富安达优势成长股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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:2014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2014年4月17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2014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	215,363,952.86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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	20,558,741.32
2.本期利润	11,081,150.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0528
4.期末基金资产净值	227,356,901.38
5.期末基金份额净值	1.0557

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	4.65%	2.20%	-5.73%	0.89%	10.38%	1.31%

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,

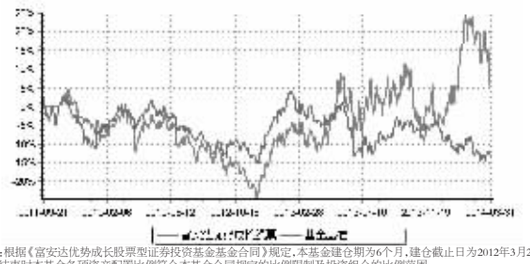
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

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《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、公司投资管理部副总监	2011年9月21日	-	18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

2014年一季度,需求不足导致中国经济增速下行压力增大,短期政策选择面临"调结构"与"稳增长"的再平衡挑战。A股市场预期较为混乱,市场风格陷入存量资金围绕周期与成长的反复轮动和复杂博弈中,投资难度相对2013年明显增大。本基金着眼于中长期的相对确定性,坚持了去年四季度以来在"效率"与"安全"两大领域的重点投资方向,投资重心进一步聚焦于互联网应用、智慧城市建设、信息安全、文化娱乐、医疗服务等轻资产行业,取得了相对明显的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.0557元,本报告期份额净值增长率为4.65%,同期业绩比较基准增长率为-5.73%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

投资逻辑涉及对中国经济的趋势性判断,以及资本市场对社会变迁的反映。展望2014年,人口周期、科技渗透、环境约束等背景下,需求不足叠加传统制造业国际竞争力的下降,中国经济增速下台阶成为客观必然,从稳定预期、降低系统性风险角度考量,适度的稳增长措施成为短期现实需要,但鉴于就业状况稳定、转型的长期性和迫切性,期望政府采取大规模经济刺激政策并不现实,事实上也无必要。映射到资本市场,优先鼓试行、地产再融资、京津冀一体化、沪港互通等政策事件刺激下,传统周期领域具有短期阶段性比较优势,但估值修复空间有限。能够顺应转型与变革的时代潮流,最终穿越周期逐零胜出的,依然是具备"改革红利"和"科技渗透"特征,未来具有更大发展空间的新经济成长领域。资本市场反映社会变迁进程,以估值的分化激励和引导资源配置,因此,在整个转型期,挖掘优质成长股都将成为市场长期的核心投资逻辑。

展望下一阶段,投资线索上,我们将坚持成长股投资,致力于在创新与改革的时代变迁进程中寻找结构性变化。一方面,我们重点关注新型城镇化背景下需求有望爆发的智慧城市建设、科技渗透背景下的互联网应用与机器替代等领域;另一方面,我们重点关注安全领域的长期投入不足和需求扩张、信息安全、国产化替代等领域面临众多投资机会。另外,涉及人的基本需求的文化娱乐、医疗服务等领域依然具备很大的内生增长潜力与外延扩张动力。

§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	204,332,360.11	87.52
	其中:股票	204,332,360.11	87.52
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	26,816,452.68	11.49
8	其他各项资产	2,307,862.60	0.99
9	合计	233,456,675.39	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	6,488,486.34	2.85
C	制造业	70,420,973.48	30.97
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	4,785,000.00	2.10
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	113,214,800.29	49.80
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	9,423,100.00	4.14
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	204,332,360.11	89.87

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	002439	启明星辰	516,000	16,073,400.00	7.07
2	300020	银江股份	440,000	13,895,200.00	6.11
3	002410	广联达	323,131	11,758,737.09	5.17
4	000997	新大陆	621,000	10,525,950.00	4.63
5	300043	互动娱乐	315,366	10,457,536.56	4.60
6	300075	数字政通	238,074	9,982,442.82	4.39
7	600763	通策医疗	230,000	9,423,100.00	4.14
8	300113	顺网科技	180,000	9,217,800.00	4.05
9	300212	易华录	179,996	8,459,812.00	3.72
10	300183	东软载波	222,222	7,971,103.14	3.51

