

海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF)
2016 年第 1 季度报告
2016 年 3 月 31 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：二〇一六年四月二十日

§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 2016 年 4 月 19 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通中证 100 指数 (LOF)
场内简称	海富 100
基金主代码	162307
交易代码	162307
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 10 月 30 日
报告期末基金份额总额	147,197,384.03 份
投资目标	采用指数化投资方式，通过有效的投资程序约束和数量化风险管理手段，控制基金投资组合相对于业绩比较基准的偏离度，实现对业绩比较基准的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中证 100 指数×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，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 (2016 年 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-486,428.09
2.本期利润	-18,923,258.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1281
4.期末基金资产净值	140,175,437.75
5.期末基金份额净值	0.952

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。

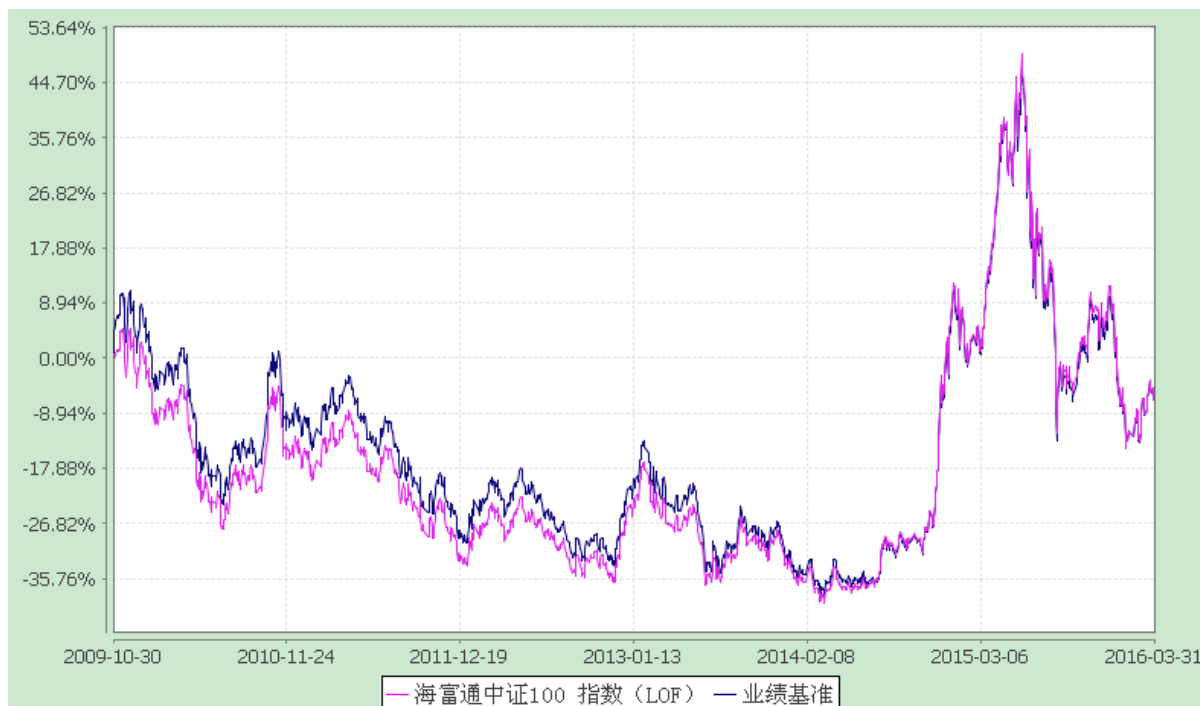
3.2 基金净值表现

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	-11.85%	2.15%	-10.58%	2.05%	-1.27%	0.10%

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

海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF)
 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
 (2009 年 10 月 30 日至 2016 年 3 月 31 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十五条(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		
刘瓔	本基金的基金经理; 海富通上证周期ETF基金经理; 海富通上	2012-01-20	-	14年	管理学硕士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司,曾任华安上证180ETF基金经理助理;2007年3月至2010年6月担任华安上证180ETF基金经理,2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金经理。2010年6月加入海富通基金管理有限公

