长城安心回报混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21日

§1 重要提示

本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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年04月19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。

本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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城安心回报混合
交易代码	200007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月22日
报告期末基金份额总额	11,473,720,084.63份
投资目标	以获取高于银行一年期定期存款(税前)利率2倍的回报为目标,通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取为投资人实现长期稳定的绝对回报。
投资策略	本基金重点投资于具有持续分红能力或持续成长潜力的优势企业,采取适度灵活而强调纪律的资产配置策略,以获取高于银行一年期定期存款(税前)利率2倍的回报为目标,在分析上市公司股息率、固定收益品种当期收益率、上市公司持续成长潜力的基础上,运用长城基金收益预算模型(Great Wall Return Budget Model)动态配置稳健收益型股票、持续成长型股票及债券。采用"行业分散、精选个股、顺应趋势"的持续成长股票投资策略以及"估值合理偏低、持续分红、波段操作"的稳健收益型股票投资策略,通过把握上市公司股息率预期、持续成长潜力,选择具有持续分红能力或持续成长潜力的企业作为主要投资对象。对稳健收益型股票与持续成长型股票分别采取均值回归策略、动力趋势策略进行投资。债券投资以获取稳定收益为目标,主要关注当期收益率、收益率变动趋势及收益率曲线型变特征,采取主动的个券选择策略进行投资。
业绩比较基准	银行一年期定期存款(税前)利率的2倍。
风险收益特征	本基金是绝对回报产品,其预期收益与风险低于股票基金,高于债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-47,507,758.92
2.本期利润	-170,127,163.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0147
4.期末基金资产净值	6,835,687,229.53
5.期末基金份额净值	0.5958

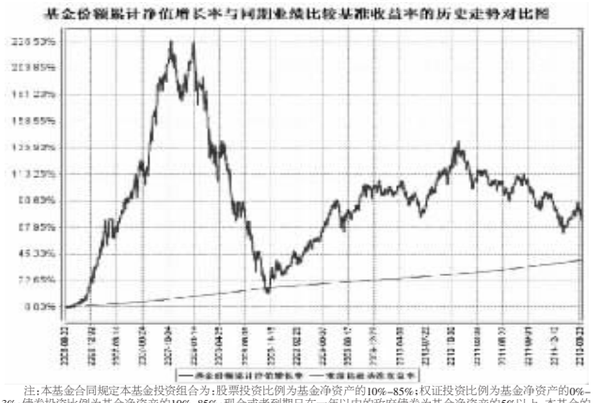
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.42%	1.46%	1.73%	0.03%	-4.15%	1.43%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金合同规定本基金投资组合为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%;权证投资比例为基金净资产的0%-3%;债券投资比例为基金净资产的10%-85%;现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
徐九龙	本基金基金经理	2009年1月6日	-	10年	男,中国籍,兰州大学理学学士、中山大学理学硕士。曾就职深圳市沙头角保税区管理局、深圳市经济贸易局。2002年3月进入长城基金管理有限公司,曾任基金管理部研究员、长城久富核心成长股票型证券投资基金"基金经理、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金"基金经理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过信息系统以及人工严格保证交易公平制度的执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易制度》的规定,在投资决策、交易执行、风险监控等环节保证投资者的利益得到公平对待。

