华富竞争力优选混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日至2015年6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	920,736,409.12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%×中信标普金债指数+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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	353,132,579.56
2.本期利润	319,050,848.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2813
4.期末基金资产净值	1,194,031,129.81
5.期末基金份额净值	1.2968

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	20.42%	3.06%	7.55%	1.56%	12.87%	1.50%

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、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、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	-	十一年	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、2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
陈启明	华富竞争力优选混合基金基金经理、华富价值增长灵活配置混合型基金基金经理	2015年5月11日	-	九年	复旦大学会计学硕士,本科学历。历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理、2010年2月加入华富基金管理有限公司,任行业研究员、2013年3月1日至2014年9月25日任成长趋势股票型基金基金经理助理。

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

2015年上半年A股市场延续了牛市格局,上证指数上涨32.23%,深成指上涨30.17%,而创业板指大幅上涨94.23%,大幅超越其他指数。虽然半年度观察指数均出现了不小的涨幅,但是行情从6月中下旬开始出现了急剧变化,股指特别是创业板为代表的中小盘指数出现了连续快速下跌,杠杆导致了行情的剧烈波动,创业板指数2015年6月5日最高点最高涨幅174%,而到6月30日半年涨幅仅仅只有94%,短短半个月时间的快速下跌宣示了一波快速上涨行情的结束。虽然涨幅计算机行业上涨了129%,但是同创业板一样,涨幅也经历了大幅回落,其他通信、轻工行业分别上升109.55%、106.02%排名靠前,市场风格经历了互联网、基因测序、工业制造2025等诸多热点板块的大幅上升和持续下跌过程,变化极大。综合来看呈现了普涨格局,金融、TMT等行业均出现了上升。

从基本面角度,2015年上半年,中国经济整体处于软着陆的阶段,GDP增长继续回落至7%,二季度不排除跌破7%,总理指数跌至0附近,进出口今年以来持续负增长,固定资产投资回落至11.4%,CPI回落至1.3%,PPI跌幅扩大至4.6%。二季度随着330楼市新政的发酵,新房销量在5月后大幅回暖,5月末住宅新房的同比增速回归至0,深圳、上海房价环比均有上涨,但是楼市回暖尚未传导至房地产开发投资,上半年房地产投资仅增长了5%。我们判断,基于财政约束、债务甄别和反腐压力,地方政府不作为将是新常态,所以上半年基建稳增长的力度不够,导致经济十分低迷。

展望未来,2015年下半年依然是基建加码和地产回暖的一年,因此经济企稳、流动性充裕或是常态。7月即将召开的政治局会议将为下半年的政策奠定基调,预计仍是调结构和稳增长并进,国务院会在财政政策上加大刺激的力度,考虑股灾拖累经济,央行或有降准空间。从社会融资来看,6月显然已经加大信贷投放,而美联储9月加息预期导致的外汇占款流出在二季度显然尚未构成实质冲击,所以内生的流动性会持续充裕,而银行间利率不出意外继续低位,进而传导至理财产品和信贷利率。

本基金始终致力于寻找受益于经济转型的标的,目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个股作为主力配置,总体来看一季度有所受益,但是二季度末尾的大幅下跌超出了预期幅度及速度,结合流动性原因,导致收益急剧缩水。从另外一个角度来观察,我们认为改革受益、资金持续宽松、市场资金持续流入权益的方向不会发生根本性改变,未来慢牛、长牛格局有望持续,长期看好,但是短期来看增量资金进入趋缓,存量博弈环境更加显著的情况下,未来精选行业、个股将会成为投资的主战场,本基金会重新寻找被错杀个股,均衡配置相关行业。

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2015年6月30日,本基金份额净值为1.2968元,累计份额净值为3.1165元。报告期,本基金份额净值增长率为20.42%,同期业绩比较基准收益率为7.55%。

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2015年三季度,个人对市场谨慎偏乐观,资本市场经历剧烈震荡后有望逐步企稳。考察本轮行情的核心因素,长期看大类资金配置向股市转移的趋势仍然没有结束,认为未来一方面要持续以前的寻找整个社会需求最具爆发性的行业作为投资核心标的,另一方面,跟随国家政策布局,寻找相关行业投资机会。均衡化配置将会更加适合市场风格。成长股只有未来业绩或市场份额真正体现高成长,通过高速成长拉低估值,才有继续表现的机会。因此总体来看,价值和成长都具备投资机会。

