

# 华富量子生命力股票型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 日

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 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。

基金托管人平安银行股份有限公司据本基金合同规定，于 2015 年 4 月 20 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 1 月 1 日至 2015 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	67,611,705.89 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，主要投资于综合素质优良、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1月1日—2015年3月31日）
1. 本期已实现收益	5,980,233.91
2. 本期利润	22,821,276.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3085
4. 期末基金资产净值	79,627,796.04
5. 期末基金份额净值	1.1777

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。

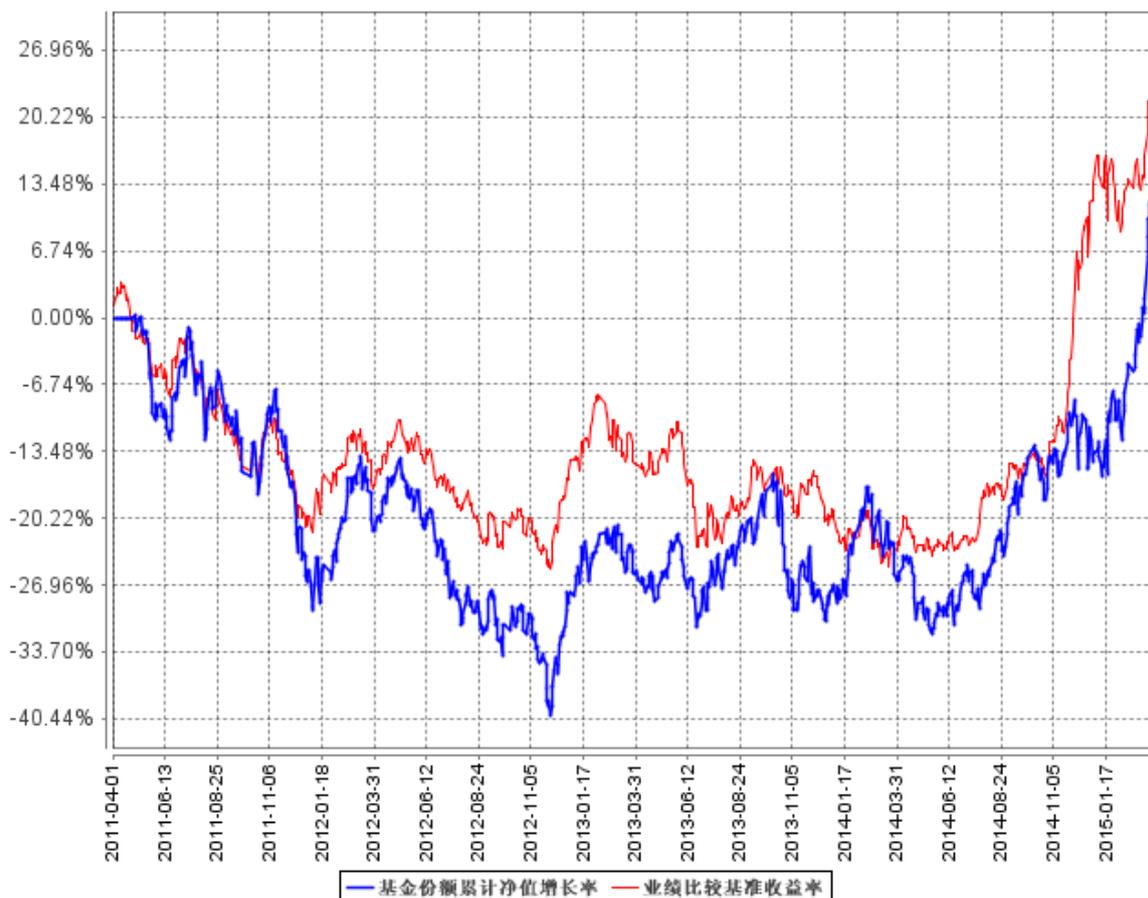
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	36.50%	1.60%	11.26%	1.37%	25.24%	0.23%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	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，

	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				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经理	2013 年 8 月 30 日	-	六年	英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

