# 海富通国策导向股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014年6月30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: 二〇一四年七月十九日**

### §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7月18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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 海富通国策导向股票 |
| 基金主代码 | 519033 |
| 交易代码 | 519033 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年11月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 442,167,573.75份 |
| 投资目标 | 本基金将从受益于国家政策,尤其是产业政策的行业中,精选具有良好成长性及基本面的股票进行积极投资,同时辅以适度的资产配置,力争实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金将以政策受益作为投资主线,资产配置将利用多因素分析,着重考虑国家的宏观经济政策影响,如财政政策和货币政策等;行业配置与个股精选将着重以国家的产业政策为主要考虑因素,深入挖掘受益于国家政策的上市公司的价值。 |
| 业绩比较基准 | MSCI中国A股指数×80%+上证国债指数×20% |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,属于高风险、高预期收益的投资品种。其预期收益、预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 |
| 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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -70,988,245.70 |
| 2.本期利润 | -32,963,709.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0618 |
| 4.期末基金资产净值 | 597,987,762.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.352 |

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。

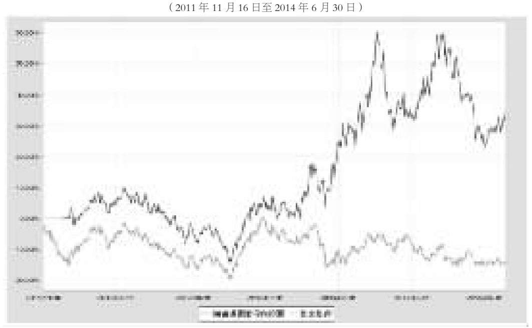
3.2 基金净值表现

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 | -1.89% | 1.06% | 0.76% | 0.70% | -2.65% | 0.36% |

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

海富通国策导向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
(2011年11月16日至2014年6月30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。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分(二)投资范围、(七)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 | | |
| 黄春雨 | 本基金的基金经理,海富通收益增长混合基金经理,海富通内需热点股票基金经理;海富通股票基金经理 | 2013-7-31 | 2014-4-28 | 7年 | 博士。持有基金从业人员资格证书。历任宝盈基金管理有限公司研究部研究员,上投摩根基金管理有限公司研究部行业专家。2010年6月加入海富通基金管理有限公司,担任股票分析师、高级股票分析师,2013年4月至7月任海富通收益增长混合和海富通国策导向股票基金经理助理,2013年7月至2014年4月任海富通收益增长混合和海富通国策导向股票基金经理,2013年12月至2014年4月兼任海富通内需热点股票基金经理。2014年4月兼任海富通股票基金经理。 |
| 谢志刚 | 本基金的基金经理,海富通养老收益混合基金经理,海富通强化回报混合基金经理;海富通领先成长股票基金经理 | 2014-4-28 | - | 13年 | MBA、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。2014年4月起兼任海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理。 |

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。

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、勤勉尽责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年二季度,上证综指在宏观经济持续疲弱、政府频出微刺激政策、IPO再度开闸下维持窄幅震荡,略有上涨;创业板则走出V字反弹行情。4月,在经济下行压力加大的情况下,政府连续出台了铁路建设、棚户区改造、小微企业减税、"定向降准"等一系列微调政策,这些政策的出台均以经济托底为主线,对股票市场的刺激作用相对有限。5月,市场在经济疲弱、IPO临近和新国九条、地产限购政策松动、再贷款等利好政策的交互影响下艰难前行。月底超预期反弹的汇丰PMI数据等积极因素给市场带来一些上涨动力,尤其是中小板和创业板在前期调整后,5月底出现较大幅度的反弹。6月,在稳增长政策作用下,经济企稳预期增强,IPO的再度开闸短期内对资金面影响较大,不过由于本次新股中签率较低,机构参与热情逐渐下降,月末IPO对市场资金的分流效果已经不再显著,加上央行在季末连续进行公开市场净投放,资金面在临近季末时点也维持着相对宽松的状态,月末各指数均有所上涨。就中信证券一级行业指数表现来看,二季度国防军工、计算机、通信和传媒等行业涨幅领先,交通运输、商贸零售、食品饮料和纺织服装等行业表现较弱。

