华富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:中国工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	华富灵活配置混合
基金主代码	000398
交易代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月7日
报告期末基金份额总额	4,640,378,173.87份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理,本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资,高层策略作用是规避风险,低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	27,629,238.51
2.本期利润	19,244,683.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029
4.期末基金资产净值	5,389,969,350.77
5.期末基金份额净值	1.162

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。

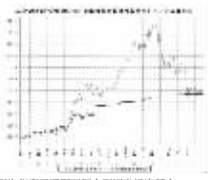
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.34%	0.02%	-16.99%	2.01%	17.33%	-1.99%

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、本基金从2014年8月7日起正式转型为华富灵活配置混合型证券投资基金。

2、根据《华富灵活配置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:股票资产占基金资产的0%-95%;债券、货币市场工具、资产支持证券等固定收益类资产占基金资产的5%-100%;基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。其中,基金保留的现金或投资于到期日在一年期以内的政府债券的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。本基金投资转型期为2014年8月7日到2015年2月7日,投资转型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		
孔庆卿	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富量子生命力混合型基金基金经理	2014年8月20日	-	六年	英国曼彻斯特大学统计学博士,博士研究生学历。2009年8月进入华富基金管理有限公司,曾任金融工程研究员,华富中小板指数增强型基金基金经理助理、华富中证100指数基金基金经理助理。
王夏儒	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理	2015年3月13日	-	五年	上海财经大学研究生学历、硕士学位。曾任长江证券股份有限公司研究员,负责宏观策略研究工作。2013年3月加入华富基金管理有限公司,曾任固定收益部债券研究员、华富恒富分级债券型及华富恒财分级债券型基金基金经理助理兼债券研究员。

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

截止2015年9月,中国官方PMI稳定于49.8,新订单好于上月,生产略有反弹,8-9月铁路货运量大跌15%,如果9月好转,则三季度名义GDP可能是本轮下降周期的底部。全球范围受人民币贬值冲击,9月经济景气下滑,日本9月PMI回落至51,欧元区PMI回落至52,美国9月PMI继续回落最大,仅有50.2。9月全球通胀压力回落,欧元区通胀意外下跌0.1,美国和日本最新数据仍在0.2,从双节前后中国的食品价格来看,中国CPI在9月很难维持在2%,环比或持平,10月可能见顶回落。本轮经济下行和通货紧缩周期目前大趋势远为结束。

在此背景下,债市三季度收益率继续下行,牛市行情延续。其中,利率债表现十分抢眼,10年期国债收益率下跌至3.23%附近,10年期金融债收益率下跌至3.37%附近;8月后信用债长端表现一般,5年AA企业债收益率小幅下行至5.04%,7年期略下行至5.52%。短端方面,AAA短融收益率持平,AA短融受资金利率推动略有反弹,1年国债收益率反弹14bp,利率曲线在8月后加速平坦化。我们猜测,三季度后半程短端资金利率的上行,与美联储加息预期管理的失败,以及国内央行顾忌汇率贬值压力相关。目前我们判断,年内美联储并没有加息可能,但是去年以来美联储鹰派掌权,导致市场短端利率的修复性上行将持续到何时,仍需要观察。

三季度股市表现一般,3000点附近构筑短期周期底部。结构性题材,如国企改革,养殖业,迪斯尼,互联网,新能源汽车等,表现抢眼。

操作上,本基金在三季度保持极低的权益仓位,维持组合流动性,加大短融、金融债和存款的配置,9月底择机配置了高分红、低估值的权益品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2014年8月7日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.162元,累计份额净值为1.257元。报告期,本基金份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为-16.99%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,GDP预计在7%,CPI预计回落到1.5%,11月中国人民币纳入SDR是大概率事件,因此汇率压力进一步缓解,对于央行短期操作更加宽松,长期利率或下一个台阶。大类资产配置上,8月末汇率贬值风波,及美联储加息阴阳,导致银行间流动性短期紧张,隔夜利率波动加大,7天利率一度反弹至2.5以上,考虑央行操作目标基本稳定,而经济底部尚在构筑,因此市场短端利率债表现弱于长端,曲线进入缓慢的回归平坦化,中高评级短融、企业债的配置价值逐渐凸显。随着上述因素的消失,通胀压力峰值过去后,三季度汇率及利率的波动、险资产的调整,已经结束,四季度前期债市和股市将进入一个不错的时期,利率下行,股市上涨,相对看好权益资产的机会。从债券的角度出发,我们将继续大力配置高分红股、价值股,保持安全性和流动性。

