华富成长趋势股票型证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招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、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	华富成长趋势股票
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月19日
报告期末基金份额总额	1,716,359,452.04份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势、能持续为股东创造价值的公司,采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,在风险限度内,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的。在行业及股票选择方面,本基金"自下而上"地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业,结合"自上而下"精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合,以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	华富基金管理有限公司
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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	51,130,742.50
2.本期利润	14,832,042.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	1,055,882,051.67
5.期末基金份额净值	0.6152

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	1.28%	1.50%	-5.38%	0.94%	6.66%	0.56%

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《华富成长趋势股票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60%-95%,债券资产的配置比例为0-35%,权证的配置比例为0-3%,现金或者到期日在1年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的5%,本基金建仓期为2007年3月19日至9月19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《华富成长趋势股票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		
龚炜	华富成长趋势股票型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富恒鑫债券型基金基金经理、公司投资决策委员会成员、公司投研总监兼基金投资部总监	2012年12月21日	-	十年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监。2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研发发展部金融工程研究员、公司投研副总监。
王光力	华富成长趋势股票型基金基金经理、公司投资决策委员会成员、公司研究发展部总监	2013年10月18日	-	八年	上海交通大学工学博士,博士研究生学历,历任天治基金管理有限公司研究发展部研究员、高级行业研究员基金经理助理;中银投资浙商产业基金管理(浙江)有限公司投资部总经理,2012年10年进入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员、副总监。

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

一季度上证指数累计下跌3.91%,经济处于低位开局的局面,从工业品价格、房地产销售等指标看,未来经济还将进一步下行。为了完成今年7.5%的增长目标和1000万新增就业目标,政策有必要作出一定的调整,稳增长将被放在相对突出的位置。本基金在年初超配农林牧渔、传媒、计算机和汽车等行业,在经济增速下行风险预期加大后,减持了部分高估的TMT行业板块的个股,增持了医药、家电和新能源等相关行业板块,由于市场的表现和预计相对一致,因此一季度基金净值表现较好,总体而言一季度跑赢业绩基准。根据我们的观测,市场上涨的主基调仍是国企改革和个股业绩超预期,但相比2013年把握绝对收益机会的难度大幅增加,投资机会主要表现为对企业改革超预期和个股业绩超预期增长带来的股价持续上涨的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2007年3月19日正式成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为0.6152元,累计份额净值为0.9052元。报告期,本基金份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为-5.38%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从年初几个月的经济数据来看,去年宽财政、紧货币的政策思路所产生挤出效应凸显,制造业为代表的自主性投资和地方项目投资增速大幅下滑。4月初国务院常务会议规划的中小企业减税、棚户区改造、中西部铁路建设等政策均在去年有所涉及,这实际上体现了政策的延续性。

二季度我们对政策不达预期的风险仍需要警惕,我们预期二季度流动性维持相对宽松,但流动性非常宽松的时期已很难再现。行业配置方面,重点关注基本面和估值比较安全的汽车、家电、农林牧渔和通信等行业板块;若政策微调的效果较好,可提前布局受益于经济复苏的建材、地产和建筑装饰等行业。我们仍然认为银行股估值水平已经与成熟市场接轨,因此保持较高的关注。二季度我们将更加重视从产业资本投资的角度选择投资对象,精选受益国企改革和供需面明显改善的行业个股进行重点投资。

§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	944,198,137.54	89.16
	其中:股票	944,198,137.54	89.16
2	固定收益投资	30,000,000.00	2.83
	其中:债券	30,000,000.00	2.83
	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	67,114,521.30	6.34
6	其他资产	17,705,088.61	1.67
7	合计	1,059,017,747.45	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	98,693,729.33	9.35
B	采矿业	17,759,952.00	1.68
C	制造业	444,224,596.09	42.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,071,409.27	2.19
E	建筑业	16,000.00	0.00
F	批发和零售业	64,512,979.40	6.11
G	交通运输、仓储和邮政业	26,273,565.12	2.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	190,080,489.88	18.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	56,358,995.55	5.34
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	23,206,420.90	2.20
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	944,198,137.54	89.42

