华富保本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:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人上海浦东发展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、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2014年1月1日至2014年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富保本混合
基金主代码	000028
交易代码	000028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	335,537,414.49份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance),通过动态调整资产组合,在确保本金安全的前提下,力争实现保本周期内基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金遵循长期投资的基本原则,融合国际化的风险管理工具与本土化的价值投资实践,利用避险技术进行风险跨期管理,在此基础上,坚持以价值发现为核心的投资研究理念,寻找中国经济成长和资本市场发展过程中的中长期投资机遇,最大限度地追求本金安全与财富增值的动态平衡。
业绩比较基准	本基金在保本周期内的业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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	1,488,310.41
2.本期利润	3,462,658.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	335,055,929.61
5.期末基金份额净值	0.999

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。

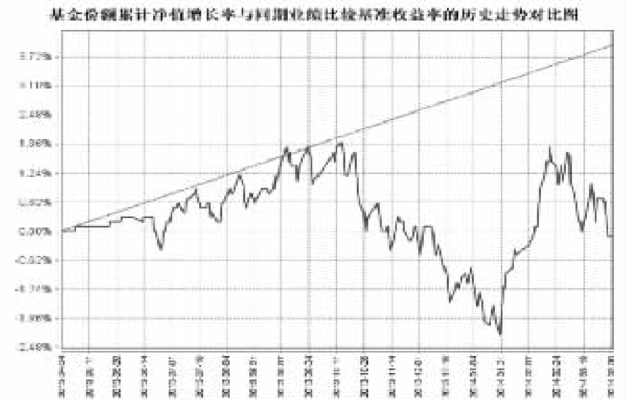
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.01%	0.31%	1.02%	0.01%	-0.01%	0.30%

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《华富保本混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%, 其中现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2013年4月24日到2013年10月24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《华富保本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		
胡伟	华富保本混合型基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒鑫债券型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、公司投资决策委员会成员、固定收益部总监	2013年4月24日	-	十年	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,曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理,固定收益部副总监。

注:这里的任职日期指该基金成立之日。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

2014年一季度,中国经济并未延续去年四季度的反弹趋势,官方PMI回落到50附近,汇丰PMI持续低于50,显示无论大企业还是中小企业,都面临较大的生产和去库存的压力,1-2月工业增加值创08年以来新低,固定资产投资增速跌破20%,官方CPI稳定于2.4的底部,3-4月份新开工旺季不旺已成定局,市场对稳增长预期逐渐增强。

一季度债券市场先扬后抑。2月份由于央行干预人民币贬值带来的流动性释放,以及节后存款回流银行,导致市场一度流动性泛滥,回购利率回到2-3%的历史低位,短端利率债大幅上涨,带动中长期利率债走牛,进而引起信用债大幅反弹,城投债的交易热情也被点燃。3月份随着市场意识到央行仍然处于中性偏紧立场,以及持续的正回购回笼流动性,和超日违约带来的负面冲击,债券市场出现调整,利率债下跌带动民营产业债大跌。市场风险偏好急剧下降,高评级、短久期国企债券和城投债成为避风港。可转债方面,一季度的两会行情十分短暂,蓝筹类整体都是下跌趋势,个券题材机会较多,石化、隧道和歌华等改革主题或将贯穿全年。

一季度本基金在利率高位增加了安全资产的配置比例,组合久期及杠杆有所提升。本季度继续自下而上精选个股,投资收益有所回升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2013年4月24日成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为0.999元,累计份额净值为0.999元。报告期,本基金份额净值增长率为1.01%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

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,经济存在继续下滑的压力,通胀维持低位,市场预期管理层将推出局部稳增长的措施。流动性方面,央行预计将继续通过公开市场操作,SLF,SLO等措施维持资金价格的相对稳定, 减轻美联储QE退出对全球流动性的影响。债市经历一季度调整之后,2季度总体相对平稳,但需警惕二季度大量的债务到期以及年报后信用跟踪评级调整对低评级债券估值产生的压力。转债方面,我们相对看好国企改革及估值修复带来的投资机会。我们将继续做好大类资产的配置,优化风险资产以及安全资产的比重,努力实现本金的保值增值。

