富安达优势成长股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:2014年7月18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2014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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达优势成长股票
基金主代码	710001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月21日
报告期末基金份额总额	216,561,590.07份
投资目标	本基金定位为股票型证券投资基金。在充分控制风险的前提下,精选具有竞争优势及持续成长性的上市公司,分享中国经济高速发展带来的收益,力争获得超越投资基准的收益。
投资策略	本基金采用自上而下的多维经济模型,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。同时将定性分析与定量分析贯穿于行业配置和个股选择的投资全过程中。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,属于证券投资基金中预期风险和预计收益较高的基金产品。
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(2014年4月1日–2014年6月30日)
1.本期已实现收益	–6,564,688.31
2.本期利润	15,509,503.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0708
4.期末基金资产净值	243,658,346.87
5.期末基金份额净值	1.1251

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	6.57%	1.60%	0.96%	0.66%	5.61%	0.94%

注:①本基金业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×上证国债指数,

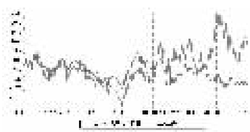
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

Return t =75%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t–1)–1]+25%×[上证国债指数t / 上证国债指数(t–1) –1]

Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t–1)

其中,t =1,2,3,…T,T 表示时间截至日。

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《富安达优势成长股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2012年3月20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、公司投资管理部副总监	2011年9月21日	–	18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

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、《富安达优势成长股票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

2014年二季度,内需不足进一步制约了中国经济的内生增长动力。从稳定预期、降低系统性风险角度考量,政府采取了一系列定向微刺激措施,IPO扩容节奏低于预期也弱化了心理层面冲击,市场情绪趋于稳定,成长板块渐趋活跃。A股市场存量资金围绕改革与创新,在成长领域展开反复轮动和复杂博弈。传统周期领域进一步边缘化的同时,新兴成长领域震荡和分化加剧,投资难度相对2013年明显增大。

本基金着眼于中长期的相对确定性,坚持了去年四季度以来在"效率"与"安全"两大领域的重点投资布局,投资重心继续聚焦于互联网应用、智慧城市建设、信息安全、文化娱乐、医疗服务与器械等新兴成长领域,在市场的反复震荡中取得了相对明显的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.1251元,本报告期份额净值增长率为6.57%,同期业绩比较基准增长率为0.96%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

低增长背景下投资如何突围?投资逻辑涉及对中国经济的趋势性判断,体现资本市场对社会变迁的反映。展望未来,人口周期、科技渗透、环境约束等背景下,需求不足叠加传统制造业国际竞争力的下降,中国经济增速下台阶成为客观必然。存量经济时代,效率提升替代货币驱动、新兴服务替代传统制造、健康教育替代衣食住行……映射到资本市场,传统周期领域在配置方向上依然不具比较优势,能够顺应转型与变革的时代潮流,最终穿越周期迷雾胜出的,依然是具备"改革红利"和"科技渗透"特征,未来具有更大发展空间的新经济成长领域。资本市场反映社会变迁进程,以估值的分化激励和引导资源配置,因此,在整个转型期,挖掘优质成长股都将成为市场长期的核心投资逻辑。

展望下一阶段,我们不悲不喜。投资线索上,我们将坚持成长股投资,致力于在创新与改革的时代变迁进程中寻找结构性变化。一方面,我们重点关注新型城镇化、科技渗透背景下的智慧城市建设、互联网应用等效率提升领域;另一方面,我们重点关注安全领域的长期投入不足和需求扩张,信息安全、国产化替代等安全领域面临众多投资机会。另外,涉及基本需求升级的文化娱乐、医疗服务与器械等领域依然具备很大的内生增长潜力与外延扩张动力。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	218,778,654.34	88.32
	其中:股票	218,778,654.34	88.32
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	28,370,312.22	11.45
8	其他各项资产	562,490.32	0.23
9	合计	247,711,456.88	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	2,381.00	–
C	制造业	70,747,159.37	29.04
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	3,267,000.00	1.34
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	121,459,113.97	49.85
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	2,335,500.00	0.96
M	科学研究和技术服务业	5,661,500.00	2.32
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	15,306,000.00	6.28
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	218,778,654.34	89.79

