华富量子生命力股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

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:2011年7月20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2011年7月19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4月1日至2011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	176,417,210.44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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-10,821,732.10
2.本期利润	-15,037,897.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0683
4.期末基金资产净值	163,055,221.13
5.期末基金份额净值	0.9243

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。

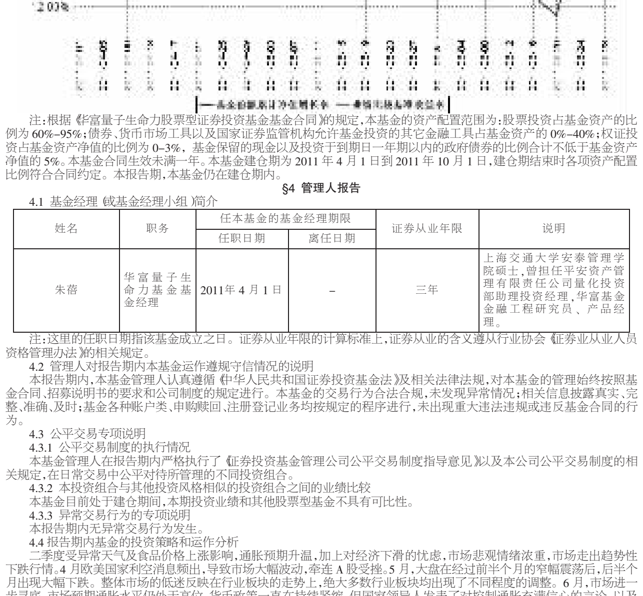
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.57%	0.89%	-3.92%	0.83%	-3.65%	0.06%

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督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,本基金仍在建仓期内。

§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	-	三年	上海交通大学安泰管理学院硕士,曾担任平安资产管理有限责任公司量化投资部助理投资经理,华富基金金融工程研究员、产品经理。

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

本基金目前处于建仓期间,本期投资业绩和其他股票型基金不具有可比性。

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

二季度受异常天气及食品价格上涨影响,通胀预期升温,加上对经济下滑的忧虑,市场悲观情绪浓重,市场走出趋势性下跌行情。4月欧美国家利空消息频出,导致市场大幅波动,牵连A股受挫。5月,大盘在经过前半个月的窄幅震荡后,后半个月出现大幅下跌。整体市场的低迷反映在行业板块的走势上,绝大多数行业板块均出现了不同程度的调整。6月,市场进一步寻底,市场预期通胀水平仍处于高位,货币政策一直在持续紧缩,但国家领导人发表了对控制通胀充满信心的言论,以及保障房相关利好政策的出台,鼓舞了市场的做多信心。

本基金严格按照量化模型进行操作,4月份根据市场情绪监控模型发出的看空信号,基金采取稳健操作策略,积极配置债券回购等绝对收益品种;5月份,基于选股模型价值低估的投资逻辑,前期跌幅较大的部分中小盘个股投资价值已逐渐凸显;6月,根据模型结果显示市场下跌空间有限,基金采取谨慎进取策略,以中性仓位,注重挖掘价值低估的中小盘个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2011年4月1日正式成立。截止2011年6月30日,本基金份额净值为0.9243元,累计份额净值为0.9243元。报告期,本基金份额净值增长率为-7.57%,同期业绩比较基准收益率为-3.92%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济逐步放缓,宏观政策也处于紧缩末期。根据市场一致预期,CPI将在6-7月出现拐点,准备金上调及加息周期将接近尾声。二季度的下跌,使得市场悲观情绪得到了释放,支持市场上涨的关键因素是紧缩政策的放松。三季度,随着去库存进程的结束,经济不断向上的概率增大,我们认为上证指数将保持震荡向上的格局,但由于刘易斯拐点后通胀很难出现趋势性的回落,更可能的情况是高位整理,所以,因难以有效控制通胀而导致宏观政策的犹豫,很可能会成为三季度抑制大盘上涨幅度的主要因素。本基金将在进一步优化并整合现有资产配置、风格轮动、选股择时等量化模型的基础上,开发更适应当前市场的模型。积极管理、严格执行,本基金将量化理念贯穿于投资的各个环节,力求在控制风险的前提下,为投资者创造更大收益。

