华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：2013年4月19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根据本基金合同规定，于2013年4月18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2013年1月1日至2013年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富价值增长混合
基金主代码	410007
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	254,448,610.67份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司，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	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中，本基金采用自上而下的方式，通过分析证券市场投资环境，预测股票市场和债券市场未来收益和风险，确定资产配置方案；在股票选择中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法，自下而上，精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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（2013年1月1日 — 2013年3月31日）
1.本期已实现收益	14,421,047.87
2.本期利润	27,072,880.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.1057
4.期末基金资产净值	211,805,843.77
5.期末基金份额净值	0.8324

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	14.55%	1.21%	0.06%	0.93%	14.49%	0.28%

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《华富价值增长灵活配置混合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30%-80%；债券、现金、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5%-70%；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2009年7月15日到2010年1月15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《华富价值增长灵活配置混合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		
郭晨	华富价值增长混合基金基金经理、华富竞争力优选基金基金经理、华富策略精选混合基金基金经理	2012年12月19日	－	六年	四川大学技术经济及管理专业硕士、研究生学历，历任平安资产管理有限责任公司投资绩效分析师、东吴基金管理有限公司金融工程研究员，2009年11月进入华富基金管理有限公司任华富中证100指数基金基金经理助理，2011年12月9日至2012年12月19日担任华富中小板指数增强型基金基金经理，2010年12月27日至2012年12月19日担任华富中证100指数基金基金经理。

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

一季度的市场是一个倒V型走势，上证综指全季度小幅收跌，各板块轮动明显，年初银行股带动指数强势上涨，之后成长股表现更为活跃。

年初各种经济数据尚可，基本面见底企稳基本确认，流动性也是一年中较为充裕的一段时间，市场延续了去年12月上冲的动力，有一段时间投资者甚至开始乐观的预期经济出现了强复苏，但是之后的经济数据很快让投资者发现基本面没有预期的那样乐观，春节因素导致2月CPI较高，投资者马上开始获利了结，市场出现了一波调整，尤其是前期强势的周期股跌幅比较大，一些中小板成长股一直保持活跃，市场维持结构性行情。

基于对经济复苏不明朗的判断，本基金在仓位上变化不大，适当的利用市场的涨跌进行了波段操作，在结构上，逐步减持前期涨幅较大的周期型品种，自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成长型个股作为主力配置，如医药、机械、传媒等行业，取得了不错的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年7月15日正式成立。截止2013年3月31日，本基金份额净值为0.8324元，累计份额净值为0.8324元。报告期，本基金份额净值增长率为14.55%，同期业绩比较基准收益率为0.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，市场继续震荡的概率较大，从目前的经济数据来看，弱复苏的格局暂时不会打破，市场给予基本面过高或者过低的预期都不理性，或者说市场往上往下的空间都不大，大趋势的形成还不到，等待各种经济数据的进一步验证或者一些重大事件、政策的出现。经济弱复苏，不愠不火的状态下，市场以结构性行情为主的可能性较大，本基金仍将坚持前期的配置结构，低配传统的强周期性行业，主要在适合经济转型的新兴产业，消费类行业中寻找机会，安心对行业和上市公司的基本面做深入的研究，在中国后工业化的时代，寻找到能够由小变大，由弱变强的上市公司，在合适的时点买入，长期持有其股票获取收益。适度参与比较明确的周期股的波段机会。

§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	154,889,732.72	72.71
	其中：股票	154,889,732.72	72.71
2	固定收益投资	12,282,707.00	5.77
	其中：债券	12,282,707.00	5.77
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	20,327,901.45	9.54
6	其他资产	25,514,657.66	11.98
7	合计	213,014,998.83	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	4,784,360.00	2.26
C	制造业	87,938,281.77	41.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,603,796.02	1.23
E	建筑业	10,871,003.40	5.13
F	批发和零售业	6,458,400.00	3.05
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	7,795,750.73	3.68
J	金融业	10,718,400.00	5.06
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	8,766,895.64	4.14
M	科学研究和技术服务业	3,382,960.20	1.60
N	水利、环境和公共设施管理业	3,528,084.96	1.67
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	8,041,800.00	3.80
S	综合	－	－
	合计	154,889,732.72	73.13