从经济基本面来看,政府政策面的宽松已经向市场表明了保增长的决心,不排除后续刺激措施的持续出台可能,对于一些行业刚刚启动或者依然保持强劲增长的新兴产业,如互联网、移动互联网、体育等,本基金会持续看好,但是要结合安全边际、成长空间等等来加以判断。毕竟新兴产业的成长股是中国长期经济发展的希望,本基金会始终保持关注。另外其他相关主题可能会围绕国企改革,军工等展开。

本基金仍将坚持自下而上的选股策略,保持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,对于大盘蓝筹股,在经济转型的背景之下,我们将用更为宽阔的视野去寻找受益于转型的蓝筹公司。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,100,781,417.69	87.65
	其中:股票	1,100,781,417.69	87.65
2	固定收益投资	85,141,441.22	6.78
	其中:债券	85,141,441.22	6.78
	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	66,635,882.34	5.31
7	其他资产	3,260,639.71	0.26
8	合计	1,255,819,380.96	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	31,365,000.00	2.63
C	制造业	923,596,463.43	77.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	248,330.00	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	126,090.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,870.00	0.01
J	金融业	10,248,807.30	0.86
K	房地产业	29,780,000.00	2.49
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,290.00	0.00
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	105,314,566.96	8.82
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,100,781,417.69	92.19

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	002018	华信国际	4,460,500	146,482,820.00	12.27
2	000887	中鼎股份	4,399,929	114,222,156.84	9.57
3	600416	湘电股份	6,008,370	107,850,241.50	9.03
4	600150	中国船舶	1,559,921	80,335,931.50	6.73
5	002030	达安基因	1,691,957	74,953,695.10	6.28
6	300016	北陆药业	1,659,729	70,887,025.59	5.94
7	600763	通策医疗	800,000	67,784,000.00	5.68
8	300038	梅泰诺	1,299,911	58,469,996.78	4.90
9	002022	科华生物	1,309,870	55,879,054.20	4.68
10	600685	广船国际	999,960	53,737,850.40	4.50

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	29,979,000.00	2.51
	其中:政策性金融债	29,979,000.00	2.51
4	企业债券	39,759,400.00	3.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	15,403,041.22	1.29
8	其他	-	-
9	合计	85,141,441.22	7.13

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	39,759,400.00	3.33
2	150413	15农发13	300,000	29,979,000.00	2.51
3	113008	电气转债	50,000	9,052,000.00	0.76
4	128009	歌尔转债	39,999	6,351,041.22	0.53

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:本基金本报告期末没有投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末没有投资国债期货。

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	499,220.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,281,291.78
5	应收申购款	1,480,127.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,260,639.71

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	128009	歌尔转债	6,351,041.22	0.53

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	002018	华信国际	146,482,820.00	12.27	长期停牌
2	000887	中鼎股份	114,222,156.84	9.57	长期停牌
3	600416	湘电股份	107,850,241.50	9.03	长期停牌
4	600763	通策医疗	67,784,000.00	5.68	长期停牌

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	1,315,430,421.93
报告期期间基金总申购份额	495,782,322.87
减:报告期期间基金总赎回份额	890,476,335.68
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	920,736,409.12

§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托管协议

3、华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书

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

【2015】第二季度报告

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:2015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。

基金托管人平安银行股份有限公司据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日至2015年6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	54,109,817.79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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	20,392,909.56
2.本期利润	4,948,007.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0844
4.期末基金资产净值	66,543,862.24
5.期末基金份额净值	1.2298

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。

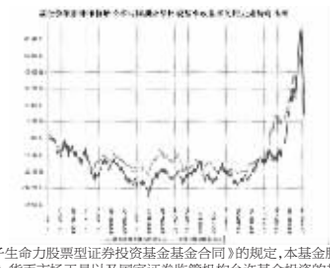
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.42%	3.13%	8.73%	1.96%	-4.31%	1.17%

