华富货币市场基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012年7月17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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币
基金主代码	410002
交易代码	410002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月21日
报告期末基金份额总额	1,744,824,738.92份
投资目标	力求在保持基金资产本金稳妥和良好流动性的前提下，获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策和财政政策执行状况以及短期利率的变动和货币市场格局的变化，积极主动地在现金、存款、债券资产和回购资产等之间进行动态地资产配置，严格按照相关法律法规规定控制组合资产的比例和平均剩余期限，防范风险，保证资产的流动性和稳定收益水平。
业绩比较基准	人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率。
风险收益特征	本基金属于高流动性、低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票型、债券型和混合型基金。
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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1. 本期已实现收益	23,275,947.95
2.本期利润	23,275,947.95
3.期末基金资产净值	1,744,824,738.92

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

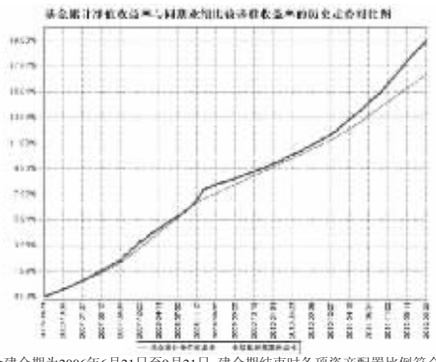
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1004%	0.0073%	0.8568%	0.0003%	0.2436%	0.0070%

注：本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金建仓期为2006年6月21日至9月21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		
胡伟	华富货币市场基金基金经理、华富收益增强债券基金基金经理、公司固定收益部副总监	2009年10月19日	-	八年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市商业银行资金营运部交易员，从事债券研究及债券交易工作，2006年11月加入华富基金管理有限公司，历任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理，现任华富基金管理有限公司固定收益部副总监、投资决策委员会成员、华富货币市场基金基金经理，2011年10月10日起担任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

二季度，国内经济仍处于探底的过程中，工业增加值同比增速已经下降至10%以下；与此同时，通胀总体趋势向下，CPI同比将在二季度末降至3%以下。在经济数据不及预期和通胀快速下降的情况下，市场对政策进一步放松预期较强。目前央行通过逆回购对于资金市场进行调节，并在6月初以不对称降息和增加存款上浮区间的方式，推进存款利率市场化改革，都为后续利率调整的方式和幅度打开了空间。预计后续货币政策宽松力度将延续，甚至加大。

本季度受益于下调存款准备金率及降息，短端债券收益率继续下行。其中，AA、AA-级短融收益率继续下行100BP左右。由于季节性因素导致6月底资金面偏紧，7天回购利率上冲至4.5%左右，短融收益率略有回升。

本基金二季度根据对短期市场利率走势的判断以及货币基金季度末申购赎回规律，在加强流动性管理的前提下，增加了中低等级短期融资券的配置，并在季末银行吸收存款动力较强、议价能力较主动时，提高了较长期限的存款比例，实现了较为稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

二季度每万份华富货币市场基金累计实现收益109.6035元，收益率1.1004%，同期业绩比较基准收益率为0.8568%，本报告期华富货币市场基金年化收益率为4.3962%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度，全球宏观政策预期放松，经济增长乏力，伴随降息周期的启动以及存款准备金率下调后流动性的持续改善，都为债市整体提供较为有利的投资环境。货币基金投资品种中短融仍将是未来重点配置品种，并逐步关注shibor浮息债的投资价值。

本基金将坚持把流动性管理和风险控制放在首位，密切关注货币政策、财政政策的变化，及时调整组合期限和投资品种，严格控制流动性风险、信用风险和利率风险，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	固定收益投资	772,249,187.26	44.16
	其中：债券	772,249,187.26	44.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	436,301,716.95	24.95
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	521,658,635.43	29.83
4	其他资产	18,525,700.02	1.06
5	合计	1,748,735,239.66	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.00	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注：本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	35.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.33	-
2	30天(含)-60天	14.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.57	-
3	60天(含)-90天	9.46	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	16.10	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	23.55	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.16	-

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	摊余成本(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	90,496,309.11	5.19
	其中：政策性金融债	90,496,309.11	5.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	681,752,878.15	39.07
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	772,249,187.26	44.26
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	85,497,289.40	4.90

注：上表中，债券的成本包括债券面值和溢折价。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090213	09国开13	600,000	60,560,659.70	3.47
2	041269013	12西子CP001	600,000	60,132,779.94	3.45
3	041258033	12均瑶CP001	600,000	60,000,000.00	3.44
4	041164012	11农六师CP001	400,000	40,206,243.12	2.30
5	041264011	12兵团建工CP001	400,000	40,046,757.37	2.30
6	041254011	12北大荒CP001	400,000	40,010,485.11	2.29
7	041267001	12渝涪高CP001	300,000	30,124,040.50	1.73
8	041260003	12闽交运CP001	300,000	30,012,695.35	1.72
9	041162015	11沪强生CP001	300,000	30,000,664.08	1.72
10	041260015	12天生港CP001	300,000	30,000,620.38	1.72