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	300228	富瑞特装	150,000	8,698,500.00	4.11
2	000731	四川美丰	551,593	6,619,116.00	3.13
3	300251	光线传媒	130,000	5,301,400.00	2.50
4	002140	东华科技	159,855	4,632,597.90	2.19
5	000581	威孚高科	116,925	4,401,057.00	2.08
6	600276	恒瑞医药	130,000	4,369,300.00	2.06
7	600387	海越股份	350,000	4,284,000.00	2.02
8	002250	联化科技	169,363	4,278,109.38	2.02
9	300104	乐视网	159,910	4,212,029.40	1.99
10	300054	鼎龙股份	239,956	4,079,252.00	1.93

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	12,282,707.00	5.80
8	其他	－	－
9	合计	12,282,707.00	5.80

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

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	110015	石化转债	80,000	8,963,200.00	4.23
2	110012	海运转债	30,980	3,319,507.00	1.57

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

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名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	321,440.90
2	应收证券清算款	25,008,683.33
3	应收股利	－
4	应收利息	18,527.09
5	应收申购款	166,006.34
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	25,514,657.66

5.9.4 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	110015	石化转债	8,963,200.00	4.23
2	110012	海运转债	3,319,507.00	1.57

5.9.5 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不存在流通受限情况。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	257,309,675.37
本报告期期间基金总申购份额	2,889,793.20
减：本报告期期间基金总赎回份额	5,750,857.90
本报告期期间基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	254,448,610.67

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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。

华富中证100指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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2013年4月18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。

本报告期自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
基金主代码	410008
交易代码	410008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	231,397,194.87份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资约束和数量化风险控制，力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%和年跟踪误差不超过4%，以实现对中证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，本基金的标的指数为中证100指数。本基金原则上采用完全复制指数的投资策略，即按照标的指数成份股及其权重构建股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，力争净值增长率与业绩比较基准之间的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%＋一年期银行定期存款收益率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。一般情况下，其风险和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	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（2013年1月1日 — 2013年3月31日）
1.本期已实现收益	－2,233,494.21
2.本期利润	－5,692,945.43
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0255
4.期末基金资产净值	169,190,523.15
5.期末基金份额净值	0.7312

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。

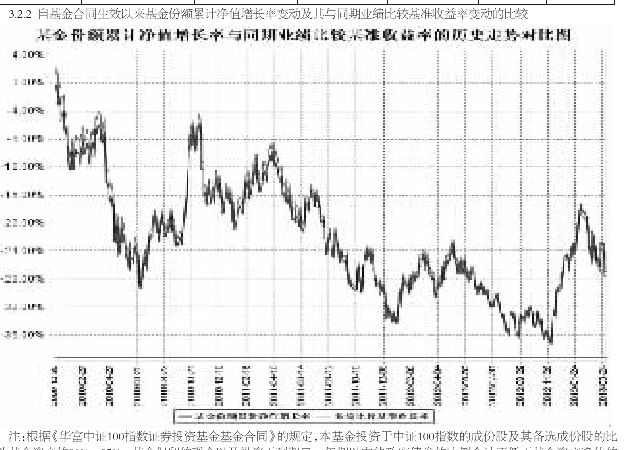
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	－2.40%	1.60%	－2.79%	1.58%	0.39%	0.02%

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《华富中证100指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例为基金资产的90%～95%，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2009年12月30日到2010年6月30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《华富中证100指数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	华富中证100指数基金基金经理、华富量子生命力基金基金经理、华富中小板指数增强基金基金经理	2012年12月19日	－	六年	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，华富基金金融工程研究员、产品设计经理。