在投资决策环节,本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库对于库管理制度、投资信息保密措施、保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节,本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度,按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施的原则,保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节,本基金管理人内控部门在事前、事中、事后加大监控力度。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易进行事后分析,定期出具公平交易制度执行情况分析报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内。通过上述分析我们得出结论:在本报告期,公平交易制度在本基金管理人内部得到了贯彻执行,不同投资者的利益得到了公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金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%的现象。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度,上证指数从低点起步,随后震荡上行,市场基于对政策放松的美好预期,周期性板块和个股涨幅较大,消费板块出现较大幅度回落,市场分化加剧。由于本基金去年底持仓板块和个股已有较大幅度下跌,因此面对今年一季度再度快速回落,持仓个股估值已经具有良好的安全边际,所以没有在低点减持和调整。本基金一季度对仓位和个股进行了一定调整,但整体变化不大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金一季度净值增长率为-2.42%,在同类可比的基金中排名处于倒数,业绩表现极差,我们对持有人深表歉意。从目前的情况看,国内外经济形势仍然不甚明朗。美国经济相对显出亮色,但能否持续复苏需要继续观察;欧债危机在量化宽松环境下暂时得以平息,但根本性问题没有解决,并且通胀不断攀升,失业率创新高,欧洲经济已陷入衰退。国内经济增速下行趋势未改,物价反弹压力犹在,因此货币政策难以出现实质性宽松。同时,房价下跌刚刚开始,相关产业链就已感受到较大压力,地产投资下滑能否被其他投资所弥补尚需观察。今年开年以来多地财政出现负增长,地方投资能力出现制约因素。总之,国内经济仍然以稳为主。基于上述判断,我们认为市场在二季度维持箱体震荡格局,随着一季报的披露,市场继续分化。我们将逐步调整和优化组合,争取在控制风险的前提下竭力改善基金的投资绩效。

§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	5,248,439,128.76	76.58
	其中:股票	5,248,439,128.76	76.58
2	固定收益投资	769,441,000.00	11.23
	其中:债券	769,441,000.00	11.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	199,100,898.65	2.91
	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	621,359,130.78	9.07
6	其他资产	14,955,075.10	0.22
7	合计	6,853,295,233.29	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	-	-
C	制造业	3,427,686,306.59	50.14
C0	食品、饮料	1,686,884,297.84	24.68
C1	纺织、服装、皮毛	68,316,599.81	1.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,140.00	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	96,660,000.00	1.41
C8	医药、生物制品	1,575,824,268.94	23.05
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	314,353,254.68	4.60
H	批发和零售贸易	1,091,666,598.45	15.97
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	81,095,000.00	1.19
L	传播与文化产业	186,781,846.20	2.73
M	综合类	146,856,122.84	2.15
	合计	5,248,439,128.76	76.78

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	600519	贵州茅台	3,250,000	640,120,000.00	9.36
2	000568	泸州老窖	9,500,000	371,355,000.00	5.43
3	000858	五粮液	10,000,000	328,400,000.00	4.80
4	002024	苏宁电器	26,454,808	257,934,378.00	3.77
5	600276	恒瑞医药	8,600,444	225,589,646.12	3.30
6	600062	华润双鹤	13,500,899	189,687,630.95	2.77
7	600858	银座股份	9,000,000	180,900,000.00	2.65
8	000963	华东医药	6,021,606	149,937,989.40	2.19
9	600415	小商品城	20,200,292	146,856,122.84	2.15
10	000869	张裕A	1,500,000	141,330,000.00	2.07

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	468,991,000.00	6.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	300,450,000.00	4.40
	其中:政策性金融债	300,450,000.00	4.40
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	769,441,000.00	11.26

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	110020	11附息国债20	3,000,000	301,470,000.00	4.41
2	110219	11国开19	1,000,000	100,270,000.00	1.47
3	110225	11国开25	1,000,000	100,010,000.00	1.46
4	100028	10附息国债28	1,000,000	98,690,000.00	1.44
5	100013	10附息国债13	700,000	68,831,000.00	1.01

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 本报告期本基金投资的前十名证券除五粮液发行主体外,其他证券的发行主体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。宜宾五粮液股份有限公司于2011年5月28日发布"关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告",监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实,并对公司和相关高管人员处以警告和罚款。本基金经理分析认为,五粮液是一家具有长期投资价值的优质公司,该处罚不影响公司的长期投资价值,而且公司估值水平相对具有一定的吸引力。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序在较低价格区域对五粮液进行了投资。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,908,521.81
5	应收申购款	46,553.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,955,075.10

5.8.4 报告期未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未存在流通受限情况的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,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	11,582,010,918.74
本报告期基金总申购份额	14,158,743.88
减:本报告期基金总赎回份额	122,449,577.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,473,720,084.63

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 本基金设立批准的相关文件

7.1.2 《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城安心回报混合型证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

