华富量子生命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: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:2012年4月23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	161,224,480.05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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-9,451,660.49
2.本期利润	4,429,562.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0300
4.期末基金资产净值	126,738,667.24
5.期末基金份额净值	0.7861

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。

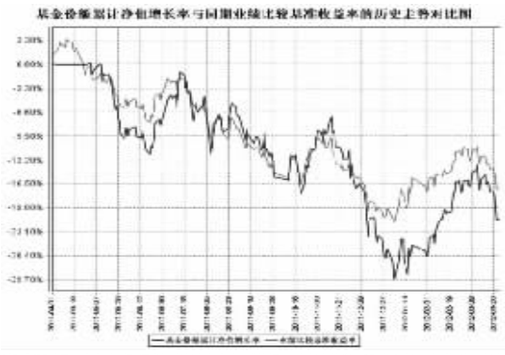
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.50%	1.63%	3.77%	1.14%	1.73%	0.49%

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管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。本报告期内,本基金严格执行了《华富量子生命力股票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		
朱蓓	华富量子生命力基金基金经理	2011年4月1日	-	五年	上海交通大学安泰管理学院会计学硕士、研究生学历,曾担任平安资产管理有限责任公司量化投资部投资经理助理,华富基金金融工程研究员、产品设计经理。

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。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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

经过连续2个月的下跌后,一季度市场终于迎来了一波强劲反弹,投资者情绪有所好转,但我们对宏观基本面仍持中性态度。1、2月份,我们对市场反弹幅度相对乐观,行业配置上比较分散,并且采用多模型策略分散风险;3月份,依照量化模型对市场情绪发出的超买信号,主要采用防御策略规避市场回调风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2007年3月19日正式成立。截止2012年3月31日,本基金份额净值为0.7861元,累计份额净值为0.7861元。报告期,本基金份额净值增长率为5.50%,同期业绩比较基准收益率为3.77%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度国内经济下行趋势并没有改变,由于国内通胀水平有超预期可能,二季度货币政策大规模放松的可能性不大。目前市场估值水平接近历史底部,具有较高安全边际。我们认为,市场在经过震荡盘整后,有望在二季度走出趋势性行情。操作上我们维持相对谨慎态度,力求基金净值稳定增长。

§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	81,951,302.92	64.02
	其中:股票	81,951,302.92	64.02
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	21,815,189.99	17.04
6	其他资产	24,240,565.48	18.94
7	合计	128,007,058.39	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	6,261,747.54	4.94
C	制造业	36,082,580.79	28.47
C0	食品、饮料	1,311,080.09	1.03
C1	纺织、服装、皮毛	585,341.38	0.46
C2	木材、家具	299,662.79	0.24
C3	造纸、印刷	1,344,159.46	1.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,792,311.74	2.99
C5	电子	1,707,657.37	1.35
C6	金属、非金属	10,072,320.16	7.95
C7	机械、设备、仪表	13,766,642.89	10.86
C8	医药、生物制品	3,203,404.91	2.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	917,307.38	0.72
E	建筑业	361,468.06	0.29
F	交通运输、仓储业	11,103,815.80	8.76
G	信息技术业	3,025,982.21	2.39
H	批发和零售贸易	5,725,273.58	4.52
I	金融、保险业	14,643,961.95	11.55
J	房地产业	1,546,499.60	1.22
K	社会服务业	1,515,923.39	1.20
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	766,742.62	0.60
	合计	81,951,302.92	64.66

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	601288	农业银行	300,600	805,608.00	0.64
2	601006	大秦铁路	107,900	803,855.00	0.63
3	601988	中国银行	269,446	802,949.08	0.63
4	600016	民生银行	127,200	797,544.00	0.63
5	601898	中煤能源	87,500	795,375.00	0.63
6	600018	上港集团	272,547	790,386.30	0.62
7	601169	北京银行	80,200	787,564.00	0.62
8	601328	交通银行	167,000	786,570.00	0.62
9	601766	中国南车	177,100	786,324.00	0.62
10	600036	招商银行	66,000	785,400.00	0.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期未持有债券。

