华富货币市场基金

【2011】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:2011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2011年4月21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2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币
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	692,685,251.55 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(2011年1月1日 - 2011年3月31日)
1. 本期已实现收益	8,091,316.24
2.本期利润	8,091,316.24
3.期末基金资产净值	692,685,251.55

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。

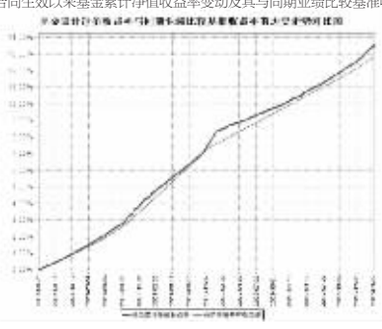
3.2 基金净值表现

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	0.9339%	0.0092%	0.7130%	0.0003%	0.2209%	0.0089%

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	华富货币基金基金经理	2009年10月19日	-	七年	中南财经政法大学经济学学士,曾在珠海市商业银行资金营运部从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入我公司,任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理

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

本基金管理人在报告期内严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定,在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为货币基金,本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的投资风格不相似。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为发生。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度,欧美经济体保持良好的复苏态势,但由于中东和北非动乱,石油价格大幅攀升,在日本强震之后,市场对全球经济增长开始出现担忧。国内经济总体运行稳健,通胀略低于市场预期,但仍维持在较高水平。本季度央行继续采取稳健的货币政策,三次上调存款准备金,一次提高存贷款基准利率管理通胀预期以及控制货币信贷增速。

本季度初由于央票一二级利率倒挂,公开市场难以有效回笼市场资金,季度净投放资金5240亿元。在1-2月份春节以及石化转债发行期间,市场资金需求上升,7天回购利率出现较大幅度的上涨,短端债券利率亦受此影响波动较大。2月下旬后,在通胀数据低于预期、资金面重新宽松后,债券配置需求恢复,短端收益率下滑明显,中长端下滑幅度略小,收益率曲线呈现陡峭化。本季度,一年期央票发行利率逐步与二级市场接轨,稳定在3.2%左右的水平。中债综合净价指数小幅回落0.17%。

本基金根据货币基金季节性申赎规律,合理安排各类资产配置比例和期限结构,加强了对组合流动性的管理。通过对市场利率走势的判断,在短融收益率阶段性高点,提高了其配置比例,并维持了存款以及浮息债等品种的较高配置比例,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

一季度每万份华富货币市场基金累计实现收益93.0769元,收益率0.9339%,同期业绩比较基准收益率为0.7130%,本报告期华富货币市场基金年化收益率为3.7875%。

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,我们认为前期紧缩性政策效果将逐渐显现,通胀失控概率下降,全年CPI预计在4.0%-4.5%,宏观经济将保持较为稳定增长。由于目前通胀仍然保持在高位,实际利率为负,短期内央行将继续采取从紧的货币政策,仍然存在加息及上调准备金率的可能。随着债券市场收益率水平的不断抬升,配置价值逐渐显现,货币基金投资收益亦有望显著提升。

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	565,104,456.21	68.76
	其中:债券	565,104,456.21	68.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,000,135.00	1.22
	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	202,078,350.67	24.59
4	其他资产	44,691,093.72	5.44
5	合计	821,874,035.60	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	2.22	
	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	127,399,736.30	18.39
	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 期末基金组合剩余期限

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	103
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

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	40.89	18.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.75	-
2	30天(含)-60天	15.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.21	-
3	60天(含)-90天	31.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.61	-
4	90天(含)-180天	4.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	24.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		116.6	18.39

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)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	109,581,146.89	15.82
3	金融债券	185,552,765.02	26.79
	其中:政策性金融债	185,552,765.02	26.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	269,970,544.30	38.97
6	其他	-	-
7	合计	565,104,456.21	81.58
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	135,551,788.67	19.57

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	60,628,630.57	8.75
2	060202	06国开02	500,000	50,000,976.35	7.22
3	110206	11国开06	500,000	49,944,822.73	7.21
4	1101007	11央票07	500,000	49,826,393.25	7.19
5	1101013	11央票13	500,000	49,738,794.83	7.18
6	1081290	10方大CP01	400,000	40,066,009.68	5.78
7	1081346	10轻纺CP01	300,000	30,008,353.01	4.33
8	1181089	11美邦CP01	300,000	30,004,147.00	4.33
9	070219	07国开19	250,000	24,978,335.37	3.61
10	1181003	11魏桥CP01	200,000	20,000,000.00	2.89
11	1181099	11兵建工CP01	200,000	20,000,000.00	2.89
12	1181107	11酒钢CP01	200,000	20,000,000.00	2.89
13	1181148	11沈机床CP01	200,000	20,000,000.00	2.89

