华富竞争力优选混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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10月23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7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富竞争力优选混合
基金主代码	410001
交易代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月2日
报告期末基金份额总额	1,495,285,353.86份
投资目标	本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,对基金投资风险的控制遵循"事前防范、事中控制、事后评估"的风险控制程序,运用华富PMC选股系统,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面,采用自上而下的方法,确定各类资产的权重;在行业及股票选择方面,利用自身开发的"华富PMC选股系统"进行行业及股票综合筛选;在债券选择方面,通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线,积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选证券,实现风险限度内的合理回报。
基金管理人	华富基金管理有限公司
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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	41,925,679.66
2.本期利润	173,934,998.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.1099
4.期末基金资产净值	1,113,705,124.73
5.期末基金份额净值	0.7448

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	17.94%	1.14%	8.36%	0.53%	9.58%	0.61%

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《华富竞争力优选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30%-90%、债券5%-65%、现金不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2005年3月2日至9月2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《华富竞争力优选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		
龚炜	华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富成长趋势股票型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理,公司公募投资决策委员会主席,公司总经理助理,投研总监兼基金投资部总监	2012年12月21日	-	十年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历,历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监,2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监。

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年第三季度国内经济景气程度持续低迷,内需不振一如既往,外需略有边际改善。大型企业表现略胜一筹,中小企业景气相对较弱,企业再库存动力有走弱迹象。当前经济复苏动能较弱,预计央行可能会进一步拓展定向降准、再贷款以及抵押补充贷款等"定向降息"工具,以引导社会融资成本下行,提振羸弱不振的实体经济;同时,央行也在调控以来首次发文放松房贷。考虑到国务院不断出台的经济微刺激政策,全年的经济增长走势趋于平稳,无大幅下行的风险。但经济增长结构中,投资的需求依然是有所下滑的,尤其是房地产的投资需求在让人有较大的影响。A股投资者更加重视经济的结构转型前景,转型预期逐步升温。一季度几大指数走势均较为强劲,上证上涨了15.40%、深成指上涨10.04%,而创业板指上涨9.69%。行业表现方面,军工、钢铁和农业等改革预期推动的行业涨幅居前,而金融、传媒和家电等行业受行业周期影响,表现一般。三季度本基金投资操作中更多关注市场上的结构性机会,仓位方面未做大的变化,减持了传媒、通信、电子等相关行业个股,增持了军工、农业等行业个股。由于市场的表现和预计相对一致,因此三季度基金净值表现较好,总体而言三季度跑赢业绩基准。由于随着经济结构的转型,投资组合的配置更需要着重考察行业基本面。未来配置上需要兼顾成长和价值的匹配,短期伴随着成长股的大幅上涨,价值股的低估值优势逐步显现,配置策略上会平衡低估值价值股和成长股的配置权重,力争持续取得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2005年3月2日正式成立。截止2014年9月30日,本基金份额净值为0.7448元,累计份额净值为2.1049元。报告期,本基金份额净值增长率为17.94%,同期业绩比较基准收益率为8.36%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年是改革元年,上半年定方案、下半年到2015年改革攻坚,重点在后面。近期,改革提速迹象越来越明显。10月的四中全会虽可能不会讨论具体的经济改革内容,但对改革攻坚将是重大利好,四中全会将通过阶段性总结反腐、司法独立、纪检双重领导等加强中央权威,为改革攻坚提供政治保障。以《预算法》的修订为标志,新一轮财税改革的大幕已经开启,未来深改组审议通过的财税、国企、司法、户籍、土地、教育等改革方案将逐步落地,实质推进。

本届政府在降低企业融资成本方面的决心很大,从政策面的逻辑出发,货币政策定向放松的趋势仍将延续。近期接连出现的信用债和信托风险暴露在一定程度上打破了刚性兑付的坚冰,无风险利率和信用风险重塑的格局正在悄然发生。政策累积效应和改革提速的累积影响在持续发酵,改革加业绩提升推动蓝筹反弹,微刺激和改革的重点方向指明了在组合配置时我们的重点行业。整体市场而言由于微刺激和改革红利预期向好,本基金管理人维持对市场谨慎乐观的判断,向上空间主要看改革推进的强度和速度,向下恐慌仍旧来自于经济持续疲弱和美国QE退出带来的全球流动性收紧。

中长期来看,未来本基金仍将主要关注"一条主线+两个飞翼"上的投资机会——即自下而上的"新兴产业经济转型"+自上而下的"改革+安全"。如果说以固定资产投资加上入WTO后外贸快速增长实现了中国经济"原始积累"是过去10年中国资本市场演绎的主线,那么经济转型就是未来10年的主线。另外,"十八大"关于安全和改革的顶层设计也将为未来制度红利的持续释放奠定了坚实的基础,这些都是中国经济更稳健、更健康的发展所必需的新动力来源。不分市值大小,不论行业所属,均衡配置、有安全边际的成长型投资将是本基金追求的基本理念,具体展开,本基金成长类行业将重点选择传媒、环保、新能源、计算机等进行配置;主题类机会上重点关注诸如土地改革、国企改革、国防军工等进行配置。