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	-	八年	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	-	六年	美国曼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

二季度,股票市场在6月初冲上5000点后大幅回调,月末跌破4000点关口。中证转债指数下跌11.5%,为历史罕见。考虑股市在7月调整已充分,恐慌情绪释放完毕后,可以逢低配置超跌的价值成长股。整个二季度沪深300指数上涨10.41%,创业板指数上涨22.42%,一季度表现最好的三个行业为国防军工、轻工制造、机械,表现最差的三个行业为非银行金融、建筑、银行。

二季度,量子生命力在符合量化模型的基础上,对计算机、互联网、医药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2015年6月30日,本基金份额净值为1.2298元,累计份额净值为1.2298元。报告期,本基金份额净值增长率为4.42%,同期业绩比较基准收益率为8.73%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度中国经济较一季度继续下滑,GDP可能跌破7%,外贸出口下滑幅度略有扩大,进口增长回落幅度减弱,但依然下滑超过10%,PMI维持在50.2,但是依然在荣枯线,显示实体经济生产相当低迷。需求方面,固定投资下滑至11.4%,财政支持基建的力度低于预期,楼市回暖尚未拉动新开工投资,房地产投资仅有5%。全球范围,日本6月PMI下滑显著,欧元区PMI继续回暖,美国6月PMI和就业数据持续向好、消费信心好转,欧美经济好转的迹象越来越明显,或将制约欧美央行未来货币宽松的力度。

展望三季度,我们维持观点:蓝筹股有天花板,增长乏力,估值修复进入尾声,一带一路、高铁等热点进入业绩兑现期;金融板块较低估,未来仍有机会;国企改革依然是主题投资。牛市的主线目前仍是中小创和互联网产业的一二线龙头,以及次新股里科技含量较高的小盘股,随着7月调整进入尾声,可以适当加大对相关有业绩支撑的个股的配置。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	63,196,738.01	92.64
	其中:股票	63,196,738.01	92.64
2	固定收益投资	101,717.00	0.15
	其中:债券	101,717.00	0.15
	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	4,537,182.09	6.65
7	其他资产	382,676.29	0.56
8	合计	68,218,313.39	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	1,379,204.16	2.07
B	采矿业	1,496,400.00	2.25
C	制造业	42,293,132.06	63.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,788,000.00	2.69
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,431,376.13	5.16
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	9,466,719.20	14.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,627,208.10	2.45
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	1,714,698.36	2.58
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	63,196,738.01	94.97

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

代码	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	300278	华昌达	100,000	2,842,000.00	4.27
2	002383	合众思壮	59,644	2,697,698.12	4.05
3	300059	东方财富	42,000	2,649,780.00	3.98
4	000008	神州高铁	79,750	2,534,455.00	3.81
5	002396	星网锐捷	67,500	2,166,750.00	3.26
6	002701	奥瑞金	80,000	2,082,400.00	3.13
7	300295	三六五网	17,280	1,993,939.20	3.00
8	603766	隆鑫通用	75,308	1,890,230.80	2.84
9	600827	百联股份	89,773	1,868,176.13	2.81
10	300363	博腾股份	39,295	1,845,293.20	2.77

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	101,717.00	0.15
8	其他	-	-
9	合计	101,717.00	0.15

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	110031	航信转债	700	101,717.00	0.15

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	233,301.31
2	应收证券清算款	97,380.28
3	应收股利	-
4	应收利息	2,177.88
5	应收申购款	49,816.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	382,676.29

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	300278	华昌达	2,842,000.00	4.27	重大事项停牌
2	000008	神州高铁	2,534,455.00	3.81	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	67,611,705.89
报告期期间基金总申购份额	8,423,833.30
减:报告期期间基金总赎回份额	21,925,721.40
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	54,109,817.79

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	32,621,794.60
报告期期间买入/申购总份额	3,055,997.07
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	35,677,791.67
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	65.94

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,申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。赎回卖出总份额里包含转换出份额。

7.2 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	基金转换入	2015年6月18日	3,055,997.07	5,000,000.00	0.02%
合计			3,055,997.07	5,000,000.00	

注:基金转换入1笔,补差费按1000元收取,基金管理人投资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