华富成长趋势混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2015年7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势混合
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月19日
报告期末基金份额总额	1,387,969,924.41份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势、能持续为股东创造价值的公司,采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,在风险限度内,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的。在行业及股票选择方面,本基金"自下而上"地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业,结合"自上而下"精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合,以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数"变更为"80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注:1、根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,并经与基金托管人协商一致,本基金类型自2015年8月8日起由股票型变更为混合型,基金名称、基金简称、基金类别、基金的风险收益特征描述等内容进行修订和更新。具体信息详见基金管理人发布的相关公告。

2、由于标准普尔指数与中信证券停止指数方面合作,"中信标普全债指数"停止发布。根据相关法律法规的规定,基金合同及招募说明书等相关法律文件的约定,经与基金托管人协商一致,本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数"变更为"80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	11,545,198.52
2.本期利润	-454,631,412.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3265
4.期末基金资产净值	1,198,807,526.18
5.期末基金份额净值	0.8637

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.18%	4.54%	-22.20%	2.60%	-4.98%	1.94%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、根据《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票60%~95%,债券资产的配置比例为0-35%,权证的配置比例为0-3%,现金或者到期日在1年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的5%,本基金建仓期为2007年3月19日至9月19日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金日2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数"变更为"80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数"。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
龚炜	华富成长趋势混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2012年12月21日	-	十一年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监,2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理,2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
王翔	华富成长趋势混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理	2015年5月11日	-	五年	墨尔本大学工程管理学硕士、研究生学历。2010年3月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、2014年5月12日至2014年11月18日任华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理助理。

注:这里的任职日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上,证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求,结合实际情况,制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,中国经济继续缓慢下行,GDP较二季度肯定下滑,对外出口下滑趋势没有好转,进口增速继续减弱。PMI数据显示实体经济依然低迷不佳。一线城市楼市明显回暖,但并未拉动整体房地产市场投资的热情。美联储加息预期一直存在,但由于相关经济数据低于预期导致加息并未在三季度落地,延后的概率较大。人民币汇率在三季度出现较大幅度的波动,对实体经济短期影响并不大,但对资本市场产生了较大冲击。三季度利息和准备金都进行了向下的调整,反映出管理层对实体经济下行的担忧,但从另一方面,资本市场的流动性也得到了保障。场外配资在三季度进行了集中式清理,从券商配资、融资盘、伞形信托都在三季度末全部完成了清理,去杠杆过程之大之快之猛乃近十年来未曾见过,指数在期间出现大幅波动。但是,我们认为利率长期向下趋势不变,流动性是本轮行情最大的变量,改革转型提升了风险偏好,经济增长新常态下盈利波动小。配资和汇率利空已经过去,8月底双降开始流动性重新成为正能量。

操作策略上,三季度,股票市场在6月底至7月初的大跌后快速反弹,但随后在去杠杆的过程中,于8月份继续创出新低。融资融券额度已回到2014年初水平。随后在伞形信托清理等利空下,指数在9月中旬见底出现反弹信号。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2007年3月19日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为0.8637元,累计份额净值为1.1537元。报告期,本基金份额净值增长率为-27.18%,同期业绩比较基准收益率为-22.20%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来国内货币政策一定还是维持宽松的主基调,美联储加息延后,杠杆清理结束都是正能量,但需要关注上市企业三季度报表情况。三季报后至年报的业绩真空期较长,市场目前点位较低,去杠杆后抛压明显减轻,在宽松的背景下,年底前市场转暖恢复人气是主基调。在中央改革、转型的主基调下,我们还是长期坚定看好国企改革、基因测序和医疗服务、传媒、环保、新能源等几个板块的机会。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	985,318,272.32	81.91
	其中:股票	985,318,272.32	81.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	216,040,839.32	17.96
8	其他资产	1,595,705.79	0.13
9	合计	1,202,954,817.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	30,475,523.70	2.54
C	制造业	660,720,870.77	55.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	95,115,598.80	7.93
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,200,479.05	11.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	60,805,800.00	5.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	985,318,272.32	82.19