§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	998,868,923.68	88.50
	其中:股票	998,868,923.68	88.50
2	固定收益投资	75,206,600.00	6.66
	其中:债券	75,206,600.00	6.66
	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	38,461,684.32	3.41
7	其他资产	16,190,827.71	1.43
8	合计	1,128,728,035.71	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	40,968,670.38	3.68
B	采矿业	42,625,420.80	3.83
C	制造业	427,340,712.30	38.37
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	87,588,940.60	7.86
G	交通运输、仓储和邮政业	32,208,000.00	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	228,497,179.60	20.52
J	金融业	51,500,000.00	4.62
K	房地产业	49,540,000.00	4.45
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	38,600,000.00	3.47
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	998,868,923.68	89.69

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	600416	湘电股份	6,008,370	75,705,462.00	6.80
2	002018	华星化工	6,608,816	70,648,243.04	6.34
3	300226	上海钢联	1,300,000	67,821,000.00	6.09
4	002439	启明星辰	2,599,700	62,912,740.00	5.65
5	600387	海越股份	3,846,665	62,546,772.90	5.62
6	601555	东吴证券	5,000,000	51,500,000.00	4.62
7	002207	准油股份	2,336,920	42,625,420.80	3.83
8	000590	紫光古汉	2,500,000	41,000,000.00	3.68
9	600108	亚盛集团	4,859,866	40,968,670.38	3.68
10	300024	机器人	1,100,053	39,381,897.40	3.54

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	19,972,000.00	1.79
	其中:政策性金融债	19,972,000.00	1.79
4	企业债券	38,171,000.00	3.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,063,600.00	1.53
8	其他	-	-
9	合计	75,206,600.00	6.75

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	122288	13东吴债	380,000	38,171,000.00	3.43
2	140213	14国开13	200,000	19,972,000.00	1.79
3	113003	重工转债	70,000	9,578,800.00	0.86
4	110023	民生转债	80,000	7,484,800.00	0.67

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

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。

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

注: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

注:本报告期内本基金无股指期货投资。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 "紫光古汉(000590)"于2013年7月25日发布《关于收到深圳证券交易所处分决定的公告》,公告称紫光古汉2013年7月24日收到深圳证券交易所下发的《关于对紫光古汉集团股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》(深证上[2013]233号),因紫光古汉2005年至2008年年度报告会计信息存在虚假记载、且未如实披露《合资协议之补充协议》签订并实际执行相关情况,深圳证券交易所决定对紫光古汉给予公开谴责的处分。

准油股份(002207)于2013年10月24日发布《新疆准东石油技术股份有限公司关于受到行政处罚的公告》,公告称准油股份于2013年10月21日收到新疆维吾尔自治区国家税务局《关于新疆准东石油技术股份有限公司税务违法问题的处罚决定》(新国税罚[2013]1号),因准油股份2006-2008年期间,公司购进原油、砂石料、水等,未取得运输单位开具的运费发票,自行到税务机关代开运费发票,并申报税前扣除,且2008年,公司取得4份广东省广州市华侨宾馆开具的广东省深圳住宿费发票,计入当期成本费用并税前扣除。经协查,广东省深圳市地税局鉴定上述发票为虚假发票。新疆维吾尔自治区国家税务局决定对准油股份追反发票管理法规的行为处罚款10,000.00元。

本基金投资于"紫光古汉(000590)""准油股份(002207)"的决策程序说明:基于紫光古汉、准油股份基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"紫光古汉""准油股份",其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

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。

5.11.2 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股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	252,587.96
2	应收证券清算款	13,653,258.81
3	应收股利	-
4	应收利息	1,938,621.96
5	应收申购款	346,358.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,190,827.71

5.11.4 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	9,578,800.00	0.86
2	110023	民生转债	7,484,800.00	0.67

5.11.5 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。

5.11.6 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	1,683,598,220.64
报告期期间基金总申购份额	60,969,216.57
减:报告期期间基金总赎回份额	249,282,083.35
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	1,495,285,353.86

§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

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

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、华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同

2、华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书

3、华富竞争力优选混合型证券投资基金托管协议

4、报告期内华富竞争力优选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】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日至2014年9月30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	63,289,711.70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

主要财务指标	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	1,687,092.90
2.本期利润	8,186,122.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.1233
4.期末基金资产净值	54,321,069.35
5.期末基金份额净值	0.8583

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。

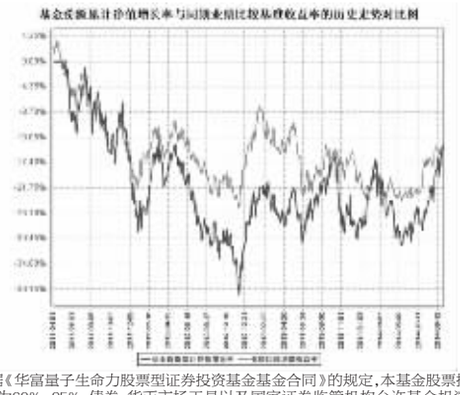
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	17.25%	1.10%	10.23%	0.67%	7.02%	0.43%

