海富通一年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:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	海富通一年定开债券
基金主代码	519051
交易代码	519051
基金运作方式	契约型开放式，本基金以定期开放方式运作。
基金合同生效日	2013年10月24日
报告期末基金份额总额	488,994,758.95份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括债券投资组合策略、信用类债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、杠杆策略、可转换债券投资策略及新股申购策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于较低风险水平的投资品种。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	3,887,495.78
2.本期利润	1,181,656.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024
4.期末基金资产净值	494,861,932.34
5.期末基金份额净值	1.012

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。

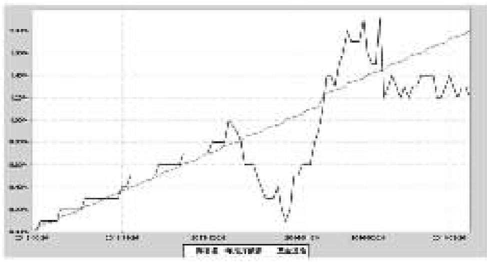
3.2 基金净值表现

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	0.20%	0.16%	1.02%	0.01%	-0.82%	0.15%

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

海富通一年定期开放债券型证券投资基金
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
(2013年10月24日至2014年3月31日)



注:1、本基金合同于2013年10月24日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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		
位健	本基金的基金经理，海富通货币基金经理，海富通养老收益混合基金经理，海富通双利分级债券基金经理	2013-10-24	2014-3-7	8年	硕士，持有基金从业人员资格证书，2005年3月至2010年5月任银河基金基金经理，2006年3月至2008年4月担任银河银富货币市场基金基金经理助理，2008年4月至2010年5月担任银河银富货币市场基金基金经理。2010年6月至2012年9月任英大证券投资副总监。2012年9月至2012年11月任浙金信托投资总监。2012年12月加入海富通基金管理有限公司。2013年1月至2014年3月任海富通货币基金经理，2013年5月至2014年3月任海富通养老收益混合基金经理，2013年10月至2014年3月任海富通一年定开债券基金经理，2013年12月至2014年3月任海富通双利分级债券基金经理。
凌超	本基金的基金经理，海富通现金管理货币基金经理	2013-12-19	-	7年	硕士，持有基金从业人员资格证书，先后任职于长江证券股份有限公司、光大保德信基金管理有限公司，曾任光大保德信货币基金经理。2006 年7月至2009 年6月在长江证券股份有限公司先后担任债券高级研究员、投资经理；2009年7月至2010年2月在光大保德信基金管理有限公司担任债券研究员，2010年2月至2010年8月担任光大保德信增利收益债券基金经理助理，2010年9月至2012 年2月担任光大保德信货币基金经理。2012年3月加入海富通基金管理有限公司，2013年3月起，任海富通现金管理货币基金经理。2013年12月起，兼任海富通一年定开债券基金经理。

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: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

2014年一季度经历了近半年来资金面与债券市场最好的一段时间，资金面超乎预期的宽裕使得债市走出了一波不大不小的行情。虽然人民币的快速贬值带来了一丝对资金面的远期忧虑，但春节后持续回落的货币市场利率还是为行情的演绎提供了最为基础的支持。不过从结构上来看，长期利率债经历了一次上下的反复，显示出去年利率市场化对银行负债端乃至整个社会负债端的影响是深远和趋势性的。而对于信用债来说，虽然不断有信用事件暴露，但对于市场影响而言，信用债需求集中释放于中高资质产业债、地方融资平台债等主观违约概率较低的品种，从而推动了信用债行情的不断演绎。而对于转债而言，一季度是经济下行，在数据层面上陆续得以显现的一个季度，在不断利空消息的暴露下，大盘持续回落，导致投资者信心极度不稳，除了极个别的转债品种，大部分转债较难获得正面收益。

基金在本季度增持债券资产为主，维持了一定中低比例协议存款资产，控制组合的中短久期。考虑到经济基本面持续下行，政策改革力度逐步增大，股票市场透支利空消息、持续下跌背景下，增持了一定比例正股估值低，相对价值较高的蓝筹转债品种，从历史规律来看，可以获得市场过度悲观下预期修正反弹收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通一年定期开放债券型基金净值增长率为0.2%，同期业绩比较基准收益率为1.02%。

