华富强化回报债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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2015年1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10月1日至2014年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富强化回报债券
场内简称	华富强债
基金主代码	164105
交易代码	164105
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年9月8日
报告期末基金份额总额	158,616,677.07份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素,研判各类固定收益类资产以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、要约收购类股票等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,以确定各类金融资产的配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	22,854,804.36
2.本期利润	34,110,276.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.1809
4.期末基金资产净值	213,409,601.06
5.期末基金份额净值	1.345

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	15.85%	0.68%	3.25%	0.15%	12.60%	0.53%

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《华富强化回报债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、债券回购等固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,本基金还可以参与新股申购、股票增发和要约收购类股票投资,并可持有因可转债转股所形成的股票、持有股票所派发的权证和因投资可分离债券所产生的权证。本基金投资于非固定收益类证券的比例不超过基金资产的20%。在封闭期结束后,本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2010年9月8日到2011年3月8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《华富强化回报债券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		
尹培俊	华富强化回报债券型基金基金经理、华富货币市场基金基金经理	2014年3月6日	-	八年	华东师范大学经济学学士,本科学历,曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理,2012年加入华富基金管理有限公司,曾任固定收益部信用研究员。

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

四季度,债券市场先涨后跌,特别是年末市场呈现大幅波动的走势。央行四季度货币政策仍然保持宽松,MLF,继续下调回购利率、降息等措施有利于债市表现,但12月受43号文落实地方债务甄别以及中证登加强企业债券回购风险管理的影响,引发市场对城投债信用风险暴露的担忧和抛售,同时新股IPO、基金被大幅赎回和年底资金面波动影响,短端利率大幅反弹。而风险资产仍然受益于改革预期、政策托底和国庆长期假期,大类资产配置需求变化表现突出,大盘蓝筹股以及可转债等风险资产11月以后加速上涨,大幅跑赢纯债类资产。本基金受益于存量转债仓位,又在四季度及时加仓了金融类转债,同时减仓长久期城投债,较好地把握了四季度大类资产风格切换的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2010年9月8日正式成立,截止2014年12月31日,本基金份额净值为1.3450元,累计份额净值为1.4160元。报告期,本基金本季度净值增长率为15.85%,同期业绩比较基准收益率为3.25%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年四季度,虽然中国政府持续加大基建投资的力度,同时货币政策保持宽松,11月份出现降息,但是经济增速始终没有太大的起色。工业产出、PMI、固定投资和财政收入整体下滑,PPI和CPI延续低迷,通缩压力加大,贸易出口略有反弹但增速也低于预期,房地产销售方面,除了一线城市11-12月筑底回暖,全国大部分地区出现衰退。海外经济方面,由欧美和俄罗斯政治争端引发的国际油价暴跌,导致美元快速升值而大宗商品暴跌,全球通缩加剧,欧元区和日本再次陷入衰退,经济数据大幅下滑。为了应对低迷的外部环境,2015年政府或将加大财政投入以稳定经济增长,考虑消化国内过剩产能,中国政府提出了"一路一带"的战略版图,同时加大京津冀一体化、长江经济带以及新设自贸区的整体规划。在此背景下,我们判断2015年经济增长无需过于悲观,M2和信贷出现明显反弹,财政赤字占比显著提升,出口增长也有望得到提升。整体基本面是个筑底回升的状态,但通胀无忧,债市整体风险仍然可控。

展望2015年,在新常态的经济增长背景下,政府的财政和货币政策更多的政策意图是经济托底,而非经济强刺激。但在"宽货币"向"宽信用"的政策转写下,经济数据仍有望企稳并对债券市场形成压制,我们认为中短久期信用债性价比更好,弱化资本利得,看重票息收入。风险资产目前来看上涨趋势未变,但估值压力已呈现,后续空间需要改革预期兑现、经济复苏、盈利改善、货币政策继续宽松等因素支持。本基金将继续以中高等级信用债为底仓、风险资产及时做好波段操作和结构调整。本基金将在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,稳健地做好配置策略,均衡投资,降低业绩波动,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	39,097,741.76	11.81
	其中:股票	39,097,741.76	11.81
2	固定收益投资	269,515,542.95	81.43
	其中:债券	269,515,542.95	81.43
	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	16,346,751.07	4.94
7	其他资产	6,002,719.91	1.81
8	合计	330,962,755.69	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	8,563,721.16	4.01
C	制造业	16,705,395.00	7.83
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	13,828,625.60	6.48
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	39,097,741.76	18.32

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	002683	宏大爆破	348,402	8,563,721.16	4.01
2	600109	国金证券	420,420	8,320,111.80	3.90
3	600422	昆明制药	250,000	6,205,000.00	2.91
4	601989	中国重工	600,000	5,526,000.00	2.59
5	601318	中国平安	72,780	5,437,393.80	2.55
6	600085	同仁堂	220,000	4,934,600.00	2.31
7	002736	国信证券	7,000	71,120.00	0.03
8	300407	凯发电气	500	30,580.00	0.01
9	300411	金盾股份	500	9,215.00	0.00

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	19,926,000.00	9.34
	其中:政策性金融债	19,926,000.00	9.34
4	企业债券	177,446,969.00	83.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,831,000.00	4.61
7	可转债	62,311,573.95	29.20
8	其他	-	-
9	合计	269,515,542.95	126.29

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	124412	13金利源	200,000	21,100,000.00	9.89
2	124002	12蒙高路	200,000	20,140,000.00	9.44
3	120229	12国开29	200,000	19,926,000.00	9.34
4	110023	民生转债	138,980	19,216,764.60	9.00
5	122793	PR扬开债	200,000	16,180,000.00	7.58

