海富通中证100 指数证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月21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	海富通中证100 指数(LOF)(场内简称:海富100)
基金主代码	162307
交易代码	162307
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月30日
报告期末基金份额总额	721,992,279.62份
投资目标	采用指数化投资方式，通过有效的投资程序约束和数量化风险管理手段，控制基金投资组合相对于业绩比较基准的偏离度，实现对业绩比较基准的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中证100指数×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-9,994,810.15
2.本期利润	-41,167,114.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0553
4.期末基金资产净值	449,543,182.27
5.期末基金份额净值	0.623

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

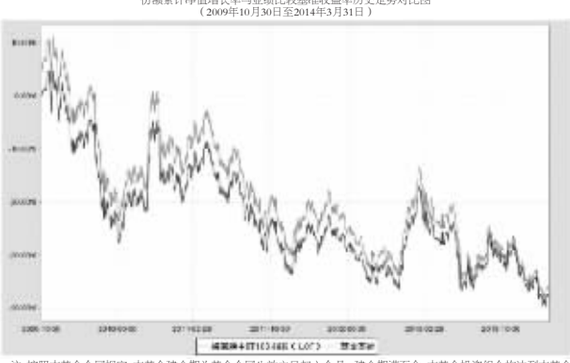
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.98%	1.10%	-7.82%	1.12%	-0.16%	-0.02%

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

海富通中证100 指数证券投资基金（LOF）

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2009年10月30日至2014年3月31日）



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十五条（二）、（七）规定的比例限制及本基金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		
刘理	本基金的基金经理；海富通上证周期ETF基金经理；海富通上证周期ETF联接基金经理；海富通上证非周期ETF基金经理；海富通上证非周期ETF联接基金经理；海富通中证内地低碳指数基金经理；指数投资部指数投资负责人	2012-1-20	-	12年	管理学硕士，持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司，曾任华安上证180ETF基金经理助理；2007年3月至2010年6月任华安上证180ETF基金经理，2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金经理。2010年6月加入海富通基金管理有限公司。2010年11月起任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2011年4月起任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月起兼任海富通中证100指数(LOF)基金经理。2012年5月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。2013年10月起任指数投资部指数投资负责人。

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的样本，对其进行了95%置信区间，假设溢价率为0的T分布检验，检验结果表明，在T日、T+3日和T+5日不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入2014年，宏观经济数据显示经济持续孱弱，A股市场延续了去年的结构化行情，资金在各主题热点中快速切换，一季度股市总体下跌，创业板指略有上涨。1月，经济数据延续疲弱态势拖累大盘及周期股表现，而断档一年多的IPO重新开闸令创业板在市场的火热情绪下屡创新高。2月，受央行节前释放大量流动性和IPO暂缓影响，市场资金面迎来相对宽松的阶段，加上两会前维稳预期升温，两会政策利好的相关板块轮番上涨，前期连涨的创业板开始走弱。3月，经济下行趋势对股市表现持续带来压力，信用风险事件的首度出现，央行逐步收紧流动性重回中性偏紧的方向，使得市场风险偏好下降，银行、地产等低估值的周期性板块在优先股、区域经济建设、地产再融资开闸等利好政策下大幅上涨，而成长股在前期获利盘累积，4月初第二批IPO重启预期的情况下，整体大幅回调。就中信证券一级行业指数表现来看，一季度计算机、餐饮旅游、轻工制造和电力设备等行业涨幅领先，煤炭、非银金融、农林牧渔和国防军工等行业表现较弱。

作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-7.98%，同期业绩比较基准收益率为-7.82%。年跟踪误差为0.87%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.0090%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度，经济预计依然将延续一季度的惯性，而最近政府释放出的稳增长信号有望缓解市场对经济失速的担忧。在此背景下，A股市场预计将宽幅震荡，结构化特征依然明显。随着年报和一季报的陆续公布，新兴成长股票的业绩分化也相当明显，部分公司业绩不达预期将令其股价面临压力。但考虑到新兴成长代表着中国经济转型的未来，因此在二季度仍将是市场博弈的核心资产。同时部分积极寻求转型的传统产业公司凭借其主业稳定增长和低估值也将获得市场的青睐。

未来，本基金将继续严格按照基金合同的要求，秉承指数化投资策略，提高组合与指数的拟合度。

§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	415,390,820.73	92.21
	其中：股票	415,390,820.73	92.21
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	34,981,790.13	7.77
7	其他资产	108,535.03	0.02
8	合计	450,481,145.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 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	-	-
B	采矿业	27,292,498.24	6.07
C	制造业	119,192,652.30	26.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,623,254.34	2.59
E	建筑业	14,305,961.79	3.18
F	批发和零售业	4,277,278.98	0.95
G	交通运输、仓储和邮政业	10,232,712.45	2.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,296,890.46	1.40
J	金融业	200,108,154.60	44.51
K	房地产业	16,679,031.96	3.71
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	2,197,397.99	0.49
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	3,184,987.62	0.71
	合计	415,390,820.73	92.40

