海富通中证100指数证券投资基金（LOF）

[2012] 第一季度报告

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：二〇一二年四月二十三日

§ 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2012年4月20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2012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)
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	1,397,974,738.92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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-31,435,011.86
2.本期利润	49,889,552.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0354
4.期末基金资产净值	989,346,445.93
5.期末基金份额净值	0.708

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。

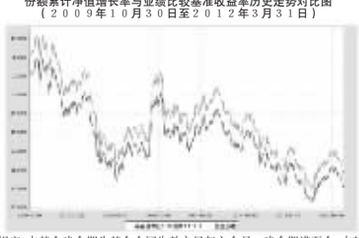
3.2 基金净值表现

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	4.73%	1.31%	4.99%	1.32%	-0.26%	-0.01%

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2012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		
刘璎	本基金的基金经理；海富通上证周期ETF基金经理；海富通上证周期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；	2012-1-20	-	10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。
牟永宁	本基金的基金经理；海富通风格优势股票基金经理；海富通国策导向股票基金经理	2009-10-30	2012-1-20	17年	中国国籍，硕士，CFA。历任申银万国证券股份有限公司分析师，申万巴黎基金管理有限公司股票分析师，2004年8月加入海富通基金管理有限公司，任策略分析师、研究总监。2009年1月至2011年4月任海富通收益增长混合基金经理；2009年10月至2012年1月任海富通中证100指数（LOF）基金经理。2011年4月起任海富通风格优势股票基金经理。2011年11月起兼任海富通国策导向股票基金经理。2012年1月起兼任海富通收益增长混合基金经理。

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

2012年一季度，A股市场先是在周期股的带领下走出了一波超跌反弹的行情，但之后由于2012年GDP增长目标下调至7.5%以及房地产调控远未到位的政府表态使市场对于政策大幅放松的预期落空，上证指数在连续上涨了七周后掉头向下。上证指数一季度涨幅为2.88%，深成指涨幅为5.51%。房地产、电子、金属、石化等行业表现较好，而医药、公用事业板块走势偏弱。

在一月份，本基金基本保持股票仓位不变，二月到三月中旬，本基金逐步降低了股票仓位，减持部分受宏观及经济下滑影响比较大的中小企业股票，三月下旬随着大盘回调，本基金逐步提高了股票仓位，并增加了在地产和食品饮料行业上的投资比例。

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1.87%，业绩比较基准的增长率为3.33%，基金净值跑输业绩比较基准1.46个百分点。跑输业绩比较基准主要是由于组合中周期类资产配置较低。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度，我们认为国内实体经济可能会处于见底的过程中，同时，政府为了维持经济物价金融稳定和维持就业水平会有适度放松的可能性。

对市场而言，二季度市场可能将在股票业绩低迷和政策放松预期加码的矛盾中徘徊。从估值角度看，目前市场的估值已经处于一个相对合理的位置。当然，我们必须警惕一季报低于预期的风险。

总体而言，我们认为国内实体经济可能会处于见底的过程中，同时，政府为了维持经济物价金融稳定和维持就业水平会有适度放松的可能性。因此，我们判断二季度货币政策和财政政策都会较之前更为积极。但是，我们也不能过度的期望政策放松的程度，毕竟政府对房地产的调控态度并不会发生本质改变。政府会针对经济做适度的预调微调。

对市场而言，二季度市场可能将在股票业绩低迷和政策放松预期加码的矛盾中徘徊。从估值角度看，目前市场的估值已经处于一个相对合理的位置。当然，我们必须警惕一季报低于预期的风险。

总体而言，我们认为短期市场出现趋势性的机会依然不大，二季度市场可能依旧维持箱体震荡的格局。我们会密切关注政府预调微调的力度，一旦力度加大，则有可能引发阶段性的机会。

基于上述判断，2012年二季度我们将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化，深入挖掘受益于国家宏观政策扶持，受益于经济转型的板块和公司。同时，也会根据年报的情况努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股和一些前期调整幅度较大，业绩较为确定的成长股，并且将自上而下选择行业和自下而上选择个股结合起来，挑选估值便宜和高成长性的中小盘股票。

§ 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	885,069,273.32	89.30
	其中：股票	885,069,273.32	89.30
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	55,192,123.17	5.57
6	其他各项资产	50,900,905.65	5.14
7	合计	991,162,302.14	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	1,412,676.43	0.14
B	采掘业	107,869,111.13	10.90
C	制造业	235,347,274.23	23.79
C0	食品、饮料	67,629,580.16	6.84
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	9,279,939.71	0.94
C5	电子	2,395,696.20	0.24
C6	金属、非金属	54,322,075.57	5.49
C7	机械、设备、仪表	94,663,295.47	9.57
C8	医药、生物制品	7,056,687.12	0.71
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,877,615.67	1.91
E	建筑业	22,398,447.51	2.26
F	交通运输、仓储业	26,311,902.95	2.66
G	信息技术业	18,910,472.22	1.91
H	批发和零售贸易	11,546,125.50	1.17
I	金融、保险业	395,062,981.40	39.93
J	房地产业	42,035,391.54	4.25
K	社会服务业	5,297,274.74	0.54
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	885,069,273.32	89.46