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	600108	亚盛集团	9,999,789	69,698,529.33	6.60
2	600416	湘电股份	7,799,710	67,155,503.10	6.36
3	600686	金龙汽车	6,320,270	54,354,322.00	5.15
4	600118	中国卫星	3,299,960	54,185,343.20	5.13
5	300226	上海钢联	1,043,483	52,737,630.82	4.99
6	600845	宝信软件	1,797,159	50,302,480.41	4.76
7	002080	中材科技	3,999,863	49,438,306.68	4.68
8	600637	百视通	1,499,810	48,113,904.80	4.56
9	600649	城投控股	6,499,931	45,824,513.55	4.34
10	600387	海越股份	2,500,000	45,050,000.00	4.27

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	30,000,000.00	2.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,000,000.00	2.84

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	122288	13东吴债	300,000	30,000,000.00	2.84

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 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	263,432.47
2	应收证券清算款	16,745,122.54
3	应收股利	-
4	应收利息	559,705.22
5	应收申购款	136,828.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,705,088.61

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

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	1,762,221,339.60
报告期期间基金总申购份额	25,142,793.94
减:报告期期间基金总赎回份额	71,004,681.50
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	1,716,359,452.04

§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、华富成长趋势股票型证券投资基金基金合同

2、华富成长趋势股票型证券投资基金托管协议

3、华富成长趋势股票型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富成长趋势股票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。

华富中小板指数增强型证券投资基金

【2014】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: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	华富中小板指数增强
基金主代码	410010
交易代码	410010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月9日
报告期末基金份额总额	60,306,527.68份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,以被动跟踪标的指数为主,力争控制本基金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0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。在分享中小板市场平均收益的基础之上,力争通过增强手段实现超越比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	作为指数增强型基金,本基金的投资策略是在指数化投资的基础之上,采用适度的主动投资辅助提高收益,降低投资风险。指数化投资部分本基金采用完全复制的方法,按照标的指数的成分股组成及其权重构建指数化投资组合,并按照标的指数成分股及其权重的变动进行相应调整。主动投资部分本基金将采用定量结合定性的方法适度调整资产配置及精选个股,在一定的跟踪误差范围内追求超越指数的收益。
业绩比较基准	中小板指数收益率*90%+一年期银行定期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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	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	616,492.57
2.本期利润	-3,083,416.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0535
4.期末基金资产净值	60,313,206.52
5.期末基金份额净值	1.000

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。

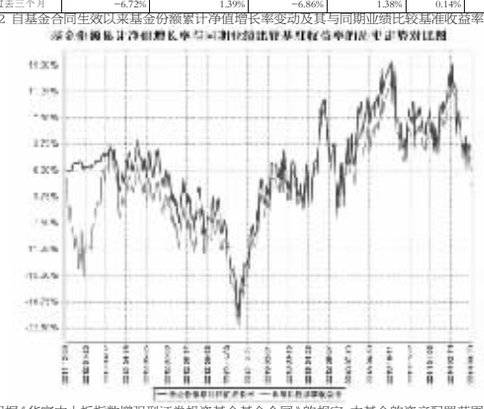
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.72%	1.39%	-6.86%	1.38%	0.14%	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《华富中小板指数增强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:投资于股票资产占基金资产的比例为85%-95%,其中被动投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于股票资产的80%;现金或者到期日在一年以内的政府债券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。本基金建仓期为2011年12月9日到2012年6月9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《华富中小板指数增强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		
朱蓓	华富中小板指数增强型基金基金经理、华富量子生命力股票型基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理	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。

作为中小板指数增强型基金,本基金的仓位和结构会严格按照基金合同的要求进行配置,将跟踪误差控制在基金合同要求的范围内,同时力争实现超越比较基准的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2011年12月9日正式成立。截止2014年3月31日,本基金份额净值为1.0000元,累计份额净值为1.0000元。报告期,本基金份额净值增长率为-6.72%,同期业绩比较基准收益率为-6.86%。