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

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	002439	启明星辰	830,000	17,753,700.00	7.29
2	300020	银江股份	515,444	15,772,586.40	6.47
3	300075	数字政通	440,000	14,225,200.00	5.84
4	300113	顺网科技	560,000	13,552,000.00	5.56
5	300043	互动娱乐	730,000	13,534,200.00	5.55
6	300182	捷成股份	585,256	11,734,382.80	4.82
7	600763	通策医疗	273,000	11,143,860.00	4.57
8	002583	海能达	330,000	8,995,800.00	3.69
9	300168	万达信息	460,000	8,441,000.00	3.46
10	300206	理邦仪器	396,750	8,423,002.50	3.46

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名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名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名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 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	150,342.64
2	应收证券清算款	134,041.52
3	应收股利	–
4	应收利息	10,503.54
5	应收申购款	267,602.62
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	562,490.32

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

本报告期期初基金份额总额	215,363,952.86
本报告期基金总申购份额	48,509,843.15
减:本报告期基金总赎回份额	47,312,205.94
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	216,561,590.07

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	19,055,644.91
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,055,644.91
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.80

注: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

2014/04/21 富安达优势成长股票型证券投资基金2014年第1季度报告

2014/04/28 关于富安达基金管理有限公司旗下基金参与天天基金周三费率优惠的公告

2014/05/05 富安达优势成长股票型证券投资基金招募说明书(更新)

2014/06/27 富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与华夏银行股份有限公司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优势成长股票型证券投资基金设立的文件
《富安达优势成长股票型证券投资基金招募说明书》
《富安达优势成长股票型证券投资基金基金合同》
《富安达优势成长股票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
二〇一四年七月十八日

金鑫证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鑫封闭
基金主代码	500011
交易代码	500011
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年10月21日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金是以具有良好成长性的国企股为投资重点的成长型基金;所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成,其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。 稳定成长型股票的判断标准为:成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力,具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出,主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉,有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。 快速成长型股票的判断标准为:成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。 在遵循以上投资组合目标和范围的基础上,基金管理人将根据具体情况变化,适时调整投资组合。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	承担中等风险,获取中等的超额收益。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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4月1日–2014年6月30日)
1.本期已实现收益	3,032,423.64
2.本期利润	–57,174,200.37
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0191
4.期末基金资产净值	3,238,857,984.70
5.期末基金份额净值	1.0796

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

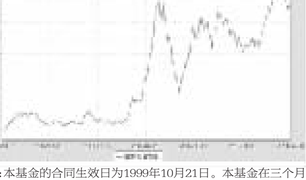
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	–1.74%	2.21%	–	–	–	–

注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

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

金鑫证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(1999年10月21日至2014年6月30日)



注:本基金的合同生效日为1999年10月21日。本基金在三个月建仓结束时,各项资产配置比例符合法律法规和基金合同的规定。

§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		
王航	本基金的基金经理、国泰事件驱动股票、国泰国策驱动混合、国泰金马稳健混合、国泰金龙行业混合的基金经理、权益投资总监	2010–04–07	–	13	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理;2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理;2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2014年2月17日起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2014年3月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理。2013年9月至2014年3月任投资副总监,2014年3月起任权益投资总监。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2、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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 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

二季度,在经济企稳、流动性改善的背景下,投资者情绪有所恢复,市场触底反弹,相较于主板市场,创业板反弹力度较大。分行业看,以TMT为代表的新兴产业二季度取得明显超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第二季度的净值增长率为–1.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济企稳迹象日渐明显,定向微刺激见效。底线思维使得稳增长政策有望继续出台,定向宽松将维持相对宽松货币环境,但由于总体经济和企业盈利中枢下移,市场不太可能打破窄幅震荡的格局,市场将进一步确认二季度经济的稳定态势,如果经济数据超预期向上,行情仍有可能持续。配置重点仍集中在结构转型受益的成长股,在经历中报业绩检验后,基本面优异,行业发展空间大的品种将进一步受到资金的青睐。从行业配置角度,我们看好符合社会发展和技术进步大趋势以及解决中国经济社会发展瓶颈制约的行业,医疗服务和器械、智能装备/机器人、新能源汽车产业链和计算机等是我们重点关注的领域。

§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	2,343,286,338.69	71.96
	其中:股票	2,343,286,338.69	71.96
2	固定收益投资	686,017,100.00	21.07
	其中:债券	686,017,100.00	21.07
	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	59,400,209.10	1.82
	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	149,958,441.83	4.61
7	其他各项资产	17,682,038.09	0.54
8	合计	3,256,344,127.71	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	44,220,000.00	1.37
C	制造业	1,708,999,238.07	52.77
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	47,214,000.00	1.46
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	55,668,868.46	1.72
J	金融业	289,220,191.08	8.93
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	115,526,000.00	3.57
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	53,864,041.08	1.66
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	28,574,000.00	0.88
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	2,343,286,338.69	72.35