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

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	601318	中国平安	659,285	24,762,744.60	5.51
2	600016	民生银行	3,084,185	23,624,857.10	5.26
3	600036	招商银行	2,348,150	23,058,833.00	5.13
4	600030	中信证券	1,913,460	20,148,733.80	4.48
5	601166	兴业银行	1,690,533	16,093,874.16	3.58
6	600000	浦发银行	1,529,425	14,866,011.00	3.31
7	000002	万 科A	1,299,645	10,514,128.05	2.34
8	000651	格力电器	332,152	9,300,256.00	2.07
9	600519	贵州茅台	58,766	9,091,100.20	2.02
10	601288	农业银行	3,519,488	8,517,160.96	1.89

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的中国平安（601318）于2013年10月15日发布《中国平安保险（集团）股份有限公司关于平安证券收到中国证监会行政处罚决定书的公告》，中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐业务许可3个月。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金系指数型基金，对该股票的投资均系被动按照指数成分股进行复制。

报告期内本基金投资的农业银行（601288）于2013年10月22日披露称，中国农业银行股份有限公司作为债务融资工具主承销商，近期涉及未按规定开展后续管理工作、未合规履行持有人会议有关职责以及未按业务规范要求开展尽职调查等多项违反自律规则指引的情形。根据相关自律规定，经交易商协会秘书处专题办公会审议决定，给予农业银行通报批评处分，并处责令改正。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金系指数型基金，对该股票的投资均系被动按照指数成分股进行复制。

其余八名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 本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	94,091.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,312.10
5	应收申购款	7,131.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,535.03

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

本基金本报告期末未发生股票投资。

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中在流通受限情况的说明

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的说明。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期初基金份额总额	769,199,226.80
报告期基金总申购份额	11,890,562.76
减：报告期基金总赎回份额	59,097,509.94
报告期基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	721,992,279.62

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始，海富通先后募集成立了26只公募基金。截至2014年3月31日，海富通管理的公募基金资产规模近228亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至2014年3月31日，海富通为80多家企业近300亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至2014年3月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模近55亿元。2010年12月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年9 月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。

2004年末开始，海富通为QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至2014年3月31日，投资咨询及海外业务规模超过212亿元人民币。2011年12月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年2月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只RQFII产品。

2012年3月，国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司“中国基金业金牛基金管理公司”大奖，《证券时报》授予 海富通精选混合基金“2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金”荣誉。2013年4月，《上海证券报》授予海富通精选混合基金2012年“金基金”奖——分红基金奖。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自2008年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”，针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗捐建了环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐献生活物资，并向安徽农村小学捐献图书室。此外，海富通还积极推进投资者教育工作，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通中证100指数证券投资基金（LOF）的文件

(二)海富通中证100指数证券投资基金（LOF）基金合同

(三)海富通中证100指数证券投资基金（LOF）招募说明书

(四)海富通中证100指数证券投资基金（LOF）托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)报告期内海富通中证100指数证券投资基金（LOF）在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36—37层本基金管理人办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

海富通领先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：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月21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	海富通领先成长股票
基金主代码	519025
交易代码	519025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月30日
报告期末基金份额总额	426,654,290.44份
投资目标	从具有领先发展的行业中，精选出具有高度成长性的股票，在控制风险并保持资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金运用已经得到市场检验和认可的国际先进投资理念，通过上市公司基本面的分析和研究，坚持寻找价值“洼地”和长线投资，来获得超额收益。在投资组合构建和管理的过程中，本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的方法，在具有领先发展的行业中，精选出具有高度成长性的股票。
业绩比较基准	MSCI China A指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,826,006.73
2.本期利润	-17,907,311.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0408
4.期末基金资产净值	388,488,217.52
5.期末基金份额净值	0.911

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

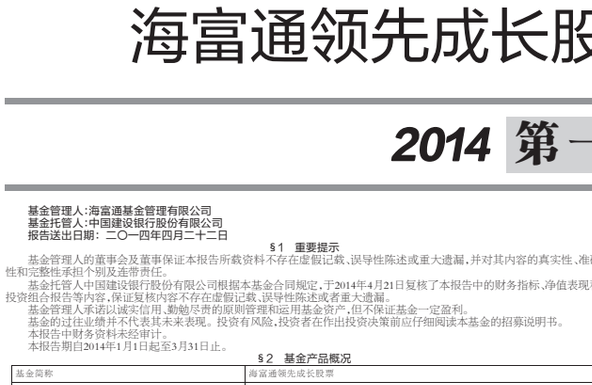
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.21%	1.16%	-5.35%	0.94%	1.14%	0.22%

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

海富通领先成长股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2009年4月30日至2014年3月31日）



注：按照基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月，即2009年4月30日至2009年10月29日。建仓期结束时本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（七）规定的比例限制及本基金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		
陈静	本基金的基金经理；海富通股票基金经理；海富通风格优势股票基金经理	2012-4-9	-	10年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任浙江省财政厅副主任科员、上海新理益投资管理有限公司高级经理、国元证券有限责任公司研究员、中国科技产业投资基金管理有限公司投资总监。2008年5月加入海富通基金管理有限公司，任投资总监。2012年2月起任海富通股票、海富通风格优势股票基金经理。2012年4月起任海富通领先成长股票基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

