

富国新回报灵活配置混合型证券投资基金

二〇一五年年度报告

(摘要)

2015年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2016年03月26日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 24 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

## 1.2

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国新回报灵活配置混合		
基金主代码	000841		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年11月26日		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	166,245,922.41份		
基金合同存续期	不定期		
下属两级基金的基金简称	富国新回报灵活配置混合 A/B 级	富国新回报灵活配置混合 C 级	
下属两级基金的交易代码	前端	后端	000843
	000841	000842	
报告期末下属两级基金的份额总额	137,621,947.79份	28,623,974.62份	

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金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和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+1%。
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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

### 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		富国基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	范伟隽	王永民
	联系电话	021-20361818	010-66594896
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95566
传真		021-20361616	010-66594942

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文	www.fullgoal.com.cn
------------	---------------------

的管理人互联网网址	
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### § 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

##### (1) 富国新回报灵活配置混合 A/B 级

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015 年	2014 年 11 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	126,016,435.38	5,640,553.11
本期利润	136,919,321.90	9,907,132.59
加权平均基金份额本期利润	0.1095	0.0152
本期基金份额净值增长率	7.98%	1.50%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期末可供分配基金份额利润	0.0956	0.0087
期末基金资产净值	150,878,699.06	660,968,165.30
期末基金份额净值	1.096	1.015

##### (2) 富国新回报灵活配置混合 C 级

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015 年	2014 年 11 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	152,319,212.69	1,527,656.79
本期利润	135,708,326.68	2,750,801.45
加权平均基金份额本期利润	0.0856	0.0147
本期基金份额净值增长率	7.88%	1.50%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期末可供分配基金份额利润	0.0946	0.0082
期末基金资产净值	31,352,553.04	189,492,976.08
期末基金份额净值	1.095	1.015

注：上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、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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 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

#### (1) 富国新回报灵活配置混合 A/B 级

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	0.46%	0.05%	0.65%	0.01%	-0.19%	0.04%
过去六个月	1.29%	0.04%	1.38%	0.01%	-0.09%	0.03%
过去一年	7.98%	0.09%	3.12%	0.01%	4.86%	0.08%
自成立以来	9.60%	0.10%	3.49%	0.01%	6.11%	0.09%

#### (2) 富国新回报灵活配置混合 C 级

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	0.74%	0.09%	0.65%	0.01%	0.09%	0.08%
过去六个月	1.30%	0.07%	1.38%	0.01%	-0.08%	0.06%
过去一年	7.88%	0.10%	3.12%	0.01%	4.76%	0.09%
自成立以来	9.50%	0.11%	3.49%	0.01%	6.01%	0.10%

注：本基金的业绩比较基准为：同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+1%。

本基金的投资目标旨在为持有人提供高于定期存款的稳定增值回报，从过往历史数据看，“1 年期人民币定期存款基准利率+1.00%”绝大部分时间都能战胜通货膨胀，市场上同类基金也多采用类似的业绩比较基准。综合本基金的投资目标和市场情况，本基金的业绩比较基准定为“1 年期人民币定期存款基准利率+1.00%”。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1 日收益率（benchmark）按下列公式计算：

$$\text{benchmark} = \text{同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）} / 360 + 1\% / 360;$$