本基金在二季度适当降低了股票仓位,结构上继续超配新能源汽车、互联网、LED、医疗器械等行业,减持了地产建材、乳业股。

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-1.89%,同期基金业绩比较基准收益率为0.76%,基金净值跑输业绩比较基准2.65%个百分点。基金跑输基准是因为前期创业板大幅调整时没有及时调整仓位。

4.6 市场展望和投资策略

展望三季度,鉴于2013年三季度高基数的影响,经济增速依然存在压力,预计政府将进一步加大微刺激力度。基于此,市场将随着经济数据和政策变化而继续宽幅波动。鉴于周期类资产业绩难以出现趋势性拐点,以创业板为代表的成长类资产取代周期类资产成为市场情绪的风向标。随着中报临近,成长类资产又将面临新一轮业绩和估值压力。但符合经济升级趋势、政策扶持方向等相关资产,其股价有望随着业绩的逐步释放而震荡上行。

本基金认为下半年结构性机会仍相对活跃,投资方向上仍以符合政策方向的成长股为主。行业上仍将重点关注新能源汽车,TMT,医疗大健康和环保治理受益板块。但由于这些板块在估值高位,下半年选股难度加大,短期将根据中报数据选择质地优良、业绩能持续成长的个股。此外,"沪港通"将于10月份推出,相关受益的蓝筹股也值得关注。

### §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 | 424,109,393.62 | 70.49 |
| | 其中:股票 | 424,109,393.62 | 70.49 |
| 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 | 176,404,662.00 | 29.32 |
| 7 | 其他资产 | 1,110,889.43 | 0.18 |
| 8 | 合计 | 601,624,945.05 | 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 | 273,964,171.23 | 45.81 |
| 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 | 131,361,153.63 | 21.97 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,784,068.76 | 3.14 |
| 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 | 424,109,393.62 | 70.92 |

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 | 002460 | 赣锋锂业 | 1,137,367 | 40,945,212.00 | 6.85 |
| 2 | 300003 | 乐普医疗 | 898,368 | 18,775,891.20 | 3.14 |
| 3 | 002065 | 东华软件 | 890,080 | 17,908,409.60 | 2.99 |
| 4 | 300113 | 顺网科技 | 726,352 | 17,577,718.40 | 2.94 |
| 5 | 600446 | 金证股份 | 530,225 | 16,299,116.50 | 2.73 |
| 6 | 600872 | 中炬高新 | 1,343,588 | 14,336,083.96 | 2.40 |
| 7 | 300037 | 新宙邦 | 391,842 | 14,223,864.60 | 2.38 |
| 8 | 300017 | 网宿科技 | 221,220 | 14,113,836.00 | 2.36 |
| 9 | 300273 | 和佳股份 | 450,060 | 13,816,842.00 | 2.31 |
| 10 | 000541 | 佛山照明 | 1,382,221 | 13,766,921.16 | 2.30 |

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

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 | 827,164.69 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 35,466.58 |
| 5 | 应收申购款 | 248,258.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,110,889.43 |

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 | 691,462,536.27 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 29,161,133.53 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 278,456,096.05 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 442,167,573.75 |

### §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28只公募基金。截至2014年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为237亿元人民币。

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6月30日,海富通为80多家企业超过311亿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6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模近54亿元。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6月30日,投资咨询及海外业务规模超过215亿元人民币。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国策导向股票型证券投资基金的文件
(二)海富通国策导向股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通国策导向股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通国策导向股票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)报告期内海富通国策导向股票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**
**二〇一四年七月十九日**

---

# 海富通中国海外精选股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014年6月30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: 二〇一四年七月十九日**