§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	权益投资	133,717,031.44	74.16
	其中:股票	133,717,031.44	74.16
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	46,041,832.69	25.53
6	其他资产	560,906.86	0.31
7	合计	180,319,770.99	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	4,549,410.96	2.79
C	制造业	73,966,032.35	45.36
C0	食品、饮料	2,459,903.58	1.51
C1	纺织、服装、皮毛	4,534,218.80	2.78
C2	木材、家具	59.98	0.00
C3	造纸、印刷	3,881,736.35	2.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,754,384.52	5.37
C5	电子	8,518,931.10	5.22
C6	金属、非金属	4,532,915.90	2.78
C7	机械、设备、仪表	31,797,654.79	19.50
C8	医药、生物制品	8,870,305.49	5.44
C99	其他制造业	615,921.84	0.38
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,152,684.26	0.71
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	15,564,378.16	9.55
G	信息技术业	8,008,781.43	4.91
H	批发和零售贸易	7,481,178.51	4.59
I	金融、保险业	7,390,604.91	4.53
J	房地产业	7,625,895.12	4.68
K	社会服务业	5,826,843.10	3.57
L	传播与文化产业	1,622,517.00	1.00
M	综合类	528,705.64	0.32
	合计	133,717,031.44	82.01

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	300086	康芝药业	79,800	1,524,978.00	0.94
2	002117	东港股份	79,715	1,489,873.35	0.91
3	601111	中国国航	153,277	1,469,926.43	0.90
4	600486	扬农化工	67,522	1,467,928.28	0.90
5	600166	福田汽车	168,096	1,459,073.28	0.89
6	002191	劲嘉股份	166,100	1,450,053.00	0.89
7	600480	凌云股份	106,000	1,446,900.00	0.89
8	601688	华泰证券	116,985	1,444,764.75	0.89
9	600246	万通地产	288,897	1,444,485.00	0.89
10	600754	锦江股份	82,468	1,435,767.88	0.88

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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

注: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

注: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

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除劲嘉股份被监管部门立案调查外,其余的没有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。

劲嘉股份(002191)于2010年7月27日发布关于被中国证券监督管理委员会立案调查的公告,公告称该公司于2010年7月26日收到中国证券监督管理委员会《立案调查通知书》(2010深稽立通字01号)。因涉嫌违反证券法律法规,中国证券监督管理委员会深圳稽查局决定对该公司及相关人员立案调查。此次调查截止目前尚未有结论。本基金根据基金合同中所规定的量化模型进行选股,对该股票的投资符合法律法规和公司制度的规定。

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	37,034.46
4	应收利息	17,161.20
5	应收申购款	6,711.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	560,906.86

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

基金合同生效日(2011年4月1日)基金份额总额	293,654,904.54
本报告期期间基金总申购份额	1,236,066.23
减:本报告期期间基金总赎回份额	118,473,760.33
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	176,417,210.44

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富量子生命力股票型证券投资基金基金合同
2、华富量子生命力股票型证券投资基金托管协议
3、华富量子生命力股票型证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富量子生命力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 第二季度 报告

2011年6月30日

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7月20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7月19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4月1日至2011年6月30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	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	91,704,395.75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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-13,410,800.48
2.本期利润	-11,035,311.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1176
4.期末基金资产净值	85,304,442.57
5.期末基金份额净值	0.9302

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。

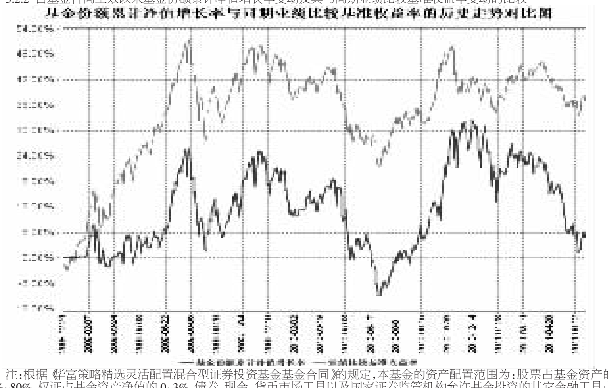
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.41%	1.04%	-3.00%	0.66%	-8.41%	0.38%

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督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2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-11.41%、-12.19%与-5.50%。华富竞争力、华富策略精选的差异不大。华富价值增长与两只基金的差异主要由资产配置和行业配置的差异造成。