其中，t=1, 2, 3, …, T, T 表示时间截至日；

期间 T 日收益率（benchmarkT）按下列公式计算：

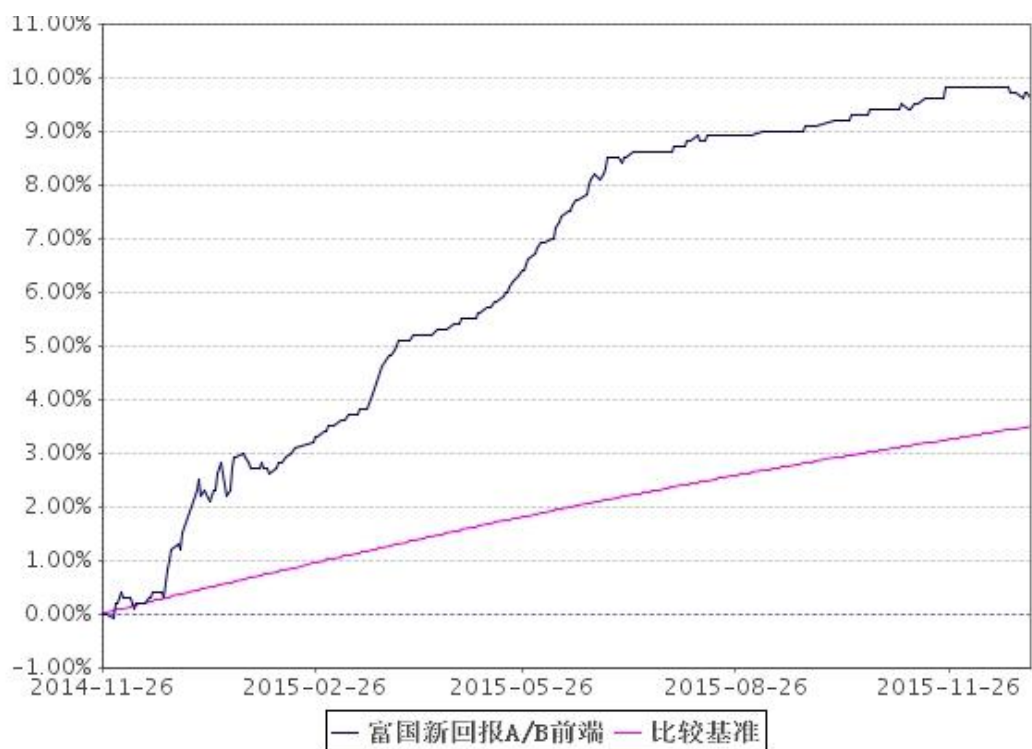
$$\text{benchmarkT} = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, …； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)$  表示 t 日至 T 日的  $(1 + \text{benchmark}_t)$  数学连乘。

### 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

#### (1) 自基金合同生效以来富国新回报灵活配置混合 A/B 级基金累计净值增长率

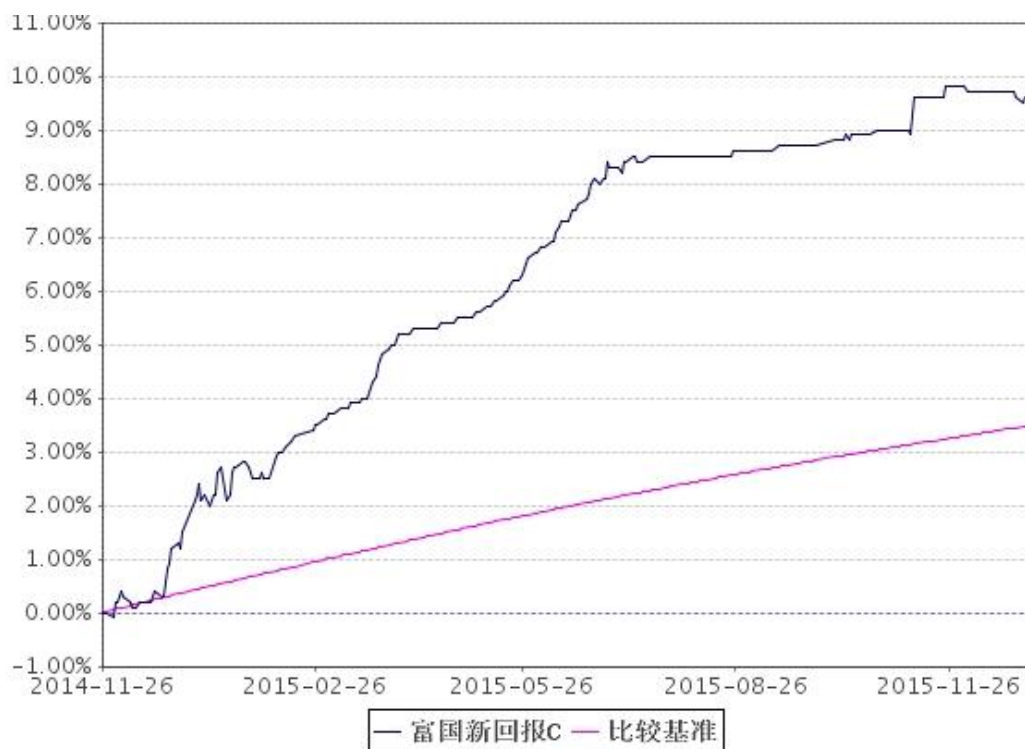
### 变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为2015年12月31日。

2、本基金于2014年11月26日成立，本基金建仓期6个月，即从2014年11月26日起至2015年5月25日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国新回报灵活配置混合C级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