3、本公司于2014年4月15日发布公告，自2014年4月11日起，聘任谢志刚先生担任本基金基金经理，陈静先生不再担任本基金基金经理。

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的样本，对其进行了95%置信区间，假设溢价率为0的T分布检验，检验结果表明，在T日、T+3日和T+5日不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入2014年，宏观经济数据显示经济持续孱弱，A股市场延续了去年的结构化行情，资金在各主题热点中快速切换，一季度股市总体下跌，创业板指略有上涨。1月，经济数据延续疲弱态势拖累大盘及周期股表现，而断档一年多的IPO重新开闸令创业板在市场激烈的博弈行情下屡创新高。2月，受央行节前释放大量流动性和IPO暂缓影响，市场资金面迎来相对宽松的阶段，加上两会前维稳预期升温，两会政策利好的相关板块轮番上涨，前期连涨的创业板开始走弱。3月，经济下行趋势对股市表现持续带来压力，信用风险事件的首度出现，央行逐步收紧流动性重回中性偏紧的方向，使得市场风险偏好下降，银行、地产等低估值的周期性板块在优先股、区域经济建设、地产再融资开闸等利好政策下大幅上涨，而成长股在前期获利盘累积，4月初第二批IPO重启预期的情况下，整体大幅回调。就中信证券一级行业指数表现来看，一季度计算机、餐饮旅游、轻工制造和电力设备等行业涨幅领先，煤炭、钢铁、建材等，增加了医药、环保和软件行业的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-4.21%，同期业绩比较基准收益率为-5.35%，基金净值跑赢业绩比较基准1.14个百分点。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度，经济预计依然将延续一季度的惯性，而最近政府释放出的稳增长信号有望缓解市场对经济失速的担忧。在此背景下，A股市场预计将宽幅震荡，结构化特征依然明显。二季度IPO重启及所带来的新兴成长股票的供给大幅增加的预期，将对目前估值处于高位的新兴成长股权块带来压力。但质地优良、业绩具有持续成长性的新兴成长股在股价回调后有望重拾升势。同时部分积极寻求转型的传统产业公司凭借其主业稳定增长和低估值也将获得市场的青睐。

综上所述，二季度我们对市场的判断总体谨慎，其中以创业板为代表的新兴成长股的压力更大。对于本基金而言，在二季度中将结合陆续公布的业绩报表，积极寻找存在明确增长预期的新兴成长公司择机买入，同时加大对传统产业中存在明显预期差的公司的挖掘以期获取超额收益。

§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	328,517,843.64	84.25
	其中：股票	328,517,843.64	84.25
2	固定收益投资	1,713,726.90	0.44
	其中：债券	1,713,726.90	0.44
	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	59,554,458.22	15.27
7	其他资产	129,589.87	0.03
8	合计	389,915,618.63	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	2,734,877.68	0.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	171,988,832.86	44.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,396,939.17	3.45
E	建筑业	4,916,375.52	1.27
F	批发和零售业	20,827,802.84	5.36
G	交通运输、仓储和邮政业	6,763,639.35	1.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,731,933.40	8.43
J	金融业	58,513,790.32	15.06
K	房地产业	2,826,077.10	0.73
L	租赁和商务服务业	5,856,290.25	1.51
M	科学研究和技术服务业	3,453,905.48	0.89
N	水利、环境和公共设施管理业	2,113,047.55	0.54
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	2,394,332.12	0.62
S	综合	-	-
	合计	328,517,843.64	84.56

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	002437	誉衡药业	226,160	12,045,281.60	3.10
2	002440	闰土股份	454,924	10,522,392.12	2.71
3	600000	浦发银行	1,038,037	10,089,719.64	2.60
4	601318	中国平安	263,235	9,887,106.60	2.55
5	600887	伊利股份	268,803	9,631,211.49	2.48
6	600511	国药股份	455,611	9,289,908.29	2.39
7	600594	益佰制药	186,038	7,618,256.10	1.96
8	300147	香雪制药	264,100	6,853,395.00	1.76
9	600705	中航投资	438,820	6,626,182.00	1.71
10	600597	光明乳业	390,927	6,551,936.52	1.69

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	1,713,726.90	0.44
8	其他	-	-
9	合计	1,713,726.90	0.44

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	113005	平安转债	16,000	1,581,600.00	0.41
2	128004	久立转债	1,288	132,126.90	0.03

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的中国平安（601318）于2013年10月15日发布《中国平安保险（集团）股份有限公司关于平安证券收到中国证监会行政处罚决定书的公告》，中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐业务许可3个月。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人认为尽管短期缺乏催化因素，但该股票目前处于估值的历史底部区间，下行风险较小，并且业绩仍能保持稳定增长，长期投资价值凸显。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该股票被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 本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	74,685.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,597.17
5	应收申购款	37,306.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	129,589.87

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

本基金本报告期末中存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	441,245,392.67
报告期期间基金总申购份额	55,344,651.70
减：报告期期间基金总赎回份额	69,935,753.93
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	426,654,290.44

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始，海富通先后募集成立了26只公募基金。截至2014年3月31日，海富通管理的公募基金资产规模近228亿