	证周期 ETF 联接基金经理; 海富通上证非周期 ETF 基金经理; 海富通上证非周期 ETF 联接基金经理; 海富通中证内地低碳指数基金经理; 指数投资部指数投资负责人				司。2010 年 11 月起任海富通上证周期 ETF 及海富通上证周期 ETF 联接基金经理。2011 年 4 月起任海富通上证非周期 ETF 及海富通上证非周期 ETF 联接基金经理。2012 年 1 月起兼任海富通中证 100 指数 (LOF) 基金经理。2012 年 5 月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。2013 年 10 月起任指数投资部指数投资负责人。
--	---	--	--	--	---

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：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合规守信情况的说明

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并不显著,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

2016 年第一季度悄然流过,平淡的岁月,不平淡的资本市场,风险与机会并存。截止 3 月最后一个交易日,一季度沪指下跌 15.12%、创业板下跌 17.53%。深成指下跌 17.45%,中小板指下跌 18.22%。

具体来看:1 月份,A 股新年首周便呈现出快速下行的态势,加上汇率贬值、大股东解禁等利空因素的叠加,导致沪指单月重挫 22.65%;创业板暴跌 26.53%;深成指和中小板指也分别下挫 25.64%,25.27%。2 月前两个交易周 A 股展开反弹,但经历 25 号“千股跌停”,便将 2 月份前半段累计的涨幅一次性吞噬,最终 2 月弱势收官。3 月后,在两会维稳的背景下,主板率先企稳反弹,随着利空因素的逐步消散,3 月份指数运行重心有所抬升。从市场运行的结构特征来看,大中小市值品种呈现出明显的分化局面。加之 3 月中采制造业 PMI 指数从 2 月的 49.0%明显回升至 50.2%,大幅超过市场预期的 49.4%,并且是自 2015 年 8 月以来首次回到扩张区间。各分项指数走势普遍向好,尤其是各项领先指标显示经济回暖迹象较为明显。以券商为代表的蓝筹股;高送转、互联网金融、无人驾驶、计算机软件等题材股都有一定的表现。最终 3 月沪指上涨 11.75%,

自今年 1 月 27 日最低点以来反弹 13.9%。创业板指上涨 19.05%，自今年 3 月 1 日最低点以来反弹了 21.6%。深成指上涨 14.93% 收复万点，中小板指也大步上攻，升 14.45%。

板块表现方面：一季度中信一级行业没有红盘的行业，银行、食品饮料、煤炭相对抗跌；计算机、传媒、房地产、机械跌幅居前。

作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-11.85%，同期业绩比较基准收益率为-10.58%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度中国宏观经济呈现出温和回稳态势，预计这种企稳回升趋势在二季度仍将持续。一方面，稳增长位居中国政府 2016 年八项重点工作之首，“两会”报告提出将以加大力度的积极财政政策和灵活适度的稳健货币政策来为稳增长保驾护航，同时供给侧结构性改革与需求侧管理相结合的政策主基调也将为传统行业的景气回升提供支撑。我们预计一季度末至二季度初将是稳增长政策集中落地的时间段，基建投资将是财政政策的主要着力点，货币政策依然保持相对宽松的环境。虽然 2 月份 CPI 重新回到 2% 以上，但是核心通胀依然稳定，通胀有所抬头但是尚不至于制约货币政策的宽松力度。美国加息预期延后以及美联储持续的鸽派表态也给中国货币政策持续宽松和人民币汇率稳定创造了条件。另一方面，经过近几年的调整，部分地区房地产市场已经企稳回升并开始对房地产产业链产生拉动效应、居民消费增速已经企稳并伴随着结构升级、上游产品价格普遍在低位且制造业库存不高，这些缓慢修复的内在力量也是经济企稳的重要支撑。2 月份 PPI 同比和环比降幅收窄、1-2 月份固定资产投资增速回升、1-2 月份工业企业利润重回正增长、3 月份 PMI 重回荣枯线上方等等，这些数据也在验证着经济企稳复苏。微观上，水泥、钢铁、有色等等投资品价格开始走稳、中游行业开工率在回升、房地产销售开始回暖甚至局部出现过热，经济复苏的趋势在扩散和延续。在经济复苏的背景下，大部分工业企业的盈利能力料将出现环比改善、部分行业如白酒甚至出现量价齐升的态势。二季度的主要风险在于一线城市房地产市场可能进入新一轮调控带来的负面效应、国内部分行业债务违约时有发生导致局部信用风险蔓延、6 月份美联储再一次面临加息窗口推动无风险收益率上升、欧洲可能出现英国脱离欧盟等新的风险因素。同时，二季度我们也将持续关注债转股试点推进的力度以及给银行、企业和股东带来的影响。