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000887	中鼎股份	4,609,743	80,670,502.50	6.73
2	002030	达安基因	2,200,000	74,800,000.00	6.24
3	600594	益佰制药	3,900,000	61,893,000.00	5.16
4	002400	省广股份	3,330,000	60,805,800.00	5.07
5	002396	星网锐捷	3,500,000	56,350,000.00	4.70
6	603939	益丰药房	800,000	48,528,000.00	4.05
7	002018	华信国际	2,109,898	45,615,994.76	3.81
8	000503	海虹控股	1,799,990	43,325,759.30	3.61
9	300038	梅泰诺	1,430,000	41,155,400.00	3.43
10	600416	湘电股份	2,800,000	37,044,000.00	3.09

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本报告期内本基金无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

阶段	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,336,478.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	49,187.25
5	应收申购款	210,040.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,595,705.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000887	中鼎股份	80,670,502.50	6.73	重大事项停牌
2	002030	达安基因	74,800,000.00	6.24	重大事项停牌
3	002018	华信国际	45,615,994.76	3.81	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,450,664,583.47
报告期期间基金总申购份额	180,162,461.57
减:报告期期间基金总赎回份额	242,857,120.63
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,387,969,924.41

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同

2、华富成长趋势混合型证券投资基金托管协议

3、华富成长趋势混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富成长趋势混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2015年7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富国泰民安灵活配置混合
基金主代码	000767
交易代码	000767
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月4日
报告期末基金份额总额	249,960,717.63份
投资目标	本基金将从与国泰民安主题相关的证券中精选优质标的进行投资,分享我国国泰民安领域未来发展的红利,力求取得超额收益。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及国泰民安相关行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

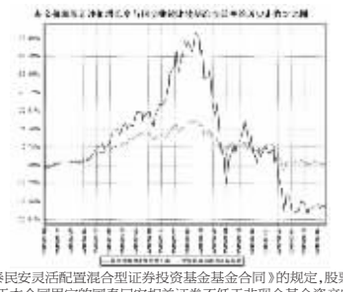
主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-136,636,657.23
2.本期利润	-169,781,628.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6429
4.期末基金资产净值	188,600,662.97
5.期末基金份额净值	0.755

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-44.40%	4.57%	-13.50%	1.67%	-30.90%	2.90%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:根据《华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,股票投资占基金资产的比例范围为0-95%,投资于本合同界定的国泰民安相关证券不低于非现金基金资产的80%;其余资产投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券等金融工具;权证投资比例不得超过基金资产净值的3%;保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为2015年2月4到2015年8月4日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
龚炜	华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富成长趋势混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2015年2月4日	-	十一年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监,2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理,2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
刘文正	华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、基金投资部副总监	2015年2月4日	-	十一年	工商管理硕士,研究生学历。历任天治基金管理有限公司系统管理员、行业研究员,2010年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部行业研究员、华富竞争力优选混合型基金基金经理助理,研究发展部总监助理。2013年6月7日至2015年5月27日任华富策略精选混合型基金基金经理。
张亮	华富国泰民安灵活配置混合基金基金经理	2015年2月27日	-	五年	上海交通大学材料加工工程学硕士,研究生学历。曾任天治基金管理有限公司行业研究员,2013年7月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部行业研究员、华富竞争力优选混合型基金基金经理助理。

注:龚炜、刘文正的任职日期指该基金成立之日,张亮的任职日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上,证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求,结合实际情况,制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从PMI,工业增加值等指标可以看出三季度经济仍在下滑。国家出台更多政策减缓经济下行态势,汽车消费补贴政策,首付比例下调等房地产政策频现,对经济的正面影响可能正在显现,9月官方PMI在连续两个月下滑后小幅回升,经济可能在4季度的某个时间点企稳。同时也要注意到政府性基金和地融资平台支持的财政性支出系统性下滑,是实体经济供需平衡和企业盈利层面重要的风险。

