

# 信息披露 Disclosure

## 华富保本混合型证券投资基金

### 2015] 第一季度报告

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

#### \$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法律法规和本基金合同的规定，于2015年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、基金净值等重大信息。

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。

#### \$2 基本产品概况

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	157,733,443.39份

本基金采取定期定额投资策略(CPP)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，实现资产的长期增值。

本基金的投资策略是：通过分析宏观经济形势、预期利率变化趋势、预期股票市场走势，

结合对债券市场的判断，通过定期调整股票、债券的比例，从而达到降低风险、提高收益的目的。

本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款税后收益率。

本基金为保本型基金，属保本基金，属保本基金在极端情况下仍然存在亏损的风险。

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：中南信托有限公司

#### \$3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日~2015年3月31日)
1.本期实现收益	12,805,115.17
2.本期利润	21,265,953.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.1288
4.期末基金资产净值	195,083,421.16
5.期末基金份额净值	1.237

注：根据《华富保本混合型证券投资基金合同》的规定，本基金的赎回费率为赎回金额的2%，赎回、收息等各项费用占基金净值的比例不大于0.4%。赎回时将所有费用扣除后的净赎回金额为赎回金额减去赎回费用后的余额，赎回金额加上赎回费用后的余额合计不低于基金净值的10%。

本基金的利润的提取办法按法律法规和监管机构的规定办理。

本基金合同期限为2013年4月24日至2013年12月24日，建仓期结束后各季度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
胡伟	华富保本混合型基金基金经理，华富保本混合型基金经理助理，华富保本混合型基金经理，公司及基金保证委员会成员，固定收益部总监	2013年4月24日	-	十一周年
张惠	华富保本混合型基金经理，华富保本混合型基金经理助理，华富保本混合型基金经理，公司及基金保证委员会成员，固定收益部总监	2014年11月19日	-	八年

注：胡伟的任职日期即该基金成立之日，张惠的任职日期即公司决定之日，证券从业年限的计算标准上，证券从业的含义仅指在证券业协会登记备案的人员从事证券业务工作的经历，不包括非证券业务工作经历。

4.2 管理人对报告期内基金运作的总体评价

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，对本基金的管理的授权按照合同约定，执行基金合同的约束和基金合同的规章制度，本基金的交易行为合法合规，不存在异常情况；相关信息披露及时、准确、完整，基金经理对各个账户申购赎回申请、赎回金额、准确地向客户披露相关信息，不存在大额赎回、违规销售、违规宣传、误导性陈述、不公平对待不同类别客户、不公平对待不同账户、不公平对待不同产品的情况。

4.3 管理人对宏观经济的专项说明

4.3.1 公司交易制度的执行情况

本基金严格按照《证券投资基金管理办法》等法律法规的规定，结合公司实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易制度》，对证券的一级市场申购、二级市场价格关联交易的研究分析、投资决策、交易监控、事后评估等环节进行严格控制，确保公平对待所有客户，不存在利益输送、不公平对待不同账户、不公平对待不同产品的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价日向反向交易较少的品种。

4.3.3 本公司投资组合的买卖情况

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.4 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.5 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.6 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.7 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.8 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.9 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.10 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.11 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.12 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.13 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.14 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.15 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.16 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.17 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.18 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.19 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.20 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.21 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.22 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低，市场的收益率有所修复。我们预计一季度GDP大概率在7%左右，二季度GDP大概率在7.5%左右，三季度GDP大概率在7.8%左右，四季度GDP大概率在8%左右，全年GDP大概率在7.8%左右。

4.3.23 报告期内基金投资组合变动及分析

2015年一季度，各经济数据呈实体经济依然延续弱势，从微观经济和各省调研情况来看，经济增速下降较慢，增长依然缺乏动力，一些地区的政策也表明对经济的依赖依然浓厚。一季度，受低迷的经济环境、央行再次降息，货币资金成本降低，导致银行间回购利率进一步降低