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	49,840,584.61	11.22
	其中:股票	49,840,584.61	11.22
2	固定收益投资	376,560,504.00	84.77
	其中:债券	376,560,504.00	84.77
	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	11,161,678.37	2.51
6	其他资产	6,656,167.08	1.50
7	合计	444,218,934.06	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	11,709,129.95	3.49
C	制造业	38,131,454.66	11.38
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	49,840,584.61	14.88

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	000939	凯迪电力	1,000,000	6,350,000.00	1.90
2	002191	劲嘉股份	376,816	5,833,111.68	1.74
3	002683	宏大爆破	209,915	5,359,129.95	1.60
4	000726	鲁 泰A	504,904	4,584,528.32	1.37
5	000858	五 粮 液	240,000	4,000,800.00	1.19
6	600517	置信电气	200,000	3,592,000.00	1.07
7	600352	浙江龙盛	219,977	3,576,826.02	1.07
8	600196	复星医药	170,000	3,405,100.00	1.02
9	000525	红 太 阳	200,000	2,856,000.00	0.85
10	600312	平高电气	199,901	2,526,748.64	0.75

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	100,045,000.00	29.86
	其中:政策性金融债	100,045,000.00	29.86
4	企业债券	163,864,961.20	48.91
5	企业短期融资券	40,194,000.00	12.00
6	中期票据	9,888,000.00	2.95
7	可转债	62,568,542.80	18.67
8	其他	-	-
9	合计	376,560,504.00	112.39

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	018001	国开1301	300,000	30,450,000.00	9.09
2	140203	14国开03	300,000	30,273,000.00	9.04
3	110015	石化转债	200,000	20,474,000.00	6.11
4	041360042	13七匹狼CP001	200,000	20,114,000.00	6.00
5	130243	13国开43	200,000	19,974,000.00	5.96

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:本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 石化转债的发行主体中国石油化工股份有限公司(以下简称"中国石化")于2014年1月12日发布《中国石油化工股份有限公司公告》,公告称2013年11月22日凌晨,中国石化位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏,部分原油漏入市政排水渠道;当日上午市政排水渠道发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故。国务院于近日将该起"山东省青岛市11·22中石化东黄输油管道泄漏爆炸"事故认定为一起特别重大责任事故,并对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。

12芜湖港的发行主体芜湖港储运股份有限公司于2014年4月15日发布《关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改情况的公告》,公告称2013年9月5日至12日,中国证券监督管理委员会检查组对公司开展了年报专项检查,并于2013年11月6日向公司出具了《监管关注函》。

本基金关于投资于"石化转债(110015)"、"12芜湖港(122235)"的决策程序说明:基于石化转债、12芜湖港基本面及其投资价值研究,本基金投资于"石化转债"、"12芜湖港"债券的决策流程符合公司投资管理制度相关规定。

除上述情况外,报告期内本基金投资的前十名证券中其他证券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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	84,192.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,565,453.07
5	应收申购款	6,521.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,656,167.08

5.10.4 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	20,474,000.00	6.11
2	110020	南山转债	17,599,402.80	5.25
3	113003	重工转债	13,710,460.00	4.09
4	113001	中行转债	6,855,100.00	2.05
5	110024	隧道转债	3,929,580.00	1.17

5.10.5 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未存在流通受限情况。

5.10.6 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	356,563,751.77
报告期期间基金总申购份额	2,584,470.02
减:报告期期间基金总赎回份额	23,610,807.30
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	335,537,414.49

§7 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、华富保本混合型证券投资基金基金合同
2、华富保本混合型证券投资基金托管协议
3、华富保本混合型证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富保本混合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。

华富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

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:2014年4月22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、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2014年1月1日至2014年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
基金主代码	410006
交易代码	410006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月24日
报告期末基金份额总额	79,325,643.36份
投资目标	本基金将运用多层次的复合投资策略,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理,本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资,高层策略作用是规避风险,低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深300 指数×60%+上证国债指数×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	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	4,998,812.69
2.本期利润	393,591.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	67,394,954.02
5.期末基金份额净值	0.8496