公司网址:http://www.ccfund.com.cn

方正富邦创新动力股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
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21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2012年4月19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	方正富邦创新动力股票
基金主代码	730001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月26日
报告期末基金份额总额	125,456,917.14份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念,寻找受益于中国经济战略转型,符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司,通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的资产配置采用"自上而下"的多因素分析策略,综合运用定性分析和"宏观量化模型"等定量分析手段,在股票、债券、现金三类资产之间进行配置。行业配置策略将主要来自两个方面的支撑。首先聚焦于以技术创新和商业模式变革为驱动力,处于增长初期的新兴成长型行业。其次,在"宏观量化模型"体系下指导行业配置,当经济变动方向趋于扩张时,行业配置偏于周期类进攻型,当经济变动方向趋于收缩时,行业配置偏于弱周期类防御型。个股选择策略重点关注企业由知识创新、技术创新和管理模式创新引发的盈利变化趋势和动态估值水平走势,精选在经济转型中依托技术领先能力和商业模式创新能力构建壁垒优势且与市场普遍预期业绩和估值存在"水平差"的优质上市公司进行投资。债券投资采取主动的投资管理方式,根据市场变化和投资需要进行积极操作,力争提高基金收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票基金,属于高风险、高预期收益的品种,理论上其风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
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	6,076,467.12
2.本期利润	6,938,135.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0184
4.期末基金资产净值	125,214,653.03
5.期末基金份额净值	0.998

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。

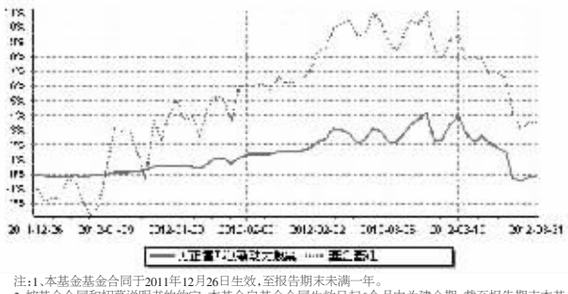
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.10%	0.50%	3.95%	1.21%	-4.05%	-0.71%

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:1.本基金基金合同于2011年12月26日生效,至报告期末未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
赵楠	本基金基金经理、投资总监、投资决策委员会委员	2011年12月26日	-	14年	北京大学应用化学与经济学双学士学位,武汉大学工商管理硕士。历任长江证券研究所行业研究员,中信基金管理有限责任公司研究开发部总监、投资决策委员会委员,中信建投证券有限责任公司自营部总监、执行总经理等职务。2010年9月加入方正富邦基金管理有限公司,现任投资总监,投资决策委员会委员。

注:①任职日期和离任日期均指基金管理人作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

②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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《方正富邦基金管理有限公司公平交易制度》的规定,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先,价格优先的原则严格执行所有指令,确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,本基金管理人所有投资组合未出现参与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5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年1季度,欧债危机出现了暂时的好转迹象,美国经济表现强劲,加之对QE3的预期,导致全球资本市场对风险偏好的提升,推动全球股市出现普遍上行。国内方面,我们看到经济状况依然处于触底过程中,各种经济数据显示交错复杂,企业盈利未看到显著改善的迹象。唯有对政策放松的预期以及国内流动性较上年有所改善为主要因素推动了A股市场出现一定幅度的反弹。

报告期内,本基金仍然处于建仓期内,出于对宏观经济的谨慎预期以及企业盈利和估值水平的考虑,本基金采取了较为保守的建仓策略。以具备长期竞争力,符合经济转型方向及本基金契约约定的"创新"定义,估值水平较为合理为主要选股标准,进行了相对有重点的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.998元,本报告期份额净值增长率为-0.10%,同期业绩比较基准增长率为3.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年2季度将是考验1季度各项乐观预期的重要"惊伤"阶段,无论是宏观经济、企业盈利、市场预期都将面临重要的观察期和证伪期。总体而言,我们认为2012年将是一个经济不温不火、政策调整空间不大的时期。短期来看,中国经济"硬着陆"的风险不大,而经济转型依然是一个长期的课题。与宏观背景相对应,我们认为国内股市在未来一定阶段向上和向下的空间都不会太大。同时我们也关注到无论是证券市场的制度变革还是微观企业自发的转型努力,都预示着市场上的结构性机会将会持续存在。本基金将密切关注宏观经济走向和政策调整,并将主要布局聚焦于符合基金契约规定、具有中长期核心竞争力的"创新型"企业。争取为持有人谋求长期、稳定及可持续的回报。