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年二季度,A股走出了先扬后抑的行情,前期表现为以金融地产为首的大盘蓝筹股的估值修复出现了短期的结构性震荡上行行情,随后以创业板为首的中小市值个股持续下跌带动市场出现大幅回落。总体来看,市场出现较为明显的震荡下行的调整行情,市场投资情绪较为低落与谨慎。市场震荡向下的主要原因之一是二八分化严重,小市值个股持续调整,而低估值的金融地产行业个股受政策的因素压制,估值修复进程反复;二是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,市场处于等待观望中;三是宏观货币政策紧缩预期强化,冲击市场的效应在递增;四是欧债危机、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。

下跌期间行业、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等相对抗跌行情,而中小市值个股则跌幅较大,出现较为明显的向下估值修复;二季度期间A股出现明显的二八分化走势,且行业板块热点轮动较快。

本基金在下跌初期,主要持有二线蓝筹股为主,随后逐步增强权重股和非周期类个股。行业配置方面趋于均衡,减少部分周期行业与个股配置,个股权重也较为均衡。

本季度内基金业绩较为落后,希望能得到广大持有人的支持和理解,在今后的投资中仍将努力把握市场机会,为持有人创造更好的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月24日正式成立。截止2011年6月30日,本基金份额净值为0.9302元,累计份额净值为1.0902元,报告期,本基金份额净值增长率为-11.41%,同期业绩比较基准收益率为-3.00%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年三季度,本基金重点关注四个方面:

第一国内通胀水平上升较多,但通胀逐步见顶回落预期稳定,货币政策从紧对市场的影响减弱;第二人民币升值稳步推进态势,市场流动性会产生积极变化;第三"十二五"规划对各行业产生不同影响,创造更多投资机会;四是房地产调控政策处于观察期,房价和成交量成为市场博弈的焦点。

综合以上四点,投资策略如下:

2011年三季度,对于目前市场所处的估值水平,结合众多对市场产生重大影响因素综合评判,对市场产生动力的主要因素有:一是权重股如银行地产等估值偏低,使得整体市场估值水平仍维持在低位,具备相当的吸引力,奠定并稳定了市场估值的中枢;二是相信政府调控措施,最终会使得通胀形势得到控制,宏观微观经济仍在合理的增长水平上运行,各行业增长虽趋缓但仍有亮点,经济结构转型进行中。我们对2011年三季度的市场行情持相对谨慎乐观的态度,市场出现阶段性区间震荡的概率较高,其中结构性的投资机会需要进行前瞻性的把握,难度较大;但对于符合"十二五"规划发展方向、中报具备超预期的行业或公司进行投资将会取得比较好的收益回报。

2011年三季度本基金在行业投资方面注重均衡配置,重点投资于以下方面:一是估值较为合理的行业板块如金融地产等;二是调整较为充分的中小板个股等;三是具备抗通胀的行业如食品饮料、医药、农林牧渔等、零售等;四是具备高成长性的行业如通信、新能源及低碳行业;五是公用事业行业,如电力、交通运输等,具备较好的防御性。并适时关注创业板中的优质公司,积极申购并参与。

我们始终在公司估值、增长中寻找投资机会,竭力为投资者创造价值。

§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	65,953,242.33	76.27
	其中:股票	65,953,242.33	76.27
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	19,660,548.39	22.74
6	其他资产	862,246.18	1.00
7	合计	86,476,036.90	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	1,866,221.70	2.19
B	采掘业	8,283,431.50	9.71
C	制造业	36,645,554.77	42.96
C0	食品、饮料	2,786,728.00	3.27
C1	纺织、服装、皮毛	3,175,221.20	3.72
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,219,353.26	6.12
C5	电子	1,570,443.00	1.84
C6	金属、非金属	6,121,133.69	7.18
C7	机械、设备、仪表	10,917,639.83	12.80
C8	医药、生物制品	5,538,973.29	6.49
C99	其他制造业	1,316,062.50	1.54
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,015,280.00	3.53
F	交通运输、仓储业	349,350.00	0.41
G	信息技术业	1,808,002.60	2.12
H	批发和零售贸易	3,074,831.00	3.60
I	金融、保险业	261,600.00	0.31
J	房地产业	5,673,610.76	6.65
K	社会服务业	3,261,700.00	3.82
L	传播与文化产业	864,000.00	1.01
M	综合类	849,660.00	1.00
	合计	65,953,242.33	77.32

