财通价值动量混合型证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通价值动量混合
基金主代码	720001
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2011年12月1日
报告期末基金份额总额	384,914,485.32份
投资目标	本基金以价值投资为基础,辅以对市场运行规律的研判,动态调整投资组合,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金的资产配置策略为以评估不同投资品种的整体投资价值进行战略资产配置,以动量特征为依据进行战术资产配置;个股投资策略充分贯彻"价值投资为基础,动量策略为辅助"的投资理念,分别在行业配置和个股精选两个层面进行基本面情况、估值以及动量效应的研究,挖掘出具有估值优势和动量效应的个股并构建股票投资组合;通过综合运用久期管理策略、收益率曲线策略、类属配置策略、套利和时机选择策略等组合管理手段进行固定收益证券投资。
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	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	37,319,383.15
2.本期利润	45,216,442.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0760
4.期末基金资产净值	386,492,892.55
5.期末基金份额净值	1.004

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

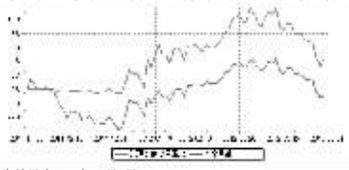
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.27%	1.14%	3.27%	0.91%	1.00%	0.23%

注:①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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

②本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择上证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为: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



注:①本基金合同生效日为2011年12月1日;

②本基金股票资产占基金资产的30%-80%,其中投资于价值公司股票池内的个股不少于股票资产的80%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-65%,其中权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金合同生效2011年12月1日,截止报告期末,仍处于建仓期内。

§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		
黄瑞庆	本基金的基金经理、公司副总经理兼投资总监	2011年12月1日	-	11年	厦门大学统计学专业博士。历任长城基金管理有限公司金融工程小组组长、长城货币市场基金基金经理,长盛基金管理有限公司全国社保稳健配置组合投资经理、中证100指数基金基金经理、专户理财部总监、投资管理部副总监、长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理。
吴松凯	本基金的基金经理、公司基金投资部副总监	2011年12月1日	-	5年	美国杜伦大学金融与投资硕士,CFA,FRM。历任工商银行深圳分行投资银行部投行财务顾问、招商银行总行计财部市场风险计量与管理主管、华泰联合证券研究所银行业首席研究员。曾获2010年"新财富最佳分析师"。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证对信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年1季度,宏观经济运行平稳,通胀和房价得到有效遏制,流动性呈温和改善。值得一提的是,在房价回落和首套房贷松动的带动下,房地产住宅市场客访量和销售面积呈现回暖迹象。

通过对宏观行业本本面的深入分析和合理的价值评估,我们报告期内主要超配了基本面良好而价值明显低估的金融、地产、家电、有色、采掘等行业的优秀个股。这些配置大多在报告期内取得了较好的收益,银行行业表现不太理想,但我们认为该行业被显著低估。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,财通价值动量基金净值上涨4.27%,业绩基准上涨3.27%,跑赢基准1.00%。我们对业绩进行归因分析,战胜业绩基准的主要原因在于把握了低估值周期类股票的估值修复。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

就经济而言,我们认为2012年经济硬着陆可能性不大。虽然出口及地产面临压力,但压力可控。出口方面,去年进口的高增速今年或难以为继,从而使得净出口的收缩小于出口的收缩。地产方面,虽有局部压力,但行业性资金链断裂不大可能,巨大的实际需求使得行业销售难以持续低迷,庞大的在建工程使得投资增速也将保持一定惯性。与此同时,内需仍将夯实。消费领域、制造业投资、服务业投资、政府主导的民生工程诸如保障房建设等仍将保持稳定,从而对经济增长形成了一定的支撑。

就股票市场而言,我们认为机遇与风险并存。一方面,许多大盘蓝筹股PE处于6-9倍之间,估值处于历史底部。而从历史上看,这样的低估值往往对应着良好的后续回报。与此同时,市场中有部分股票估值仍处于较高水平,而盈利却面临下调风险,这类股票存在进一步下跌的可能。