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	600587	新华医疗	3,600,000	268,380,000.00	8.29
2	002353	杰瑞股份	4,628,328	186,290,202.00	5.75
3	600885	宏发股份	7,587,808	166,704,141.76	5.15
4	000625	长安汽车	11,420,328	140,584,237.68	4.34
5	600000	浦发银行	15,500,000	140,275,000.00	4.33
6	002400	省广股份	4,700,000	115,526,000.00	3.57
7	600597	光明乳业	7,000,000	112,280,000.00	3.47
8	600401	海润光伏	11,620,946	92,735,149.08	2.86
9	300024	机器人	2,919,202	85,824,538.80	2.65
10	600196	复星医药	3,923,500	79,215,465.00	2.45

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	386,265,100.00	11.93
2	央行票据	–	–
3	金融债券	280,042,000.00	8.65
	其中:政策性金融债	280,042,000.00	8.65
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	19,710,000.00	0.61
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	686,017,100.00	21.18

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	019322	13国债22	1,300,000	130,390,000.00	4.03
2	019314	13国债14	1,200,000	120,036,000.00	3.71
3	130428	13农发28	700,000	70,126,000.00	2.17
4	140204	14国开04	500,000	50,225,000.00	1.55
5	130243	13国开43	500,000	50,055,000.00	1.55

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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本报告期内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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

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情况。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	577,792.29
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	16,095,763.87
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	1,008,481.93
8	其他	–
9	合计	17,682,038.09

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

本基金本报告期末未存在前十名股票流通受限情况。

§6基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,500,000.00
本报告期买入/申购总份额	–
本报告期卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,500,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

注:本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.2 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,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§7备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
2、金鑫证券投资基金合同
3、金鑫证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层–19层。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)31089000,400–888–8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

富安达增强收益债券型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:2014年7月18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2014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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达增强收益债券	
基金主代码	710301	
交易代码	710301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月25日	
报告期末基金份额总额	37,993,176.55份	
投资目标	本基金将在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采用自上而下的富安达多维经济模型,运用定性与定量分析方法,结合FED模型,判断和预测经济发展周期及趋势,综合比较大类资产的收益及风险情况,确定债券、股票、现金等大类资产配置比例。本基金通过久期配置、期限结构配置、类属配置策略来实现对固定收益类资产的配置。	
业绩比较基准	中债总指数收益率×90%+沪深300 指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
下属两级基金的交易代码	710301	710302
报告期末下属两级基金的份额总额	16,998,644.95	20,994,531.60

§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4月1日–2014年6月30日)	
	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
1.本期已实现收益	–429,521.20	–576,598.48
2.本期利润	809,348.30	1,028,774.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0449	0.0432
4.期末基金资产净值	17,425,280.34	21,338,864.37
5.期末基金份额净值	1.0251	1.0164

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

富安达增强收益债券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	4.61%	0.23%	3.27%	0.13%	1.34%	0.10%

富安达增强收益债券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
过去三个月	4.50%	0.23%	3.27%	0.13%	1.23%	0.10%

注:①本基金业绩比较基准为:10%×沪深300指数+90%×中债总财富总指数,

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:

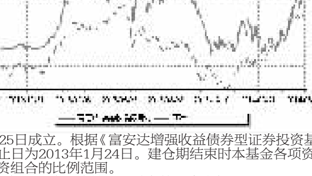
Return t =10%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t–1)–1]+90%×[中债总财富总指数t / 中债总财富总指数(t–1) –1]

Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t–1)

其中,t =1,2,3,…T,T 表示时间截至日。

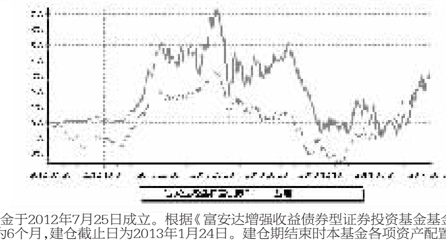
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

本基金A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金于2012年7月25日成立。根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2013年1月24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。

