华富灵活配置混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

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:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日至2014年9月30日。其中,自2014年8月7日起,原《华富恒鑫债券型证券投资基金基金合同》、《华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议》失效,《华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》生效,原华富恒鑫债券型证券投资基金报告期自2014年7月1日至2014年8月6日止,华富灵活配置混合型证券投资基金报告期自2014年8月7日至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

转型后:

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	122,906,474.28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主动投资,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×65%+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

注:上表中"报告期末"指2014年9月30日。

转型前:

基金简称	华富恒鑫债券	
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	2013年12月18日	
报告期末基金份额总额	41,536,488.37份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和稳定的长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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较低风险品种,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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
下属两级基金的交易代码	000398	000399
报告期末下属两级基金的份额总额	30,753,000.29份	10,783,488.08份

注:上表中"报告期末"指2014年8月6日。

§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	转型后
	报告期(2014年8月7日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	1,573,493.33
2.本期利润	4,897,511.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0420
4.期末基金资产净值	128,726,699.05
5.期末基金份额净值	1.0470

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.所列数据截止到2014年9月30日。华富恒鑫债券型证券投资基金从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。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	转型前(2014年7月1日-2014年8月6日)	
	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
1.本期已实现收益	27,538.45	3,309.47
2.本期利润	27,538.45	3,309.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0002
4.期末基金资产净值	31,032,393.82	10,855,808.24
5.期末基金份额净值	1.009	1.007

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.所列数据截止到2014年6月30日。

3.2 基金净值表现(转型后)

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
2014年8月7日-2014年9月30日	3.77%	0.44%	2.59%	0.53%	1.18%	-0.09%

注:华富恒鑫债券型证券投资基金从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,本表列示的是本报告期基金转型后的基金净值表现,转型后基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

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

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
2014年8月1日-2014年8月6日	0.10%	0.03%	-0.06%	0.05%	0.16%	-0.02%

华富恒鑫债券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
2014年7月1日-2014年8月6日	0.30%	0.07%	-0.06%	0.05%	0.36%	0.02%

注:华富恒鑫债券型证券投资基金从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,本表列示的是本报告期基金转型前的基金净值表现,转型前基金的业绩比较基准为中证全债指数。

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.华富恒鑫债券型证券投资基金基金合同于2013年12月18日生效,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《华富恒鑫债券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:债券资产的比例不低于基金资产的80%,股票、权证等权益类资产比例不超过基金资产的20%,其中,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%,本基金通过二级市场直接买入股票或权证,所占比例不超过基金资产的5%,投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券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2013年12月18日到2014年6月18日,截至2014年8月6日,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
龚伟	华富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、华富成长趋势股票型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司总经理助理、投研总监兼基金投资部总监	2013年12月18日	-	十年	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。
胡伟	华富灵活配置混合型基金经理、华富发益增强债券型基金经理、华富货币市场基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒宏分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、公司公募投资决策委员会成员、固定收益部总监	2013年12月18日	-	十年	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管运部交易员、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。
孔庆卿	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富量子生命力股票型基金基金经理	2014年8月20日	-	五年	美国堡密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,曾任海通证券股份有限公司量化投资部研究员,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。

注:龚伟、胡伟的任职日期指该基金成立之日;孔庆卿的任职日期是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

9月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.1,与上月持平,从微观数据看,钢铁、水泥价格仍无起色,房地产销售增速仍在下滑。综合来看,内需仍表现缓,并无好转表现,相比之下,外需的改善更加符合实际,中采和汇丰PMI新出口订单指数皆回升;2014年3季度沪深300指数上涨13.20%,创业板指数上涨9.69%,表现最好的三个行业为国防军工、农林牧渔、纺织服装,表现最差的三个行业为银行、家电、传媒。

3季度,灵活配置基金主要以债券投资为主,在8,9月适当增加了一些股票仓位,但股票仓位较低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

华富灵活配置混合型证券投资基金(转型后)于2014年8月7日正式成立,截止到2014年9月30日,华富灵活配置混合基金份额净值为1.047元,累计份额净值为1.047元,本报告期的份额累计净值增长率为3.77%,同期业绩比较基准收益率为2.59%。

华富恒鑫债券型证券投资基金(转型前)于2013年12月18日正式成立,截止到2014年8月6日,华富恒鑫债券A类基金份额净值为1.009元,累计份额净值为1.009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-0.06%;华富恒鑫债券C类基金份额净值为1.007元,累计份额净值1.007元,本报告期的份额累计净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

9月官方PMI指数与上月持平,对外贸易增速超出市场预期,进出口总值同比增长11.3%,其中出口同比增长15.3%,进口同比增长7.0%,外需好转或对经济略有支撑,但电以弥补内需的持续萎缩,9月30日央行推出的救房市政策力度较前,利好地产和经济,短期缓解经济失速风险,提升风险偏好;四中全会已确定于10月20日-23日召开,改革正在提速,预计四中全会将为改革提供坚实的政治保障,因此底式的宽松或将延续,价格指数继续下跌,继续去库存的压力仍在,经济或在弱稳定区间运行,继续关注业绩稳定或长且估值相对较低的白马股,以及以政府为主导的相关主题板块,如铁路投资、棚户区改造、国企改革等,此外仍需关注国防安全、信息安全相关的行业及个股。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	437,149,098.00	77.69
	其中:债券	437,149,098.00	77.69
	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	113,403,638.94	20.15
7	其他资产	12,120,066.45	2.15
8	合计	562,672,803.39	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	386,554,098.00	115.61
5	企业短期融资券	50,595,000.00	15.13
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	437,149,098.00	130.74