### §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7月18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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 海富通中国海外股票(QDII) |
| 基金主代码 | 519601 |
| 交易代码 | 519601 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年6月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 112,640,729.04份 |
| 投资目标 | 本基金以在香港、美国等海外证券交易所上市的具有"中国概念"的上市公司为主要投资对象。本基金管理人将深入研究全球及内地经济状况以及政策导向,采取主动精选证券和适度资产配置的投资策略,实施全程风险管理,在保证资产良好流动性的前提下,在一定风险限度内实现基金资产的长期最大化增值。 |
| 投资策略 | 根据对境内外证券市场投资经验的认识和对证券市场的实证分析,本基金管理人将基金的整体投资策略分为二个层次:第一层次为适度主动的资产配置,以控制或规避市场系统性风险;第二层次为积极主动的精选证券,以分散或规避个券风险。主动精选证券是本基金投资策略的重点,本基金不积极谋求寻找市场的拐点,主要从控制系统性风险出发适度调整资产配置。 |
| 业绩比较基准 | MSCI中国指数(以美元计价) |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,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 |
| 境外资产托管人英文名称 | The Bank of New York Mellon Corporation |
| 境外资产托管人中文名称 | 纽约梅隆银行 |

注:本基金管理人于2011年2月14日发布公告,自2011年2月14日起解除与法国巴黎投资管理BE控股公司(BNP Paribas Investment Partners BE Holding)签署的投资顾问协议,自该日起法国巴黎投资管理BE控股公司不再担任本基金的投资顾问。

### §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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 893,842.00 |
| 2.本期利润 | 3,489,503.30 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0303 |
| 4.期末基金资产净值 | 163,613,777.59 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.453 |

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。

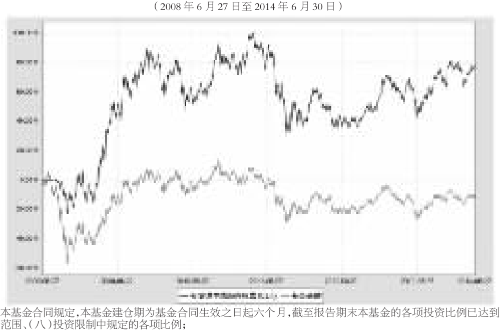
3.2 基金净值表现

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 | 2.25% | 0.82% | 3.30% | 0.83% | -1.05% | -0.01% |

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

海富通中国海外精选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
(2008年6月27日至2014年6月30日)



注:1、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,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条(二)投资范围、(八)投资限制中规定的各项比例;

2、本基金的业绩比较基准为MSCI中国指数(美元计价),在与同期业绩进行比较时,该基准已经转换为与本基金相同的计价货币(人民币)。

### §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 | | |
| 杨铭 | 本基金的基金经理;海富通大中华股票(QDII)基金经理;海富通资产管理(香港)有限公司大中华股票投资负责人 | 2010-1-13 | - | 16年 | 中国籍,特许金融分析师(CFA),经济学学士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于香港东亚银行上海分行、上海瀚蓝投资顾问有限公司,2004年4月加入海富通基金管理与限公司,任股票分析师,2008年6月至2010年1月任海富通中国海外股票(QDII)基金经理助理,2010年1月起任海富通中国海外股票(QDII)基金经理,2011年1月起任海富通大中华股票(QDII)基金经理,2014年1月起兼任海富通资产管理(香港)有限公司大中华股票投资负责人。 |

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金管理人于2011年2月14日发布公告,自2011年2月14日起解除与法国巴黎投资管理BE控股公司(BNP Paribas Investment Partners BE Holding)签署的投资顾问协议,自该日起法国巴黎投资管理BE控股公司不再担任本基金的投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

二零一四年第二季度,全球经济稳健增长,美联储实施QE缓退的影响逐步被市场消化,欧央行最终兑现了更宽松的货币政策,全球资金不断流动推高了债市和股市。中国政府继续推进改革,在经济增长疲弱的背景下,微刺激政策不断出台,包括铁路建设、减税、定向降准和调整存贷比计算口径等,资金面也维持宽松状态,市场对于经济企稳预期不断增强。海外中国股票在经历四月份的震荡后终于一路上扬。整个第二季度,新兴市场股市表现好于发达市场股市,海外中国股票最弱。