§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	67,109,956.50	51.77
	其中:股票	67,109,956.50	51.77
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	20,000,150.00	15.43
	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	40,563,235.63	31.29
6	其他各项资产	1,951,754.17	1.51
7	合计	129,625,096.30	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	2,500,500.00	2.00
C	制造业	23,034,620.64	18.40
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	3,121,116.00	2.49
C5	电子	1,761,200.00	1.41
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	9,816,014.00	7.84
C8	医药、生物制品	8,336,290.64	6.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,216,000.00	1.77
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,415,404.62	5.92
G	信息技术业	10,797,132.24	8.62
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	12,365,615.00	9.88
J	房地产业	6,388,532.00	5.10
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,392,152.00	1.91
M	综合类	-	-
	合计	67,109,956.50	53.60

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	300017	网宿科技	397,808	6,313,212.96	5.04
2	600125	铁龙物流	574,642	5,275,213.56	4.21
3	600079	人福医药	271,788	4,894,901.88	3.91
4	002123	荣信股份	226,800	3,653,748.00	2.92
5	600776	东方通信	573,000	3,220,260.00	2.57
6	600015	华夏银行	298,000	3,197,540.00	2.55
7	600309	烟台万华	238,800	3,121,116.00	2.49
8	600837	海通证券	344,000	3,099,440.00	2.48
9	600030	中信证券	265,300	3,074,827.00	2.46
10	601601	中国太保	155,200	2,993,808.00	2.39

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,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	1,424,111.29
3	应收股利	-
4	应收利息	27,642.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,951,754.17

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

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

由于四舍五入的原因,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	1,313,570,322.66
本报告期基金总申购份额	7,317,047.20
减:本报告期基金总赎回份额	1,195,430,452.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,456,917.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金托管协议》;

3、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》;

4、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金招募说明书》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

方正富邦基金管理有限公司
二〇一二年四月二十一日

博时裕富沪深300指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
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21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	博时沪深300指数
基金主代码	050002
交易代码	050002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月26日
报告期末基金份额总额	13,925,303,515.10份
投资目标	分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在95%以上,并保持年跟踪误差在4%以下。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用被动式投资的方法,按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为:股票资产为95%以内,现金和短期债券资产比例不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%的沪深300指数加5%的银行同业存款利率。
风险收益特征	由于本基金采用复制的指数化投资方法,基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险是为突出。本基金将严格执行风险管理程序,最大程度地运用数量化风险管理手段,以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。
基金管理人	博时基金管理有限公司
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	-76,438,328.24
2.本期利润	396,613,764.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0281
4.期末基金资产净值	9,375,580,398.10
5.期末基金份额净值	0.6733

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。

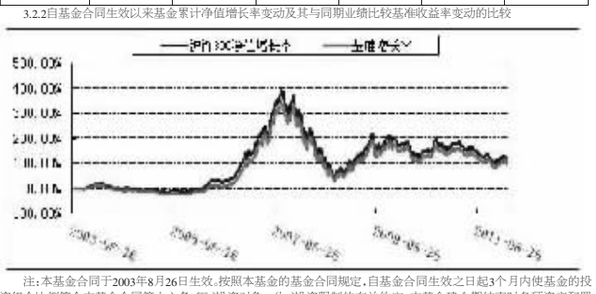
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.23%	1.45%	4.46%	1.44%	-0.23%	0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金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:本基金合同于2003年8月26日生效,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条(五)投资对象、(九)投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
汤义峰	基金经理	2010-3-12	-	6	2006年毕业于中国科学院数学与系统科学研究院,获得博士学位。2006年6月加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票基金、基金裕泽约基金经理助理、投资经理兼数量化研究员,现任博时沪深300指数基金、博时特许价值基金基金经理。
张峰	成长组投资总监/基金经理	2010-10-11	-	19	1988年起先后在Haugen Financial System、花旗集团TIMCO资产管理部、摩根士丹利投资公司