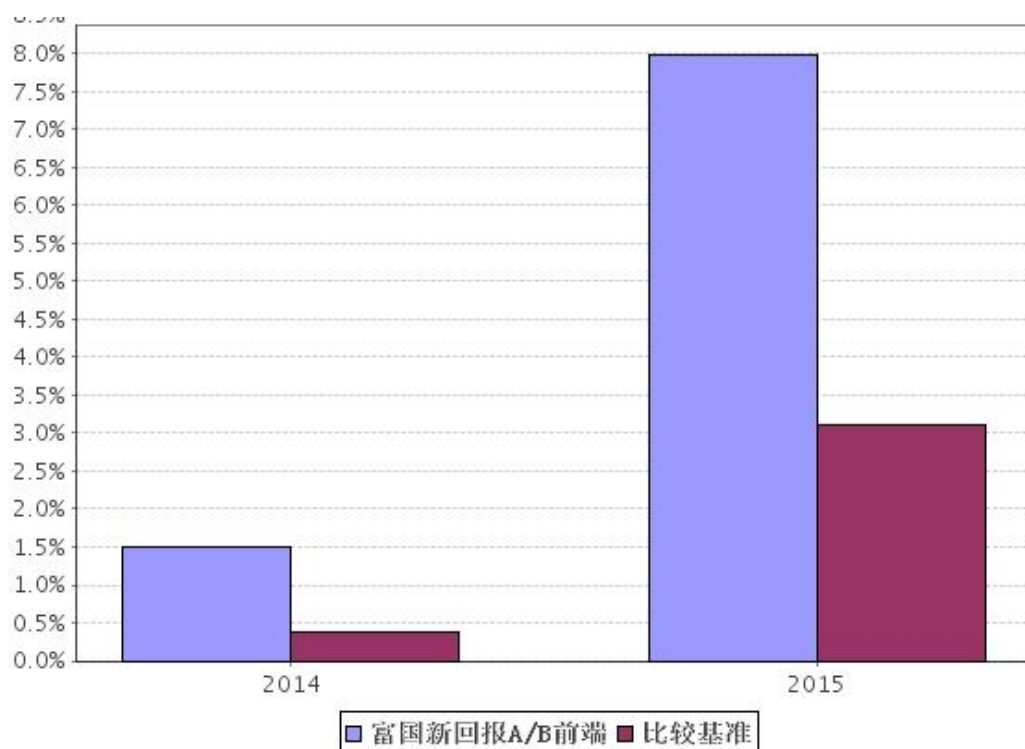


注：1、截止日期为2015年12月31日。

2、本基金于2014年11月26日成立，本基金建仓期6个月，即从2014年11月26日起至2015年5月25日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

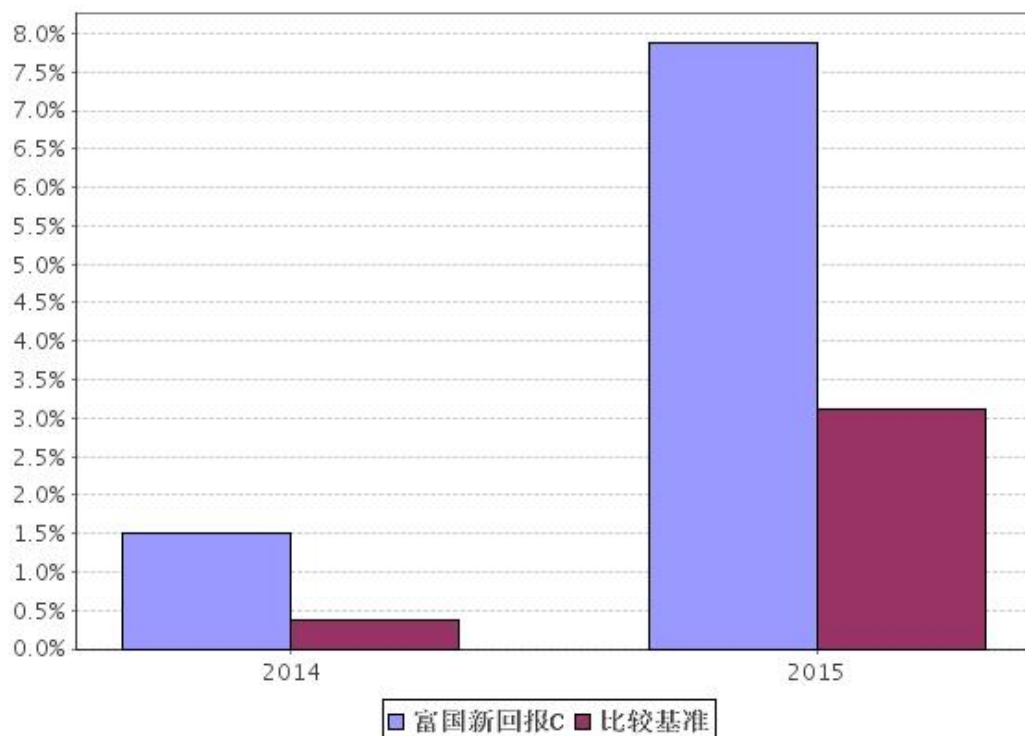
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