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	600346	大橡塑	154,550	1,868,509.50	2.19
2	002140	东华科技	50,000	1,372,500.00	1.61
3	600844	丹化科技	76,425	1,334,380.50	1.56
4	601117	中国化学	146,500	1,297,990.00	1.52
5	000758	中色股份	34,000	1,201,900.00	1.41
6	600546	山煤国际	38,250	1,193,017.50	1.40
7	600535	天士力	28,633	1,177,675.29	1.38
8	600426	华鲁恒升	69,500	1,174,550.00	1.38
9	002293	罗莱家纺	15,000	1,163,250.00	1.36
10	600971	恒源煤电	28,700	1,158,332.00	1.36

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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

注: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

注: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

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	811,573.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	14,280.00
4	应收利息	4,921.17
5	应收申购款	31,471.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	862,246.18

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

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	100,604,723.50
本报告期期间基金总申购份额	4,098,512.13
减:本报告期期间基金总赎回份额	12,998,839.88
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	91,704,395.75

§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

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。

华富中证100指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月19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。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
基金主代码	410008
交易代码	410008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	198,205,969.04份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资约束和数量化风险控制,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%和年跟踪误差不超过4%,以实现对中证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,本基金的标的指数为中证100指数。本基金原则上采用完全复制指数的投资策略,即按照标的指数成份股及其权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,力争净值增长率与业绩比较基准之间的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。一般情况下,其风险和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	交通银行股份有限公司

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,866,095.09
2.本期利润	-5,847,750.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0292
4.期末基金资产净值	164,111,486.05
5.期末基金份额净值	0.8280

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。

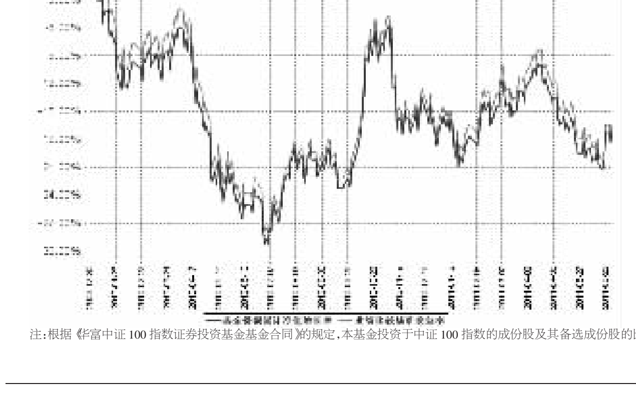
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.77%	1.02%	-4.41%	1.02%	0.64%	0.00%

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《华富中证100指数证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例为基金资产的90%-95%,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2009年12月30日到2010年6月30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《华富中证100指数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		
郭晨	华富中证100指数基金基金经理	2010年12月27日	-	四年	四川大学管理学硕士。历任平安资产管理公司运营管理部绩效分析师,东吴基金管理有限公司研究部、产品策略部金融工程研究员。2009年11月加入华富基金管理有限公司,任投资部华富中证100指数基金基金经理助理。

注:郭晨的任职日期为公司作出决定之日。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

本基金为被动型指数基金,与本基金管理人旗下的其他基金没有可比性.

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

本季度市场呈现震荡下行的走势,季度初期指数见顶之后,市场便进入了一段持续的单边下跌之中,直到本季度最后几个交易日市场开始反弹,整个季度市场处于普跌之中,中证100指数下跌了4.69%。

国内通胀高居不下导致央行不断对流动性进行紧缩,上半年加息和调整存款准备金率一直贯穿始终,市场资金面比较紧张,随着货币紧缩政策的持续,市场开始担心实体经济受到影响,经济下滑导致企业盈利下降。此外,政府对房地产的打压、欧债危机、美国经济复苏过程曲折、日本地震等问题也对市场产生了较大影响。上半年市场整体疲弱,成长股弱于价值型股票,小盘股弱于大盘蓝筹股。中小板和创业板指数跌幅较大,中小盘股票前两年积累了较大的泡沫,IPO发行市盈率过高,二级市场炒作也较为充分,中小盘概念股票与大盘蓝筹股估值差异太大。今年这个泡沫逐渐被刺破,一些公司的业绩不达预期,同时监管层加速中小盘股票的IPO审批,在筹码大幅增加的情况下,中小盘股也失去了溢价能力,今年以来,一二级市场的中小盘股票的估值均大幅下降,回归价值,这是国内A股市场进一步成熟的表现,作为机构投资者,我们很高兴看到这一点。