对此,我们将坚持价值投资,通过坚实的基本面研究和公司估值分析,在价值规律中把握低估值回归的机遇,避免高估值回归的风险;同时努力构建多策略体系来增强对未来市场风格变化的适应性,提升投资业绩的稳定性和可靠性。

§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	280,570,018.15	70.69
	其中:股票	280,570,018.15	70.69
2	固定收益投资	83,584,200.00	21.06
	其中:债券	83,584,200.00	21.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	19,249,853.49	4.85
6	其他各项资产	13,485,721.20	3.40
7	合计	396,889,792.84	100.00

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	采掘业	31,662,266.11	8.19
C	制造业	75,081,123.74	19.43
C0	食品、饮料	1,377,769.36	0.36
C1	纺织、服装、皮毛	4,023,957.91	1.04
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	3,819,758.04	0.99
C6	金属、非金属	34,995,108.82	9.05
C7	机械、设备、仪表	30,864,529.61	7.99
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,671,028.80	0.95
F	交通运输、仓储业	11,582,056.38	3.00
G	信息技术业	7,823,973.77	2.02
H	批发和零售贸易	30,450,395.58	7.88
I	金融、保险业	95,328,239.80	24.66
J	房地产业	19,341,693.67	5.00
K	社会服务业	5,629,240.30	1.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	280,570,018.15	72.59

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	600016	民生银行	4,317,651	27,071,671.77	7.00
2	600036	招商银行	1,480,003	17,612,035.70	4.56
3	600153	建发股份	1,837,826	13,452,886.32	3.48
4	601088	中国神华	507,671	13,001,454.31	3.36
5	601318	中国平安	335,181	12,260,920.98	3.17
6	600362	江西铜业	475,389	11,366,550.99	2.94
7	601166	兴业银行	806,496	10,742,526.72	2.78
8	600166	福田汽车	1,418,216	9,672,233.12	2.50
9	600739	辽宁成大	602,271	9,618,267.87	2.49
10	600000	浦发银行	1,045,076	9,332,528.68	2.41

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	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	83,584,200.00	21.63
8	其他	-	-
9	合计	83,584,200.00	21.63

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	110015	石化转债	360,000	36,388,800.00	9.42
2	113001	中行转债	300,000	28,416,000.00	7.35
3	110018	国电转债	180,000	18,779,400.00	4.86

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 投资组合报告附注

5.8.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	11,823,286.07
3	应收股利	158,652.97
4	应收利息	228,641.49
5	应收申购款	25,140.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,485,721.20

5.8.4 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	110015	石化转债	36,388,800.00	9.42
2	113001	中行转债	28,416,000.00	7.35
3	110018	国电转债	18,779,400.00	4.86

5.8.5 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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的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

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,058,572,878.12
本报告期基金总申购份额	17,566,837.61
减:本报告期基金总赎回份额	691,225,230.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	384,914,485.32

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1、2012年1月4日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下基金2011年年度资产净值的公告》。

2、2012年1月6日披露了《关于增加中信万通证券有限责任公司及东吴证券股份有限公司为财通价值动量混合型证券投资基金代销机构的公告》和《财通基金销售网点及销售人员资格信息一览表》。

3、2012年1月13日披露了《关于财通价值动量混合型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告》和《关于财通基金管理有限公司旗下开放式基金实施网上直销申购费率优惠的公告》。

4、2012年1月17日披露了《关于财通价值动量混合型证券投资基金在代销机构推出定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》。

5、2012年2月9日披露了《财通价值动量混合型证券投资基金分红公告》和《财通基金管理有限公司关于增加注册资本和修改公司章程的公告》。

6、2012年2月10日披露了《财通基金管理有限公司关于与通联支付合作开通浦发银行网上直销业务并参与网上直销申购费率优惠的公告》。

7、2012年2月11日披露了《关于财通价值动量混合型证券投资基金在网上直销推出定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》。

8、2012年2月14日披露了《关于增加中信证券(浙江)有限责任公司为财通价值动量混合型证券投资基金代销机构的公告》。

9、2012年3月5日披露了《财通价值动量混合型证券投资基金分红公告》。

10、2012年3月30日披露了《关于财通价值动量混合型证券投资基金在工商银行继续开展个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》。