(1) 自基金合同生效以来富国新回报灵活配置混合 A/B 级基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2014 年按实际存续期计算。

(2) 自基金合同生效以来富国新回报灵活配置混合 C 级基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2014 年按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### (1) 富国新回报灵活配置混合 A/B 级

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
2015 年	—	—	—	—	—
2014 年	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—

注：基金自 2014 年 11 月 26 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日未进行利润分配。

## (2) 富国新回报灵活配置混合 C 级

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
2015 年	—	—	—	—	—
2014 年	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—

注：基金自 2014 年 11 月 26 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截至 2015 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国消费主题混合型证券投资基金、富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值混合型证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选混合型证券投资基金、富国天博创新主题混合型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深 300 增强证券投资基金、富国通胀通缩主题轮动混合型证券投资基金、富国汇利回报分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈债券型证券投资基金（LOF）、富国全球顶级消费品混合型证券投资基金、富国低碳环保混合型证券投资基金、富国中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金、富国高新技术产业混合型证券投资基金、富国中国中小盘(香港上市)混合型证券投资

资基金、富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国强回报定期开放债券型证券投资基金、富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、富国稳健增强债券型证券投资基金（原富国信用增强债券型证券投资基金）、富国信用债债券型证券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国医疗保健行业混合型证券投资基金、富国创业板指数分级证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国国有企业债债券型证券投资基金、富国城镇发展股票型证券投资基金、富国高端制造行业股票型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金、富国富钱包货币市场基金、富国收益宝货币市场基金、富国中小盘精选混合型证券投资基金、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金、富国中证银行指数分级证券投资基金、富国文体健康股票型证券投资基金、富国国家安全主题混合型证券投资基金、富国改革动力混合型证券投资基金、富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金、富国中证煤炭指数分级证券投资基金、富国中证体育指数分级证券投资基金、富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式证券投资基金、富国新动力灵活配置混合型证券投资基金、富国收益宝交易型货币市场基金、富国低碳新经济混合型证券投资基金等六十七只证券投资基金。

#### 4.1.2 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		
张钊	本基金基金经理兼任固定收益投资副总监、富国天盈债券型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国信用增强债券型证券投资基金、	2014-11-26	—	7年	硕士，曾任华富基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、基金经理；自2014年3月至2014年7月在富国基金管理有限公司人力资源部工作，自2014年7月起任富国天盈债券型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金基金经理，2014年10月起任富国国有企业债债券型证券投资基金和富国信用增强债券型证券投资基金基金经理，2014年11月起任富国新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；兼任固定收益投资副总监。具有基金从业资格。

	富国国有企业债券型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理				
--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。  
2、证券从业的涵义遵从行业协会《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，富国基金管理有限公司作为富国新回报灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它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，以尽可能减少和分散投资风险、确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

## 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

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，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，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面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。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，

并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

#### **4.3.2 公平交易制度的执行情况**

本报告期，在同向交易价差分析方面，公司采集连续四个季度，不同时间窗口（1日内、3日内、5日内）的同向交易样本，在假设同向交易价差为零及95%的置信水平下，对同向交易价差进行t分布假设检验并对检验结果进行跟踪分析。分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

#### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2015年，债券市场延续牛市，货币政策持续宽松，作为低风险稳定收益的品种，债券在大类资产配置中获得青睐。新股投资在前三季度有稳定的收益率，本基金获得稳定的净值增长。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至2015年12月31日，本基金A/B级份额净值为1.096元，份额累计净值为1.096元；C级份额净值为1.095元，份额累计净值为1.095元。报告期内，本基金A/B级份额净值增长率为7.98%，同期业绩比较基准收益率为3.12%；C级份额净值增长率为7.88%，同期业绩比较基准收益率为3.12%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

