

富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金

2015年第2季度报告

2015年6月30日

基金管理人：富安达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015年7月21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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富安达新兴成长混合
基金主代码	000755
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	1,771,386,857.16份
投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置，通过深入研究并积极投资于新兴产业及其相关行业中的高速增长企业，分享新兴产业发展所带来的投资机会，在有效控制风险的前提下，力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金采用自上而下的富安达多维经济模型，通过对全球经济发展形势，国内经济情况及经济政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，结合FED模型，对未来一定时期各大类资产的收益风险变化趋势作出预测，并据此适时动态的调整本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。同时结合富安达择时量化模型，辅助判断大类资产配置及权益类资产仓位。一般情况下，本基金将大部分基金资产投资于新兴产业及其相关行业中成长型上市公司所发行的股票等证券，当证券市场系统性风险加大时，本基

	金将降低相关证券资产的配置比例。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，一般情况，其风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	富安达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 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4月1日-2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	8,455,674.51
2. 本期利润	44,770,150.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0262
4. 期末基金资产净值	2,302,746,739.92
5. 期末基金份额净值	1.3

注：①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。

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。

3.2 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	2.08%	0.18%	11.67%	1.74%	-9.59%	-1.56%

注：①本基金业绩比较基准为：60%×中证新兴产业指数+40%×中债总指数，

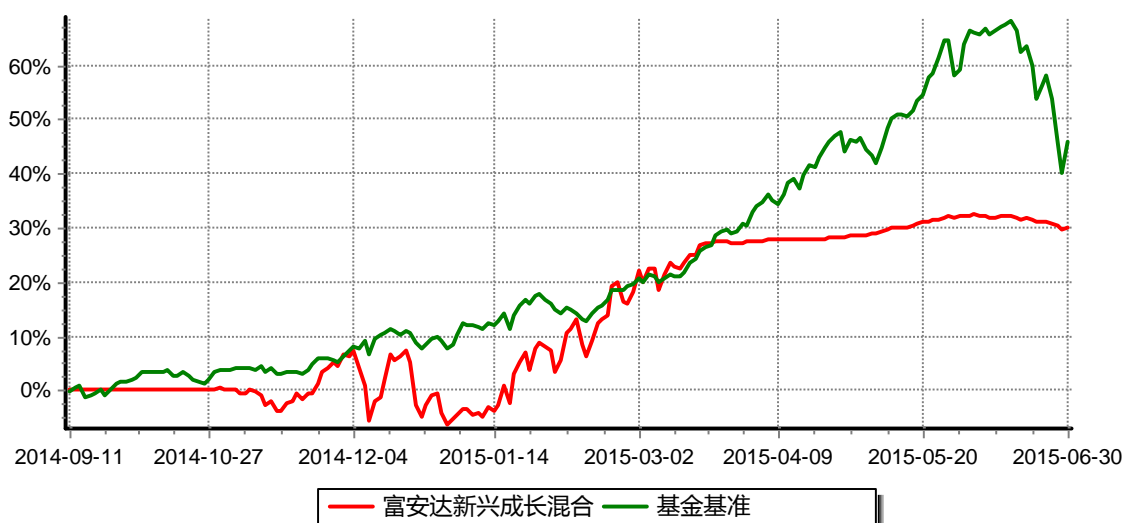
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

$$\text{Return } t = 60\% \times [\text{中证新兴产业指数}_t / \text{中证新兴产业指数}(t-1) - 1] + 40\% \times [\text{中债总指数}_t / \text{中债总指数}(t-1) - 1]$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：本基金于2014年9月11日成立，截至本报告期末，本基金成立不满一年。本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2015年3月10日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§ 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		
孔学兵	本基金的基金经理、富安达优势成长	2014年9月11日	—	19年	历任南京证券股份有限公司证券投资总部投资经理；资产管理总部投资主办，硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍

	股票型 证券投资 基金 基金经 理、公司 投资管 理部总 监、富安 达基金 管理有 限公司 董事				
孙绍冰	本基金的基金 经理、公司研究 发展部 高级行 业研究 员	2015年5月 22日	—	8年	历任齐鲁证券研究所行业 研究员，富安达基金管理 有限公司研究发展部高级 行业研究员兼基金经理助 理，硕士研究生，具有基 金从业资格，中国国籍

