华富旺财保本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	华富旺财保本混合
基金主代码	001034
交易代码	001034
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月16日
报告期末基金份额总额	317,721,268.43份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略,通过动态调整资产组合,在确保保本周期内本金安全的前提下,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	根据恒定比例组合保险原理,本基金将根据市场的波动,组合安全垫(即基金净资产超过基金价值底线的数额)的大小动态调整固定收益资产与风险资产投资的比例,通过对固定收益资产的投资实现保本周期到期时投资本金的安全,通过对风险资产的投资寻求保本期间资产的稳定增值。
业绩比较基准	(一年期银行定期存款税后收益率+1%)×1.5
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
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
基金保证人	瀚华担保股份有限公司

§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	-13,393,953.48
2.本期利润	-9,366,664.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0295
4.期末基金资产净值	312,190,138.36
5.期末基金份额净值	0.983

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。

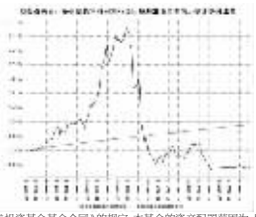
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.87%	0.29%	1.08%	0.01%	-3.95%	0.28%

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《华富旺财保本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、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等固定收益资产占基金资产的比例不低于60%,在每个开放期间的前3个月、开放期间及开放期的后3个月不受前述投资组合比例的限制。在开放期,本基金持有现金或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%,在保本周期内(保本周期到期日除外),本基金不受该比例的限制。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2015年3月16日到2015年9月16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《华富旺财保本混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
胡伟	华富旺财保本混合型基金经理、华富恒稳纯债债券型基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒富分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、华富恒利债券型基金经理、公司公募投资决策委员会成员、公司总经理助理、固定收益部总监	2015年3月16日	-	十一年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历,曾任珠海市商业银行资金营运部交易员,从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入华富基金管理有限公司,曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监,2009年10月19日至2014年11月17日任华富货币市场基金基金经理,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。
张惠	华富旺财保本混合型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理	2015年3月16日	-	八年	合肥工业大学产业经济学硕士,研究生学历,2007年6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、固收研究员,2012年5月21日至2014年3月19日任华富策略精选混合型基金基金经理助理,2014年3月20日至2014年11月18日任华富保本混合型基金基金经理助理。

注:任职日期指该基金成立之日。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

上半年上证指数跌28.63%,深圳成分指数下跌30.34%,创业板指数下跌27.14%,三季度看市场维持了前期的惯性下跌,上证综指最低到达2850.71。总体看市场均出现了较大跌幅,其中创业板振幅更大,以创业板前期涨幅较大的互联网等超跌个股企稳和去杠杆、去融资告一段落之后陆续市场呈现短期见底态势,在利空集中释放、实体经济相对较差,GDP增速放缓的大背景下,随着流动性不断宽松。市场在四季度有望出现较好的机会,牛市热情得从高涨到冰点也只有一步之遥,目前看市场全年经过大幅洗礼之后有望逐步开始酝酿年底一小轮行情。年初的主题投资国企改革、迪斯尼、体育、环保、军工等行业得到了较好表现。互联网、计算机、传媒经过充分调整后,未来有望领涨新兴产业。回顾三季度看经济数据相对表现一直都较差,PMI和GDP增速一路下行,政府容忍度也不断下移,政府更多的工作仍然在反腐。因此总体看前周期品种不断创出新低、新兴产业又被大幅去泡沫;因此大行情的机会没有明显显现。

本基金三季度维持了前期思路,逐步加大对超跌个股的配置,延续了一直以来的是“一轴加两翼”的格局,上半年主要配置了体育、医药、互联网、信息安全、军工和环保。操作层面看换手较高是由于加强了对热点和主题的配置力度,总体收效一般。由于经济下行数据较为确定和政府反腐力度较大,经济刺激方案迟迟没有退出,因此对于强周期品的配置基本上没有。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2014年10月31日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.110元,累计份额净值为1.310元。报告期,本基金份额净值增长率为-27.59%,同期业绩比较基准收益率为-13.50%。

§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	12,656,689.01	4.01
	其中:股票	12,656,689.01	4.01
2	固定收益投资	242,544,232.47	76.93
	其中:债券	242,544,232.47	76.93
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	50,453,224.39	16.00
7	其他资产	9,627,078.79	3.05
8	合计	315,281,224.66	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	12,656,689.01	4.05
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	12,656,689.01	4.05

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	600872	中炬高新	249,951	3,626,789.01	1.16
2	002438	江苏神通	190,000	3,471,300.00	1.11
3	600835	上海机电	120,000	2,793,600.00	0.89
4	002042	华孚色纺	350,000	2,765,000.00	0.89

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	5,045,500.00	1.62
	其中:政策性金融债	5,045,500.00	1.62
4	企业债券	20,683,952.47	6.63
5	企业短期融资券	211,334,000.00	67.69
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,480,780.00	1.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	242,544,232.47	77.69