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

一月份市场延续了自去年年底以来的强劲表现，主要归结于市场对宏观经济弱复苏的一致认可，以及对政府换届之年的改革预期会释放制度红利。另一方面，年初宽裕的流动性也导致市场整体估值的提升，助推了以银行地产为代表的周期股上涨。二、三月份，随着陆续公布的经济数据不及预期，市场也逐渐出现了对经济弱复苏的质疑之声，市场逐渐进入调整阶段，但成长股依然活跃。

本基金是完全复制的指数基金，为投资者提供有效跟踪市场的投资工具，通过严格的投资约束和数量化风险控制，力争实现对业绩基准的有效跟踪。我们将恪守基金合同的规定，保持对基准的紧密跟踪，使投资者分享中国经济长期快速增长的成果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年12月30日正式成立。截止2013年3月31日，本基金份额净值为0.7312元，累计份额净值为0.7312元。报告期，本基金份额净值增长率为-2.40%，同期业绩比较基准收益率为-2.79%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度我们判断宏观经济维持弱复苏状态，但是存在一些负面因素，比如朝鲜半岛战争、流感疫情爆发等不确定性会导致避险情绪上升。另外，美国经济数据持续低于预期也导致全球市场风险偏好见顶。但是我们对中长期市场依旧乐观，二季度前期震荡回调概率较大，后期若幅度调整到位，有望进入新的上涨行情。

§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	159,437,484.90	94.05
	其中：股票	159,437,484.90	94.05
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	9,487,515.44	5.60
6	其他资产	602,445.91	0.36
7	合计	169,527,446.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	315,591.16	0.19
B	采矿业	15,672,769.90	9.26
C	制造业	38,552,302.07	22.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,640,655.43	2.74
E	建筑业	5,836,676.55	3.45
F	批发和零售业	1,329,954.08	0.79
G	交通运输、仓储和邮政业	4,180,788.90	2.47
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,995,067.87	1.18
J	金融业	76,569,702.11	45.26
K	房地产业	7,247,630.36	4.28
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	968,997.61	0.57
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	2,127,348.86	1.26
	合计	159,437,484.90	94.24

注：本基金本报告期指数投资部分含拟于2013年4月1日调入中证100指数的备选成分股，具体情况请查阅中证指数有限公司相关公告。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	1,203,673	11,603,407.72	6.86
2	600036	招商银行	769,173	9,714,654.99	5.74
3	601166	兴业银行	416,772	7,210,155.60	4.26
4	601318	中国平安	154,969	6,473,055.13	3.83
5	600000	浦发银行	615,829	6,238,347.77	3.69
6	000002	万 科A	449,447	4,836,049.72	2.86
7	600030	中信证券	323,568	3,937,822.56	2.33
8	600837	海通证券	374,518	3,786,376.98	2.24
9	601088	中国神华	156,793	3,414,951.54	2.02
10	000651	格力电器	114,333	3,266,493.81	1.93

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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名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名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名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,309.47
2	应收证券清算款	382,535.52
3	应收股利	－
4	应收利息	4,114.70
5	应收申购款	202,486.22
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	602,445.91

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	216,515,420.29
本报告期期间基金总申购份额	29,499,603.58
减：本报告期期间基金总赎回份额	14,617,829.00
本报告期期间基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	231,397,194.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富中证100指数证券投资基金基金合同

2、华富中证100指数证券投资基金托管协议

3、华富中证100指数证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富中证100指数证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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。