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	600036	招商银行	3,642,568	43,346,559.20	4.38
2	600030	中信证券	3,704,819	42,938,852.21	4.34
3	600016	民生银行	6,726,862	42,177,424.74	4.26
4	601318	中国平安	920,715	33,679,754.70	3.40
5	601166	兴业银行	2,338,892	31,154,041.44	3.15
6	601328	交通银行	6,458,109	30,417,693.39	3.07
7	600000	浦发银行	3,165,935	28,271,799.55	2.86
8	600519	贵州茅台	123,748	24,373,406.08	2.46
9	601088	中国神华	920,036	23,562,121.96	2.38
10	000002	万 科A	2,726,405	22,574,633.40	2.28

5.3.2期末权模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名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名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名的前五名权证投资明细

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,245.06
5	应收申购款	50,137,660.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,900,905.65

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	1,449,243,709.08
本报告期基金总申购份额	85,338,487.52
减：本报告期基金总赎回份额	136,607,457.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,397,974,738.92

§ 7 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20只公募基金。截至2012年3月31日，海富通管理的公募基金资产规模超过305亿元人民币。

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2012年3月31日，海富通为70多家企业近170亿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2012年3月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模达28亿元。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。

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2012年3月31日，投资咨询及海外业务规模近222亿元人民币。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。

§ 8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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
二〇一二年四月二十三日

海富通精选贰号混合型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

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：二〇一二年四月二十三日

§ 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2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	海富通精选贰号混合
基金主代码	519015
交易代码	519015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月9日
报告期末基金份额总额	2,763,423,233.30份
投资目标	本基金采取积极主动精选证券和适度主动进行资产配置的投资策略，实施全程风险管理，在保证资产良好流动性的前提下，在一定风险限度内实现基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金的投资策略分两个层次：第一层次为适度主动的资产配置，以控制或规避市场系统性风险；第二层次为积极主动的精选证券，以分散或规避个券风险。积极主动精选证券是本基金投资策略的重点。
业绩比较基准	MSCI China A指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险度适中的品种。
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-38,804,572.93
2.本期利润	38,732,803.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137
4.期末基金资产净值	1,757,932,700.09
5.期末基金份额净值	0.636

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。

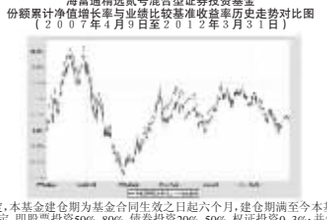
3.2 基金净值表现

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	2.25%	0.99%	3.33%	1.01%	-1.08%	-0.02%

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

海富通精选贰号混合型证券投资基金
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
(2007年4月9日至2012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的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定，即股票投资50%-80%，债券投资20%-50%，权证投资0-3%；并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。同时满足第14章（七）有关投资组合限制的各项比例要求。

§ 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		
蒋征	本基金的基金经理；海富通精选混合基金经理；海富通精选混合基金经理；股票相对收益组合部总监	2012-1-20	-	14年	工商管理硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理，嘉实基金管理有限公司丰和基金经理助理，2003年1月至2004年4月任泰和基金经理，2004年8月任泰和基金经理，2004年8月至2006年5月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选基金经理，2005年12月至2006年5月任基金兴安基金经理，2006年6月加入海富通基金管理有限公司，2006年9月起任海富通强化回报混合基金经理，2007年1月至2009年1月兼任海富通股票基金经理，2007年10月起任股票组合管理部总监（2012年1月更名为股票相对收益组合部总监），2009年1月至2012年1月兼任海富通收益增长混合基金经理，2010年9月至2012年1月任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2012年1月起任海富通精选混合及海富通精选贰号混合基金经理。
丁俊	本基金的基金经理；海富通精选混合基金经理	2007-8-6	2012-1-20	10年	中国国籍，硕士，持有基金从业人员资格证书。2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司，曾任权益投资部研究主管，2006年4月加入海富通基金管理有限公司，任海富通精选混合和海富通风格优势股票基金经理助理，2007年8月至2012年1月任海富通精选混合和海富通精选贰号混合基金经理。2012年1月起任海富通基金管理有限公司研究总监。

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

2012年一季度，A股市场先是在周期股的带领下走出了一波超跌反弹的行情，但之后由于2012年GDP增长目标下调至7.5%以及房地产调控远未到位的政府表态使市场对于政策大幅放松的预期落空，上证指数在连续上涨了七周后掉头向下。上证指数一季度涨幅为2.88%，深成指涨幅为5.51%。房地产、电子、金属、石化等行业表现较好，而医药、公用事业板块走势偏弱。