11、本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

7.2.其他相关信息

本报告期内,公司增资申请获中国证监会《关于核准财通基金管理有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]98号)批准,公司据此办理了工商变更手续并于2012年2月9日在中国证券报、上海证券报、证券时代以及公司网站等媒体进行了披露。增资完成后,公司注册资本由人民币一亿元变更为人民币两亿元,股东及持股比例保持不变:财通证券有限责任公司出资人民币捌仟万元,占注册资本总额的40%;杭州市工业资产经营投资集团有限公司出资人民币陆仟万元,占注册资本总额的30%;浙江升华拜克生物股份有限公司出资人民币陆仟万元,占注册资本总额的30%。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、财通价值动量混合型证券投资基金基金合同;

3、财通价值动量混合型证券投资基金基金托管协议;

4、财通价值动量混合型证券投资基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内披露的各项公告。

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9888

公司网址:http://www.ctfund.com。

财通基金管理有限公司
二〇一二年四月二十一日

富安达优势成长股票基金

【2012】第一季度报告

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:2012年4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2012年4月19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2012年1月1日起至3月31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
交易代码	前端: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	427,636,559.80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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-12,763,755.59
2.本期利润	-30,774,745.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0700
4.期末基金资产净值	377,037,925.30
5.期末基金份额净值	0.8817

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	-7.57%	1.32%	3.81%	1.14%	-11.38%	0.18%

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

§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		
孔学兵先生	本基金的基金经理、投资管理部副总监	2011年9月21日	-	16年	工商管理硕士。1996年加入南京证券有限责任公司,历任投资管理总部高级投资经理,资产管理总部高级投资经理。2010年1月加入富安达基金筹备组,2011年4月任富安达基金管理有限公司投资管理部副总监,投资决策委员会成员。

注:1、任职日期和离任日期均指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,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

本报告期内,除本基金外,本基金管理人旗下无其他投资组合,未发生违反公平交易制度的行为。

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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年一季度,A股市场在流动性预期改善和经济增速下滑的纠结中,呈现出冲高回落的宽幅震荡格局。

3月下旬,本基金建仓期届满。着眼于经济转型与结构调整背景下行业景气度的差异化,本基金将建仓重点倾斜于消费服务与科技创新,侧重于在通信设备、消费电子、医药旅游、核电军工等增长较为确定的行业精选个股。同时,围绕估值修复,兼顾了对地产建材、煤化工、先进装备制造等调整较为充分的周期性品种的配置。

回顾一季度的投资操作,在市场的剧烈波动中,本基金净值波动较大,短期绩效上未能跑赢基准,需要我们认真总结与改进。回头来看,一方面源自建仓期届满前后,仓位管理上未能很好契合市场波动;另一方面,成长股作为"带刺的玫瑰",一般不具备静态估值优势,在市场调整中往往缺乏防御性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.8817元,本报告期份额净值增长率为-7.57%,同期业绩比较基准增长率为3.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们依然对A股市场保持谨慎乐观的期待。

随着结构调整的力度强化和纵深推进,2012年中国经济软着陆的概率不断提升,转型已是不可逆转,且在外围经济体趋稳的背景下转型进程有望加快。与2011年相比,2012年A股市场面临环境最大变化在于:货币政策逐步放松相对确定、通胀虽有反复但总体受控相对确定、估值底与政策底相对确定。而最大的不确定性仍在于转型的复杂性与长期性,因此,市场底的构筑仍将在情绪的扰动下,显得艰难曲折。

鉴于市场对经济增长减速和公司盈利下滑已按照硬着陆进行了充分预期,在经过长期的深度调整后,市场的系统性风险已明显降低,部分被错杀的优质成长股已逐步体现出更好的性价比,一些行业和个股的长期投资机会已逐步显现,在制度改革红利和长期投资资金的推动下,A股市场有望逐步摆脱困境,阶段性和结构性机会将进一步体现。