国内经济并不如意,外围市场黑天鹅频出。嘉能可事件导致全球大宗商品剧烈波动,美国京剧数据大幅不及预期,联储加息脚步再次放慢,全球股市和新兴市场货币在3季度波动性加大,这些都给A股带来负面冲击。同时3季度人民币超预期贬值,对国内股市和外围市场带来巨大冲击,使得市场8月中旬以来大幅下挫,全球笼罩在悲观的氛围中。

2015年上3季度沪深300指数下跌28.39%,创业板指下跌27.14%,行业全面下挫,由于假期临近,餐饮旅游成为仅有的表现稍好的行业。3季度基金仓位整体仍然偏高,所以市场下跌时损失较为惨重,基金3季度表现较差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年2月4日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为0.755元,累计份额净值为0.755元。报告期,本基金份额净值增长率为-44.40%,同期业绩比较基准收益率为-13.50%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济可能在四季度的某个时间见底,一个明显的指标是地产投资可能在那时反弹。国际方面,大宗商品压力仍然较大,但嘉能可减产消息传出后,市场的恐慌情绪得到阶段性缓解,商品市场有望小幅反弹。

由于3季度股市再次快速大幅下跌,大量股票跌幅在70%以上,许多股票已经显示出来价值。四季度行业配置方面,重点关注基本面和估值相对安全,在8月恐慌下跌中被错杀的股票,积极参与反弹。

若经济在某些月份有反弹迹象,可布局受益于经济复苏的机械制造,建材和建筑装饰等行业。目前银行股估值水平已经与成熟市场接轨,保持较高的关注。同时精选受益企业改革创新和供需面明显改善的个股进行重点投资。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	102,558,608.56	53.94
	其中:股票	102,558,608.56	53.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	86,212,714.52	45.34
8	其他资产	1,374,643.40	0.72
9	合计	190,145,966.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	24,143,292.95	12.80
B	采矿业	-	-
C	制造业	51,060,665.47	27.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	8,428,730.38	4.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,301,763.00	7.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,624,368.00	2.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	999,788.76	0.53
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	102,558,608.56	54.38

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002030	达安基因	433,955	14,754,470.00	7.82
2	002477	雏鹰农牧	797,121	8,999,496.09	4.77
3	000007	零七股份	471,142	8,428,730.38	4.47
4	002124	天邦股份	443,100	8,148,609.00	4.32
5	002714	牧原股份	174,223	7,752,923.50	4.11
6	000503	海虹控股	314,200	7,562,794.00	4.01
7	300182	捷成股份	131,900	5,738,969.00	3.04
8	000971	蓝鼎控股	228,628	5,688,264.64	3.02
9	002466	天齐锂业	87,479	5,549,667.76	2.94
10	600836	界龙实业	207,814	5,536,164.96	2.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,097,684.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,135.17
5	应收申购款	240,823.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,374,643.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002030	达安基因	14,754,470.00	7.82	重大事项停牌
2	002477	雏鹰农牧	8,999,496.09	4.77	重大事项停牌
3	000007	零七股份	8,428,730.38	4.47	重大事项停牌
4	000971	蓝鼎控股	5,688,264.64	3.02	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	292,676,940.24
报告期期间基金总申购份额	140,042,862.00
减:报告期期间基金总赎回份额	182,759,084.61
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	249,960,717.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富恒财分级债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2015年7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒财分级债券	
基金主代码	000622	
交易代码	000622	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月7日	
报告期末基金份额总额	322,759,420.79份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,满足恒财A份额持有人的稳健收益及流动性需求,同时满足恒财B份额持有人在承担适当风险的基础上,获取更多收益的需求。	
投资策略	本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心,在动态避险的基础上,追求适度收益。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中偏低风险品种。其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富恒财分级债券A	华富恒财分级债券B
下属分级基金的交易代码	000623	000624
报告期末下属分级基金的份额总额	224,655,631.51份	98,103,789.28份
下属分级基金的风险收益特征	华富恒财分级债券A为低预期风险、预期收益相对稳定的基金份额	华富恒财分级债券B为中偏高预期风险、中偏高预期收益的基金份额

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	8,954,321.70
2.本期利润	6,541,453.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0203
4.期末基金资产净值	343,844,132.61
5.期末基金份额净值	1.065

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增