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	1,286,500.00	0.02
	其中:股票	1,286,500.00	0.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,505,537,911.40	46.24
	其中:债券	2,505,537,911.40	46.24
	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	1,789,705,244.55	33.03
	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	1,083,388,611.76	19.99
8	其他资产	38,757,851.65	0.72
9	合计	5,418,676,119.36	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	-	-
C	制造业	1,286,500.00	0.02
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,286,500.00	0.02

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	000858	五粮液	50,000	1,286,500.00	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	357,236,911.40	6.63
	其中:政策性金融债	357,236,911.40	6.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,016,730,000.00	37.42
6	中期票据	131,571,000.00	2.44
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,505,537,911.40	46.49

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130202	13国开02	1,200,000	120,456,000.00	2.23
2	011591001	15京能投SCP001	1,000,000	100,710,000.00	1.87
3	140230	14国开30	1,000,000	100,220,000.00	1.86
4	011599477	15路安SCP003	1,000,000	100,150,000.00	1.86
5	071511007	15国信证券CP007	1,000,000	100,110,000.00	1.86

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:本报告期末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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	306,032.96
2	应收证券清算款	4,036,761.75
3	应收股利	-
4	应收利息	34,415,056.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,757,851.65

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	000858	五粮液	1,286,500.00	0.02	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	10,229,589,846.21
报告期期间基金总申购份额	45,681,090.22
减:报告期期间基金总赎回份额	5,634,892,762.56
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	4,640,378,173.87

§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、华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富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。

华富强化回报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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	华富强化回报债券
场内简称	华富强债
基金主代码	164105
交易代码	164105
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年9月8日
报告期末基金份额总额	145,201,078.17份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素,研判各类固定收益类资产以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、要约收购类股票等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,以确定各类金融资产的配置比例。
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低风险品种,预期风险和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	中国建设银行股份有限公司

§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	-282,618.97
2.本期利润	-7,817,625.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0552
4.期末基金资产净值	213,341,492.54
5.期末基金份额净值	1.469

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。

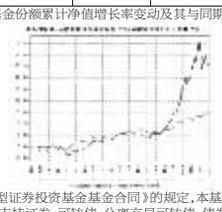
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.29%	0.62%	2.57%	0.06%	-5.86%	0.56%

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《华富强化回报债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、债券回购等固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%。本基金还可以参与新股申购、股票增发和要约收购类股票投资,并可持有因可转债转股所形成的股票,持有股票所派发的权证和因投资可分离债券所产生的权证。本基金投资于非固定收益类证券的比例不超过基金资产的20%。在封闭期结束后,本基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2010年9月8日到2011年3月8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《华富强化回报债券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		
尹培俊	华富强化回报债券型基金基金经理、华富货币市场基金基金经理	2014年3月6日	-	九年	华东师范大学经济学学士,本科学历。曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理,2012年加入华富基金管理有限公司,曾任固定收益部信用研究员。