华富收益增强债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月19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2013年4月18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2013年1月1日至2013年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富收益增强债券	
基金主代码	410004	
交易代码	410004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月28日	
报告期末基金份额总额	745,930,123.27份	
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品，在维持资产较高流动性、严格控制投资风险、获得债券稳定收益的基础上，积极利用各种稳健的金融工具和投资渠道，力争基金资产的持续增值。	
投资策略	本基金以系统化研究为基础，通过对固定收益类资产的主动配置获得稳定的债券总收益，并通过新股申购、转债投资等品种的主动投资提升基金资产的增值效率。投资策略主要包括纯固定收益、新股申购、转债投资等。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，预期其长期平均风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
下属两级基金的交易代码	410004	410005
报告期末下属两级基金的份额总额	441,793,626.81份	304,136,496.46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（2013年1月1日 — 2013年3月31日）	
	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
1. 本期已实现收益	25,008,843.05	16,555,776.17
2. 本期利润	59,610,069.68	39,540,306.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1156	0.1106
4. 期末基金资产净值	558,123,596.51	379,874,164.32
5. 期末基金份额净值	1.2633	1.2490

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

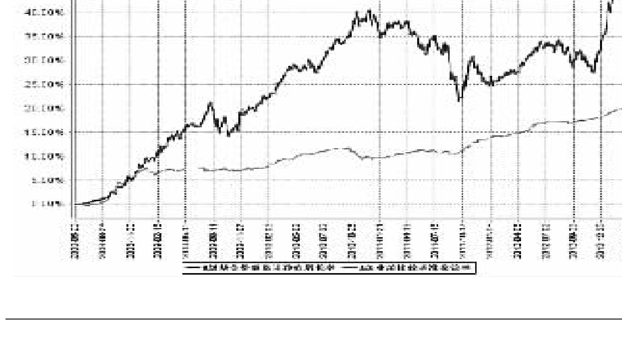
华富收益增强债券A

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	9.36%	0.63%	1.64%	0.03%	7.72%	0.60%

华富收益增强债券B

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	9.25%	0.63%	1.64%	0.03%	7.61%	0.60%

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：根据基金合同的规定，本基金投资债券、货币市场工具等固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%，投资股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不直接在二级市场买入股票等权益类资产，但可以参与一级市场新股申购和新股增发，并持有因在一级市场申购所形成的股票以及因可转债转股所形成的股票。本基金还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。本基金建仓期为2008年5月28日至11月28日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
胡伟	华富收益增强债券基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、公司固定收益部副总监	2011年10月10日	－	九年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市商业银行资金营运部交易员，从事债券研究及债券交易工作，2006年11月加入华富基金管理有限公司，历任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理，现任华富基金管理有限公司固定收益部副总监、投资决策委员会成员、华富货币市场基金基金经理、华富收益增强债券型证券投资基金基金经理。

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

一季度全球经济复苏的特点为美国强势，中国弱势，日本和欧元区较差。2013年中美房地产同步出现回暖，1-3月中国房价连续上涨，美国2月房价上涨10%，但是季末中国政府出台的新国五条打乱了复苏预期，导致经济降温，3月中国PMI仅50.9，低于去年水平；同时，美国3月非农就业意外大低预期。从CPI年化水平来看，中国2.4%，美国2%，全球并未进入典型的通胀周期。短期来看，一季度的收尾不利将制约二季度的复苏进展，日本和美国已宣布继续进行量化宽松，印度也降息，中国央行虽受制于外汇占款流入而被动进行正回购对冲，但是资金面仍处于宽松状态，考虑基本面的不确定性，预计二季度该趋势不会有大的改变。

基本面预期的转弱，春节后亚太股市和全球大宗商品遭遇做空，以及银监会发布8号文严控非标理财产品，诸多因素叠加导致债券市场一季度继续走牛。转债市场受益于估值修复以及促转股预期整体表现较优。

