

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2012 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：2012年4月23日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均不存在虚假记载、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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2012年4月20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预示其未来表现。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1月1日至2012年3月31日。

基金简称	华富策略精选混合
基金主代码	410006
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	81,569,445.05份
投资目标	本基金将运用多层次复合投资策略，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-投资资产关系图，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操作，高层策略作为顶层战略风险，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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,697,709.13
2.本期利润	-343,527.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041
4.期末基金资产净值	61,362,725.97
5.期末基金份额净值	0.7523

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。

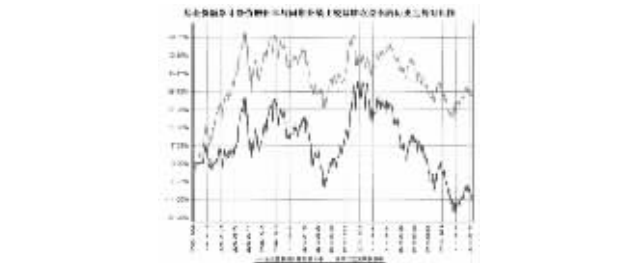
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.34%	1.33%	3.27%	0.91%	-3.61%	0.42%

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%，权证占基金资产的0-5%，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日至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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
崔健	华富策略精选混合基金基金经理	2010年8月27日	2012年1月9日	六年	中央财经大学金融学硕士，研究生学历。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证券投资基金基金经理，2010年7月加入华富基金管理有限公司。
陈德义	华富策略精选混合基金基金经理	2012年1月9日	-	八年	清华大学工商管理硕士，研究生学历。历任中国东方资产管理公司研究员，上海丰源投资管理有限公司投资咨询经理，国元证券股份有限公司研究员，国联安基金管理有限公司高级研究员，国联安基金管理有限公司高级研究员、基金投资副经理。

注：崔健的任职日期指公司作出决定之日，离任日期指中国证券业协会作出核准决定之日；陈德义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，证券从业的界定遵从行业协会《证券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，未发生异常情况，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

本基金管理人严格按照内严格执行了《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。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。

4.3.2 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。

4.3.3 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。

4.3.4 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。

4.3.5 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。

4.3.6 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。

4.3.7 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。

4.3.8 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。

4.3.9 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。

4.3.10 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。

4.3.11 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。

4.3.12 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。

4.3.13 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。

4.3.14 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。

4.3.15 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。

4.3.16 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。

4.3.17 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。

4.3.18 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。

4.3.19 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。

4.3.20 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。

4.3.21 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。

4.3.22 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。

4.3.23 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。

本报告期内无异常交易行为发生。

§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	46,807,548.75	75.25
	其中：股票	46,807,548.75	75.25
2	固定收益投资	9,257,037.60	14.88
	其中：债券	9,257,037.60	14.88
3	金融资产投资	-	-
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	5,563,986.43	8.94
6	其他资产	578,145.61	0.93
7	合计	62,206,718.39	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	-	-
B	采掘业	2,908,244.00	4.74
C	制造业	14,219,713.70	23.17
C0	食品、饮料	703,826.00	1.15
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石化、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	1,780,848.00	2.90
C6	金属、非金属	1,270,970.00	2.07
C7	机械、设备、仪表	8,554,518.93	13.94
C8	医药、生物制品	1,909,550.77	3.11
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,333,324.00	3.80
E	建筑业	927,600.00	1.51
F	交通运输、仓储业	2,090,595.23	3.41
G	信息技术业	1,416,685.00	2.31
H	批发和零售贸易	631,800.00	1.03
I	金融、保险业	17,193,492.30	28.02
J	房地产业	4,471,894.52	7.29
K	社会服务业	614,200.00	1.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	46,807,548.75	76.28

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	601336	新华保险	133,400	3,829,914.00	6.24
2	601601	中国太保	151,600	4,294,364.00	4.77
3	600837	海通证券	281,200	2,533,612.00	4.13
4	600016	民生银行	382,900	2,404,783.00	3.91
5	600036	招商银行	191,687	2,281,075.30	3.72
6	600246	张裕A	181,206	1,673,690.04	3.05
7	600104	上汽集团	121,900	1,807,777.00	2.95
8	600060	海信电器	99,600	1,780,848.00	2.90
9	600066	宇通客车	66,040	1,604,111.60	2.61
10	600583	海油工程	250,000	1,390,000.00	2.27

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,257,037.60	15.09
8	其他	-	-
9	合计	9,257,037.60	15.09

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

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	113002	工行转债	21,760	2,355,955.20	3.84
2	113001	中行转债	24,460	2,316,851.20	3.78
3	110018	国电转债	22,160	2,311,952.80	3.77
4	110015	石化转债	22,480	2,272,278.40	3.70

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

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序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受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	525,697.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,145.31
5	应收申购款	24,302.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	578,145.61

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	113002	工行转债	2,355,955.20	3.84
2	113001	中行转债	2,316,851.20	3.78
3	110018	国电转债	2,311,952.80	3.77
4	110015	石化转债	2,272,278.40	3.70

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

本报告期末基金份额总额	81,569,445.05
-------------	---------------

§ 7 备查文件目录

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2. 华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3. 华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4. 报告期内华富策略精选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

5. 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.2 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。

华富竞争力优选混合型证券投资基金

2012 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：2012年4月23日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均不存在虚假记载、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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2012年4月20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预示其未来表现。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1月1日至2012年3月31日。

基金简称	华富竞争力优选混合
基金主代码	410001
交易代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月2日
报告期末基金份额总额	1,748,484,245.09份
投资目标	本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略，对基金投资风险的控制遵循“事前防范、事中控制、事后评估”的风险控制程序，运用华富PWC选股系统，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面，采用自上而下的方法，确定各类资产的权重；在行业及股票选择方面，利用自主研发的“华富PWC选股系统”进行行业及股票筛选；在债券选择方面，通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线，积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	60%×中信标普300指数+35%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，介于纯债的债券组合与单纯的股票组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选证券，实现风险限度内的合理回报。
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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-103,684,425.23
2.本期利润	-29,985,331.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0171
4.期末基金资产净值	838,446,696.49
5.期末基金份额净值	0.4795

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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.46%	1.65%	3.04%	0.90%	-6.50%	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《华富竞争力优选混合型证券投资基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票30%-90%，债券5%-45%，现金不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2005年3月2日至9月2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《华富竞争力优选混合型证券投资基金合同》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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张琦	华富竞争力优选混合基金基金经理	2010年6月2日	-	八年	英国里丁大学投资银行专业硕士，研究生学历。历任光大证券股份有限公司研究员，银华基金管理有限公司投资经理，2010年4月加入我公司。

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，证券从业的界定遵从行业协会《证券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

本基金管理人严格按照内严格执行了《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。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。

4.3.2 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。

4.3.3 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。

4.3.4 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。

4.3.5 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。

4.3.6 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。

4.3.7 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。

4.3.8 异常交易行为的专项说明