4.6 市场展望和投资策略

基金管理人认为，随着资金面逐步趋于中性偏紧的概率增大，一级市场发行的逐步增多，二季度债券市场趋势性行情力度在逐步减弱。而在市场各方对信用、资金利率风险较为担心的背景下，市场需求向中高等级品种和中短久期上集中，使得短期收益率曲线也呈现较为陡峭的形态，而在资金面难以进一步宽松的背景下，债券市场的行情延续性或会逐步趋弱。反观转债市场的机会，随着一季度经济下行的不断推进，权益市场也出现了不断下行的颓势，市场投资者信心受到了较大的冲击。而与此同时，管理当局出台了一系列的改革措施以推进经济存量资产红利的释放。在经济基本面和政策相互博弈的背景下，经济在二季度出现底部区域特征的概率在增大，而市场对于经济过度悲观预期修正的概率也在逐步增大，所以在权益市场持续下跌无视政策改革红利的背景下，蓝筹低估值转债品种有着一定的投资价值。

由于本基金以定期开放方式运作，未来将主要采取相对稳健投资策略，保持组合收益的稳定性与确定性，适度参与市场波段机会，努力为持有人带来稳定回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	663,974,363.60	79.37
	其中:债券	663,974,363.60	79.37
	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	150,707,177.37	18.02
7	其他资产	21,843,791.27	2.61
8	合计	836,525,332.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	492,132,776.10	99.45
5	企业短期融资券	60,328,000.00	12.19
6	中期票据	-	-
7	可转债	111,513,587.50	22.53
8	其他	-	-
9	合计	663,974,363.60	134.17

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	122033	09富力债	409,990	41,318,792.20	8.35
2	113003	重工转债	383,490	40,136,063.40	8.11
3	110023	民生转债	428,740	37,947,777.40	7.67
4	122996	08常城建	354,030	35,487,967.20	7.17
5	122029	09万通债	328,800	33,159,480.00	6.70

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平安转债(113005)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。

对该债券的投资决策程序的说明:该转债发行人是集保险、银行、投资等金融业务为一体的综合金融服务集团，主体和债项均为AAA评级，整体偿债能力较强，违约风险较低，是目前转债市场上唯一的保险公司转债，具有一定的投资价值。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该债券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 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	92,515.29
2	应收证券清算款	10,721,220.38
3	应收股利	-
4	应收利息	11,030,055.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,843,791.27

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	113003	重工转债	40,136,063.40	8.11
2	110023	民生转债	37,947,777.40	7.67
3	110016	川投转债	3,478,196.70	0.70

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	488,994,758.95
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	488,994,758.95

§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一年定期开放债券型证券投资基金的文件
(二)海富通一年定期开放债券型证券投资基金基金合同
(三)海富通一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书
(四)海富通一年定期开放债券型证券投资基金托管协议
(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)报告期内海富通一年定期开放债券型证券投资基金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

海富通股票证券投资基金

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	海富通股票
基金主代码	519005
交易代码	519005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年7月29日
报告期末基金份额总额	4,475,112,130.96份
投资目标	精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合，分享中国经济高速成长的成果，谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用双层次的投资策略:第一层次主要通过对股票市场的系统性风险进行分析，确定股票和现金资产的配置比例；第二层次主要是通过对行业景气循环和个股的研究，精选适合本投资组合风险收益特征的股票。
业绩比较基准	80%MSCI China A+20%上证国债
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的股票型基金产品
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	58,834,811.16
2.本期利润	-34,357,389.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0075
4.期末基金资产净值	2,636,717,284.56
5.期末基金份额净值	0.589

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。

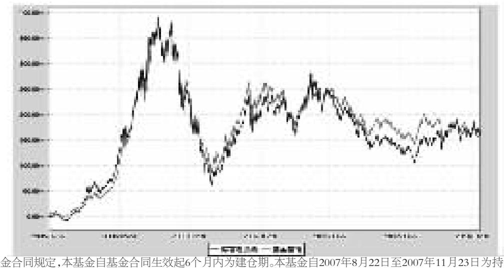
3.2 基金净值表现

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	-1.34%	1.46%	-5.35%	0.94%	4.01%	0.52%