具体到二季度,投资策略的选择上,本基金将密切关注宏观经济形势和政策的变化,综合考虑业绩的成长性和估值的合理性,更加注重攻守的相对平衡。无论市场如何波动,本基金对"理性分析价值、深度挖掘增长"投资理念的坚持不会改变;对重点投资转型受益、能够享有估值溢价行业的坚持不会改变;对努力挖掘估值合理优质成长股的坚持不会改变。

§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	278,770,170.59	72.88
	其中:股票	278,770,170.59	72.88
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	101,722,945.56	26.59
6	其他各项资产	2,035,319.42	0.53
7	合计	382,528,435.57	100.00

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	12,084,030.00	3.20
B	采掘业	-	-
C	制造业	163,067,805.30	43.25
C0	食品、饮料	5,647,136.00	1.50
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	29,158,872.80	7.73
C5	电子	28,487,147.80	7.56
C6	金属、非金属	13,961,400.00	3.70
C7	机械、设备、仪表	52,195,847.40	13.84
C8	医药、生物制品	24,771,961.30	6.57
C99	其他制造业	8,845,440.00	2.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,075,000.00	1.88
G	信息技术业	38,757,111.40	10.28
H	批发和零售贸易	6,162,330.00	1.63
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	25,238,296.76	6.69
K	社会服务业	12,549,654.40	3.33
L	传播与文化产业	8,135,942.73	2.16
M	综合类	5,700,000.00	1.51
	合计	278,770,170.59	73.94

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	600256	广汇股份	410,000	9,659,600.00	2.56
2	002092	中泰化学	1,110,000	9,546,000.00	2.53
3	002456	欧菲光	410,000	9,028,200.00	2.39
4	002177	御银股份	649,980	8,163,748.80	2.17
5	600637	百视通	559,941	8,135,942.73	2.16
6	000430	ST张家界	830,000	7,636,000.00	2.03
7	600422	昆明制药	550,000	7,590,000.00	2.01
8	300079	数码视讯	289,940	7,544,238.80	2.00
9	600105	永鼎股份	1,040,000	7,456,800.00	1.98
10	600522	中天科技	419,970	7,383,072.60	1.96

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 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期末本基金投资的前十名证券没有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。

5.8.2 本报告期末本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 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	1,500,000.00
2	应收证券清算款	466,104.42
3	应收股利	-
4	应收利息	42,436.41
5	应收申购款	26,778.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,035,319.42

5.8.4 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。

5.8.5 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	441,307,265.02
本报告期基金总申购份额	16,972,694.73
减:本报告期基金总赎回份额	30,643,399.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	427,636,559.80

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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
二〇一二年四月二十一日

证券代码:300160　　证券简称:秀强股份　　公告编号:2012-036

江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

【2012】第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
姚德超	独立董事	航路天气原因,乘坐航班取消	吴秋璟

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人卢秀强、主管会计工作负责人张首先及会计机构负责人(会计主管人员)肖燕声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
资产总额(元)	1,316,881,728.39	1,282,712,848.41	2.66%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	1,041,167,432.57	1,016,180,307.79	2.46%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	11.15	10.88	2.48%
	年初至报告期期末		比上年同期增减
经营活动产生的现金流量净额(元)	45,138,724.25		234.61%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.48		233.33%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入(元)	197,806,778.22	179,939,244.21	9.93%
归属于上市公司股东的净利润(元)	24,987,124.78	22,176,877.20	12.67%
基本每股收益(元/股)	0.27	0.24	12.50%
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.24	12.50%
加权平均净资产收益率	2.43%	3.10%	-0.67%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.42%	3.02%	-0.60%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-1,812,581.79
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,966,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,232.74
所得税影响额	-15,568.88
合计	88,416.59

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	14,931	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
江苏鹰能创业投资有限公司	3,084,400	人民币普通股
江苏高科技投资集团有限公司	2,109,700	人民币普通股
全国社保基金一一一组合	1,840,000	人民币普通股
张灵正	1,320,000	人民币普通股
南京彤天科技实业有限责任公司	780,000	人民币普通股
高投名力成长创