报告期内,本基金灵活调整了股票仓位,主要增持了金融、医疗保健和工业行业的配置,减持了日常消费品和基本原材料行业的配置。

4.6 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为2.25%,同期业绩比较基准收益率3.30%,基金净值跑输业绩比较基准1.05个百分点。前半个季度,前期强势的IT行业回调导致了跑输。

4.7 市场展望和投资策略

展望二零一四年第三季度,我们认为美国经济保持稳步复苏,QE缓退将趋于完成。欧洲经济整体将步入温和的复苏阶段,宽松的货币政策依然。中国经济有望企稳,通胀压力不大,资金成本高点已过。中国政府坚定改革和转型是最大的背景,市场对于政策放松和国企改革的预期会越来越高,因此将提供更多的投资机会。就市场而言,公司业绩增速企稳,海外中国股票的整体估值仍处于偏低水平。因此,三季度市场将会处于一个震荡上升格局,机会依然较多。

对于二零一四年第三季度的市场判断,我们持偏乐观的态度。我们将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化,在投资上我们将灵活应对经济形势和市场的变化,灵活调整仓位和持仓结构,结合中报情况,坚持深入挖掘估值合理且业绩增长较为确定的成长股和加大对传统产业中存在明显预期差的公司以期获取超额收益,受益于中国改革和民生政策扶持、新技术的投资和应用、内需消费拉动和经济转型的行业和公司,更强调个股的基本面研究。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 136,970,324.69 | 81.87 |
| | 其中:普通股 | 126,444,975.87 | 75.57 |
| | 存托凭证 | 10,525,348.82 | 6.29 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 26,386,008.47 | 15.77 |
| 8 | 其他各项资产 | 3,956,043.37 | 2.36 |
| 9 | 合计 | 167,312,376.53 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | 119,176,119.49 | 72.84 |
| 美国 | 15,139,764.23 | 9.25 |
| 新加坡 | 2,654,440.97 | 1.62 |
| 合计 | 136,970,324.69 | 83.72 |

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定;ADR,GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 金融 | 43,107,588.32 | 26.35 |
| 信息技术 | 34,818,955.80 | 21.28 |
| 非日常生活消费品 | 21,502,048.32 | 13.14 |
| 能源 | 15,047,183.10 | 9.20 |
| 医疗保健 | 8,068,175.09 | 4.93 |
| 工业 | 5,831,296.31 | 3.56 |
| 原材料 | 4,065,108.42 | 2.48 |
| 日常消费品 | 2,846,116.38 | 1.74 |
| 公共事业 | 1,683,852.95 | 1.03 |
| 合计 | 136,970,324.69 | 83.72 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CHINA MINSHENG BANKI | 中国民生银行股份有限公司 | 1988 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 2,640,000 | 14,713,111.76 | 8.99 |
| 2 | PING AN INSURANCE GR | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 2318 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 300,000 | 14,290,124.09 | 8.73 |
| 3 | CHINA CITIC BANK COR | 中信银行股份有限公司 | 998 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 3,780,000 | 14,104,352.47 | 8.62 |
| 4 | TENCENT HOLDINGS LTD | 腾讯控股有限公司 | 700 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 150,000 | 14,075,772.22 | 8.60 |
| 5 | TIANNENG POWER INTL | 天能动力国际有限公司 | 819 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 3,800,000 | 8,809,067.60 | 5.38 |
| 6 | PETROCHINA CO LTD-H | 中国石油天然气股份有限公司 | 857 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 1,000,000 | 7,772,239.71 | 4.75 |
| 7 | CHINA PETROLEUM & CH | 中国石油化工股份有限公司 | 386 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 1,240,000 | 7,274,943.39 | 4.45 |
| 8 | GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H | 广州汽车集团股份有限公司 | 2238 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 800,000 | 5,703,347.30 | 3.49 |
| 9 | SHANGHAI FUDAN MICRO | 上海复旦微电子集团股份有限公司 | 1385 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 905,000 | 5,625,664.60 | 3.44 |
| 10 | SOHU.COM INC | 搜狐 | SOHU US | the NASDAQ (GS) Stock Market | 美国 | 13,000 | 4,614,415.41 | 2.82 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 1,527,669.24 |
| 4 | 应收利息 | 253.60 |
| 5 | 应收申购款 | 23,620.53 |
| 6 | 其他应收款 | 2,404,500.00 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,956,043.37 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 117,158,842.22 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 795,629.75 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 5,313,742.93 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 112,640,729.04 |

