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
送出日期:2015年3月31日

华富灵活配置混合型证券投资基金

（原华富恒鑫债券型证券投资基金）

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

§1 重要提示

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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3月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期间为2014年1月1日至2014年12月31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1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12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华富恒鑫债券型证券投资基金	
基金简称	华富恒鑫债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	41,536,488.37份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
下属分级基金的交易代码:	000398	000399
报告期末下属分级基金的份额总额	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。

2.1 基金基本情况

基金名称	华富灵活配置混合型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	61,139,949.59份
基金合同存续期	不定期

注:上表中“报告期末”指2014年12月31日。

2.2 基金产品说明

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。

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	蒋松云
	联系电话	021-68886996	（010）66105799
	电子邮箱	manzh@hffund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95588
传真		021-68887997	（010）66105798

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标（转型前）	2014年1月1日-2014年8月6日		2013年		2012年	
	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
本期已实现收益	888,091.10	429,698.13	521,746.96	312,720.93		
本期利润	888,091.10	429,698.13	521,746.96	312,720.93		
加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0206	0.0026	0.0025		
本期基金份额净值增长率	0.60%	0.50%	0.30%	0.20%		
3.1.2 期末数据和指标（转型前）	2014年8月6日		2013年末		2012年末	
期末可供分配利润	279,393.53	72,320.16	521,746.96	312,720.93		
期末基金资产净值	31,032,393.82	10,855,808.24	199,247,907.16	126,275,029.19		
期末基金份额净值	1.009	1.007	1.003	1.002		

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标（转型后）	2014年8月7日-2014年12月31日	2013年	2012年
本期已实现收益	17,481,868.81		
本期利润	14,677,837.09		
加权平均基金份额本期利润	0.1305		
本期基金份额净值增长率	10.81%		
3.1.2 期末数据和指标（转型后）	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0404		
期末基金资产净值	63,610,546.42		
期末基金份额净值	1.040		

注:1）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。本基金转型后合同生效不足一年。

2）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。

3）以上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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现（转型前）

3.2.1 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

华富恒鑫债券A

转型前						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.00%	0.03%	1.76%	0.06%	-1.76%	-0.03%
过去六个月	0.50%	0.03%	5.80%	0.07%	-5.30%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.90%	0.03%	5.55%	0.07%	-4.65%	-0.04%

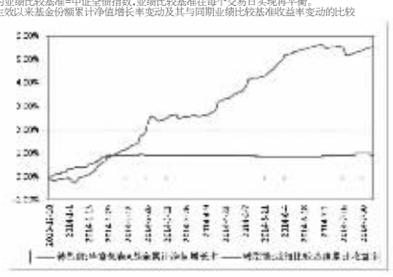
华富恒鑫债券C

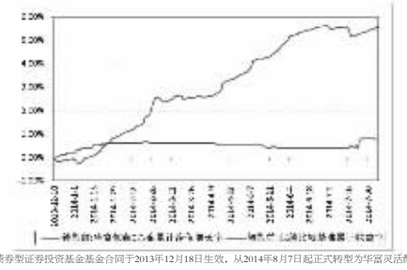
转型前						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.05%	1.76%	0.06%	-1.56%	-0.01%
过去六个月	0.40%	0.04%	5.80%	0.07%	-5.40%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.70%	0.04%	5.55%	0.07%	-4.85%	-0.03%

注:本基金转型前的业绩比较基准=中证全债指数×80%+上证国债指数×20%

注:本基金转型后的业绩比较基准=中证全债指数×80%+上证国债指数×20%

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

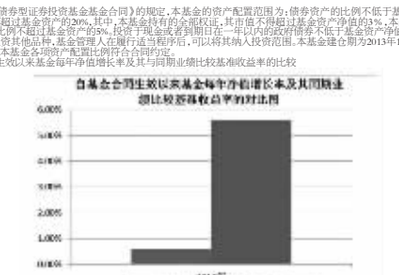




注:1、华富恒鑫债券型证券投资基金合同于2013年12月18日生效，从2014年8月7日起正式转型为华富灵活配置混合型证券投资基金。

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，本基金持有的金融权证，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。本基金建立期为2013年12月18日到2014年6月18日，截至2014年8月6日，本基金各项投资比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1）上述比较期间为2014年8月7日（基金合同生效日）至2014年12月31日。

