华富保本混合型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2014年1月1日至2014年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富保本混合
基金主代码	000028
交易代码	000028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	335,537,414.49份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance),通过动态调整资产组合,在确保本金安全的前提下,力争实现保本周期内基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金遵循长期投资的基本原则,融合国际化的风险管理工具与本土化的价值投资实践,利用避险技术进行风险跨期管理,在此基础上,坚持以价值发现为核心的投资研究理念,寻找中国经济成长和资本市场发展过程中的中长期投资机遇,最大限度地追求本金安全与财富增值的动态平衡。
业绩比较基准	本基金在保本周期内的业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种,投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	1,488,310.41
2.本期利润	3,462,658.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	335,055,929.61
5.期末基金份额净值	0.999

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。

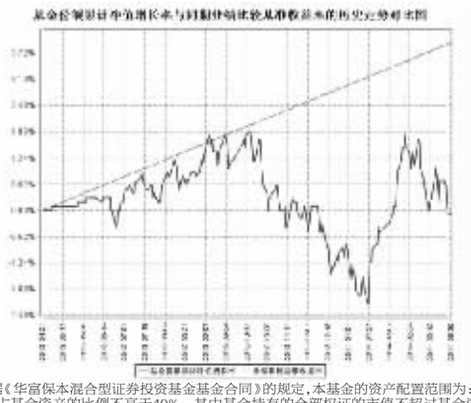
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.01%	0.31%	1.02%	0.01%	-0.01%	0.30%

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《华富保本混合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:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2013年4月24日到2013年10月24日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富保本混合型证券投资基金基金合同》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		
胡伟	华富保本混合型基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒鑫债券型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、公司投资决策委员会成员、固定收益部总监	2013年4月24日	-	十年	中南财经政法大学经济学学士本科学历。曾任珠海市商业银行资金管运部交易员、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。

注:这里的任职日期指该基金成立之日。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 管理人对投资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,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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,并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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年一季度,中国经济并未延续去年四季度的反弹趋势,官方PM1回落到50附近,汇丰PM1持续低于50,显示无论大企业还是中小企业,都面临较大的生产和去库存的压力,1-2月工业增加值创08年以来新低,固定资产投资增速跌破20%,官方CPI稳定于2.4的底部,3-4月份新开工旺季不旺已成定局,市场对稳增长预期逐渐增强。

一季度债券市场先扬后抑。2月份由于央行干预人民币贬值带来的流动性释放,以及节后存款回流银行,导致市场一度流动性泛滥,回购利率回到2-3%的历史低位,短端利率债大幅上涨,带动中长期利率债走牛,进而引起信用债大幅反弹,城投债的交易热情也被点燃。3月份随着市场意识到央行仍然处于中性偏紧立场,以及持续的正回购回笼流动性,和超日违约带来的负面冲击,债券市场出现调整,利率债下跌带动民营产业债大跌。市场风险偏好急剧下降,高评级、短久期国企债券和城投债成为避风港。可转债方面,一季度的两会行情十分短暂,蓝筹类整体都是下跌趋势,个券题材机会较多,石化、隧道和歌华等改革主题或将贯穿全年。

一季度本基金在利率高位增加了安全资产的配置比例,组合久期及杠杆有所提升。本季度继续自下而上精选个股,投资收益有所回升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2013年4月24日成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为0.999元,累计份额净值为0.999元。报告期,本基金份额净值增长率为1.01%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