### §7 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28只公募基金。截至2014年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为237亿元人民币。

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6月30日,海富通为80多家企业超过311亿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6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模近54亿元。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6月30日,投资咨询及海外业务规模超过215亿元人民币。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国海外精选股票型证券投资基金的文件
(二)海富通中国海外精选股票型证券投资基金基金合同
(三)海富通中国海外精选股票型证券投资基金招募说明书
(四)海富通中国海外精选股票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)报告期内海富通中国海外精选股票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**
**二〇一四年七月十九日**

---

# 海富通强化回报混合型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014年6月30日

**基金管理人:海富通基金管理有限公司**
**基金托管人:招商银行股份有限公司**
**报告送出日期: 二〇一四年七月十九日**

### §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 海富通强化回报混合 |
| 基金主代码 | 519007 |
| 交易代码 | 519007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年5月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,902,354,792.32份 |
| 投资目标 | 每年超越三年期定期存款(税前)加权平均收益率。 |
| 投资策略 | 本基金认为,灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源,而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此,本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略,实现基金的投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率 |
| 风险收益特征 | 追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金,其长期的预期收益和风险高于债券基金,低于股票基金。 |
| 基金管理人 | 海富通基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -43,967,162.66 |
| 2.本期利润 | -342,559.92 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0002 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,167,679,448.58 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.614 |

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。

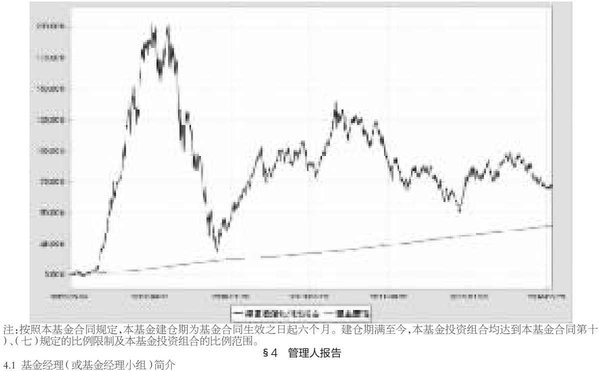
3.2 基金净值表现

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 | 0.00% | 0.42% | 1.04% | 0.01% | -1.04% | 0.41% |

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

海富通强化回报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
(2006年5月25日至2014年6月30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 | | |
| 邵佳民 | 本基金的基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通稳固收益债券基金经理;海富通稳进增利分级债券基金经理;投资副总监 | 2006-5-25 | - | 17年 | 硕士,持有基金从业人员资格证书。历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理。2003年4月任海富通基金管理有限公司固定收益分析师,2005年1月至2008年1月任海富通货币基金经理,2006年5月起任海富通强化回报混合基金经理,2007年10月至2013年1月任固定收益组合管理部总监,2008年10月起兼任海富通稳健添利债券基金经理,2010年11月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2013年1月起任投资副总监并兼任海富通稳进增利分级债券基金经理。 |
| 谢志刚 | 本基金的基金经理;海富通养老收益混合基金经理;海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理 | 2014-1-17 | - | 13年 | MBA、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。2014年4月起兼任海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理。 |