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	61
报告期内偏离度的最高值	0.4638%
报告期内偏离度的最低值	0.3015%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3748%

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期期内按实际利率法进行摊销，每日计提收益或损失。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

本报告期内，本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	14,531,468.46
4	应收申购款	3,994,231.56
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,525,700.02

5.8.5 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

本报告期期初基金份额总额	1,734,064,390.23
本报告期期间基金总申购份额	2,188,288,865.19
减：本报告期期间基金总赎回份额	2,177,528,516.50
本报告期期末基金份额总额	1,744,824,738.92

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富货币市场基金基金合同；

2、华富货币市场基金托管协议；

3、华富货币市场基金招募说明书；

4、报告期内华富货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：华富基金管理有限公司
基金托管人：深圳发展银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月18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。

基金托管人深圳发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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2012年4月1日至2012年6月30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	266,488,232.63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	深圳发展银行股份有限公司

§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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	289,595.30
2.本期利润	16,679,753.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0619
4.期末基金资产净值	194,836,952.55
5.期末基金份额净值	0.7311

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。

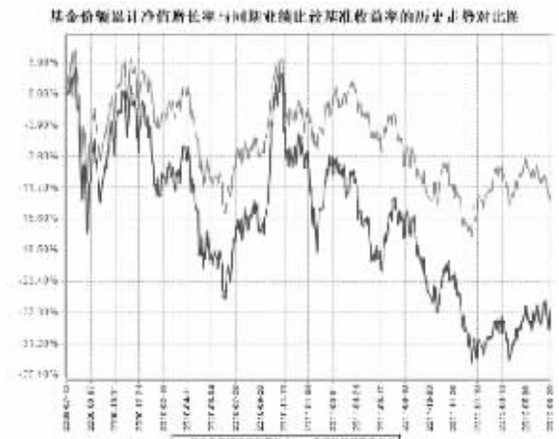
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.10%	1.06%	1.22%	0.66%	7.88%	0.40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金股票投资占基金资产的比例为 30%-80%；债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的5%-70%；权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2009年7月15日到2010年1月15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《华富价值增长灵活配置混合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		
郭锋	华富价值增长基金基金经理	2010年12月27日	-	五年	香港大学工商管理学硕士，历任雷曼兄弟亚洲投资有限公司行业分析师、华富基金管理有限公司行业研究员，2010年6月起任华富基金管理有限公司华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理助理。

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

2012年2季度宏观经济超预期下行，但整个经济流动性在慢慢改善，地产政策有针对性的解绑，政府也通过货币政策减缓经济下滑。在一季度炒政策放松宏观经济见底的逻辑得不到市场的印证后，周期股迎来杀跌。本基金在水泥，煤炭，汽车，家电等行业的配置也损失不少。同时，在流动性改善下，一些兼备周期进攻性和消费防御类的子行业初步走强，比如二三线白酒。而近期医药改革的初步明朗化，医药股也迎来了久违的行情。地产销量初步放大和利率流动性放松也使得地产股逆市走强。二季度本基金实现了一季度的希望，在其他行业配置基本均衡的情况下抓住了二三线白酒的投资机会，弥补了一季度的损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年7月15日正式成立。截止2012年6月30日，本基金份额净值为0.7311元，累计份额净值为0.7311元。报告期，本基金份额净值增长率为9.10%，同期业绩比较基准收益率为1.22%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国股市在前期上涨短期回落的状态下处于整固的过程。欧债危机不可能得到根本解决，但中短期可能会达到某种平衡，国际形势整体对中国不利。唯一的利好是国际原材料价格的超预期下降为国内经济未来的反弹积聚力量。国内经济在政策的呵护下继续寻底，投资者慢慢意识到本轮周期股的去库存和未来供需的逆转需要比较长的时间，下半年不排除周期股和消费股在一段时间的投资切换，但本基金力求找一些周期股和消费股里的高成长股，抵消宏观经济下滑的因素。