展望2016年，供给侧改革起始，无风险利率仍有望持续保持低位，但不排除资金波动、信用事件冲击、机构配置行为变化等因素对债券市场带来负面影响。本基金将以债券投资为主，适度参与新股投资，力争在控制风险的前提下，争取为基金持有人带来可持续的投资回报。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

本公司按照相关法律法规的规定成立了估值委员会，并制订了《富国基金管理有限公司估值委员会运作管理办法》。估值委员会是公司基金估值的主要决策机关，由主管运营副总经理负责，成员包括基金清算、监察稽核、金融工程方面的业务骨干以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策和

程序、对外信息披露等工作，保证基金估值的公允性和合理性，维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员，必须列席估值委员会的定期会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### **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形的说明**

本报告期无需要说明的相关情形。

### **§ 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在富国新回报灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### **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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，本基金在报告期内发生：（1）所持有的 15 山水 SCP001 在 2015 年 4 季度未如约兑付本息，出现实质性违约；（2）持有 15 山水 SCP001 的市值连续 10 个交易日超过基金资产净值的 10%。上述情况我中心及时履行了必要的提示义务。

#### **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**

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

### **§ 6 审计报告**

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。  
投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：富国新回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 (2015年12月31日)	上年度末 (2014年12月31日)
<b>资产：</b>		
银行存款	36,997,122.53	67,564,888.85
结算备付金	352,564.49	7,450,000.00
存出保证金	282,905.51	—
交易性金融资产	57,051,803.17	409,107,287.02
其中：股票投资	6,893,700.00	25,766,754.88
基金投资	—	—
债券投资	50,158,103.17	383,340,532.14
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	—	380,000,000.00
应收证券清算款	—	—
应收利息	413,557.09	6,018,722.78
应收股利	—	—
应收申购款	—	—
递延所得税资产	—	—
其他资产	92,736,885.25	—
资产总计	187,834,838.04	870,140,898.65
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b> (2015年12月31日)	<b>上年度末</b> (2014年12月31日)
<b>负债：</b>		
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	1,337,841.68	18,857,969.47
应付赎回款	3,837,373.17	—
应付管理人报酬	104,678.52	483,916.67
应付托管费	34,892.82	161,305.56
应付销售服务费	17,443.64	89,869.22
应付交易费用	178,734.11	46,696.35
应交税费	—	—
应付利息	—	—

应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	92,622.00	40,000.00
负债合计	5,603,585.94	19,679,757.27
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	166,245,922.41	837,803,207.34
未分配利润	15,985,329.69	12,657,934.04
所有者权益合计	182,231,252.10	850,461,141.38
负债和所有者权益总计	187,834,838.04	870,140,898.65

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.096 元，基金份额总额 166,245,922.41 份。其中：富国新回报灵活配置混合 A/B 级份额净值 1.096 元，份额总额 137,621,947.79 份；富国新回报灵活配置混合 C 级份额净值 1.095 元，份额总额 28,623,974.62 份。

## 7.2 利润表

会计主体：富国新回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日)	上年度可比期间 (2014 年 11 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日)
<b>一、收入</b>	307,824,736.82	13,503,409.02
1. 利息收入	75,221,850.83	3,690,132.98
其中：存款利息收入	43,618,341.06	142,422.05
债券利息收入	21,743,286.57	1,670,685.71
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	9,860,223.20	1,877,025.22
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	226,514,731.63	4,323,551.90
其中：股票投资收益	192,927,662.29	821,842.32
基金投资收益	—	—
债券投资收益	33,406,369.34	3,501,709.58
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	—
股利收益	180,700.00	—
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,707,999.49	5,489,724.14
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	11,796,153.85	—

<b>减：二、费用</b>	35,197,088.24	845,474.98
1. 管理人报酬	17,997,584.56	483,916.67
2. 托管费	5,999,194.85	161,305.56
3. 销售服务费	8,416,146.12	89,869.22
4. 交易费用	1,077,904.77	66,974.53
5. 利息支出	1,341,750.33	—
其中：卖出回购金融资产支出	1,341,750.33	—
6. 其他费用	364,507.61	43,409.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	272,627,648.58	12,657,934.04
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	272,627,648.58	12,657,934.04