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。

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

从股市上来看,2014年二季度,上证综指在宏观经济持续疲弱、政府频出微刺激政策、IPO再度开闸下维持窄幅震荡,略有上涨;创业板则走出V字反弹行情。4月,在经济下行压力加大的情况下,政府连续出台了铁路建设、棚户区改造、小微企业减税、"定向降准"等一系列微调政策,这些政策的出台均以经济托底为主线,对股票市场的刺激作用相对有限。5月,市场在经济疲弱、IPO临近和新国九条、地产限购政策松动、再贷款等利好政策的交互影响下艰难前行。月底超预期反弹的汇丰PMI数据等积极因素给市场带来一些上涨动力,尤其是中小板和创业板在前期调整后,5月底出现较大幅度的反弹。6月,在稳增长政策作用下,经济企稳预期增强,IPO的再度开闸短期内对资金面影响较大,不过由于本次新股中签率较低,机构参与热情逐渐下降,月末IPO对市场资金的分流效果已经不再显著,加上央行在季末连续进行公开市场净投放,资金面在临近季末时点也维持着相对宽松的状态,月末各指数均有所上涨。就中信证券一级行业指数表现来看,二季度国防军工、计算机、通信和传媒等行业涨幅领先,交通运输、商贸零售、食品饮料和纺织服装等行业表现较弱。

本基金在二季度继续维持相对偏低的股票仓位,结构上增持了汽车、计算机软件、电子、农业等行业的配置,减持了机械、医药和金融股。

从债市上来看,2014年第二季度债券市场继续上升。中央银行的定向降准很大程度上改善了市场预期,而经济增长数据较为温和、股票市场机会不多等因素也推动了更多资金进入债券市场。债券市场在利率债的带领下,在一级市场招标利率的推动下,出现持续性行情。整体上,5年期以上利率债从5%的区间进入到4%的区间,而城投债则整体下降到7%以下。信用方面虽然不断有一些不利的消息,交易所市场在回购质押入库标准等方面采取了更加严格的标准,但没有对市场构成大的影响;在资金的推动下,中低等级信用债也出现一定的上涨。可转债方面整体维持区间震荡,有小幅度上涨,受股票市场的影响大一些。本组合大幅度提高了债券配置,以信用债为主,其次是可转债,利率债也有一定配置。

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0%,同期基金业绩比较基准收益率为1.04%,基金净值跑输业绩比较基准1.04%个百分点。基金跑输基准是因为市场对IPO前的创业板走势看法分歧较大,本基金较为谨慎,在5月下旬创业板回调至低位时没有大幅加仓创业板股票,没有充分享受到接下来创业板的大幅反弹。与此同时,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

从股市上来看,展望三季度,鉴于2013年三季度高基数的影响,经济增速依然存在压力,预计政府将进一步加大微刺激力度。基于此,市场将随着经济数据和政策变化而继续宽幅波动。鉴于周期类资产业绩难以出现趋势性拐点,以创业板为代表的成长类资产取代周期类资产成为市场情绪的风向标。随着中报临近,成长类资产又将面临新一轮业绩和估值压力。但符合经济升级趋势、政策扶持方向等相关资产,其股价有望随着业绩的逐步释放而震荡上行。

尽管主板指数Q3机会不大,但本基金认为结构性机会仍相对活跃,投资方向上仍以成长股为主。行业上仍将重点关注新能源汽车,TMT,医疗大健康和环保治理受益板块。但由于这些板块在估值高位,下半年选股难度加大短期将根据中报数据选择质地优良、业绩能持续成长的个股。此外,"沪港通"将于10月份推出,相关受益的蓝筹股也值得关注。

从债市上来看,基金管理人认为,2014年第三季度市场将有小幅度的调整压力。一方面货币政策难以有实质性的放松,通货膨胀的压力还存在;另一方面,债券收益率对投资者的吸引力下降,对发行人推动发债的作用却在增强,加上配置帐户的需求已经满足较多,出现阶段性供需逆转的可能性是存在的。信用方面,相信仍然会爆发一定的风险事件,对信用市场构成压力。可转债的表现仍将实质性地取决于股票。基金将提高资产流动性,寻找更好的获得超额收益的机会,也不放弃差价机会。