§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	155,289,786.23	77.55
	其中：股票	155,289,786.23	77.55
2	固定收益投资	22,268,296.10	11.12
	其中：债券	22,268,296.10	11.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	2.50
	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	17,020,065.32	8.50
6	其他资产	668,678.53	0.33
7	合计	200,246,826.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,552,498.00	3.88
B	采掘业	4,539,060.00	2.33
C	制造业	90,805,052.63	46.61
C0	食品、饮料	43,192,262.50	22.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,444,054.05	1.25
C5	电子	2,315,780.80	1.19
C6	金属、非金属	6,175,575.61	3.17
C7	机械、设备、仪表	10,655,448.16	5.47
C8	医药、生物制品	26,021,931.51	13.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	474,000.00	0.24
F	交通运输、仓储业	483,000.00	0.25
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	623,750.00	0.32
I	金融、保险业	25,779,251.20	13.23
J	房地产业	21,736,781.52	11.16
K	社会服务业	2,966,392.88	1.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	330,000.00	0.17
	合计	155,289,786.23	79.70

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	600702	沱牌舍得	437,210	15,848,862.50	8.13
2	600616	金枫酒业	1,000,000	14,250,000.00	7.31
3	600276	恒瑞医药	470,000	13,493,700.00	6.93
4	600256	广汇能源	519,636	6,999,496.92	3.59
5	601601	中国太保	220,000	4,879,600.00	2.50
6	300228	富瑞特装	200,002	4,816,048.16	2.47
7	600519	贵州茅台	20,000	4,783,000.00	2.45
8	002447	壹桥苗业	122,903	4,719,475.20	2.42
9	000563	陕国投A	340,400	4,673,692.00	2.40
10	600016	民生银行	720,000	4,312,800.00	2.21

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,268,296.10	11.43
8	其他	-	-
9	合计	22,268,296.10	11.43

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	113001	中行转债	100,000	9,712,000.00	4.98
2	113002	工行转债	60,000	6,539,400.00	3.36
3	110003	新钢转债	58,570	6,016,896.10	3.09

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	9,000.00
4	应收利息	136,043.11
5	应收申购款	23,635.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	668,678.53

5.8.4 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	113001	中行转债	9,712,000.00	4.98
2	113002	工行转债	6,539,400.00	3.36
3	110003	新钢转债	6,016,896.10	3.09

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	273,926,635.39
本报告期期间基金总申购份额	1,427,668.46
减：本报告期期间基金总赎回份额	8,866,071.22
本报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	266,488,232.63

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 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。

华富量子生命力股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：华富基金管理有限公司
基金托管人：深圳发展银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月18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。

基金托管人深圳发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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2012年4月1日至2012年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富量子生命力股票
基金主代码	410009
交易代码	410009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月1日
报告期末基金份额总额	143,417,123.14份
投资目标	本基金主要采用数量化投资方法，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	本基金从市场估值的驱动因素出发进行资产配置，通过寻找与市场走势相关性最大的因子组合，构建市场趋势预测模型，对市场未来1-3个月整体估值水平进行预测，实现基金在股票、债券及现金之间的合理配置。本基金采用自下而上的选股策略，实行组合个股精选以及行业权重优化的全程数量化投资模式，主要投资于综合资质优良、价值相对低估，能为股东创造持续稳健回报的公司。选股模型严格遵循"价值投资"理念，围绕价值和价格两大因素，通过公司资质和估值情绪双层筛选机制，逐级筛选股票，并最终确定股票投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率＊75%+中证全债指数收益率＊25%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。一般情况下，其预期风险和预期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	深圳发展银行股份有限公司

§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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	1,182,008.80
2.本期利润	-1,957,862.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0130
4.期末基金资产净值	110,308,047.20
5.期末基金份额净值	0.7691

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。

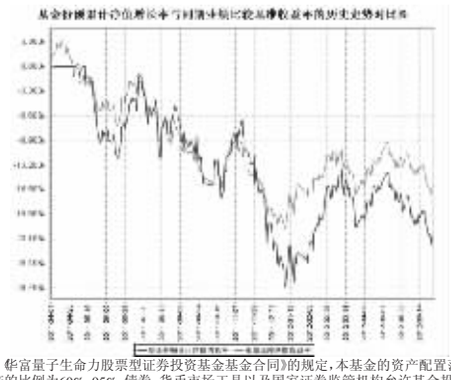
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.16%	1.01%	0.88%	0.83%	-3.04%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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《华富量子生命力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：股票投资占基金资产的比例为60%-95%；债券、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的0%-40%；权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2011年4月1日到2011年10月1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《华富量子生命力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		
朱蓓	华富量子生命力基金基金经理	2011年4月1日	-	五年	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，华富基金金融工程研究员、产品设计经理。

注：这里的任职日期指该基金成立之日。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

二季度受国内经济持续下滑及海外欧债危机的负面影响，市场先涨后跌，沪深300指数微涨0.27%。期间表现最好的三个行业分别是：医药生物、食品饮料、房地产；表现最差的三个行业分别是：黑色金属、