2）按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013年度	-	-	-	-	-
2014.1.1-2014.8.6	-	-	-	-	-
2014.8.7-2014.12.31	0.8000	7,847,020.79	74,843.66	7,921,864.45	-
合计	0.8000	7,847,020.79	74,843.66	7,921,864.45	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人华富基金管理有限公司于2004年3月29日经中国证监会证监基金字[2004]47 号文核准开业，4月19日在上海正式注册成立，注册资本1.2亿元，公司股东为华安证券股份有限公司、安徽省信用担保集团有限公司和合肥兴泰控股集团有限公司，截止2014年12月31日，本基金管理人管理了华富安享力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势股票型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富中证100指数证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力股票型证券投资基金、华富中小板指数增强型证券投资基金、华富保本混合型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富恒富分级债券型证券投资基金、华富恒财分级债券型证券投资基金、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金十六只基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
龚炜	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、华富收益增强债券型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金主席、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。
胡伟	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、华富短稳纯债债券型基金经理、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	-	十一年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市南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。
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	-	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。

注:龚炜、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、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》，公司制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公司的公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，具体控制措施如下：

在研究分析和投资决策环节，公司通过建立规范、完善的研究管理平台，为所有的投资组合经理提供公平的研究服务和支持，公司的各类投资组合，在保证其决策相对独立的同时，在获取投资信息、投资建议及决策实施方面投资享有公平的机会，各投资组合经理根据其管理的投资组合的投资风格和投资策略，制定客观、完整的交易决策规则，并按照这些规则进行投资决策，保证各投资组合投资决策的客观性和独立性。

在交易执行环节，公司设立独立的集中交易部门，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，交易执行的公平原则："价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施"，保证交易在各投资组合间的公正实施，保证各投资组合间的利益公平对待。公司通过完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，确保各投资组合获得公平的交易机会。

在行为监控和分析评估环节，公司将公平交易作为日常交易监控的重要关注内容，加强对投资交易行为的监察稽核力度，公司集中交易部、监察稽核部等相关部门严格按照公司关于异常交易的界定规则对违反公平交易原则的异常交易进行识别、监控与分析，每日交易时间结束后，集中交易部对每一笔公平交易的执行结果进行登记，逐笔备注发生公平交易各指令的先后顺序及实际执行结果，由具体执行的交易员签字确认留档，并交监察稽核部备案。公司监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如1日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，根据纳入样本内的投资分析结果，未发现明显异常情况。

4.3.2 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，护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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年中国经济步入了新政府主导的库存周期的下降阶段，全年实际GDP仅增长7.4%，名义GDP增长8.2%，房地产投资仅有10%，基建投资增长20%，二者一起拖累固定投资仅增长15%，外贸出口受汇率升值影响继续下滑，全年增长6%，进口仅增长0.4%，CPI全年不足2%，PPI受制于大宗商品价格暴跌全年下跌1.9%。按照我们的框架，2014年的经济形势的确是比较严峻的，这给予了货币政策更多的放松空间。2014年也是央行首次将公开市场操作当作管理市场流动性预期的关键工具，同时创设并推广了一系列新的工具，如PSL、SLF、SLO、MLF等，中国版的量化宽松框架正在形成，11月份央行终于降息，春节前再次降准，标志着货币政策走向宽松。不过受限于财政压力，特别是地方债务仍处于整顿清理的敏妙窗口，因此2014年的财政政策不够积极，中央的底线思维没有得到有效贯彻，社会融资成本仍处高位，民生项目开工和地方基础建设持续低于我们的预期，财政约束、央地冲突以及债务瓶颈是经济下降周期政府逆向管理的最大挑战。