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国新回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年01月01日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 (2015年01月01日至2015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）	837,803,207.34	12,657,934.04	850,461,141.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	272,627,648.58	272,627,648.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-671,557,284.93	-269,300,252.93	-940,857,537.86
其中：1. 基金申购款	6,316,202,078.21	271,765,973.97	6,587,968,052.18
2. 基金赎回款	-6,987,759,363.14	-541,066,226.90	-7,528,825,590.04
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）	166,245,922.41	15,985,329.69	182,231,252.10
项目	上年度可比期间(2014年11月26日(基金合同生效日)至2014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）	837,803,207.34	—	837,803,207.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	12,657,934.04	12,657,934.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（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净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	837,803,207.34	12,657,934.04	850,461,141.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署；

陈 戈	林志松	雷青松
-----	-----	-----
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

富国新回报灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2014]960号文《关于核准富国新回报灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由富国基金管理有限公司作为管理人于2014年10月27日到2014年11月21日止期间向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2014）验字第60467606\_B17号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2014年11月26日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币837,502,512.81元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币300,694.53元，以上实收基金（本息）合计为人民币837,803,207.34元，折合837,803,207.34份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、衍生工具（权证、股指期货等）、债券资产（国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。

基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为0% - 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%。本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+1%

## 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

## 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净值变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；  
处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；  
买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于交易日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；卖出权证于交易日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于交易日结转；

#### (4) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于交易日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于交易日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于交易日结转；

#### (5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (6) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

#### 7.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

##### (1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

##### (2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 7.4.4.6金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取

所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率逐日计提；

(3) 本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.5%年费率逐日计提；

(4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权，但由于本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供

分配利润将有所不同；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

## **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定，自2015年3月23日起，交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## **7.4.6 税项**

### **1. 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### **2. 营业税、企业所得税**

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### **3. 个人所得税**

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关

税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
申万宏源证券有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托股份有限公司（原山东省国际信托有限公司）	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：（1）关联方申万宏源证券有限公司是由原关联方申银万国证券股份有限公司（“申银万国”）与宏源证券股份有限公司于2015年1月16日合并组建而成。

（2）2015年7月，原山东省国际信托有限公司更名为山东省国际信托股份有限公司。

（3）以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.8.1.3 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.8.1.4 回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有应支付的关联方佣金。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2015年01月01日至2015年12月31日）	上年度可比期间（2014年11月26日（基金合同生效日）至2014年12月31日）
当期发生的基金应支付的管理费	17,997,584.56	483,916.67
其中：支付销售机构的客户维护费	2,500,762.98	172,812.52

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.6%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2015年01月01日至2015年12月31日）	上年度可比期间（2014年11月26日（基金合同生效日）至2014年12月31日）
当期发生的基金应支付的托管费	5,999,194.85	161,305.56

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.8.2.3 销售服务费

金额单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期（2015年01月01日至2015年12月31日）		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A/B级	C级	合计
富国基金管理有限公司	—	7,987,865.72	7,987,865.72
申万宏源	—	185.43	185.43
海通证券	—	1,052.97	1,052.97
中国银行	—	108,394.52	108,394.52
合计	—	8,097,498.64	8,097,498.64

金额单位：人民币元



获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间(2014年11月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日)		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A/B级	C级	合计
富国基金管理有限公司	—	929.47	929.47
海通证券	—	13.69	13.69
申万宏源	—	5.18	5.18
中国银行	—	36,706.81	36,706.81
合计	—	37,655.15	37,655.15

注：本基金A类基金份额和B类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费率为年费率0.5%。

在通常情况下，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值的0.5%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期(2015年01月01日至2015年12月31日)		上年度可比期间(2014年11月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	36,997,122.53	4,865,142.89	67,564,888.85	132,364.55

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联方交易事项。

#### **7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券**

##### **7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### **7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### **7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

注：截至本报告期末2015年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### **7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末2015年12月31日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### **7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

##### **7.4.14.1 公允价值**

###### **7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

###### **7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具**

###### **7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值**

于2015年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币6,893,700.00元，属于第二层次的余额为人民币50,158,103.17元，属于第三层次余额为人民币0.00元（于2014年12月31日，第一层次的余额为人民币305,755,971.32元，属于第二层次的余额为人民币103,351,315.70元，属于第三层次余额为人民币0.00元）

###### **7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动**

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定，自2015年3月23日起，交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外）采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值，相关固定收益品种的公允价值所属层次从第一层次转入第二层次。