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。

5.9 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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 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	178,224.16
2	应收证券清算款	529,492.27
3	应收股利	-
4	应收利息	7,528.04
5	应收申购款	1,592,618.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,307,862.60

5.11.4 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。

5.11.5 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	300043	互动娱乐	10,457,536.56	4.60	重大事项

§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	217,595,551.35
本报告期基金总申购份额	89,928,897.73
减:本报告期基金总赎回份额	92,160,496.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	215,363,952.86

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	19,999,400.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,055,644.91
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.85

注: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

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2月25日	10,000,000.00	11,937,000.00	-
2	申购	2014年3月27日	9,056,244.91	10,000,000.00	0.01%

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2014/01/20 富安达优势成长股票型证券投资基金2013年第4季度报告

2014/03/05 富安达基金管理有限公司关于开展网上交易基金转换优惠费率的公告

2014/03/26 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

2014/03/28 富安达优势成长股票型证券投资基金2013年年度报告

2014/03/28 富安达优势成长股票型证券投资基金2013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
二〇一四年四月二十一日

富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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:2014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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达策略精选混合
基金主代码	710002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月25日
报告期末基金份额总额	42,234,164.14份
投资目标	本基金紧跟中国经济发展趋势,在充分控制风险的前提下,通过投资具有持续增长潜力且具有合理估值的上市公司,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用自下而上的个股精选策略,通过GARP策略精选具有成长潜力和合理估值的上市公司,在此基础上结合研究团队的定性分析及实地调研,动态调整本基金的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,属于较高风险、较高收益产品。一般情况,其风险和收益高于债券型基金和货币市场基金。
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

§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	1,342,243.25
2.本期利润	1,811,325.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0390
4.期末基金资产净值	42,514,508.09
5.期末基金份额净值	1.0066

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	1.44%	1.63%	-4.00%	0.66%	5.44%	0.97%

注:①本基金业绩比较基准为:55%×沪深300指数+45%×上证国债指数,

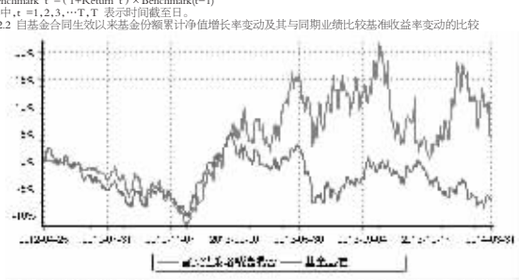
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

Return t =55%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t-1)-1]+45%×[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《富安达策略精选灵活配置混合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10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		
黄强	本基金的基金经理、公司研究发展部副总监	2012年4月25日	-	20年	历任浙江财政证券公司投资二部投资经理、光大证券有限公司资产管理部投资经理、助理总经理、研究所策略分析师、泰信基金管理有限公司投资理财部高级投资经理、中信基金管理有限公司上海分公司高级经理、副总裁、光大保德信基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、首席策略分析师、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、《富安达策略精选灵活配置混合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

一季度基金管理人勤勉敬业,在跌宕起伏的结构性市场中努力捕捉市场机会,寻找优质标的,第一季度取得正收益,跑赢业绩基准。回顾一季度的操作,一改年初布局不尽合理的情况,一月中旬果断调整,加大了互联网金融、智慧城市、手游行业的配置,取得了较好成效。但这些板块多以中小市值个股为主,虽然获得一定收益,但无法回避股价波动较大的局限性,在2月底开始的创业板回调过程中,净值回撤仍旧较大,组合的稳健性不足。不过从长期来看,管理人仍旧偏好战略新兴行业的配置,这是调结构的增长点,也是工业化升级、信息化普及的必经之路,目前的配置结构以游戏行业、智慧城市与智能交通、医疗服务与器械,高端制造业为主要内容,同时考虑增加一些基础消费品和互联网应用的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.0066元,本报告期份额净值增长率为1.44%,同期业绩比较基准增长率为-4.00%。