3 月股市火热，牛市进入普涨阶段。上证指数随着两会召开、一路一带规划发布、博鳌论坛等诸多见证中国软实力崛起的事件，一路突破 3478 和 3786 两大历史阻力关口，创业板和中小板也是连创新高，题材热点层出不穷。我们的看法是：大盘股有天花板，估值修复进入下半场，关注地产、机械、电力、金融和汽车的主题行情，转型的传统产业和被互联网化的行业，依然是配置重心。整个一季度沪深 300 指数上涨 14.64%，创业板指数上涨 57.81%，一季度表现最好的三个行业为计算机、传媒、通信，表现最差的三个行业为银行、非银行金融、煤炭。

一季度，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 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.1777 元，累计份额净值为 1.1777 元。报告期，本基金份额净值增长率为 36.50%，同期业绩比较基准收益率为 11.26%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年 1-2 月经济数据相当低迷，尤其是房地产投资和新房销售，下滑的速度超出预期。基于债务瓶颈和反腐压力，地方政府不作为是新常态，所以地方基建稳增长力度不够。中央政府从稳增长逐渐升级为保增长，一带一路和经济带战略快速推进，3 月末宣布下调购房首付比例，基本宣告中国经济转型遭遇现实困境，所以 2015 年大概率是基建加码和地产回暖的一年。我们预计一季度 GDP 大概就在 7%，若没有经济刺激还会继续下滑。3 月的国务院会议透露出非常明显的加大宽松的态度，我们猜测今年的保增长已经提前启动。从社会融资来看，央行显然已经加大信贷投放，而外汇占款流出压力显然并未构成实质冲击，所以内生的流动性会持续充裕，而银行间利率不出意外还会有下行。

展望二季度，经济形势依然低迷，缓慢筑底，而美联储对加息的犹豫以及央行继续宽松货币，对于股市和债市二季度的行情仍有支撑。2015 年债市仍然可以加大信用配置和票息策略，保持一定的杠杆适度套息。权益资产仍将继续关注业绩稳定成长且估值相对较低的行业龙头和白马股，以及政府经济刺激方案利好的相关主题板块，如京津冀、一带一路、铁路投资等，同时国企改革仍将贯穿全年，适合提前布局，此外还需关注长期行业空间巨大的互联网相关行业及个股。

#### 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	75,313,373.10	92.10
	其中：股票	75,313,373.10	92.10
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	5,372,087.33	6.57
7	其他资产	1,085,617.70	1.33
8	合计	81,771,078.13	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	1,322,858.34	1.66
B	采矿业	1,416,100.00	1.78
C	制造业	44,204,977.66	55.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,893,950.00	4.89
F	批发和零售业	2,183,000.00	2.74
G	交通运输、仓储和邮政业	1,825,544.60	2.29
H	住宿和餐饮业	2,142,882.50	2.69
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,905,860.00	11.18
J	金融业	6,235,200.00	7.83
K	房地产业	1,951,200.00	2.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,231,800.00	1.55
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	75,313,373.10	94.58

### 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	300139	福星晓程	40,000	2,694,000.00	3.38
2	002081	金螳螂	75,000	2,637,750.00	3.31
3	000801	四川九洲	90,000	2,444,400.00	3.07
4	300295	三六五网	14,000	2,423,260.00	3.04
5	300278	华昌达	100,000	2,343,000.00	2.94
6	000547	闽福发A	100,000	2,251,000.00	2.83
7	002383	合众思壮	60,000	2,247,000.00	2.82
8	600827	百联股份	100,000	2,183,000.00	2.74
9	000008	神州高铁	79,750	2,142,882.50	2.69
10	300183	东软载波	30,000	2,126,400.00	2.67

### 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末没有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	158,536.10
2	应收证券清算款	767,471.39
3	应收股利	-
4	应收利息	2,315.75
5	应收申购款	157,294.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,085,617.70

### 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	2,343,000.00	2.94	重大事项停牌
2	000008	神州高铁	2,142,882.50	2.69	重大事项停牌
3	300183	东软载波	2,126,400.00	2.67	临时停牌
4	600827	百联股份	2,183,000.00	2.74	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	78,151,610.46
报告期期间基金总申购份额	3,187,691.72
减：报告期期间基金总赎回份额	13,727,596.29
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	67,611,705.89

## § 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	32,621,794.60
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	32,621,794.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%）	48.25

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

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。