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	12
报告期内偏离度的最高值	0.3522%
报告期内偏离度的最低值	0.1329%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2048%

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	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	30,496,996.50
3	应收利息	4,533,739.29
4	应收申购款	9,660,357.93
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	44,691,093.72

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	648,008,615.97
本报告期期间基金总申购份额	3,085,138,086.83
减:本报告期期间基金总赎回份额	3,040,461,451.25
本报告期期末基金份额总额	692,685,251.55

§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。

华富成长趋势股票型证券投资基金

【2011】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:2011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2011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2011年1月1日至2011年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势股票
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	2,115,843,072.84 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(2011年1月1日 - 2011年3月31日)
1.本期已实现收益	4,157,727.76
2.本期利润	-95,459,034.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0442
4.期末基金资产净值	1,585,232,728.25
5.期末基金份额净值	0.7492

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。

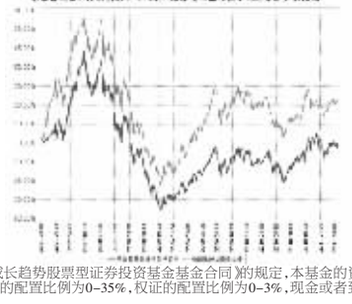
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.73%	1.39%	2.05%	1.08%	-7.78%	0.31%

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		
陈德义	华富成长趋势基金基金经理	2009年9月8日	-	七年	清华大学工商管理硕士。历任中企东方资产管理公司研究员、上海丰润投资顾问公司投资咨询经理、国元证券股份有限公司投资研究中心高级研究员、国联安基金管理有限公司高级研究员、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

本基金管理人在报告期内严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定,在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为股票型基金,本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的投资风格不相似。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为发生。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年一季度,行业和风格分化明显,大盘股拉动上证指数上涨4.27%,而去年上涨较多的医药、食品、农业类股大幅度调整,中小盘综指下跌5.1%。

本基金配置偏向中小盘成长股,在年初比较被动。本基金继续坚持精选个股策略,同时增加了低估值蓝筹股的均衡配置,减持了估值过高的个股。

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2011年3月31日,本基金份额净值为0.7492元,累计份额净值为1.0392元,报告期,本基金份额净值增长率为-5.73%,同期业绩比较基准收益率为2.05%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年2月份通胀率CPI达到4.9%,抗通胀仍是政策主要目标,最新一年期存款利率已升至3.25%。3月份,产油国利比亚爆发战乱,日本发生最强级别地震、海啸和核泄露事故。目前A股流通市值规模已经达到19.5万亿,融资和解禁股减持压力比较大。从上述不利因素看,A股投资环境中仍然充满挑战。

但我们也看到积极的因素:中西部开发、城镇化进程、保障房建设仍支撑投资保持较高增速,我们预期2011年GDP增长9%以上;我们重点关注的A股动态市盈率20倍左右,盈利增长率25%以上,仍在可投资区间。我们预期二至四季度市场保持窄幅震荡、小幅上行的走势。

当前我们比较看好景气度高、估值便宜的银行、工程机械、煤化工、原料药、水泥及贵金属股;消费和成长股中长期看好。创业板估值泡沫仍大,宜保持距离。

§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	1,484,054,421.13	92.78
	其中:股票	1,484,054,421.13	92.78
2	固定收益投资	79,083,000.00	4.94
	其中:债券	79,083,000.00	4.94
	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	29,513,735.84	1.85
6	其他资产	6,839,544.10	0.43
7	合计	1,599,490,701.07	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	采掘业	127,566,759.82	8.05
C	制造业	958,843,055.57	60.49
C0	食品、饮料	76,632,640.62	4.83
C1	纺织、服装、皮毛	13,445,180.80	0.85
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	184,249,272.77	11.62
C5	电子	75,444,538.91	4.76
C6	金属、非金属	199,755,554.34	12.60
C7	机械、设备、仪表	370,155,871.57	23.35
C8	医药、生物制品	39,159,996.56	2.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,687,552.00	1.18
E	建筑业	28,098,850.18	1.77
F	交通运输、仓储业	11,455,215.80	0.72
G	信息技术业	32,180,155.05	2.03
H	批发和零售贸易	18,109,301.76	1.14
I	金融、保险业	125,600,961.48	7.92
J	房地产业	44,732,330.68	2.82
K	社会服务业	92,317,874.48	5.82
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	26,462,364.31	1.67
	合计	1,484,054,421.13	93.62