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2014年2季度,国内的宏观经济形势依旧不能令人乐观。从一季度的经济数据来看,PMI指数持续下行,1-2月份规模以上工业增加值同比增速创出2009年4季度以来的新低,社会消费品零售总额和固定资产投资增速继续下滑,房地产销售同比出现负增长,低迷的物价指数也验证了总需求偏冷的状态。在经济增速接近政府增长底线的情况下,预计针对部分行业的稳增长政策有望出台,但受制于调结构以及环保等方面的压力,货币、财政政策的空间都比较有限。有可能减缓经济的下行压力,但很难改变整体趋势。此外,二季度城投债、产业债到期量都较大,债务风险继续加大,偿还压力和违约担忧将显著影响利率市场整体的风险偏好。海外方面,美国经济继续复苏;就业市场进一步改善,居民消费和企业固定资产投资增长加快,通胀水平低于长期目标,失业率处于高位但已有所下降;宽松货币政策的坚定退出是大趋势,美元升值以及美国整体利率水平上升是中期内可以预期的,将使国内汇率政策和利率政策面临两难局面。

市场方面,在宏观经济去杠杆、去产能的大背景下,A股市场的整体投资机会仍然需要继续等待,投资机会主要来自于经济转型和产业升级中的结构性机会;考虑到IPO重启以及部分行业、公司估值较高的风险,预计未来新兴产业中的行业、个股的走势也将出现分化,成长空间较大、业绩持续增长的优质公司将在经济调整的长跑中胜出;从短期来看,保增长政策预期也会带来部分行业短期的阶段性机会。尽管经济状况、市场前景都不令人乐观,基金管理人仍将一如既往的以细致的研究、积极的心态、力争在有效控制风险的前提下把握市场的结构性机会,努力为持有人获取长期、稳定的回报。

§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	32,332,151.40	75.07
	其中:股票	32,332,151.40	75.07
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	9,588,859.60	22.26
8	其他各项资产	1,149,183.19	2.67
9	合计	43,070,194.19	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项与合计可能有尾差。

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	19,987,171.40	47.01
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	12,315,980.00	28.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	29,000.00	0.07
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	32,332,151.40	76.05

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	300315	掌趣科技	115,000	3,700,700.00	8.70
2	300020	银江股份	100,000	3,158,000.00	7.43
3	002390	信邦制药	40,000	1,924,000.00	4.53
4	300298	三诺生物	27,867	1,811,355.00	4.26
5	002373	联信永益	110,500	1,690,650.00	3.98
6	300043	互动娱乐	50,000	1,658,000.00	3.90
7	002292	奥飞动漫	52,000	1,578,200.00	3.71
8	300273	和佳股份	45,000	1,523,250.00	3.58
9	300024	机器人	33,000	1,508,100.00	3.55
10	000988	华工科技	172,000	1,482,640.00	3.49

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。

5.9 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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 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	66,351.24
2	应收证券清算款	1,077,503.86
3	应收股利	-
4	应收利息	3,190.79
5	应收申购款	2,137.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,149,183.19

5.11.4 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。

5.11.5 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	300043	互动娱乐	1,658,000.00	3.90	重大事项
2	300273	和佳股份	1,523,250.00	3.58	重大事项

§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	60,153,603.81
本报告期基金总申购份额	7,996,735.93
减:本报告期基金总赎回份额	25,916,175.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	42,234,164.14

§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	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	23.68

注: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

本报告期内不存在本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

2014/01/20 富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金2013年第4季度报告

2014/03/05 富安达基金管理有限公司关于开展网上交易基金转换优惠费率的公告

2014/03/26 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

2014/03/28 富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金2013年年度报告

2014/03/28 富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金2013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策略精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《富安达策略精选灵活配置混合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
二〇一四年四月二十一日

方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014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2014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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦互利定期开放债券
基金主代码	000247
基金交易代码	000247
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式
基金合同生效日	2013年9月11日
报告期末基金份额总额	267,402,574.07份
投资目标	本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下,力求资产持续稳妥地保值增值,为投资者提供较好的养老资产管理工具。
投资策略	本基金为纯债基金,在有效风险管理的基础上,通过自上而下的宏观研究和自下而上的证券研究,充分使用积极投资、数量投资、无风险套利等有效投资手段,努力为投资者提供好的回报。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)加权平均收益率*140%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低