富安达增强收益债券型证券投资基金

【2015】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:2015年04月20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2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达增强收益债券	
基金主代码	710301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年07月25日	
报告期末基金份额总额	37,956,953.39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	12,283,757.44份	25,673,195.95份

§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(2015年01月01日-2015年03月31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	1,378,985.15	2,465,992.67
2.本期利润	1,348,983.63	2,359,490.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.1247	0.1146
4.期末基金资产净值	16,690,107.02	34,488,086.31
5.期末基金份额净值	1.3587	1.3433

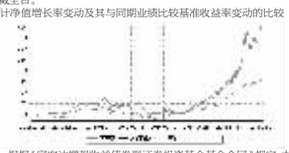
注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
富安达增强收益债券A

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	10.29%	1.06%	1.76%	0.21%	8.53%	0.85%

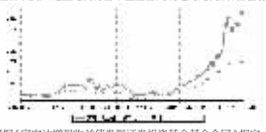
富安达增强收益债券C

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	10.19%	1.06%	1.76%	0.21%	8.43%	0.85%

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



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。



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	2013年07月04日		12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、《富安达信用主题轮动纯债债券型发起式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
2015年的开局,宏观经济层面依然乏善可陈,偏弱的经济数据制约了传统周期蓝筹股的表现,但受益于经济结构调整的不断推进、改革红利的不断释放以及货币政策的持续宽松,新兴成长股的投资热情被大幅激发,以"互联网+"为代表的优质成长股,契合了中国经济转型的预期,带动新兴产业相关板块在一季度迎来了较大幅度的上涨。
本基金基于对中国经济结构调整与社会变迁进程的基本理解,没有被2014年末传统周期蓝筹的阶段性迅袭所扰动,对优质成长股的长期坚守终在2015年获得市场微勋,取得了比较明显的超额收益。
本基金一季度的投资运作主要围绕"互联网+"展开,一方面继续坚守互联网金融、互联网医疗、信息安全、文体教育、农业信息化等具有确定性增长预期的行业,另一方面,考虑到基金规模的逐步扩大,在保持本基金整体风格不漂移的基础上,配置适度均衡至互联网对传统产业的渗透与改造。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年3月31日,基金份额净值为1.8801元,本报告期份额净值增长率为53.23%,同期业绩比较基准增长率为11.43%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
宏观经济稳步寻底使得货币政策放松的大基调确立。融资增速稳定、固定收益类资产吸引力不足,都使得货币政策的放松出现溢出效应,形成权益市场的新增资金。只要经济增速不出现显著的环比恢复,通货膨胀水平不出现明显的跳升,全社会基建类债务增速不出现大幅的扩张,货币政策都难以出现明显的转向调整,权益市场的向上趋势将得以延续,风险偏好提升成为驱动市场的主导力量。在此背景下,经济增长的短期波动以及公司即期的盈利状况等因素都会被淡化,在居民资产配置调整浪潮推动下,传统周期蓝筹的估值修复仍有一定空间,而新兴成长领域受益于经济结构调整与社会变迁进程,更将迎发出巨大的活力。只要上述逻辑不被破坏,市场中长期乐观依然值得期待。
在上述框架下展望2015,新常态下机遇与挑战同样显著,市场活力显著增强的同时,行业内部加速分化,投资者结构多元化、博弈更趋立体化,主题投资极致化。短中期判断上,传统周期蓝筹的估值修复依赖于改革力度与转型进度,进一步的估值提升需要宏观层面的债务风险化解与微观层面的产能出清配合,现阶段依然看不到。在经济结构调整的大背景下,转型是最宏大、最长期、最确定的基本面,能够主导未来的,依然属于新兴成长领域。在经济转型的大背景下,市场原有的行业景气度前瞻、产业链利润传导的分析框架都经历了持续的无效,自下而上的盈利模式探索、公司业务转型等微观视角成为成长股挖掘的主流。企业即期的盈利状况可能并不是选股的首要考量,需要投入更多关注的是公司所处行业的发展远景以及公司自身的发展战略和竞争优势。
基于上述视角,我们认为A股市场未来的主要投资机会仍将长期由成长股主导,而成长范畴将进一步泛化,既包括创业板、中小板成长型公司,也包括主板传统公司的持续转型。具体到2015年的投资重心,我们重点关注互联网对传统产业的渗透与改造,以及对人们生活方式的影响与改变。行业的互联网化、服务的云化以及大数据的广泛应用,都会促成新的商业模式迸而带来公司估值的大幅提升。互联网金融、互联网医疗、信息安全、文教体育、农业信息化等成长领域具备低渗透率、高增长空间的成长因子,其中蕴含丰富的投资机会。风险识别方面,周期领域我们重点关注传统制造业与房地产业债务风险的前瞻性信号;成长领域我们重点关注利率市场化未端估值泡沫化后可能出现的重大回撤。