###### **7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额**

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允

价值本期未发生变动。

#### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	6,893,700.00	3.67
	其中：股票	6,893,700.00	3.67
2	固定收益投资	50,158,103.17	26.70
	其中：债券	50,158,103.17	26.70
	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	37,349,687.02	19.88
7	其他各项资产	93,433,347.85	49.74
8	合计	187,834,838.04	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,649,400.00	2.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	631,500.00	0.35
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	1,612,800.00	0.89
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	6,893,700.00	3.78

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600833	第一医药	80,000	1,612,800.00	0.89
2	000960	锡业股份	100,000	1,346,000.00	0.74
3	600887	伊利股份	80,000	1,314,400.00	0.72
4	600500	中化国际	100,000	1,281,000.00	0.70
5	300124	汇川技术	15,000	708,000.00	0.39
6	600098	广州发展	50,000	631,500.00	0.35

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的年度报告正文

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601985	中国核电	19,299,134.40	2.27
2	600028	中国石化	18,590,649.62	2.19
3	600958	东方证券	15,912,374.34	1.87
4	600079	人福医药	10,048,828.80	1.18
5	600886	国投电力	8,348,954.00	0.98
6	000423	东阿阿胶	7,324,051.18	0.86
7	601318	中国平安	7,105,794.10	0.84
8	000651	格力电器	6,441,106.00	0.76
9	002038	双鹭药业	6,360,628.58	0.75
10	600887	伊利股份	6,128,723.00	0.72
11	002422	科伦药业	5,172,262.50	0.61
12	600085	同仁堂	4,937,763.32	0.58
13	601688	华泰证券	4,839,773.54	0.57
14	601336	新华保险	4,813,634.62	0.57
15	600048	保利地产	4,720,000.00	0.55
16	600795	国电电力	4,380,000.00	0.52

17	000728	国元证券	4,252,291.55	0.50
18	601989	中国重工	4,210,000.00	0.50
19	300058	蓝色光标	4,162,183.01	0.49
20	002142	宁波银行	4,017,650.92	0.47

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601985	中国核电	72,945,273.22	8.58
2	600958	东方证券	44,530,857.20	5.24
3	600959	江苏有线	40,131,692.41	4.72
4	600028	中国石化	17,507,154.36	2.06
5	600993	马应龙	14,244,862.14	1.67
6	601318	中国平安	11,464,781.00	1.35
7	600079	人福医药	11,425,520.57	1.34
8	601989	中国重工	8,831,000.00	1.04
9	600886	国投电力	8,340,300.00	0.98
10	000333	美的集团	8,317,047.86	0.98
11	000651	格力电器	7,653,739.00	0.90
12	000423	东阿阿胶	7,596,816.92	0.89
13	002038	双鹭药业	6,071,721.00	0.71
14	603020	爱普股份	5,914,961.60	0.70
15	300426	唐德影视	5,909,315.00	0.69
16	000712	锦龙股份	5,727,191.66	0.67
17	002422	科伦药业	5,326,192.77	0.63
18	002750	龙津药业	5,079,569.00	0.60
19	600085	同仁堂	5,024,002.45	0.59
20	000728	国元证券	4,960,441.68	0.58

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	236,603,752.38
卖出股票收入（成交）总额	449,043,587.67

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

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	103.17	—
5	企业短期融资券	50,158,000.00	27.52
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	50,158,103.17	27.52

### 8.6 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

金额单位：人民币元

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	011546002	15 中车 SCP002	100,000	10,035,000.00	5.51
2	011517013	15 华电 SCP013	100,000	10,032,000.00	5.51
3	011513003	15 招商局 SCP003	100,000	10,032,000.00	5.51
4	011519008	15 国电 SCP008	100,000	10,030,000.00	5.50
5	011599735	15 澜沧江 SCP004	100,000	10,029,000.00	5.50

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计(元)	—
股指期货投资本期收益(元)	—
股指期货投资本期公允价值变动(元)	—

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 8.12.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	282,905.51
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	413,557.09
5	应收申购款	—
6	其他应收款	92,736,885.25
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	93,433,347.85

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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未持有流通受限的股票。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
富国新回报灵活 配置混合 A/B 级	1,990	69,156.76	49,626.09	0.04	137,572,321.70	99.96
富国新回报灵活 配置混合 C 级	442	64,760.12	9,647,201.54	33.70	18,976,773.08	66.30
合计	2,432	68,357.70	9,696,827.63	5.83	156,549,094.78	94.17