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,债券市场整体仍维持牛市走势。虽然有地方债供给压力、人民币汇率贬值等因素短暂冲击,但经济表现持续疲弱,货币政策仍然延续宽松基调,央行三季度继续降准降息,为债市走牛提供了坚实的基础。同时,6、8月份股市的大跌严重打击资本市场的风险偏好,大量资金撤出权益市场回流银行理财等广义基金,"资产荒"背景下,引发债券资产的强烈配置需求。而三季度权益资产表现依然不佳,股市在7月份政府救市之后再次在8月份大跌,之后进入震荡整理。本基金在三季度继续减持权益资产仓位,适度加仓了债券资产,但仍受累于股市大幅调整的影响,基金净值大幅波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2010年9月8日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.469元,累计份额净值为1.540元。报告期,本基金本季度净值增长率为-3.29%,同期业绩比较基准收益率为2.57%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体上,宏观数据反映经济依然低迷,工业生产和投资均持续低于预期。尽管财政货币放松力度在不断加大,但传导和落实比较慢,实体经济确定性的企稳复苏仍然需要等待。CPI与PPI剪刀差走扩,通缩风险更值得关注,经济下行风险仍大,货币政策仍有放松空间。四季度仍需关注美联储加息,但延后的预期在增强,实际影响也可能弱于预期。我们继续对目前债券市场持谨慎乐观的态度,在信用利差收窄至低位的情况下可考虑提升利率债和高等级信用债配置,继续适度杠杆和久期。股市经过大幅调整后,估值压力得以缓解,同时债券牛市继续推动无风险利率下行,四季度权益资产的吸引力有望回升。本基金将在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,稳健地做好配置策略,均衡投资,降低业绩波动,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

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	12,008,818.20	4.67
	其中:股票	12,008,818.20	4.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	235,587,195.13	91.61
	其中:债券	235,587,195.13	91.61
	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	3,613,307.10	1.41
8	其他资产	5,940,000.60	2.31
9	合计	257,149,321.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	-	-
C	制造业	12,008,818.20	5.63
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,008,818.20	5.63

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	002408	齐翔腾达	492,780	5,267,818.20	2.47
2	600422	昆药集团	150,000	4,494,000.00	2.11
3	600085	同仁堂	100,000	2,247,000.00	1.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,961,190.00	5.14
	其中:政策性金融债	10,961,190.00	5.14
4	企业债券	133,509,005.13	62.58
5	企业短期融资券	50,418,000.00	23.63
6	中期票据	40,699,000.00	19.08
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	235,587,195.13	110.43

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124002	12蒙高路	200,050	20,841,209.00	9.77
2	124732	14渝高开	100,000	11,272,000.00	5.28
3	112046	11华字01	108,483	10,979,564.43	5.15
4	124283	13武新港	100,090	10,965,860.40	5.14
5	112051	11报喜02	100,100	10,771,761.00	5.05

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,771.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,908,228.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,940,000.60

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	145,308,145.28
报告期期间基金总申购份额	24,210,861.70
减:报告期期间基金总赎回份额	24,317,928.81
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	145,201,078.17

§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

本报告期本基金管理人未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、华富强化回报债券型证券投资基金基金合同

2、华富强化回报债券型证券投资基金托管协议

3、华富强化回报债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富强化回报债券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。

华富收益增强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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	华富收益增强债券
基金主代码	410004
交易代码	410004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月28日
报告期末基金份额总额	914,697,614.24份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品,在维持资产较高流动性、严格控制投资风险、获得债券稳定收益的基础上,积极利用各种稳健的金融工具和投资渠道,力争基金资产的持续增值。
投资策略	本基金以系统化研究为基础,通过对固定收益类资产的主动配置获得稳定的债券总收益,并通过新股申购、转债投资等品种的主动投资提升基金资产的增值效率。投资策略主要包括纯固定收益、新股申购、转债投资等。
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"中信标普全债指数"变更为"中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期其长期平均风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
下属分级基金的交易代码	410004	410005
报告期末下属分级基金的份额总额	786,833,479.30份	127,864,134.94份

注: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"中信标普全债指数"变更为"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)	
	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
1. 本期已实现收益	12,422,037.43	2,268,702.57
2. 本期利润	-34,241,307.09	-8,566,143.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0547	-0.0624
4. 期末基金资产净值	1,296,264,968.41	209,555,078.58
5. 期末基金份额净值	1.6474	1.6389

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

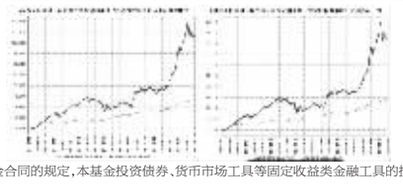
华富收益增强债券A

主要财务指标	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

华富收益增强债券B

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	-2.92%	0.56%	1.81%	0.05%	-4.73%	0.51%

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、根据基金合同的规定,本基金投资债券、货币市场工具等固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%,投资股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债