§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	10,079,640.28	13.39
	其中:股票	10,079,640.28	13.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	61,942,408.99	82.31
	其中:债券	61,942,408.99	82.31
	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	2,239,213.07	2.98
8	其他资产	989,583.08	1.32
9	合计	75,250,845.42	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	-	-
C	制造业	6,235,766.28	12.18
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	3,108,966.00	6.07
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	734,908.00	1.44
S	综合	-	-
	合计	10,079,640.28	19.70

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	300155	安居宝	55,100	1,627,654.00	3.18
2	000623	吉林敖东	43,600	1,597,504.00	3.12
3	300047	天源迪科	87,800	1,577,766.00	3.08
4	002253	川大智胜	40,000	1,531,200.00	2.99
5	002335	科华恒盛	31,732	1,056,358.28	2.06
6	300009	安科生物	39,400	1,013,762.00	1.98
7	002611	东方精工	52,600	940,488.00	1.84
8	601801	皖新传媒	26,900	734,908.00	1.44

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	2,981,624.00	5.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	19,920,704.08	38.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,788,000.00	19.13
7	可转债	29,252,080.91	57.16
8	其他	-	-
9	合计	61,942,408.99	121.03

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

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	1282487	12博源MTN1	100,000	9,788,000.00	19.13
2	126018	08江铜债	100,130	9,558,409.80	18.68
3	110029	浙能转债	37,200	5,185,308.00	10.13
4	128005	齐翔转债	33,760	5,043,406.40	9.85
5	110023	民生转债	36,520	5,013,100.40	9.80

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
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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	45,252.80
2	应收证券清算款	261,420.65
3	应收股利	-
4	应收利息	623,577.30
5	应收申购款	59,332.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	989,583.08

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	128005	齐翔转债	5,043,406.40	9.85
2	110023	民生转债	5,013,100.40	9.80
3	113007	吉视转债	4,706,697.60	9.20
4	110028	冠城转债	2,888,960.10	5.64
5	128008	齐峰转债	2,887,714.38	5.64
6	125089	深机转债	1,030,827.00	2.01
7	126729	燕京转债	979,202.03	1.91
8	110012	海运转债	544,985.00	1.06

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002611	东方精工	940,488.00	1.84	重大事项

§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
报告期期初基金份额总额	8,881,033.91	14,804,876.29
报告期期间基金总申购份额	8,611,773.17	19,971,690.30
减:报告期期间基金总赎回份额	5,209,049.64	9,103,370.64
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	12,283,757.44	25,673,195.95

§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

2015/01/01富安达基金管理有限公司2014年12月31日基金净值公告
2015/01/21关于增加上海联泰资产管理有限公司等为富安达基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告
2015/01/21富安达优势成长股票型证券投资基金2014年第4季度报告
2015/01/28富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与北京增财基金销售有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告
2015/01/28富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与上海联泰资产管理有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告
2015/03/19关于富安达基金管理有限公司旗下部分基金开通齐鲁证券基金费率优惠业务的公告
2015/03/27富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠的公告
2015/03/28富安达优势成长股票型证券投资基金2014年年度报告
2015/03/28富安达优势成长股票型证券投资基金2014年年度报告(摘要)

§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
二〇一五年四月二十日

富安达优势成长股票型证券投资基金

【2015】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:2015年4月20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2015年4月16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2015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
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	373,122,267.37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

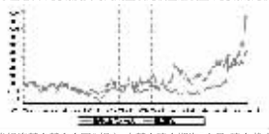
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	28,656,880.59
2.本期利润	167,580,605.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.6943
4.期末基金资产净值	701,514,883.69
5.期末基金份额净值	1.8801

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	53.23%	2.24%	11.43%	1.37%	41.80%	0.87%