估值方面，市场整体估值处于历史较低位置，但是结构分化严重。金融、地产、汽车、家电、建筑等行业估值接近于历史低位，而计算机、传媒、新型服务等新兴行业估值很高但是相对于 2015 年高点已有较大幅度的回落，这也与当前中国经济转型的发展阶段大致吻合。综合起来，二季度股市运行的宏观环境依然稳中趋好，企业盈利有望出现一定程度的改善，特别是与经济、物价回稳相关度高的行业领域，估值整体上不贵。

在这个背景下，基本面有望改善的细分行业、价格回升并带动盈利改善的细分领域、风险偏好回升背景下长期看好或短期存在事件催化的新兴行业均存在结构性、波段性机会。

未来，本基金将继续严格按照基金合同的要求，秉承指数化投资策略，提高组合与指数的拟合度。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	128,824,310.03	91.45
	其中：股票	128,824,310.03	91.45
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	11,959,059.13	8.49
7	其他资产	81,971.66	0.06
8	合计	140,865,340.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 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	4,242,454.91	3.03
C	制造业	34,041,099.83	24.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,855,086.94	3.46
E	建筑业	5,444,081.45	3.88
F	批发和零售业	1,238,821.30	0.88
G	交通运输、仓储和邮政业	2,946,984.45	2.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,741,898.27	2.67
J	金融业	65,866,471.15	46.99
K	房地产业	5,599,064.74	3.99
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	595,562.59	0.42
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	252,784.40	0.18
S	综合	-	-
	合计	128,824,310.03	91.90

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	247,934	7,886,780.54	5.63
2	600016	民生银行	727,972	6,631,824.92	4.73
3	601166	兴业银行	353,341	5,487,385.73	3.91

4	600000	浦发银行	237,196	4,252,924.28	3.03
5	600036	招商银行	248,077	3,991,558.93	2.85
6	000002	万科 A	196,114	3,688,904.34	2.63
7	600030	中信证券	194,350	3,459,430.00	2.47
8	601328	交通银行	565,821	3,151,622.97	2.25
9	600519	贵州茅台	12,376	3,064,792.64	2.19
10	601288	农业银行	940,061	3,008,195.20	2.15

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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投资。

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。

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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中信证券（600030）于2015年9月15日公告称，公司总经理程博明、经纪业务发展与管理委员会运营管理部负责人于新利、信息技术中心汪锦岭等人因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息被公安机关依法要求接受调查。公司于2015年11月26日公告称，因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金系指数型基金，对该股票的投资均系被动按照指数成分股进行复制。

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	23,991.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,381.25
5	应收申购款	55,598.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,971.66

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 报告期末投资的股票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**

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	000002	万 科 A	3,688,904.34	2.63	重大事项

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	148,383,172.02
本报告期基金总申购份额	1,797,270.48
减：本报告期基金总赎回份额	2,983,058.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	147,197,384.03

§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 32 只公募基金。截至 2016 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 388 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 2016 年 3 月 31 日，海富通为近 80 家企业超过 347 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 2016 年 3 月 31 日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 106 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。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。

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 2016 年 3 月 31 日，投资咨询及海外业务规模超过 96 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。

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证 100 指数证券投资基金 (LOF) 的文件
- (二)海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同
- (三)海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF) 招募说明书
- (四)海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF) 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)报告期内海富通中证 100 指数证券投资基金 (LOF) 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
二〇一六年四月二十日