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

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序的前五名贵金属投资明细

注: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

注: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	52,702.79
2	应收证券清算款	592,200.04
3	应收股利	-
4	应收利息	5,346,888.61
5	应收申购款	10,928.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,002,719.91

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	110023	民生转债	19,216,764.60	9.00
2	113005	平安转债	9,021,000.00	4.23
3	110020	南山转债	8,935,040.00	4.19
4	110012	海运转债	3,746,450.40	1.76
5	128005	齐翔转债	11,260,050.43	5.28

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不存在流通受限情况。

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	201,840,920.31
报告期期间基金总申购份额	2,190,340.66
减:报告期期间基金总赎回份额	45,414,583.90
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	158,616,677.07

§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

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

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11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富强化回报债券型证券投资基金基金合同

2、华富强化回报债券型证券投资基金托管协议

3、华富强化回报债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富强化回报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

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 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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2015年1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10月1日至2014年12月31日。

§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	132,366,592.94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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,312,124.31
2.本期利润	49,896,409.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.3583
4.期末基金资产净值	141,461,667.00
5.期末基金份额净值	1.0687

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。

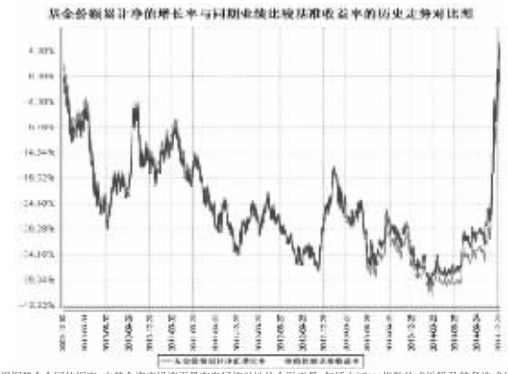
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	52.52%	1.80%	53.14%	1.81%	-0.62%	-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



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、华富精选股票基金基金经理、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

2014年上半年还延续着4年以来的熊市,7月以来就开始了一波气势磅礴的金融股牛市。在经济持续下滑的大背景下,这波上涨是由宽松的货币推动的。全年沪深300指数上涨51.7%,表现较好的三个行业分别为非银金融、建筑装饰、钢铁,表现最差的三个行业为医药生物、食品饮料、农林牧渔。

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12月31日,本基金份额净值为1.0687元,累计份额净值为1.0687元。报告期,本基金份额净值增长率为52.52%,同期业绩比较基准收益率为53.14%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来,在宽松的货币条件和宏观经济企稳预期下,股市吸引力逐渐提升,再加上"赚钱效应"逐步吸引增量资金,"存量资金博弈格局"的逐步打破提升市场风险偏好而降低股权风险溢价的"阀值",蓝筹股的吸引力提升,同时在经济完全恢复前,题材与新兴行业成长股也容易成为投资热点。

大类资产配置迎来权益类投资的黄金时代;楼市被股市替代成为居民资产配置的主要方向是大势所趋。2014年管理层通过新股发行改革,鼓励融资和宽容跨界成长开启了股票市场的正循环。三期叠加,中国经济走向新常态,资本市场的投资风格将从过去单纯的"成长为王"向价值和成长并重的均衡格局转变。强者恒强,核心竞争力能得到强化的各行业的优势企业,龙头企业的价值将持续增长。

整体而言,行业配置上,从大蓝筹角度关注券商、保险、银行、公用事业;从高成长角度关注国防军工、计算机、传媒;从新型消费兴起角度关注互联网信息消费、体育、医药健康、节能环保;从行业集中度加速提升角度关注农林牧渔。从主题角度特别关注"十三五"相对"十二五"有变化的细分领域,特别是国企改革、迪斯尼领域等。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	134,332,632.37	92.25
	其中:股票	134,332,632.37	92.25
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	8,940,398.28	6.14
7	其他资产	2,346,370.21	1.61
8	合计	145,619,400.86	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	5,863,405.48	4.14
C	制造业	32,545,248.68	23.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,469,775.03	2.45
E	建筑业	7,712,532.59	5.45
F	批发和零售业	941,733.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	2,979,272.42	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,106,858.32	1.49
J	金融业	71,461,510.30	50.52
K	房地产业	6,132,869.80	4.34
L	租赁和商务服务业	395,382.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	724,044.75	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	134,332,632.37	94.96

注:本基金本报告期指数投资部分含拟于2015年1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	114,582	8,560,421.22	6.05
2	600016	民生银行	648,611	7,056,887.68	4.99
3	600036	招商银行	409,448	6,792,742.32	4.80
4	600030	中信证券	188,735	6,398,116.50	4.52
5	600837	海通证券	194,032	4,668,409.92	3.30
6	600000	浦发银行	289,872	4,548,091.68	3.22
7	601166	兴业银行	273,619	4,514,713.50	3.19
8	601818	光大银行	754,502	3,681,969.76	2.60
9	000002	万 科A	232,934	3,237,782.60	2.29
10	601288	农业银行	728,972	2,704,486.12	1.91

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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	20,368.79
2	应收证券清算款	465,559.73
3	应收股利	-
4	应收利息	3,653.75
5	应收申购款	1,856,787.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,346,370.21

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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。

5.11.6 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	145,901,848.80
报告期期间基金总申购份额	26,584,764.69
减:报告期期间基金总赎回份额	40,120,020.55
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	132,366,592.94

§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

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

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。

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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10月1日至2014年12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	98,711,585.06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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	22,250,717.00
2.本期利润	7,578,607.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0620
4.期末基金资产净值	116,905,870.66
5.期末基金份额净值	1.1843

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	5.43%	1.44%