注：1、基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。

本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

从管理人旗下第二个投资组合成立之日起，监察稽核部定期对各基金公平交易执行情况进行了统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日、5日和10日时间窗分析同向交易中存在价格差异的样本。通过对各投资组合间以及单个组合与组合类别间的公平交易结果分析，在特定时间窗内交易证券的溢价率和溢价金额均在正常范围内，因此不构成潜在利益输送的显著性。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年上半年，尽管经济基本面缺乏亮点，但受益于经济结构调整的不断推进、改革红利的不断释放及货币政策的持续宽松，投资者信心不断攀升，市场指数屡创近年新高。进入6月中旬以来，A股市场上演由配资清理引发的暴跌惨案，市场情绪也急转直下，陷入冰点，系统性金融风险是决不允许出现的，这是底线，在政府强有力的干预下，市场信心有望逐步企稳。经过此次股灾，我国资本市场机制的建设将更为完善，将更从容的面对金融创新和资本市场全球化时代所带来的各种挑战。

我们对中国资本市场的未来仍抱有信心，虽然经历上半年的波折，但此轮转型牛市的基础还在，资本市场仍然是实现经济转型、推进万众创新大众创业的主战场、核心发动机，经过此轮调整，A股市场将进入到重建阶段，进入到市场自身调节阶段，大分化将是下半年的主旋律：一方面关注改革；另一方面去伪存真，关注真正具有创新能力的优质公司。

“大众创业、万众创新”需要一个活跃的一级市场作为支撑。随着IPO制度稳定与发行逐步加力，新股赚钱效应在激活一级市场热情的同时，也大力地为二级市场输送新活力，其中不乏代表着整个经济转型潮流的优质标的，这些优质新股的涓涓细流终将汇聚为二级市场活力与投资的新浪潮，IPO新股投资已然开启另一种新价值投资大幕。

上半年，本基金侧重于新股投资，并成功回避了近期市场暴跌带来的净值大规模回撤，展望下半年，新股投资仍是本基金投资策略的重要组成部分，并将继续侧重对新兴产业的长期价值成长及优质新股投资，实现基金净值稳健长期增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值为1.3元，本报告期份额净值增长率为2.08%，同期业绩比较基准增长率为11.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

低增长背景下经济波幅收敛，无风险利率下行引发的风险偏好提升成为驱动市场的主导力量。“一路一带”的走出去和“国企改革”的内部优化，有助于市场对中国经济的预期从硬着陆转变为软着陆，在此背景下，经济增长的短期波动以及行业景气度等业绩因素都会被淡化，在居民资产配置调整浪潮推动下，传统周期蓝筹的估值修复仍有一定空间，而新兴成长领域受益于经济结构调整与社会变迁进程，更将迸发出巨大的活力。只要上述逻辑不被破坏，市场中长期乐观是可以期待的，但经历配资清理后，普涨行情将告一段落，行业和主题分化将加剧，符合政策扶持方向、业绩确定性增长值得关注。

§ 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	103,118,660.14	4.47
	其中：股票	103,118,660.14	4.47
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	2,200,551,421.19	95.40
8	其他资产	2,873,612.95	0.12
9	合计	2,306,543,694.28	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项与合计可能有尾差。

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	47,861,791.28	2.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,381,700.00	0.36
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	2,527,315.04	0.11
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,961,985.03	1.52
J	金融业	8,194,000.00	0.36
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.02
M	科学研究和技术服务业	843,916.49	0.04
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	103,118,660.14	4.48

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	002491	通鼎互联	600,000	10,896,000.00	0.47
2	600571	信雅达	97,000	10,267,450.00	0.45
3	300059	东方财富	140,000	8,832,600.00	0.38
4	300168	万达信息	176,000	8,645,120.00	0.38
5	600674	川投能源	670,000	8,381,700.00	0.36
6	601318	中国平安	100,000	8,194,000.00	0.36
7	300463	迈克生物	48,611	4,266,101.36	0.19
8	300443	金雷风电	29,138	4,253,565.24	0.18
9	603818	曲美股份	103,388	3,379,753.72	0.15
10	300436	广生堂	21,242	3,173,342.38	0.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选库。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	107,209.71
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	490,502.51
5	应收申购款	2,275,900.73
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,873,612.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,340,056,340.13
报告期期间基金总申购份额	484,772,248.98

减：报告期期间基金总赎回份额	53,441,731.95
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	1,771,386,857.16

§ 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，基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况，不存在利益冲突、显失公平的关联交易的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内不存在基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

2015-04-20富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金2015年第1季度报告

2015-04-24富安达新兴成长招募说明书（更新）（二〇一五年第一号）摘要

2015-04-24富安达新兴成长招募说明书（更新）（二〇一五年第一号）

2015-05-23富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告

2015-06-10富安达基金管理有限公司关于开展直销柜台基金申购费率优惠活动的公告

2015-06-12关于增加上海汇付金融服务有限公司为富安达基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告

2015-06-16富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与上海汇付金融服务有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告

2015-06-26富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司网上银行、手机银行费率优惠活动的公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

《富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

《富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》
基金管理人业务资格批件和营业执照
基金托管人业务资格批件和营业执照
报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告
中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.fadfunds.com）查阅。

富安达基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日