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	52,502,505.16	85.74
	其中:股票	52,502,505.16	85.74
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	4,700,000.00	7.68
	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	3,478,269.89	5.68
6	其他资产	556,134.94	0.91
7	合计	61,236,909.99	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	739,925.76	1.23
B	采矿业	514,260.04	0.85
C	制造业	37,736,085.01	62.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	130,767.20	0.22
E	建筑业	2,016,424.27	3.34
F	批发和零售业	2,752,022.10	4.56
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	3,820,602.72	6.33
J	金融业	1,397,302.46	2.32
K	房地产业	742,820.20	1.23
L	租赁和商务服务业	554,739.40	0.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	323,628.00	0.54
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	50,728,577.16	84.11

5.2.2 报告期末积极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	采掘业	-	-
C	制造业	1,773,928.00	2.94
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	1,773,928.00	2.94

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	002064	华峰氨纶	520,462	4,658,134.90	7.72
2	002254	泰和新材	546,453	4,530,095.37	7.51
3	002024	苏宁云商	282,107	1,980,391.14	3.28
4	002415	海康威视	93,712	1,635,274.40	2.71
5	002241	歌尔声学	49,953	1,278,796.80	2.12
6	002594	比亚迪	26,489	1,274,385.79	2.11
7	002230	科大讯飞	24,344	1,095,480.00	1.82
8	002353	杰瑞股份	17,548	1,056,389.60	1.75
9	002236	大华股份	35,636	1,018,833.24	1.69
10	002202	金风科技	107,380	1,008,298.20	1.67

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

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	600835	上海机电	92,200	1,773,928.00	2.94

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 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	21,021.01
2	应收证券清算款	481,234.11
3	应收股利	-
4	应收利息	872.48
5	应收申购款	53,007.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	556,134.94

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:本基金本报告期末积极投资前五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	53,754,870.48
报告期期间基金总申购份额	42,832,762.74
减:报告期期间基金总赎回份额	36,281,105.54
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	60,306,527.68

§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、华富中小板指数增强型证券投资基金基金合同

2、华富中小板指数增强型证券投资基金托管协议

3、华富中小板指数增强型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富中小板指数增强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。

华富收益增强债券型证券投资基金

【2014】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: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	华富收益增强债券
基金主代码	410004
交易代码	410004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月28日
报告期末基金份额总额	676,194,877.15份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品,在维持资产较高流动性,严格控制投资风险,获得债券稳定收益的基础上,积极利用各种稳健的金融工具和投资渠道,力争基金资产的持续增值。
投资策略	本基金以系统化研究为基础,通过对固定收益类资产的主动配置获得稳定的债券总收益,并通过新股申购、转债投资等品种的主动投资提升基金资产的增值效率。投资策略主要包括纯固定收益、新股申购、转债投资等。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期其长期平均风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、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
下属两级基金的基金简称	华富收益增强债券A / 华富收益增强债券B
下属两级基金的交易代码	410004 / 410005
报告期末下属两级基金的份额总额	476,497,926.94份 / 199,696,950.21份

§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)	
	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
1.本期已实现收益	3,934,778.29	1,385,726.84
2.本期利润	366,049.25	-150,563.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	-0.0007
4.期末基金资产净值	535,165,847.72	224,503,787.09
5.期末基金份额净值	1.1231	1.1242

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

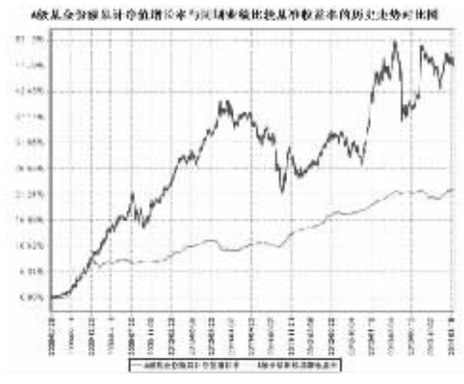
华富收益增强债券A

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	0.01%	0.41%	1.42%	0.05%	-1.41%	0.36%

华富收益增强债券B

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	-0.09%	0.41%	1.42%	0.05%	-1.51%	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



注:根据基金合同的规定,本基金投资债券、货币市场工具等固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%,投资股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不直接在二级市场买入股票等权益类资产,但可以参与一级市场新股申购和新股增发,并持有因在一级市场申购所形成的股票以及因可转债转股所形成的股票。本基金还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。本基金建仓期为2008年5月28日至11月28日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本