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	011599192	15包钢集SCP003	300,000	30,264,000.00	9.69
2	011599199	15亨通SCP001	300,000	30,234,000.00	9.68
3	041572005	15宁技发CP001	200,000	20,208,000.00	6.47
4	041558039	15华宜兄弟CP001	200,000	20,088,000.00	6.43
5	011599619	15南山集SCP002	200,000	20,042,000.00	6.42

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	77,330.22
2	应收证券清算款	4,971,932.58
3	应收股利	-
4	应收利息	4,577,815.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,627,078.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	5,246,000.00	1.68

5.11.5 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。

5.11.6 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

序号	317,721,268.43
报告期期间基金总申购份额	
减:报告期期间基金总赎回份额	
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	

§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、华富旺财保本混合型证券投资基金基金合同

2、华富旺财保本混合型证券投资基金托管协议

3、华富旺财保本混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富旺财保本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。

华富永鑫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	华富永鑫灵活配置混合	
基金主代码	001466	
交易代码	001466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月15日	
报告期末基金份额总额	1,108,146,881.27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×50%+上证国债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中等收益风险特征的基金,其长期平均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	
下属分级基金的基金简称	华富永鑫灵活配置混合A	华富永鑫灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001466	001467
报告期末下属分级基金的份额总额	906,081,466.26份	202,065,415.01份

§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

基金简称	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	华富永鑫灵活配置混合A	华富永鑫灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	30,713,688.32	-116,891.32
2. 本期利润	32,958,107.11	140,237.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0166	0.0005
4. 期末基金资产净值	917,739,065.60	201,829,704.30
5. 期末基金份额净值	1.013	0.999

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

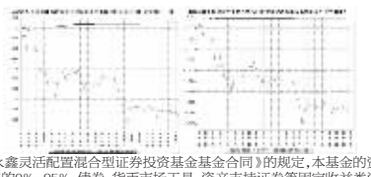
华富永鑫灵活配置混合A

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	1.50%	0.10%	-14.03%	1.67%	15.53%	-1.57%

华富永鑫灵活配置混合C

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	0.10%	0.03%	-14.03%	1.67%	14.13%	-1.64%

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《华富永鑫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本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2015年6月15日到2015年12月15日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§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		
王夏儒	华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理	2015年6月15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:任职日期指该基金成立之日,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月淡季因素消退,8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3.7%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,考虑短周期的短期利率反弹、CPI回落,带来股市的四季度反弹行情,并不可持续,从中长期配置的角度,我们相对看好负利率背景下高等级企业债券和政府债券的加杠杆的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年6月15日正式成立。截止到2015年9月30日,华富永鑫灵活配置混合A类基金份额净值为1.013元,累计份额净值为1.013元,本报告期的份额累计净值增长率为1.50%,同期业绩比较基准收益率为-14.03%;华富永鑫灵活配置混合C类基金份额净值为0.999元,累计份额净值为0.999元,本报告期的份额累计净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准收益率为-14.03%。

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,及美联储加息闹剧,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,从债券的角度出发,我们将继续大力配置企业债券、高分红股,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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	603,930,986.70	53.89
	其中:债券	603,930,986.70	53.89
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	230,000,665.00	20.52
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	282,007,297.24	25.16
7	其他资产	4,776,015.21	0.43
8	合计	1,120,714,964.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	21,732,986.70	1.94
	其中:政策性金融债	21,732,986.70	1.94
4	企业债券	11,220,000.00	1.00
5	企业短期融资券	510,410,000.00	45.59
6	中期票据	60,568,000.00	5.41
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	603,930,986.70	53.94

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	1382159	13鞍钢MTN1	500,000	50,410,000.00	4.50
2	011519006	15国电SCP006	400,000	39,988,000.00	3.57
3	071548001	15国开证券CP001	300,000	30,024,000.00	2.68
4	041555030	15绵医环发CP002	300,000	30,003,000.00	2.68
5	018001	国开1301	215,370	21,732,986.70	1.94

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	73,141.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,702,873.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,776,015.21

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

项目	华富永鑫灵活配置混合A	华富永鑫灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	4,704,007,161.36	320,980,780.77
报告期期间基金总申购份额	1,477,674,326.51	208,821,136.14
减:报告期期间基金总赎回份额	5,275,600,021.61	327,736,501.90
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	906,081,466.26	202,065,415.01

§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、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富永鑫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。

华富智慧城市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	华富智慧城市灵活配置混合
基金主代码	000757
交易代码	000757
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年10月31日
报告期末基金份额总额	715,881,256.03份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资与智慧城市相关的优质上市公司,分享其发展和成长的机会,力求获取超额收益与长期资本增值。
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、证券市场以及智慧城市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	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	-67,627,372.45
2.本期利润	-313,563,999.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4360
4.期末基金资产净值	794,604,427.71
5.期末基金份额净值	1.110

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。

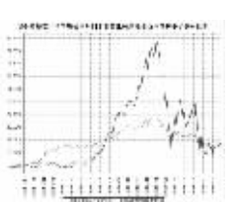
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-27.59%	4.56%	-13.50%	1.67%	-14.09%	2.89%

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《华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金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智慧城市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。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2014年10月31日到2015年4月31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《华富智慧城市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