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理公司所 有从业人员持有 本基金	富国新回报灵 活配置混合 A/B 级	9,492.22	0.0069
	富国新回报灵 活配置混合 C 级	27,626.66	0.0965
	合计	37,118.88	0.0223

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基 金	富国新回报灵活配 置混合 A/B 级	0
	富国新回报灵活配 置混合 C 级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基 金	富国新回报灵活配 置混合 A/B 级	0
	富国新回报灵活配 置混合 C 级	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动



单位：份

	富国新回报灵活配置混合 A/B 级	富国新回报灵活配置混合 C 级
基金合同生效日(2014 年 11 月 26 日)基金份额总额	651,061,032.71	186,742,174.63
报告期期初基金份额总额	651,061,032.71	186,742,174.63
本报告期基金总申购份额	2,449,603,914.53	3,866,598,163.68
减：本报告期基金总赎回份额	2,963,042,999.45	4,024,716,363.69
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	137,621,947.79	28,623,974.62

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人已于 2015 年 1 月 10 日发布公告，李笑薇女士、朱少醒先生自 2015 年 1 月 9 日起担任公司副总经理；本基金管理人已于 2015 年 1 月 31 日发布公告，薛爱东先生自 2015 年 1 月 30 日起担任公司董事长。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门发生重大人事变动，李爱华先生自 2015 年 4 月起不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

1、山东山水水泥集团有限公司（“15 山水 SCP001”发行人）于 2015 年 11 月 12 日发布《山东山水水泥集团有限公司 2015 年度第一期超短期融资券未按期足额兑付本息的公告》，由于“15 山水 SCP001”未能按照约定筹措足额偿债资金，“15 山水 SCP001”不能按期足额偿付。上海市第一中级人民法院已受理富国基金管理有限公司代表富国新回报灵活配置混合型证券投资基金起诉“15 山水 SCP001”发行人公司债券交易纠纷一案。基金管理人将尽力维护基金份额持有人的利益，并将按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定对该诉讼的进展情况及时予以公告。具体见基金管理人在指定媒介上披露的相关公告。

2、本报告期无其他涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。本基金本年度支付给审计机构安永华明会计师事务所的报酬为 8 万元人民币，其已提供审计服务的连续年限为 13 年。

## **11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

2015年7月29日，中国证券监督管理委员会上海监管局向我司下发了《关于对富国基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，主要涉及投资权限管理、异常交易管理及员工行为管理等问题，并要求我司就上述问题于2015年8月5日前予以改正。对此我司高度重视，成立了整改工作领导小组，梳理相关制度流程，排查现行内控漏洞，针对性的制定了整改执行方案，完善了公司内部控制措施，并已向中国证券投资基金业协会上海监管局提交了整改报告。

除上述情况外，本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况；本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	2	6,697,401.00	1.09	—	—	—	—	—	—	6,103.42	1.11	—
广发证券	2	232,650,325.09	38.02	25,870,196.87	3.97	130,000,000.00	1.59	—	—	209,614.83	38.19	—
太平洋证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
新时代证券	2	—	—	—	—	40,000,000.00	0.49	—	—	—	—	—
银河证券	2	372,551,631.18	60.88	624,980,104.81	96.03	7,999,600,000.00	97.92	—	—	333,202.20	60.70	—
浙商证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中金公司	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

注：我对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期本基金新增券商交易单元：太平洋证券 34937；太平洋证券 397349；新时代证券 34948；新时代证券 000381；浙商证券 34989；浙商证券 000403；东方证券 34800；东方证券 000358；中金公司 34833；中金公司 397036。其余租用券商交易单元未发生变动。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

山东山水水泥集团有限公司（“15 山水 SCP001”发行人）于 2015 年 11 月 12 日发布《山东山水水泥集团有限公司 2015 年度第一期超短期融资券未按期足额兑付本息的公告》，由于“15 山水 SCP001”未能按照约定筹措足额偿债资金，“15 山水 SCP001”不能按期足额偿付。上海市第一中级人民法院已受理富国基金管理有限公司代表富国新回报灵活配置混合型证券投资基金起诉“15 山水 SCP001”发行人公司债券交易纠纷一案。基金管理人将尽力维护基金份额持有人的利益，并将按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定对该诉讼的进展情况及时予以公告。具体见基金管理人在指定媒介上披露的相关公告。