一季度本基金受益于转债以及成长类个股良好的表现，基金资产获得了较好的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年5月28日正式成立。截止到2013年3月31日，华富收益增强A类基金份额净值为1.2633元，累计份额净值为1.4353元，本报告期的份额累计净值增长率为9.36%，同期业绩比较基准收益率为1.64%；华富收益增强B基金份额净值为1.2490元，累计份额净值为1.4110元，本报告期的份额累计净值增长率为9.25%，同期业绩比较基准收益率为1.64%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入二季度存在政府投资启动的可能，预计国内经济仍处于缓慢复苏阶段；考虑本季度企业缴税和财政存款回收，资金面短期或有紧张，部分时点央行将继续实施逆回购操作。我们判断，二季度的基本面和流动性对债市偏中性，收益率继续下行空间不大。可转债经过一季度的估值修复后将进入个券投资机会，中长期而言继续看好估值较低弹性较好的品种。权益类市场短期内难有趋势性行情，我们将继续精选个股，做好大类资产配置，力争实现稳定的投资业绩。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位，在较低风险程度下，认真研究各个潜在投资领域的机会，发挥管理人的综合优势，积极稳健地做好配置策略，均衡投资，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	173,796,560.00	12.43
	其中：股票	173,796,560.00	12.43
2	固定收益投资	1,123,848,291.06	80.39
	其中：债券	1,118,363,291.06	79.99
	资产支持证券	5,485,000.00	0.39
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	62,560,904.72	4.47
6	其他资产	37,851,484.41	2.71
7	合计	1,398,057,240.19	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	－	－
B	采矿业	37,041,000.00	3.95
C	制造业	103,665,960.00	11.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	2,014,100.00	0.21
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	19,471,500.00	2.08
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	2,634,000.00	0.28
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	8,970,000.00	0.96
S	综合	－	－
	合计	173,796,560.00	18.53

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	300146	汤臣倍健	570,000	41,325,000.00	4.41
2	002683	宏大爆破	1,150,000	23,000,000.00	2.45
3	002250	联化科技	780,000	19,702,800.00	2.10
4	300212	易华录	450,000	19,471,500.00	2.08
5	000731	四川美丰	1,416,430	16,997,160.00	1.81
6	600028	中国石化	1,900,000	14,041,000.00	1.50
7	601098	中南传媒	1,000,000	8,970,000.00	0.96
8	300145	南方泵业	400,000	8,444,000.00	0.90
9	002475	立讯精密	220,000	7,106,000.00	0.76
10	601965	中国汽研	700,000	6,076,000.00	0.65

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	60,000,000.00	6.40
	其中：政策性金融债	60,000,000.00	6.40
4	企业债券	645,863,510.50	68.86
5	企业短期融资券	20,163,000.00	2.15
6	中期票据	10,095,000.00	1.08
7	可转债	382,241,780.56	40.75
8	其他	－	－
9	合计	1,118,363,291.06	119.23

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

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	110015	石化转债	1,000,000	112,040,000.00	11.94
2	122844	11筑城投	600,000	61,680,000.00	6.58
3	122748	12石油01	599,950	60,234,980.00	6.42
4	113003	重工转债	500,000	57,825,000.00	6.16
5	110018	国电转债	400,000	49,712,000.00	5.30

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12上元1A	100,000	5,485,000.00	0.58

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	115,968.26
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	16,838,132.68
5	应收申购款	20,897,383.47
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	37,851,484.41

5.8.4 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	110015	石化转债	112,040,000.00	11.94
2	113003	重工转债	57,825,000.00	6.16
3	110018	国电转债	49,712,000.00	5.30
4	113002	工行转债	49,693,800.00	5.30
5	110013	国投转债	31,994,534.20	3.41
6	125731	美丰转债	16,776,800.00	1.79
7	110016	川投转债	13,011,372.00	1.39

5.8.5 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不存在流通受限的情况。

5.8.6 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

项目	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
本报告期期初基金份额总额	616,380,747.67	407,290,876.40
本报告期期间基金总申购份额	56,005,305.61	103,123,833.45
减：本报告期期间基金总赎回份额	230,592,426.47	206,278,213.39
本报告期期间基金拆分变动份额	－	－
本报告期期末基金份额总额	441,793,626.81	304,136,496.46

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富收益增强债券型证券投资基金基金合同

2、华富收益增强债券型证券投资基金托管协议

3、华富收益增强债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富收益增强债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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。