作为被动型指数基金,华富中证100指数基金本季度严格恪守本基金的投资理念和投资目标,实现了对基准的有效跟踪。报告期内基金运作良好,跟踪偏离度和跟踪误差均符合基金合同的要求。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年12月30日正式成立。截止2011年6月30日,本基金份额净值为0.8280元,累计份额净值为0.8280元。报告期,本基金份额净值增长率为-3.77%,同期业绩比较基准收益率为-4.41%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为国内市场机会大于风险,目前国内通胀已经逐步见顶,经济下滑的证据不明显,国外欧债、美债危机可能还会出现负面消息,因此我们判断,政府的调控行动逐步进入尾声,未来进一步紧缩流动性的可能不大。对房地产的政策打压进一步加码的可能性也较小,保障房、水利建设等领域的投资有望对经济产生正面影响。另外由于上半年市场出现了相当幅度的下跌,估值处于历史底部,我们判断未来市场仍然是结构性行情,大盘蓝筹股下跌空间有限,可能出现估值修复的脉冲行情,中小盘股票将出现分化,估值合理、质地优秀的公司有望同时受益于估值提升和业绩成长,而基本面有瑕疵的中小盘股票将逐步被市场淘汰。

本基金是完全复制的指数基金,为投资者提供有效跟踪市场的投资工具,通过严格的投资约束和数量化风险控制,力争实现对业绩基准的有效跟踪。我们将恪守基金合同的规定,保持对基准的紧密跟踪,使投资者分享中国经济长期快速增长的成果。

§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	153,719,101.71	93.32
	其中:股票	153,719,101.71	93.32
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	10,232,426.35	6.21
6	其他资产	765,758.02	0.46
7	合计	164,717,286.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	394,240.00	0.24
B	采掘业	20,779,647.71	12.66
C	制造业	41,032,376.92	25.00
C0	食品、饮料	8,919,291.52	5.43
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	2,121,466.70	1.29
C5	电子	137,515.00	0.08
C6	金属、非金属	8,935,921.40	5.45
C7	机械、设备、仪表	19,425,293.68	11.84
C8	医药、生物制品	1,492,888.62	0.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,105,781.52	1.89
E	建筑业	4,668,185.51	2.84
F	交通运输、仓储业	6,367,503.84	3.88
G	信息技术业	3,650,205.09	2.22
H	批发和零售贸易	2,329,267.92	1.42
I	金融、保险业	63,573,851.58	38.74
J	房地产业	6,332,944.12	3.86
K	社会服务业	949,991.00	0.58
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	535,106.50	0.33
	合计	153,719,101.71	93.67

注:本基金本报告期指数投资部分含拟于2011年7月1日调入中证100指数的备选成分股,具体情况请查阅中证指数有限公司相关公告。

5.2.2 报告期末积极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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	-	-

注:本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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

5.3.1 报告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	692,056	9,010,569.12	5.49
2	601318	中国平安	145,226	7,010,059.02	4.27
3	600016	民生银行	1,192,631	6,833,775.63	4.16
4	600000	浦发银行	593,775	5,842,746.00	3.56
5	601166	兴业银行	397,775	5,362,007.00	3.27
6	600030	中信证券	366,136	4,789,058.88	2.92
7	601088	中国神华	142,904	4,307,126.56	2.62
8	601398	工商银行	890,151	3,970,073.46	2.42
9	000002	万 科A	420,023	3,549,194.35	2.16
10	600519	贵州茅台	16,436	3,494,786.68	2.13

5.3.2 报告期末积极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

注:本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

注: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

注: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

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	364,598.85
4	应收利息	4,295.20
5	应收申购款	146,863.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	765,758.02

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

5.8.5.1 报告期末指数投资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。

5.8.5.2 报告期末积极投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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	220,424,712.25
本报告期期间基金总申购份额	5,566,769.81
减:本报告期期间基金总赎回份额	27,785,513.02
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	198,205,969.04

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富中证100指数证券投资基金基金合同
2、华富中证100指数证券投资基金托管协议
3、华富中证100指数证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富中证100指数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。