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。

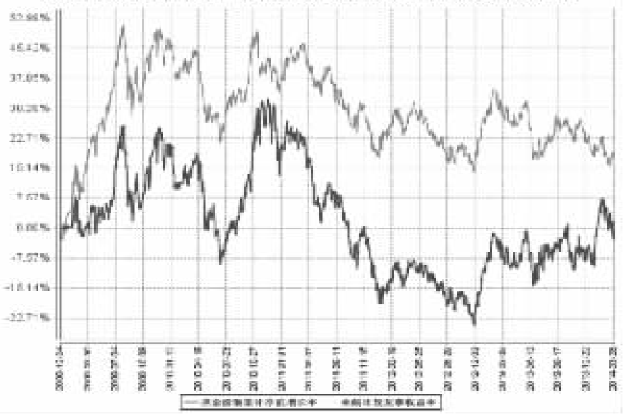
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.94%	1.47%	-4.44%	0.72%	6.38%	0.75%

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《华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票占基金资产的30%~80%,权证占基金资产净值的0~3%,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%,其中,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2008年12月24日到2009年6月24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《华富策略精选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	华富策略精选混合型基金基金经理、华富价值增长混合型基金基金经理	2012年12月19日	2014年2月20日	七年	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,曾任华富中证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,2012年7月4日至2013年8月19日担任富竞争力优选混合型基金基金经理,2012年12月19日至2014年2月20日担任华富策略精选混合型基金基金经理。
刘文正	华富策略精选混合型基金基金经理、研究发展部总监助理	2013年6月7日	-	十年	工商管理硕士,研究生学历。历任天治基金管理有限公司系统管理员、行业研究员, 2010年9月加入华富基金管理有限公司,曾任行业研究员、华富竞争力优选混合型基金基金经理助理。

注:郭晨的任职日期指公司作出决定之日,离任日期指中国证券业协会作出注销决定之日;刘文正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

一季度沪深300指数累计下跌7.89%,创业板指数上涨1.79%。市场整体呈现下跌趋势,创业板也出现冲高回落的调整态势,由于经济数据的持续下滑,流动性没有环比改善因此市场总体表现一般。回顾一季度的市场机会来看主要还是计算机、餐饮旅游板块表现较好,市场还是以结构性机会为主,其中LED、京津冀、特斯拉相关的新能源汽车等的主题均有较好的表现。从周期股看在创业板挤泡沫和京津冀一体化的背景下地产和银行股短期迎来了一轮反弹,就市场机会来看总体表现平淡。

本基金在一季度前期由于对经济数据相对较为悲观因此加大了计算机、环保和军工、机器人等板块的配置,在后期创业板挤泡沫的背景下,提高了信息安全、LED和机器人板块的集中度,并增加了银行和地产股的配置,做好了成长和主题为主,周期为辅的新模式,取得了一定受益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月24日正式成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为0.8496元,累计份额净值为1.0096元。报告期,本基金份额净值增长率为1.94%,同期业绩比较基准收益率为-4.44%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在创业板挤泡沫和经济持续下滑的背景下,市场普遍预期稳增长政策有望出台,对于稳增长政策,出台强力政策的可能性比较小,更多的是政策微调,在局部进行刺激,财政支出的力度会适当加大,再向以前那样出台4万亿的可能性很小,重点投向铁路、棚户区改造等与民生相关的行业,和京津冀开发、横琴开发、丝绸之路等区域性刺激。货币政策不会转向,保持中性的基调不会发生变化,下调准备金的可能性比较小。现在经济还在政府容忍的区间运行,即使某个季度偏离稍微大些,适当的刺激就会回到政府设定的区间,再者央行仍在持续正回购,第三现在央行调节市场的工具很多,不再局限准备金和回购,下调准备金这种强力的经济刺激手段暂时不会推出。