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	126019	09长虹债	712,430	68,927,602.50	20.61
2	041369027	13碧水源CP001	500,000	50,595,000.00	15.13
3	112060	12金风01	320,000	32,192,000.00	9.63
4	122972	09熙投控	230,000	23,529,000.00	7.04
5	122053	10泰豪债	228,000	22,800,000.00	6.82

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	61,093.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,058,972.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,120,066.45

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

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。

转型前:

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	-	-
	其中:债券	-	-
	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	34,000,000.00	77.08
	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	10,099,671.18	22.90
7	其他资产	7,487.18	0.02
8	合计	44,107,158.36	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

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,487.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,487.18

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:本基金本报告期末未持有股票。

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

转型后:

单位:份

基金转型起始日(2014年8月7日)基金份额总额	41,515,113.95
报告期期初基金份额总额	-
报告期期间基金总申购份额	99,216,605.42
减:报告期期间基金总赎回份额	17,825,245.09
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	122,906,474.28

转型前:

单位:份

项目	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
报告期期初基金份额总额	30,898,187.19	2,722,482.26
报告期期间基金总申购份额	116,207.93	25,127,868.90
减:报告期期间基金总赎回份额	261,394.83	17,066,863.08
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	30,753,000.29	10,783,488.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型后)

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(转型后)

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型前)

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(转型前)

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 影响投资者决策的其他重要信息

华富恒鑫债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会表决投票时间自2014年7月1日起,至2014年7月14日17,00止,会议审议通过了《关于华富恒鑫债券型证券投资基金转型相关事项的议案》,根据《关于华富恒鑫债券型证券投资基金转型相关事项的议案》、《华富恒鑫债券型证券投资基金转型方案说明书》及相关法律法规的规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,基金管理人已将《华富恒鑫债券型证券投资基金基金合同》、《华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议》修订为《华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》,并报此形成了《华富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》,上述文件已根中国证监会备案通过,修订后的文件已日基金份额持有人大会决议生效日后的第4个工作日即2014年8月7日起生效,原《华富恒鑫债券型证券投资基金基金合同》、《华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议》同时失效。

§9 备查文件目录

9.1 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.报告期内华富恒鑫债券型证券投资基金和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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 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

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

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:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日至2014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	327,050,789.28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	
下属两级基金的基金简称	华富恒财分级债券A	华富恒财分级债券B
下属两级基金的交易代码	000623	000624
报告期末下属两级基金的份额总额	228,947,000.00份	98,103,789.28份
下属两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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	3,854,819.29
2.本期利润	5,897,901.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0180
4.期末基金资产净值	334,362,426.06
5.期末基金份额净值	1.022

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	1.79%	0.06%	1.56%	0.06%	0.23%	0.00%

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《华富恒财分级债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%(基金份额分级运作存续期内任一开放日,开放期前二十个工作日至开放日、开放期后二十个工作日内可不受此比例限制);股票、权证等权益类资产投资比例不高于基金资产的20%,其中本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%,在开放日、开放期本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。当法律法规的相关规定变更时,基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2014年5月7日到2014年11月7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		
胡伟	华富恒财分级债券型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富货币市场基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒宏分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、公司公募投资决策委员会成员、固定收益部总监	2014年5月7日	-	十年	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管运部交易员、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。

注:这里的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

9月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.1,与上月持平,从微观数据看,钢铁、水泥价格仍无起色,房地产销售增速仍在下滑。综合来看,内需仍表现缓,并无好转表现,相比之下,外需的改善更加符合实际,中采和汇丰PMI新出口订单指数皆回升;2014年3季度沪深300指数上涨13.20%,创业板指数上涨9.69%,表现最好的三个行业为国防军工、农林牧渔、纺织服装,表现最差的三个行业为银行、家电、传媒。

3季度,灵活配置基金主要以债券投资为主,在8,9月适当增加了一些股票仓位,但股票仓位较低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

华富灵活配置混合型证券投资基金(转型后)于2014年8月7日正式成立,截止到2014年9月30日,华富灵活配置混合基金份额净值为1.047元,累计份额净值为1.047元,本报告期的份额累计净值增长率为3.77%,同期业绩比较基准收益率为2.59%。

华富恒财分级债券型证券投资基金(转型前)于2013年12月18日正式成立,截止到2014年8月6日,华富恒财分级债券A类基金份额净值为1.009元,累计份额净值为1.009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-0.06%;华富恒财分级债券B类基金份额净值为1.007元,累计份额净值1.007元,本报告期的份额累计净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

9月官方PMI指数与上月持平,对外贸易增速超出市场预期,进出口总值同比增长11.3%,其中出口同比增长15.3%,进口同比增长7.0%,外需好转或对经济略有支撑,但电以弥补内需的持续萎缩,9月30日央行推出的救房市政策力度较前,利好地产和经济,短期缓解经济失速风险,提升风险偏好;四中全会已确定于10月20日-23日召开,改革正在提速,预计四中全会将为改革提供坚实的政治保障,因

华富成长趋势股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

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:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势股票
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	2,011,669,429.69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	80%×中信标普300指数+20%×中信标普金债指数。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
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

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	15,189,700.91
2.本期利润	271,441,923.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.1540
4.期末基金资产净值	1,542,651,238.74
5.期末基金份额净值	0.7669

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	24.54%	1.14%	10.75%	0.70%	13.79%	0.44%

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