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

海富通股票证券投资基金
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
(2005年7月29日至2014年3月31日)



注:按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。本基金自2007年8月22日至2007年11月23日为持续营销后建仓期。建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定，即股票资产70%-95%，一年期以内的国家债券和现金的比例不低于5%。同时满足第14章(七)有关投资组合限制的各项比例要求。

§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；海富通风格优势股票基金经理；海富通领先成长股票基金经理	2012-2-17	-	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，任投资经理。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: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，聘任黄春雨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。

本季度操作上有较大的变化。春节前仓位较高，并有较高仓位的新兴成长类资产；春节后，随着创业板和中小板的上涨，逐步降低了新兴成长类资产的配置，同时也把仓位逐步降低到中性仓位以下。本季中，配置的价值成长类资产，如安防、食品饮料、医药等，表现一般；配置较重的化工资产，一直持有，并获得较好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-1.34%，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4.01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。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。

基于上述判断，下季度继续维持中性偏负面的策略。仓位上，维持中性以下；结构上，防御为主，坚守价值成长类资产，规避泡沫成分较大的中小票。同时，高度关注政府为稳增长而做出的政策变化所带来的投资机会。

§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	2,070,114,565.88	78.22
	其中:股票	2,070,114,565.88	78.22
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	144,168,472.08	5.45
	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	388,159,970.26	14.67
7	其他资产	44,233,935.60	1.67
8	合计	2,646,676,943.82	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	-	-
C	制造业	1,628,723,111.60	61.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,949,767.48	0.95
F	批发和零售业	146,591,151.18	5.56
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	192,255,902.40	7.29
J	金融业	50,232,000.00	1.91
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	27,362,633.22	1.04
S	综合	-	-
	合计	2,070,114,565.88	78.51

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	600352	浙江龙盛	14,858,117	241,592,982.42	9.16
2	002440	闰土股份	7,412,525	171,451,703.25	6.50
3	002415	海康威视	8,835,405	154,177,817.25	5.85
4	000895	双汇发展	3,763,319	147,860,803.51	5.61
5	600887	伊利股份	2,926,254	104,847,680.82	3.98
6	002236	大华股份	3,193,218	91,294,102.62	3.46
7	600511	国药股份	3,871,672	78,943,392.08	2.99
8	600406	国电南瑞	5,301,135	74,852,026.20	2.84
9	002202	金风科技	7,376,572	69,266,011.08	2.63
10	002065	东华软件	1,650,895	66,630,122.20	2.53

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。

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	1,400,049.82
2	应收证券清算款	42,484,120.92
3	应收股利	-
4	应收利息	122,327.62
5	应收申购款	227,437.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,233,935.60

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,631,527,601.53
报告期基金总申购份额	7,421,831.39
减:报告期基金总赎回份额	163,837,301.96
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,475,112,130.96

§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股票证券投资基金的文件
(二)海富通股票证券投资基金基金合同
(三)海富通股票证券投资基金招募说明书
(四)海富通股票证券投资基金托管协议
(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)报告期内海富通股票证券投资基金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

海富通养老收益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: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	海富通养老收益混合
基金主代码	519050
交易代码	519050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月29日
报告期末基金份额总额	214,552,237.70份
投资目标	本基金坚持灵活的资产配置，在严格控制下跌风险的基础上，积极把握股票市场的投资机会，确保资产的保值增值，实现战胜绝对收益基准的目标，为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，在实现既定的投资目标同时将可能的损失最小化。首先按照投资时钟理论，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，作出权益类资产的初步配置，并根据投资时钟判断大致的行业配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市场指数的大致风险收益比，从而做出权益类资产的具体仓位选择。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。
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	-12,104,996.63
2.本期利润	-11,058,966.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0387
4.期末基金资产净值	205,469,970.87
5.期末基金份额净值	0.958