在改革和经济转型的大背景下,成长股未来仍然具有较好的投资机会,但就短期市场的风格转向来看,也给选股带来了更大的难度和可能面临的系统性下跌风险,蓝筹股能否迎来较好投资机会主要取决于国企改制和混合所有制的具体力度,短期看市场有望出现"小指数"等待"大指数"的局面。短期市场有稳增长预期但较好投资机会难以,在配置方面以坚定几条主线:1、信息安全;2、LED拐点已经显现;3、机器人和环保板块未来长期逻辑清晰,近期将择机加大配置。坚定看好成长股为代表的新兴产业。配置上坚持以新兴产业为主体,以改革和安全为两翼。

§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	46,146,111.88	67.70
	其中:股票	46,146,111.88	67.70
2	固定收益投资	6,001,636.50	8.80
	其中:债券	6,001,636.50	8.80
	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	14,956,387.09	21.94
6	其他资产	1,062,507.06	1.56
7	合计	68,166,642.53	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	2,214,048.00	3.29
C	制造业	25,246,234.54	37.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	946,042.02	1.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,162,400.00	3.21
G	交通运输、仓储和邮政业	936,351.00	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,258,226.32	13.74
J	金融业	1,949,989.00	2.89
K	房地产业	2,319,715.00	3.44
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	735,630.00	1.09
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	377,476.00	0.56
	合计	46,146,111.88	68.47

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	600387	海越股份	120,000	2,162,400.00	3.21
2	603308	应流股份	159,100	1,955,339.00	2.90
3	002018	华星化工	180,900	1,369,413.00	2.03
4	300369	绿盟科技	16,265	1,367,886.50	2.03
5	601998	中信银行	271,900	1,258,897.00	1.87
6	600536	中国软件	32,300	1,233,860.00	1.83
7	002223	鱼跃医疗	39,900	1,222,935.00	1.81
8	300010	立思辰	66,750	1,218,855.00	1.81
9	002285	世联行	68,800	1,213,632.00	1.80
10	000970	中科三环	92,200	1,203,210.00	1.79

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	6,001,636.50	8.91
8	其他	-	-
9	合计	6,001,636.50	8.91

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	113003	重工转债	24,990	2,615,453.40	3.88
2	110018	国电转债	18,480	1,908,984.00	2.83
3	110015	石化转债	14,430	1,477,199.10	2.19

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 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 石化转债的发行主体中国石油化工股份有限公司(以下简称"中国石化")于2014年1月12日发布《中国石油化工股份有限公司公告》,公告称2013年11月22日凌晨,中国石化位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏,部分原油漏入市政排水渠道;当日上午市政排水渠道发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故。国务院于近日将该起"山东省青岛市11?22中石化东黄输油管道泄漏爆炸"事故认定为一起特别重大责任事故,并对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。

本基金投资于"石化转债(110015)"的决策程序说明:基于石化转债基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"石化转债"债券,其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

报告期内本基金投资的前十名证券中其他九名证券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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	29,732.26
2	应收证券清算款	998,291.00
3	应收股利	-
4	应收利息	21,352.00
5	应收申购款	13,131.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,062,507.06

5.10.4 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	2,615,453.40	3.88
2	110018	国电转债	1,908,984.00	2.83
3	110015	石化转债	1,477,199.10	2.19

5.10.5 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	002223	鱼跃医疗	1,222,935.00	1.81	重大事项停牌

5.10.6 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	64,141,837.48
报告期期间基金总申购份额	20,038,006.39
减:报告期期间基金总赎回份额	4,854,200.51
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	79,325,643.36

§7 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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
2、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
3、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富策略精选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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

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,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

2014 第一季度 报告

2014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:2014年4月22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21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2014年1月1日起至2014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	168,676,220.59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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,255,393.64
2.本期利润	-9,462,555.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0546
4.期末基金资产净值	104,614,004.13
5.期末基金份额净值	0.6202