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	601166	兴业银行	2,344,326	67,305,599.46	4.25
2	600031	三一重工	2,363,364	65,985,122.88	4.16
3	000937	冀中能源	1,044,081	48,706,378.65	3.07
4	601989	中国重工	3,438,620	45,355,397.80	2.86
5	002140	东华科技	1,110,374	45,292,155.46	2.86
6	000630	铜陵有色	1,400,413	39,155,547.48	2.47
7	600096	云天化	1,577,975	37,113,972.00	2.34
8	000877	天山股份	906,684	37,110,576.12	2.34
9	002001	新和成	1,186,324	36,099,839.32	2.28
10	600585	海螺水泥	822,968	33,346,663.36	2.10

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	79,083,000.00	4.99
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	79,083,000.00	4.99

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	1001025	10央票25	500,000	49,050,000.00	3.09
2	0801044	08央票44	300,000	30,033,000.00	1.89

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	4,559,910.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,246,945.64
5	应收申购款	32,688.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,839,544.10

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末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	601989	中国重工	45,355,397.80	2.86	临时停牌

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	2,160,670,586.00
本报告期期间基金总申购份额	46,023,206.28
减:本报告期期间基金总赎回份额	90,850,719.44
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	2,115,843,072.84

§7 备查文件目录

7.1 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

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。

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2011】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:2011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2011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2011年1月1日至2011年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
交易代码	410006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月24日
报告期末基金份额总额	100,604,723.50 份
投资目标	本基金将运用多层次的复合投资策略,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理,本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资,高层策略作用是规避风险,低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+上证国债指数×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	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(2011年1月1日 - 2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-931,983.31
2.本期利润	-7,198,475.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0690
4.期末基金资产净值	105,639,506.35
5.期末基金份额净值	1.0500

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。

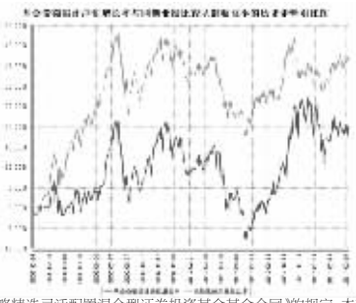
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.58%	1.57%	2.37%	0.82%	-8.95%	0.75%

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《华富策略精选灵活配置混合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:股票占基金资产的30%-80%,权证占基金资产净值的0-3%,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%,其中,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%。本基金建仓期为2008年12月24日到2009年6月24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《华富策略精选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		
季雷	华富策略精选基金基金经理	2008年12月26日	-	十一年	工商管理硕士、物理学士。先后担任东北证券金融与产业研究所行业公司部经理、金融工程部经理、投资策划部经理兼首席策略师、东方基金研究部副经理、东方龙基金经理助理、研究部经理,2007年3月至2008年9月担任东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理兼金融工程部经理、投资决策委员会委员。
崔健	华富策略精选基金基金经理	2010年8月27日	-	五年	中央财经大学金融学硕士。历任平安资产管理公司投资经理助理、泰信基金管理有限公司研究员、泰信优质生活股票型基金基金经理助理等职务,2010年7月加入华富基金管理有限公司。

注:季雷和崔健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

本基金管理人在报告期内严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定,在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照华富策略精选、华富竞争力和华富价值增长的基金合同,华富策略精选、华富竞争力和华富价值增长都属于混合型基金,2011年一季度,华富策略精选、华富竞争力和华富价值增长的净值增长率分别为-6.58%、-6.33%与-5.05%。三只基金的差异不大。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为发生。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年一季度,A股走出了先抑后扬的行情,前期表现为题材股的活跃出现了短期的结构性行情,随后以地产金融为首的权重股带领指数逐步震荡走高。总体来看,市场出现较为明显的大盘蓝筹股的估值修复行情,市场投资气氛相对活跃。市场震荡向上的主要原因之一是去年二八分化严重,小市值个股持续走强,而低估值的金融地产行业个股受政策的因素压制,亟需估值修复;二是美元受综合因素影响持续下跌,导致国际大宗商品价格上涨,而国内旱灾引发农产品减产等因素使得通胀数据不断走高,相关主题投资较为活跃;三是宏观货币政策紧缩逐步为市场所接受,冲击市场的效应在递减;四是地震核辐射、欧债危机、非洲冲突等周边事态加重了市场的担忧情绪,增加投资的不确定性,市场转而寻求并强化有安全边际的投资模式。

反弹期间行业、板块、主题、公司表现差异较大。权重板块大市值个股如金融地产、石油石化等大盘蓝筹股出现了久违的连续稳步上涨的行情