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《华富量子生命力股票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60%-95%,债券、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的0%-40%,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2011年4月1日到2011年10月1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《华富量子生命力股票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		
朱蓓	华富量子生命力股票型基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理、华富中小板指数增强型基金基金经理	2011年4月1日	-	七年	上海交通大学安泰管理学院会计学硕士,研究生学历,曾担任平安资产管理有限责任公司量化投资部投资经理助理,2009年11月进入华富基金管理有限公司,曾任金融工程研究员、产品设计经理。
孔庆卿	华富量子生命力股票型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理	2013年8月30日	-	五年	英国爱彻斯特大学统计学博士,博士研究生学历。2009年8月进入华富基金管理有限公司,曾任金融工程研究员,华富中小板指数增强型基金基金经理助理、华富中证100指数基金基金经理助理。

注:朱蓓的任职日期指该基金成立之日,孔庆卿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

9月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.1,与上月持平。从微观数据看,钢铁、水泥价格仍无起色,房地产销售增速仍在下滑。综合来看,内需仍在萎缩,并无好转表现。相比之下,外需的改善更加符合实际,中采和汇丰PMI新出口订单指数皆回升。2014年3季度沪深300指数上涨13.20%,创业板指数上涨9.69%。表现最好的三个行业为国防军工、农林牧渔、纺织服装,表现最差的三个行业为银行、家电、传媒。

3季度,量子生命力在符合量化模型的基础上,对医药、机械、国防军工等板块做了一定的主动投资。操作中,我们遵循量化投资理念,加强了对成长股的研究,不断优化我们的投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2011年4月1日正式成立。截止2014年9月30日,本基金份额净值为0.8583元,累计份额净值为0.8583元。报告期,本基金份额净值增长率为17.25%,同期业绩比较基准收益率为10.23%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

9月官方PMI指数与上月持平,对外贸易增速超出市场预期,进出口总值同比增长11.3%,其中出口同比增长15.3%,进口同比增长7.0%。外需好转或对经济略有支撑,但难以弥补内需的持续萎缩。9月30日央行推出的救房市政策力度空前,利好地产和经济,短期缓解经济失速风险,提升风险偏好;四中全会已确定于10月20日-23日召开,改革正在提速,预计四中全会将为改革提供坚实的政治保障,因此托底式的宽松或将延续。价格指数继续下跌,继续去库存的压力仍在,经济或在弱稳定区间运行。继续关注业绩稳定成长且估值相对较低的白马股,以及以政府为主导的相关主题板块,如铁路投资、棚户区改造、国企改革等,此外仍需关注国防安全、信息安全相关的行业及个股。

§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	50,558,191.92	92.06
	其中:股票	50,558,191.92	92.06
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4,064,935.89	7.40
7	其他资产	293,138.34	0.53
8	合计	54,916,266.15	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	898,048.34	1.65
B	采矿业	653,400.00	1.20
C	制造业	28,248,025.04	52.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,939,780.00	3.57
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,627,800.00	4.84
G	交通运输、仓储和邮政业	1,058,945.80	1.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,060,393.00	22.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,080,000.00	1.99
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	801,104.22	1.47
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	1,190,695.52	2.19
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	50,558,191.92	93.07

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	300183	东软载波	30,000	1,580,700.00	2.91
2	600845	宝信软件	40,000	1,511,600.00	2.78
3	600416	湘电股份	119,968	1,511,596.80	2.78
4	300299	富春通信	105,000	1,470,000.00	2.71
5	002425	凯撒股份	100,000	1,422,000.00	2.62
6	600298	安琪酵母	70,000	1,332,100.00	2.45
7	300199	翰宇药业	40,000	1,254,400.00	2.31
8	300150	世纪瑞尔	70,000	1,208,200.00	2.22
9	300347	泰格医药	34,928	1,190,695.52	2.19
10	600886	国投电力	170,000	1,178,100.00	2.17

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序的前五名债券投资明细

注: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

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。

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

注: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

注:本基金本报告期内未投资股指期货

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	269,312.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,517.81
5	应收申购款	22,308.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	293,138.34

5.11.4 报告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。

5.11.5 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	600845	宝信软件	1,511,600.00	2.78	重大事项停牌
2	300299	富春通信	1,470,000.00	2.71	重大事项停牌
3	300183	东软载波	1,580,700.00	2.91	重大事项停牌

5.11.6 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	69,400,641.57
报告期期间基金总申购份额	892,217.63
减:报告期期间基金总赎回份额	7,003,147.50
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	63,289,711.70

§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	10,007,750.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,007,750.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	15.81

注:关联方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,申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。

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、华富量子生命力股票型证券投资基金基金合同

2、华富量子生命力股票型证券投资基金托管协议

3、华富量子生命力股票型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富量子生命力股票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。

华富恒财分级债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒财分级债券	
基金主代码	000622	
交易代码	000622	
基金运作方式	契约型开