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。

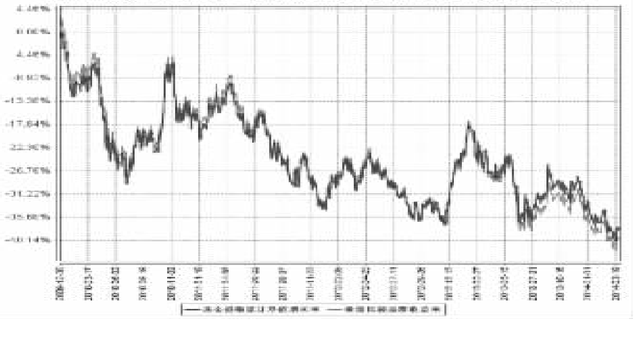
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.04%	1.12%	-7.78%	1.12%	-0.26%	0.00%

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,本基金资产投资于具有良好流动性的金融工具,包括中证100指数的成份股及其备选成份股、新股、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中,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在一年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日至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》的相关规定。

§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、华富量子生命力股票型基金基金经理、华富中小板指数增强型基金基金经理	2012年12月19日	-	七年	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,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。

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

今年1、2月份经济大幅下滑,原因是今年产出缺口扩大带来的资金利率上升和价格水平反弹,导致了需求的回落。一季度沪深300指数下跌7.88%,其中表现最好的三个行业分别为信息服务、信息设备、机械设备,表现最差的三个行业为采掘、农林牧渔、家用电器。

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2014年3月31日,本基金份额净值为0.6202元,累计份额净值为0.6202元。报告期,本基金份额净值增长率为-8.04%,同期业绩比较基准收益率为-7.78%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度国内流动性受到央行公开市场操作、汇率改革、外围美联储退出QE并有加息预期升温、日本和欧洲央行量化宽松等宏观形势影响,预计整体流动性继续稳中回落。从目前国内公布的一系列经济数据看,投资增速较2013年有所下滑,房地产投资增速下滑,社会零售总额同比增速低于预期,中国经济显示出进入下行通道态势。

展望二季度,对A股市场并不太悲观,传统蓝筹的机会来自于"转型"和"流动性改善",转型的方式来自于"改革"和"创新"两大类机会,而流动性改善则来自于优先股、T+0、股票期权、A股纳入MSCI、养老金入市等方面的催化。

§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	99,097,437.60	94.46
	其中:股票	99,097,437.60	94.46
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	5,662,314.77	5.40
6	其他资产	150,180.90	0.14
7	合计	104,909,933.27	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	-	-
B	采矿业	6,597,721.82	6.31
C	制造业	28,302,099.18	27.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,786,502.98	2.66
E	建筑业	3,525,227.54	3.37
F	批发和零售业	1,003,558.14	0.96
G	交通运输、仓储和邮政业	2,451,219.85	2.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,498,072.56	1.43
J	金融业	47,657,624.20	45.56
K	房地产业	3,994,622.53	3.82
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	539,711.14	0.52
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	741,077.66	0.71
	合计	99,097,437.60	94.73

注:本基金本报告期指数投资部分含拟于2014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	601318	中国平安	154,126	5,788,972.56	5.53
2	600016	民生银行	727,354	5,571,531.64	5.33
3	600036	招商银行	531,412	5,218,465.84	4.99
4	600000	浦发银行	413,603	4,020,221.16	3.84
5	601166	兴业银行	368,099	3,504,302.48	3.35
6	000002	万 科A	311,711	2,521,741.99	2.41
7	601288	农业银行	1,002,995	2,427,247.90	2.32
8	600837	海通证券	260,572	2,407,685.28	2.30
9	600030	中信证券	221,766	2,335,195.98	2.23
10	000651	格力电器	77,485	2,169,580.00	2.07

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:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,398.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,709.20
5	应收申购款	142,072.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	150,180.90

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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。

5.10.5.2 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。

5.10.6 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	178,352,388.59
报告期期间基金总申购份额	3,213,590.25
减:报告期期间基金总赎回份额	12,889,758.25
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	168,676,220.59

§7 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

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。