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,富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理,公司投资管理部总监	2011年9月21日	-	19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
2015年的开局,宏观经济层面依然乏善可陈,偏弱的经济数据制约了传统周期蓝筹股的表现,但受益于经济结构调整的不断推进、改革红利的不断释放以及货币政策的持续宽松,新兴成长股的投资热情被大幅激发,以"互联网+"为代表的优质成长股,契合了中国经济转型的预期,带动新兴产业相关板块在一季度迎来了较大幅度的上涨。
本基金基于对中国经济结构调整与社会变迁进程的基本理解,没有被2014年末传统周期蓝筹的阶段性迅袭所扰动,对优质成长股的长期坚守终在2015年获得市场微勋,取得了比较明显的超额收益。
本基金一季度的投资运作主要围绕"互联网+"展开,一方面继续坚守互联网金融、互联网医疗、信息安全、文体教育、农业信息化等具有确定性增长预期的行业,另一方面,考虑到基金规模的逐步扩大,在保持本基金整体风格不漂移的基础上,配置适度均衡至互联网对传统产业的渗透与改造。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年3月31日,基金份额净值为1.8801元,本报告期份额净值增长率为53.23%,同期业绩比较基准增长率为11.43%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
宏观经济稳步寻底使得货币政策放松的大基调确立。融资增速稳定、固定收益类资产吸引力不足,都使得货币政策的放松出现溢出效应,形成权益市场的新增资金。只要经济增速不出现显著的环比恢复,通货膨胀水平不出现明显的跳升,全社会基建类债务增速不出现大幅的扩张,货币政策都难以出现明显的转向调整,权益市场的向上趋势将得以延续,风险偏好提升成为驱动市场的主导力量。在此背景下,经济增长的短期波动以及公司即期的盈利状况等因素都会被淡化,在居民资产配置调整浪潮推动下,传统周期蓝筹的估值修复仍有一定空间,而新兴成长领域受益于经济结构调整与社会变迁进程,更将迎发出巨大的活力。只要上述逻辑不被破坏,市场中长期乐观依然值得期待。
在上述框架下展望2015,新常态下机遇与挑战同样显著,市场活力显著增强的同时,行业内部加速分化,投资者结构多元化、博弈更趋立体化,主题投资极致化。短中期判断上,传统周期蓝筹的估值修复依赖于改革力度与转型进度,进一步的估值提升需要宏观层面的债务风险化解与微观层面的产能出清配合,现阶段依然看不到。在经济结构调整的大背景下,转型是最宏大、最长期、最确定的基本面,能够主导未来的,依然属于新兴成长领域。在经济转型的大背景下,市场原有的行业景气度前瞻、产业链利润传导的分析框架都经历了持续的无效,自下而上的盈利模式探索、公司业务转型等微观视角成为成长股挖掘的主流。企业即期的盈利状况可能并不是选股的首要考量,需要投入更多关注的是公司所处行业的发展远景以及公司自身的发展战略和竞争优势。
基于上述视角,我们认为A股市场未来的主要投资机会仍将长期由成长股主导,而成长范畴将进一步泛化,既包括创业板、中小板成长型公司,也包括主板传统公司的持续转型。具体到2015年的投资重心,我们重点关注互联网对传统产业的渗透与改造,以及对人们生活方式的影响与改变。行业的互联网化、服务的云化以及大数据的广泛应用,都会促成新的商业模式迸而带来公司估值的大幅提升。互联网金融、互联网医疗、信息安全、文教体育、农业信息化等成长领域具备低渗透率、高增长空间的成长因子,其中蕴含丰富的投资机会。风险识别方面,周期领域我们重点关注传统制造业与房地产业债务风险的前瞻性信号;成长领域我们重点关注利率市场化未端估值泡沫化后可能出现的重大回撤。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	656,616,608.72	88.91
	其中:股票	656,616,608.72	88.91
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	57,955,400.51	7.85
8	其他资产	23,910,594.63	3.24
9	合计	738,482,603.86	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	196,650,985.78	28.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,252,700.00	1.32
E	建筑业	11,984,000.00	1.71
F	批发和零售业	32,258,650.00	4.60
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	336,325,483.40	47.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	34,012,100.00	4.85
L	租赁和商务服务业	5,131,647.14	0.73
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	31,001,042.40	4.42
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	656,616,608.72	93.60

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	600571	信雅达	880,000	49,253,600.00	7.02
2	002153	石基信息	380,000	46,322,000.00	6.60
3	002439	启明星辰	1,000,000	43,510,000.00	6.20
4	300168	万达信息	438,000	35,880,960.00	5.11
5	300113	顺网科技	800,000	31,848,000.00	4.54
6	300059	东方财富	560,000	23,296,000.00	3.32
7	600410	华胜天成	770,000	21,714,000.00	3.10
8	300353	东土科技	610,000	20,740,000.00	2.96
9	300010	立思辰	400,000	18,972,000.00	2.70
10	002280	联络互动	120,000	17,028,000.00	2.43

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序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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	236,471.90
2	应收证券清算款	856,768.59
3	应收股利	-
4	应收利息	18,190.79
5	应收申购款	22,799,163.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计