4.6 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,经济存在继续下滑的压力,通胀维持低位,市场预期管理层将推出局部稳增长的措施。流动性方面,央行预计将继续通过公开市场操作、SLF、SLO等措施维持资金价格的相对稳定,减轻美联储QE退出对全球流动性的影响。债市经历一季度调整之后,2季度总体相对平稳,但需警惕二季度大量的债务到期以及年报后信用跟踪评级调整对低评级债券估值产生的压力。转债方面,我们相对看好国企改革及估值修复带来的投资机会。我们将继续做好大类资产的配置,优化风险资产以及安全资产的比重,努力实现本金的保值增值。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位,在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,发挥管理人的综合优势,积极稳健地做好配置策略,均衡投资,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	49,840,584.61	11.22
	其中:股票	49,840,584.61	11.22
2	固定收益投资	376,560,504.00	84.77
	其中:债券	376,560,504.00	84.77
	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	11,161,678.37	2.51
6	其他资产	6,656,167.08	1.50
7	合计	444,218,934.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	11,709,129.95	3.49
C	制造业	38,131,454.66	11.38
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	-	-
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	49,840,584.61	14.88

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	000939	凯迪电力	1,000,000	6,350,000.00	1.90
2	002191	劲嘉股份	376,816	5,833,111.68	1.74
3	002683	宏大爆破	209,915	5,359,129.95	1.60
4	000726	鲁 泰A	504,904	4,584,528.32	1.37
5	000858	五 粮 液	240,000	4,000,800.00	1.19
6	600517	置信电气	200,000	3,592,000.00	1.07
7	600352	浙江龙盛	219,977	3,576,826.02	1.07
8	600196	复星医药	170,000	3,405,100.00	1.02
9	000525	红 太 阳	200,000	2,856,000.00	0.85
10	600312	平高电气	199,901	2,526,748.64	0.75

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,045,000.00	29.86
	其中:政策性金融债	100,045,000.00	29.86
4	企业债券	163,864,961.20	48.91
5	企业短期融资券	40,194,000.00	12.00
6	中期票据	9,888,000.00	2.95
7	可转债	62,568,542.80	18.67
8	其他	-	-
9	合计	376,560,504.00	112.39

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

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	018001	国开1301	300,000	30,450,000.00	9.09
2	140203	14国开03	300,000	30,273,000.00	9.04
3	110015	石化转债	200,000	20,474,000.00	6.11
4	041360042	13七匹狼CP001	200,000	20,114,000.00	6.00
5	130243	13国开43	200,000	19,974,000.00	5.96

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

注: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

注: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

注:本报告期内本基金无股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 石化转债的发行主体中国石油化工股份有限公司(以下简称"中国石化")于2014年1月12日发布《中国石油化工股份有限公司公告》,公告称2013年11月22日凌晨,中国石化位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏,部分原油漏入市政排水渠道;当日上午市政排水渠道发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故。国务院于近日将该起"山东省青岛市11?22中石化东黄输油管道泄漏爆炸"事故认定为一起特别重大责任事故,并对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。

12芜湖港的发行主体芜湖港储运股份有限公司于2014年4月15日发布《关于近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改情况的公告》,公告称2013年9月5日至12日,中国证券监督管理委员会检查组对公司开展了年报专项检查,并于2013年11月6日向公司出具了《监管关注函》。

本基金关于投资于"石化转债(110015)"、"12芜湖港(122235)"的决策程序说明:基于石化转债、12芜湖港基本面及其投资价值研究,本基金投资于"石化转债"、"12芜湖港"债券的决策流程符合公司投资管理制度相关规定。

除上述情况外,报告期内本基金投资的前十名证券中其他证券发行主体本期未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。

5.10.2 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股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	84,192.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,565,453.07
5	应收申购款	6,521.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,656,167.08

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	20,474,000.00	6.11
2	110020	南山转债	17,599,402.80	5.25
3	113003	重工转债	13,710,460.00	4.09
4	113001	中行转债	6,855,100.00	2.05
5	110024	隧道转债	3,929,580.00	1.17

5.10.5 报告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存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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

报告期期初基金份额总额	356,563,751.77
报告期期间基金总申购份额	2,584,470.02
减:报告期期间基金总赎回份额	23,610,807.30
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	335,537,414.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、华富保本混合型证券投资基金基金合同