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。

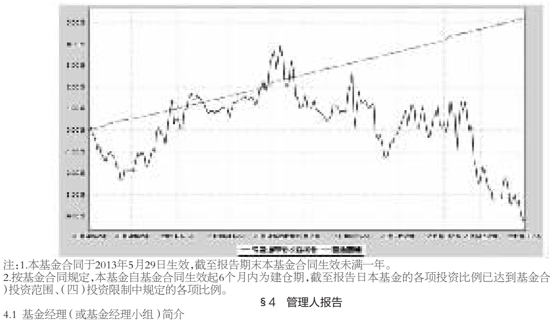
3.2 基金净值表现

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	-4.30%	0.60%	1.51%	0.02%	-5.81%	0.58%

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

海富通养老收益混合型证券投资基金
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
(2013年5月29日至2014年3月31日)



注:1.本基金合同于2013年5月29日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
位健	本基金的基金经理；海富通货币基金经理；海富通一年定开债券基金经理；海富通双利分级债券基金经理	2013-5-29	2014-3-7	8年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005年3月至2010年5月任银河基金基金经理，2006年3月至2008年4月担任银河银富货币市场基金基金经理助理，2008年4月至2010年5月担任银河银富货币市场基金基金经理。2010年6月至2012年9月任英大证券投资副总监。2012年9月至2012年11月任浙金信托投资总监。2012年12月加入海富通基金管理有限公司。2013年1月至2014年3月任海富通货币基金经理，2013年5月至2014年3月任海富通养老收益混合基金经理，2013年10月至2014年3月任海富通一年定开债券基金经理，2013年12月至2014年3月任海富通双利分级债券基金经理。
谢志刚	本基金的基金经理；海富通强化回报混合基金经理	2013-10-25	-	13年	美国波士顿大学MBA(金融方向)，厦门大学经济学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安证券研究所行业研究员、美国康奈尔资本公司助理投资经理、华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、西蒙莫瑞中国基金公司研究总监、信诚基金管理有限公司Eastspring China Dragon A Share Fund(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问)，2013年9月加入海富通基金管理有限公司，2013年10月起担任海富通养老收益混合基金经理，2014年1月起兼任海富通强化回报混合基金经理。
赵恒毅	本基金的基金经理；海富通双利分级债券基金经理	2013-12-30	-	8年	金融学硕士，持有基金从业人员资格证书。2005年7月至2008年3月任通用技术集团投资管理有限公司研究员，2008年4月至2011年5月任富国基金管理有限公司研究员，2011年5月至2013年7月任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理，2012年5月至2013年7月任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理，2012年6月至2013年7月任富国可转换债券证券投资基金基金经理，2013年11月加入海富通基金管理有限公司，2013年12月起担任海富通养老收益混合和海富通双利分级债券基金经理。

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: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

从股市来看，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，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、非银金融、农林牧渔和国防军工等行业表现较弱。

本基金在一季度继续维持较低的股票仓位，结构上增加了地产金融、医药服务等行业的配置，减持了汽车、油田服务等行业。

从债市来看，一季度债券市场出现了一波超预期的行情，主要源于市场对央行货币政策预期的修正以及市场资金面的超预期宽松。利率债和中票在1月份已经开始上涨，而春节后一周内城投债便开始快速上涨，大有后来居上的气势。从整个一季度来看，城投债的行情比利率债和中票更具有持续性。2月下旬以来，人民币汇率出现了一波贬值行情，外汇占款投放流动性的作用下降，各类债券品种的收益率也基本处于区间波动状态。一季度出现了债券市场的第一个违约事件，投资者的配置被动向中高资质国有产业债和城投债集中。对于转债而言，由于受到经济增长数据下滑的影响，市场预期趋向悲观，大盘持续回落，除个别转债以外的大部分转债较难获得正收益。

一季度，基金管理人抓住了债市上涨的有利时机，及时对组合债券资产进行了结构优化，减持了长久期低等级信用债，增持了短久期高等级信用债。同时，在1月份配置了较大比例的高利率同业存款。此外，基金管理人对债券组合进行了适当调整以应对基金规模的变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-4.3%，同期基金业绩比较基准收益率为1.51%，基金净值跑输业绩比较基准5.81个百分点。基金跑输基准是因为一季度市场热点持续短、转换快，且基金持有的白马成长股票股价表现较弱，而该基金基准的收益是随着时间持续累积的。