2014年是股债双牛的一年，大类资产里，股票、利率、信用及可转债均有不错的收益，全年上证指数上涨52.87%，创业板指上涨12.83%，中小板指上涨9.67%，中证国债净价指数上涨7%，中证信用净价指数上涨4.25%，上证企债30指数上涨7.24%，可转债指数上涨57%。12月之后因受新股IPO冻结资金、中证金加大企业债回购风险管理、地方债整顿清理以及春节前债券违约等多重利空影响，短端资金利率反弹，利率和企业债价格受挫，城投债的风险暴露，利率曲线倒挂严重。而股票市场在11月降息后，资产价格泡沫急速上升，管理层迫于形势提前出手干预，加大了对杠杆融资类和银行资金入市的监管。从2015年的开局来看，基本判断今年将是股债双牛的下半场，股市慢牛可期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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0.60%，同期业绩比较基准收益率为5.61%；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0.50%，同期业绩比较基准收益率为5.61%。

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12月31日，本基金份额净值为1.040元，累计份额净值为1.120元。报告期，本基金份额净值增长率为10.81%，同期业绩比较基准收益率为28.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于十三五规划即将启动，十九大将于2017年召开，我们认为，2015年中国各级政府迫于内外形势，会持续加大基建投资的力度，债务问题短期会通过PPP、国资改革、股权融资、资产证券化等多样化手段来托底，腾挪时间换空间。特别是去年四季度，随着去年一致预期美联储将于2015年6月启动加息，大宗商品价格暴跌，虽然降低了工业品国家经济复苏的输入性通胀，但是也带来了经济二次探底的压力，进入2015年以来，美国、日本和欧元区的经济数据急转直下，PMI大幅下滑，欧元区再次被迫启动量化宽松，持续购买1万亿的欧元债券直到2016年，这加剧了其负利率，此后印度、俄罗斯、澳大利亚等各国纷纷进降息，步入2015年全球宏息交易再次卷土重来，人民币汇率也面临很大的贬值压力。零利率时代各国货币竞相贬值，外围的放水也会倒逼美联储重新考虑加息的问题，可以预见今年我国货币政策会有较大放松空间，春节后继续降准降息可期。而随着老龄化加快、收入放缓导致的需求不足，债务型通缩压力日益突显，中国政府大概率会启动新的财政刺激方案，例如启资区、一带一路、经济带等投资规划，来对冲未来的周期性负反馈和经济悬崖，拉动地方经济的新增长点，总之2014的经济底线在今年是要托住的。

展望2015年，我们认为依然不会爆发系统性金融问题，但是经济形势依然是低迷的，需求复苏是个缓慢的筑底过程，而美联储对加息的犹豫以及央行继续宽松货币，对于股市和债市二季度的行情回暖会有支撑。2015年债市仍然可以加大信用配置和票息策略，保持一定的杠杆适度妥息。如果央行加大宽松，比如春节后再次降准，或美联储3月议息会议推迟加息，则可以择机拉长久期。权益资产仍将继续关注业绩稳定成长且估值相对较低的行业龙头和白马股，以及政府经济刺激方案涉及的相关主题板块，如京津冀、一带一路、铁路投资等，同时国企和央企改革仍将贯穿全年，适合提前布局。此外还需关注长期行业空间巨大的互联网平台、可穿戴设备、国防安全、信息安全、智能机器人等相关行业及个股。可转债方面，2014年整体收益较多，2015年初的行情较动暂时不利于大盘转债，因此政益预期需要降低，我们腰续维持股市中性的判断，考虑可转债密集赎回后的供求失衡格局恶化，加大对新发可转债的关注。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度和流程。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由天健会计师事务所（特殊普通合伙）进行审核并出具报告，由托管银行进行复核，公司估值委员会主席为公司总经理，成员包括投资、研究、基金运营、法律、财务、风控、监察稽核部负责人以及基金经理等人员。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业业务从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金按照《证券投资基金运作管理办法》和《华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本报告期内共实施一次利润分配，分配金额为7,921,864.45元，本期利润为15,995,626.32元，期末可供分配利润为2,470,596.83元，滚存至下一期进行分配。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情况的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）的管理人——华富基金管理有限公司在华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为7,921,864.450元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华富基金管理有限公司编制和披露的华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）2014年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告(转型前)