2、华富保本混合型证券投资基金托管协议

3、华富保本混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富保本混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2014年1月1日至2014年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富价值增长混合
基金主代码	410007
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	166,143,993.03份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中,本基金采用自上而下的方式,通过分析证券市场投资环境,预测股票市场和债券市场未来收益和风险,确定资产配置方案;在股票选择中,本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法,自下而上,精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	18,454,018.87
2.本期利润	3,356,346.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183
4.期末基金资产净值	152,916,233.65
5.期末基金份额净值	0.9204

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。

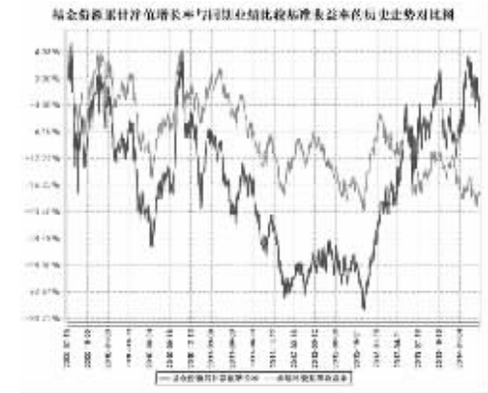
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.05%	1.41%	-3.71%	0.72%	3.66%	0.69%

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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金股票投资占基金资产的比例为30%-80%;债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-70%;权证投资占基金资产净值的比例为0-3%;基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2009年7月15日到2010年1月15日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
郭晨	华富价值增长混合型基金基金经理	2012年12月19日	-	七年	四川大学技术经济及管理专业硕士,研究生学历,历任平安资产管理有限责任公司投资绩效分析师、东吴基金管理有限公司金融工程研究员,2009年11月进入华富基金管理有限公司,曾任华富中证100指数基金基金经理助理,2011年12月9日至2012年12月19日担任华富中小板指数增强型基金基金经理,2010年12月27日至2012年12月19日担任华富中证100指数基金基金经理,2012年12月19日至2014年2月20日担任华富策略精选混合型基金基金经理。

注:这里的任职日期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 管理人对投资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,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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,并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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

14年一季度市场整体是一个震荡走势,一季度前半段小盘成长股较强,后半段大盘蓝筹股走势较好,基金前期重仓的一些成长股出现了比较大幅的调整。市场盛行主题炒作,有各种结构性机会,但是强势板块和主题走势并不持续,市场的操作难度较大。

一季度的经济基本面较弱,通胀也保持在较低水平,流动性比去年宽裕了很多,两会和IPO的重启是一季度主要的事件性因素,这些因素基本都在市场的预期之内,没有给市场带来太大冲击,从博弈的角度来解读一季度的市场可能更为合理。年初成长股在去年的惯性之下继续上冲,但是由于前期的获利盘较大和估值水平太高,后面的预期也比较充分,风格转换的声音再起,基金重仓的成长股出现了较大幅度的回调,从这些股票撤出的资金进入了大盘蓝筹和各种主题板块。投资者对市场整体的看法并不明朗,资金偏好快进快出和波段操作。

本基金坚持市场是结构性行情的判断,始终致力于寻找受益于经济转型的成长股,自下而上的寻找一些业绩增长确定、行业受经济周期影响较小,符合经济转型和结构调整的成长型个股作为主力配置,一季度基金在仓位上变化不大,适当利用市场的涨跌进行了波段操作,减持部分前期涨幅较大的基金重仓股,重新寻找一些还未被市场充分发掘的个股,参与一些主题的投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年7月15日正式成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为0.9204元,累计份额净值为0.9204元。报告期,本基金份额净值增长率为-0.05%,同期业绩比较基准收益率为-3.71%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望14年二季度,个人对市场还是中性偏乐观的,总体应该还是结构性行情为主。从经济基本面来看,超预期复苏的可能性不大。政府不太可能出台大规模的经济刺激计划,继续以改革和结构转型作为未来工作的核心。市场目前仍以场内资金博弈为主,同时关注从非标资产及房地产市场撤出的资金是否有可能进入股市,应密切关注受益于国企改革的大盘蓝筹股和还未被市场充分发掘的成长股。二季度本基金比较看好的主题是国企改革,新能源和新能源汽车,互联网和移动互联网等。