本基金C类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金于2012年7月25日成立。根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2013年1月24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		
李飞	本基金的基金经理、富安达信用主题轮动纯债债券型发起式证券投资基金基金经理	2012年7月4日		11年	历任上海技术应用技术学院财政经济系教师;聚源数据有限责任公司研究发展中心项目经理;国盛证券有限责任公司投资研究部高级宏观债券研究员;金元惠理基金管理有限公司投资部基金经理,博士研究生,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、《富安达增强收益债券型证券投资基金合同》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

2014年二季度,债券市场强势反弹,得益于经济内生性增速继续低迷,PPI等指标持续运行在通缩区间,央行连续对部门商业银行进行定向降准和再贷款,无风险货币利率企稳回落。利率债短端出现了大幅回落,带动了收益率曲线陡峭化下移;信用品种收益率曲线也总体下行,但超日债等违约事件造成高等级信用债涨幅领先,信用利差有所扩大。5月后,一级市场招标需求持续旺盛,长久期受到热捧,国债期货连续上行,国债等利率产品收益率曲线呈平坦化下行走势。本基金加大了信用债和转债的配置,对股票进行了阶段性投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,富安达增强收益债券A份额净值为1.0251元,C份额净值为1.0164元;本报告期富安达增强收益债券A份额净值增长率为4.61%,C份额净值增长率为4.50%,同期业绩比较基准增长率为3.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央政府不断微调政策趋向,保增长的意图和决心显著。6月以来,表征经济指标开始了止跌企稳,货币政策继续温和,资金价格水平依旧平稳,基本面上对债市依旧强力支撑,下半年信用债和转债有望有超额收益。本基金将挖掘信用债的投资机会,积极布局股票和转债的交易良机,争取为基金持有人创造良好回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	6,318,713.65	10.95
	其中:股票	6,318,713.65	10.95
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	47,125,380.86	81.68
	其中:债券	47,125,380.86	81.68
	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	1,836,689.42	3.18
8	其他各项资产	2,411,135.12	4.18
9	合计	57,691,919.05	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	422,096.00	1.09
B	采矿业	–	–
C	制造业	4,199,589.00	10.83
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	696,784.00	1.80
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	1,000,244.65	2.58
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	6,318,713.65	16.30

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

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	002223	鱼跃医疗	47,800	1,159,150.00	2.99
2	300182	捷成股份	38,900	779,945.00	2.01
3	002472	双环传动	60,000	606,000.00	1.56
4	000516	开元投资	79,800	536,256.00	1.38
5	002583	海能达	18,000	490,680.00	1.27
6	600584	长电科技	50,000	441,500.00	1.14
7	300014	亿纬锂能	27,700	436,829.00	1.13
8	300106	西部牧业	24,800	422,096.00	1.09
9	002550	千红制药	14,800	286,380.00	0.74
10	002334	英威腾	20,000	277,400.00	0.72

5.4 报告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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,087,243.00	5.38
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	2,193,541.00	5.66
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	39,491,000.00	101.88
7	可转债	3,353,596.86	8.65
8	其他	–	–
9	合计	47,125,380.86	121.57

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	占基金资产净值比例(%)
1	1282517	12杉杉MTN1	200,000	19,690,000.00	50.79
2	1282490	12川国栋MTN1	100,000	9,994,000.00	25.78
3	1282487	12博源MTN1	100,000	9,807,000.00	25.30
4	019322	13国债22	20,810	2,087,243.00	5.38
5	128005	齐翔转债	16,000	1,701,920.00	4.39

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.2 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 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	18,262.51
2	应收证券清算款	1,032,873.40
3	应收股利	–
4	应收利息	1,359,799.85
5	应收申购款	199.36
6	其他应收款	–
8	待摊费用	–
9	其他	–
10	合计	2,411,135.12

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	640,920.00	1.65
2	110018	国电转债	621,985.60	1.60
3	110022	同仁转债	228,760.00	0.59
4	128003	华天转债	160,011.26	0.41

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

	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
本报告期期初基金份额总额	18,891,640.07	26,690,676.73
本报告期基金总申购份额	109,646.29	62,669.34
减:本报告期基金总赎回份额	2,002,641.41	5,758,814.47
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	16,998,644.95	20,994,531.60

§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

2014/04/21 富安达增强收益债券型证券投资基金2014年第1季度报告

2014/05/16 富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与华泰证券股份有限公司定期定额申购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增强收益债券型证券投资基金设立的文件
《富安达增强收益债券型证券投资基金招募说明书》
《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》
《富安达增强收益债券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
二〇一四年七月十八日