### §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 | 426,634,903.85 | 36.10 |
| | 其中:股票 | 426,634,903.85 | 36.10 |
| 2 | 固定收益投资 | 494,653,560.00 | 41.86 |
| | 其中:债券 | 494,653,560.00 | 41.86 |
| | 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 | 199,600,274.40 | 16.89 |
| | 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 | 25,236,505.02 | 2.14 |
| 7 | 其他资产 | 35,578,356.74 | 3.01 |
| 8 | 合计 | 1,181,703,600.01 | 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 | 40,942,400.14 | 3.51 |
| B | 采矿业 | 20,849,884.20 | 1.79 |
| C | 制造业 | 273,826,421.58 | 23.45 |
| 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 | 19,529,620.05 | 1.67 |
| 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 | 41,021,640.45 | 3.51 |
| J | 金融业 | 13,036,140.95 | 1.12 |
| 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 | 5,985,468.48 | 0.51 |
| 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 | 11,443,328.00 | 0.98 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 426,634,903.85 | 36.54 |

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 | 000581 | 威孚高科 | 1,639,386 | 44,214,240.42 | 3.79 |
| 2 | 000625 | 长安汽车 | 3,372,169 | 41,511,400.39 | 3.56 |
| 3 | 600312 | 平高电气 | 2,160,330 | 30,115,000.20 | 2.58 |
| 4 | 300059 | 东方财富 | 2,113,115 | 25,420,773.45 | 2.18 |
| 5 | 002683 | 宏大爆破 | 852,756 | 20,849,884.20 | 1.79 |
| 6 | 002714 | 牧原股份 | 426,091 | 18,769,308.55 | 1.61 |
| 7 | 300194 | 福安药业 | 651,534 | 13,187,048.16 | 1.13 |
| 8 | 002299 | 圣农发展 | 1,079,829 | 12,515,218.11 | 1.07 |
| 9 | 600335 | 国机汽车 | 795,685 | 12,500,211.35 | 1.07 |
| 10 | 600557 | 康缘药业 | 434,880 | 12,481,056.00 | 1.07 |

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 | 25,125,000.00 | 2.15 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 131,294,000.00 | 11.24 |
| | 其中:政策性金融债 | 131,294,000.00 | 11.24 |
| 4 | 企业债券 | 210,136,560.00 | 18.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 128,098,000.00 | 10.97 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 494,653,560.00 | 42.36 |

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 | 130428 | 13农发28 | 800,000 | 80,144,000.00 | 6.86 |
| 2 | 126018 | 08江铜债 | 800,000 | 73,280,000.00 | 6.28 |
| 3 | 110023 | 民生转债 | 600,000 | 55,680,000.00 | 4.77 |
| 4 | 113005 | 平安转债 | 500,000 | 53,410,000.00 | 4.57 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 500,000 | 51,150,000.00 | 4.38 |

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处罚事先告知书的公告》,因其控股子公司平安证券有限责任公司在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中没有遵循"合规经营、公开透明"的原则,中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(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,暂停其保荐机构资格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 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 | 952,758.82 |
| 2 | 应收证券清算款 | 24,163,110.45 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,455,083.98 |
| 5 | 应收申购款 | 7,403.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 35,578,356.74 |

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 | 110023 | 民生转债 | 55,680,000.00 | 4.77 |
| 2 | 113005 | 平安转债 | 53,410,000.00 | 4.57 |
| 3 | 110020 | 南山转债 | 19,008,000.00 | 1.63 |

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 | 1,984,245,720.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,292,676.49 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 83,183,605.12 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,902,354,792.32 |

### §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28只公募基金。截至2014年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为237亿元人民币。

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6月30日,海富通为80多家企业超过311亿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6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模近54亿元。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6月30日,投资咨询及海外业务规模超过215亿元人民币。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强化回报混合型证券投资基金的文件
(二)海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
(三)海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
(四)海富通强化回报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)报告期内海富通强化回报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**
**二〇一四年七月十九日**