在14年二季度本基金仍将坚持自下而上的选股策略,安心对行业和上市公司的基本面做深入的研究,坚定持有长期看好的成长品种,在经济转型的背景之下,我们将用更为宽阔的视野去寻找转型的公司和股票,无论它是大盘蓝筹还是小盘成长,同时考虑适度进行波段操作,兑现部分涨幅过大,没有基本面支撑的个股。

§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	114,004,562.93	74.16
	其中:股票	114,004,562.93	74.16
2	固定收益投资	1,046,600.00	0.68
	其中:债券	1,046,600.00	0.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,000.00	13.01
	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	18,169,536.12	11.82
6	其他资产	511,981.85	0.33
7	合计	153,732,680.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	11,250,381.00	7.36
C	制造业	65,015,060.07	42.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,481,733.85	2.28
E	建筑业	2,022,000.00	1.32
F	批发和零售业	10,032,960.19	6.56
G	交通运输、仓储和邮政业	5,860,682.90	3.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,668,526.80	7.63
J	金融业	1,852,000.00	1.21
K	房地产业	2,821,218.12	1.84
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	114,004,562.93	74.55

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	002312	三泰电子	279,919	7,053,958.80	4.61
2	300226	上海钢联	130,000	6,570,200.00	4.30
3	600387	海越股份	300,000	5,406,000.00	3.54
4	300295	三六五网	55,010	5,098,326.80	3.33
5	002683	宏大爆破	184,840	4,718,965.20	3.09
6	002460	赣锋锂业	129,919	4,287,327.00	2.80
7	000916	华北高速	899,930	4,076,682.90	2.67
8	002599	盛通股份	309,883	3,783,671.43	2.47
9	300335	迪森股份	249,945	3,481,733.85	2.28
10	000970	中科三环	249,995	3,262,434.75	2.13

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	-	-
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	1,046,600.00	0.68
8	其他	-	-
9	合计	1,046,600.00	0.68

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

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	113003	重工转债	10,000	1,046,600.00	0.68

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

注: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

注: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

注:本报告期内本基金无股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2 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股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	469,106.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,304.29
5	应收申购款	26,570.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	511,981.85

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	1,046,600.00	0.68

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002460	赣锋锂业	4,287,327.00	2.80	临时停牌

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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

报告期期初基金份额总额	247,281,246.90
报告期期间基金总申购份额	3,993,602.63
减:报告期期间基金总赎回份额	85,130,856.50
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	166,143,993.03

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2014年1月30日	10,000,000.00	10,100,000.00	0.00%
2	赎回	2014年2月11日	6,000,000.00	6,201,600.00	0.00%
合计			16,000,000.00	16,301,600.00	

注:基金管理人投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定,符合公允性要求。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富量子生命力股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人平安银行股份有限公司据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2014年1月1日至2014年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富量子生命力股票
基金主代码	410009
交易代码	410009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月1日
报告期末基金份额总额	72,275,468.77份
投资目标	本基金主要采用数量化投资方法,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从市场估值的驱动因素出发进行资产配置,通过寻找与市场走势相关性最大的因子组合,构建市场趋势预测模型,对市场未来1-3个月整体估值水平进行预测,实现基金在股票、债券及现金之间的合理配置。本基金采用自下而上的选股策略,实行组合个股精选以及行业权重优化的全程数量化投资模式,主要投资于综合资质优良、价值相对低估,能为股东创造持续稳健回报的公司。选股模型严格遵循"价值投资"理念,围绕价值和价格两大因素,通过公司资质和估值情绪双层筛选机制,逐级筛选股票,并最终确定股票投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。一般情况下,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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