在一月份，本基金基本保持股票仓位不变，二月到三月中旬，本基金逐步降低了股票仓位，减持部分受宏观及经济下滑影响比较大的中小企业股票，三月下旬随着大盘回调，本基金逐步提高了股票仓位，并增加了在地产和食品饮料行业上的投资比例。

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2.25%，同期业绩比较基准收益率为3.33%，基金净值跑输业绩比较基准1.08个百分点。跑输业绩比较基准主要是由于组合中周期类资产配置较低。

4.6 市场展望和投资策略

展望二季度，我们认为国内实体经济可能会处于见底的过程中，同时，政府为了维持经济物价金融稳定和维持就业水平会有适度放松的可能性。因此，我们判断二季度货币政策和财政政策都会较之前更为积极。但是，我们也不能过度的期望政策放松的程度，毕竟政府对房地产的调控态度并不会发生本质改变。政府会针对经济做适度的预调微调。

对市场而言，二季度市场可能将在股票业绩低迷和政策放松预期加码的矛盾中徘徊。从估值角度看，目前市场的估值已经处于一个相对合理的位置。当然，我们必须警惕一季报低于预期的风险。

总体而言，我们认为短期市场出现趋势性的机会依然不大，二季度市场可能依旧维持箱体震荡的格局。我们会密切关注政府预调微调的力度，一旦力度加大，则有可能引发阶段性的机会。

基于上述判断，2012年二季度我们将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化，深入挖掘受益于国家宏观政策扶持，受益于经济转型的板块和公司。同时，也会根据年报的情况努力挖掘业绩较好且有望超预期的个股和一些前期调整幅度较大，业绩较为确定的成长股，并且将自上而下选择行业和自下而上选择个股结合起来，挑选估值便宜和高成长性的中小盘股票。

§ 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	1,188,706,506.99	66.43
	其中：股票	1,188,706,506.99	66.43
2	固定收益投资	379,442,000.00	21.20
	其中：债券	379,442,000.00	21.20
	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	212,740,183.39	11.89
6	其他各项资产	8,655,001.34	0.48
7	合计	1,789,543,691.72	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	33,184,450.35	1.89
B	采掘业	20,442,602.42	1.16
C	制造业	356,881,777.56	20.30
C0	食品、饮料	126,527,276.55	7.20
C1	纺织、服装、皮毛	18,982,392.87	1.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	54,398,136.73	3.09
C5	电子	20,182,317.71	1.15
C6	金属、非金属	2,294,823.06	0.13
C7	机械、设备、仪表	113,974,392.74	6.48
C8	医药、生物制品	20,522,437.90	1.17
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,272,361.17	5.36
E	建筑业	14,976,246.25	0.85
F	交通运输、仓储业	35,469,346.35	2.02
G	信息技术业	195,934,703.26	11.15
H	批发和零售贸易	141,331,098.21	8.04
I	金融、保险业	138,144,827.43	7.86
J	房地产业	144,017,479.04	8.19
K	社会服务业	12,495,820.95	0.71
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,555,794.00	0.09
	合计	1,188,706,506.99	67.62

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	600406	国电南瑞	3,970,509	125,348,969.13	7.13
2	600153	建发股份	13,408,501	98,150,227.32	5.58
3	000002	万 科A	11,205,329	92,780,124.12	5.28
4	600016	民生银行	14,644,658	91,822,005.66	5.22
5	601989	中国重工	15,999,904	89,759,461.44	5.11
6	600519	贵州茅台	442,804	87,214,675.84	4.96
7	600048	保利地产	3,293,748	37,186,414.92	2.12
8	002024	苏宁电器	3,813,313	37,179,801.75	2.11
9	600863	内蒙华电	4,500,000	34,920,000.00	1.99
10	601333	广深铁路	7,343,679	25,923,186.87	1.47

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	138,894,000.00	7.90
3	金融债券	240,548,000.00	13.68
	其中：政策性金融债	240,548,000.00	13.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	379,442,000.00	21.58

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

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

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	842,114.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,469,030.39
5	应收申购款	343,856.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,655,001.34

5.8.4 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。

5.8.5 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	600863	内蒙华电	34,920,000.00	1.99	非公开发行

§ 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	2,866,147,159.24
本报告期基金总申购份额	190,607,626.64
减：本报告期基金总赎回份额	293,331,552.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,763,423,233.30

§ 7 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20只公募基金。截至2012年3月31日，海富通管理的公募基金资产规模超过305亿元人民币。

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2012年3月31日，海富通为70多家企业近170亿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2012年3月31日，海富通旗下专户理财管理资产规模达28亿元。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。

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2012年3月31日，投资咨询及海外业务规模近222亿元人民币。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。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通精选贰号混合型证券投资基金的文件

(二)海富通精选贰号混合型证券投资基金基金合同

(三)海富通精选贰号混合型证券投资基金招募说明书

(四)海富通精选贰号混合型证券投资基金托管协议

(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)报告期内海富通精选贰号混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 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-