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	天健审〔2015〕6-53号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华富恒鑫债券型证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的华富恒鑫债券型证券投资基金（以下简称“华富恒鑫债券基金”）财务报表，包括2014年08月06日的资产负债表，2014年01月01日至2014年08月06日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是华富灵活配置混合基金的基金管理人华富基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了华富恒鑫债券基金2014年08月06日的财务状况以及2014年01月01日至2014年08月06日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	曹小勤 ｜ 林品
会计师事务所的名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
审计报告日期	2015年3月24日

§6 审计报告(转型后)

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	天健审〔2015〕6-53号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华富灵活配置混合型证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的华富灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“华富灵活配置混合基金”）财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表，2014年08月07日（基金合同生效日）至2014年12月31日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是华富灵活配置混合基金的基金管理人华富基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了华富灵活配置混合基金2014年12月31日的财务状况以及2014年08月07日（基金合同生效日）至2014年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	曹小勤 ｜ 林品
会计师事务所的名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
审计报告日期	2015年3月24日

§7 年度财务报表(转型前)

7.1资产负债表(转型前)

会计主体:华富恒鑫债券型证券投资基金

本报告期:2014年8月6日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年8月6日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	6,122,279.88	324,702,401.50
结算备付金	3,977,391.30	
存出保证金		
交易性金融资产		
其中:股票投资		
基金投资		
债券投资		
资产支持证券投资		
贵金属投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产	34,000,000.00	
应收证券清算款		
应收利息	7,487.18	942,701.26
应收股利		
应收申购款		
递延所得税资产		
其他资产		
资产总计	44,107,158.36	325,645,102.76
负债和所有者权益		
负 债:		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付证券清算款	1,997,271.11	
应付赎回款		
应付管理人报酬	4,693.41	81,044.99
应付托管费	1,340.98	23,155.72
应付销售服务费	639.58	17,965.70
应付交易费用		
应交税费		
应付利息		
应付利润		
递延所得税负债		
其他负债	215,011.22	
负债合计	2,218,956.30	122,166.41
所有者权益:		
实收基金	41,536,488.37	324,688,468.46
未分配利润	351,713.69	834,467.89
所有者权益合计	41,888,202.06	325,522,936.35
负债和所有者权益总计	44,107,158.36	325,645,102.76

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。报告截止日2014年8月6日,A类基金份额净值1.009元,C类基金份额净值1.007元，基金份额总额41,536,488.37份,A类基金份额总额30,753,000.29份,C类基金份额总额10,783,488.08份,后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体:华富恒鑫债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年8月6日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年8月6日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一.收入	1,941,308.38	957,676.30
1.利息收入	1,872,026.32	957,676.30
其中:存款利息收入	1,076,382.24	957,676.30
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	795,644.08	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	69,282.06	-
减:二、费用	623,519.15	123,208.41
1. 管理人报酬	239,243.55	81,044.99
2. 托管费	68,355.31	23,155.72
3. 销售服务费	46,187.93	17,965.70
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	269,732.36	1,042.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,317,789.23	834,467.89
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,317,789.23	834,467.89

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华富恒鑫债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年8月6日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年8月6日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	324,688,468.46	834,467.89	325,522,936.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	1,317,789.23	1,317,789.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-283,151,980.09	-1,800,543.43	-284,952,523.52
其中:1.基金申购款	45,348,212.04	288,421.93	45,636,633.97
2.基金赎回款	-328,500,192.13	-2,088,965.36	-330,589,157.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	41,536,488.37	351,713.69	41,888,202.06

项目	上年度可比期间 2013年12月18日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	324,688,468.46	-	324,688,468.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	834,467.89	834,467.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金