4.6 市场展望和投资策略

从股市来看，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板块带来压力。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。基于对稳增长政策的预期及股价处于历史低位，周期性蓝筹股在二季度或有估值修复行情。

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。在策略上，首先通过控制较低股票仓位以降低组合风险；其次，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，通过业绩的持续提升来获得绝对收益，同时加大对传统产业中存在明显预期差的公司进行挖掘以获取估值提升带来的绝对收益，另外加大对政府政策和经济数据的跟踪并争取在周期性蓝筹股的修复行情中获取绝对收益。

从债市来看，展望二季度，尽管央行希望市场流动性保持平稳，但是由于大行分红、企业年度缴税等季节性因素，加上人民币单边升值预期被打破后外汇占款规模有所下降，未来资金面趋于中性偏紧的概率在增大。同时，预计二季度利率债和信用债的发行规模仍将保持高位，但是各机构的配债需求被其他产品分流，供求关系并不乐观。因此，二季度债券市场出现趋势性行情的概率较小。信用风险将是未来一段时间市场的关注重点，机构配置需求仍会向中高等级国企债和中短久期上集中，收益率曲线会呈现较为陡峭的形态。经过一季度权益市场的下跌后，转债市场的投资价值有所上升。在经济基本面和政策相互博弈的背景下，经济在二季度出现底部区域特征的概率在增大，而市场对于经济过度悲观预期修正的概率也在逐步增大，蓝筹低估值转债品种有着一定的投资价值。

二季度，基金管理人仍将按照控制信用风险、获取绝对收益的指导思想来操作。因此，债券组合仍将会保持高等级、短久期的特征。前期同业存款到期后将视市场情况择机续做或配债。此外，债券组合也会做好流动性管理工作。

§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	32,152,139.87	15.09
	其中:股票	32,152,139.87	15.09
2	固定收益投资	95,000,000.00	44.60
	其中:债券	95,000,000.00	44.60
	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	16,000,000.00	7.51
	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	63,902,579.14	30.00
7	其他资产	5,961,250.03	2.80
8	合计	213,015,969.04	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	7,659.00	0.00
C	制造业	24,150,708.69	11.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,322,134.34	1.62
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	2,155,421.84	1.05
J	金融业	2,511,000.00	1.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,216.00	0.00
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	32,152,139.87	15.65

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	000413	东旭光电	393,378	7,887,228.90	3.84
2	600549	厦门钨业	200,184	4,696,316.64	2.29
3	000961	中南建设	433,699	3,322,134.34	1.62
4	002456	欧菲光	76,900	3,237,490.00	1.58
5	300202	聚龙股份	73,576	2,957,755.20	1.44
6	600369	西南证券	300,000	2,511,000.00	1.22
7	300367	东方网力	17,008	2,271,418.40	1.11
8	300047	天源迪科	199,910	2,155,029.80	1.05
9	000919	金陵药业	161,000	2,012,500.00	0.98
10	002104	恒宝股份	66,702	1,075,903.26	0.52

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	19,980,000.00	9.72
	其中:政策性金融债	19,980,000.00	9.72
4	企业债券	34,906,000.00	16.99
5	企业短期融资券	40,114,000.00	19.52
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	95,000,000.00	46.24

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	041451008	14北车CP001	300,000	30,099,000.00	14.65
2	130327	13进出27	200,000	19,980,000.00	9.72
3	122036	09沪张江	150,000	15,045,000.00	7.32
4	122214	12大秦债	150,000	14,872,500.00	7.24
5	041459007	14国电集CP001	100,000	10,015,000.00	4.87

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

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的，并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值。

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前十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	210,088.96
2	应收证券清算款	4,006,944.44
3	应收股利	-
4	应收利息	1,744,117.82
5	应收申购款	98.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,961,250.03

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	279,711,246.56
报告期期间基金总申购份额	91,446,459.85
减:报告期期间基金总赎回份额	156,605,468.71
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	214,552,237.70

§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养老收益混合型证券投资基金的文件
(二)海富通养老收益混合型证券投资基金基金合同
(三)海富通养老收益混合型证券投资基金招募说明书
(四)海富通养老收益混合型证券投资基金托管协议
(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)报告期内海富通养老收益混合型证券投资基金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