

## 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

§ 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。

基金托管人对本报告所载资料根据本基金合同规定，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，保证复核结果不存在虚假记载、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1月1日至2012年3月31日。

§ 2 基金产品概况

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 购约型开放式

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 本基金的投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现收益。本基金的投资策略主要原理，本基金管理人将通过多层次的复合投资策略来实现投资目标，高风险策略作用于规避风险，低风险策略用于提高收益。

业绩比较基准 沪深300指数\*60%+人民币国债指数\*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

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.期末基金份额净值 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 基金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 -0.34% 1.33% 3.27% 0.91% -3.61% 0.42%

3.2.2 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

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

过去六个月 -0.34% 1.33% 3.27% 0.91% -3.61% 0.42%

3.3 主要财务指标和基金净值表现

3.4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名 职务 在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，研究方向为国际金融。现就职于华富基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、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经理 2012年1月9日 - 八年 清华大学工商管理硕士，研究方向为国际金融。现就职于华富基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、基金经理。2010年7月加入华富基金管理有限公司。

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注销决定之日;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,证券从业的含义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合规性情况的说明

本基金报告期内，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、准确、完整、及时；基金经理对账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现违法违规行为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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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

4.3.3 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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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 报告期内本基金的资产配置运作分析

本基金报告期内，本基金资产配置运作分析部分

2012年一季度，A股市场出现反弹，由于1月份中小板股票落后于大盘蓝筹股，本基金在年初配置了较多的中小股票，并且仓位较低，导致排名相对落后。目前配置行业相对均衡，风格以低估值蓝筹为主。在一季度后半期实现反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月4日正式成立。截止2012年3月31日，本基金份额净值为0.7523元，累计份额净值为0.9123元。报告期，本基金份额净值增长率为-0.34%，同期业绩比较基准收益率为3.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济从2010年一季度开始，已经持续下跌的态势，目前经济下滑的环比速度明显趋缓，我们认为经济处于衰退期，股市是经济的领先指标，从目前的交易时间点已经进入配置周期。目前沪深300指数的动态市盈率处于历史低位，证券市场投资价值显现。未来伴随着宏观紧缩的放松，我们认为证券市场有望迎来估值修复，短期内由于一些上市公司业绩扣除非经常性损益，可能会出现负增长，会对市场造成负面影响。二季度股指更多是振荡上行，上涨幅度有限。未来我们将均衡配置估值和成长性匹配的行业，对

4.7 公平交易专项说明

4.7.1 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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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。

4.7.2 公平交易执行情况的专项说明

4.7.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中包含五项的原因，本报告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

本报告期初基金份额总额 87,824,944.10

本报告期基金申购金额 1,744,872.88

减:本报告期基金赎回金额 8,000,371.93

本报告期基金拆分变动金额

本报告期末基金份额总额 81,569,445.05

§ 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.报告期内基金管理人对本基金定期报告的披露情况

5.2.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名 职务 在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，研究方向为国际金融。现就职于华富基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、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经理 2012年1月9日 - 八年 清华大学工商管理硕士，研究方向为国际金融。现就职于华富基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理、基金经理。2010年7月加入华富基金管理有限公司。

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注销决定之日;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,证券从业的含义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合规性情况的说明

本基金报告期内，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、准确、完整、及时；基金经理对账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现违法违规行为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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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

4.3.3 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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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 报告期内本基金的资产配置运作分析

本基金报告期内，本基金资产配置运作分析部分

2012年一季度，A股市场出现反弹，由于1月份中小板股票落后于大盘蓝筹股，本基金在年初配置了较多的中小股票，并且仓位较低，导致排名相对落后。目前配置行业相对均衡，风格以低估值蓝筹为主。在一季度后半期实现反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月4日正式成立。截止2012年3月31日，本基金份额净值为0.7523元，累计份额净值为0.9123元。报告期，本基金份额净值增长率为-0.34%，同期业绩比较基准收益率为3.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济从2010年一季度开始，已经持续下跌的态势，目前经济下滑的环比速度明显趋缓，我们认为经济处于衰退期，股市是经济的领先指标，从目前的交易时间点已经进入配置周期。目前沪深300指数的动态市盈率处于历史低位，证券市场投资价值显现。未来伴随着宏观紧缩的放松，我们认为证券市场有望迎来估值修复，短期内由于一些上市公司业绩扣除非经常性损益，可能会出现负增长，会对市场造成负面影响。二季度股指更多是振荡上行，上涨幅度有限。未来我们将均衡配置估值和成长性匹配的行业，对

4.7 公平交易专项说明

4.7.1 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《证券投资基金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，在同一交易日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名义公开的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。

4.7.2 公平交易执行情况的专项说明

4.7.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中包含五项的原因，本报告项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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 货币支持证券 - -

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 5,563,988.43 8.94

6 其他资产 578,145.61 0.93

7 合计 62,206,718.39 100.00

注:本基金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。

基金托管人对本报告所载资料根据本基金合同规定，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，保证复核结果不存在虚假记载、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1月1日至2012年3月31日。

§ 2 基金产品概况

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 购约型开放式

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 本基金的投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现收益。本基金的投资策略主要原理，本基金管理人将通过多层次的复合投资策略来实现投资目标，高风险策略作用于规避风险，低风险策略用于提高收益。

业绩比较基准 沪深300指数\*60%+人民币国债指数\*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