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	500,000.00
2	应收证券清算款	23,451,577.00
3	应收股利	-
4	应收利息	10,090.83
5	应收申购款	278,897.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,240,565.48

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。

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	142,730,829.07
本报告期期间基金总申购份额	26,641,722.68
减:本报告期期间基金总赎回份额	8,148,071.70
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	161,224,480.05

§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。

华富强化回报债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人: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、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	华富强化回报债券(场内简称:华富强债)
基金主代码	164105
交易代码	164105
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年9月8日
报告期末基金份额总额	1,999,206,694.42份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素,研判各类固定收益类资产以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、要约收购类股票等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,以确定各类金融资产的配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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	28,857,014.94
2.本期利润	34,582,517.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	1,977,913,601.96
5.期末基金份额净值	0.989

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	1.75%	0.11%	0.66%	0.07%	1.09%	0.04%

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《华富强化回报债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、债券回购等固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%。本基金还可以参与新股申购、股票增发和要约收购类股票投资,并可持有因可转债转股所形成的股票,持有股票所派发的权证和因投资可分离债券所产生的权证。本基金投资于非固定收益类证券的比例不超过基金资产的20%。在封闭期结束后,本基金保留的现金以及投资于到期日在一年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2010年9月8日到2011年3月8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《华富强化回报债券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		
张钧	华富强化回报债券基金基金经理	2011年4月26日	-	十年	上海社会科学院金融学硕士、研究生学历,历任上海远东资信评估有限公司研究员、房地产评级部经理、集团与证券评级部副经理,新华财经有限公司资信评级部高级经理,2009年5月加入华富基金管理有限公司,任债券研究员、华富强化回报债券基金基金助理。

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。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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,经济趋稳的概况是缓中趋稳,政策应对是预调微调。经济趋势看起来并不乐观,但市场风险偏好在一季度获得回升:流动性逐步改善,基建项目在建缓解了地方债务的再融资风险,欧债危机告一段落、美国经济呈现缓步复苏的迹象。

市场风险偏好上升推动权益类品种和低等级信用债的向上行情,一季度持有高票息品种加杠杆,成为业绩表现占优的策略。本基金配置的低等级信用债较少,但部分城投债的价格得到修复,组合中的利率品种表现平平,整体业绩增长平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2010年9月8日正式成立。截止2012年3月31日,本基金份额净值为0.989元,累计份额净值为0.989元。报告期,本基金本季度净值增长率为1.75%,同期业绩比较基准收益率为0.66%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望来看,经济趋稳的方式是市场关注的焦点,短期内选择明确的方向概率不大。不过,随着风险偏好情绪上升告一段落,市场将转而关注这样一些事实:企业盈利数据下降、地产为首的投资下降导致中游产业产能过剩问题变得突出,消费在大环境不景气的情况下也呈得增长乏力。

基于上述认识,我们认为市场风向仍偏向于中等等级的信用债品种,但需要对低等级城投债,处于强周期行业、缺乏竞争优势的产业债品种保持谨慎。利率产品或因超调出现波段机会。此外,债券市场处于快速发展的阶段,制度与机制的创新或将对债市带来一些影响,需要做好研究。

本基金下一阶段的策略,将继续把配置重心放在信用质地有保障、估值稳定的信用债品种,保持适当的杠杆水平。后期对流动性阶段性紧张的冲击,进行预先的防范。

本基金将在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,稳健地做好配置策略,积极而不激进,均衡投资,以三年封闭期的综合收益率较高为重要目标,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	53,184,958.24	1.59
	其中:股票	53,184,958.24	1.59
2	固定收益投资	3,038,548,322.38	90.94
	其中:债券	3,038,548,322.38	90.94
	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	120,435,796.74	3.60
6	其他资产	129,003,853.60	3.86
7	合计	3,341,172,930.96	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	3,718,648.45	0.19
B	采掘业	-	-
C	制造业	22,506,886.68	1.14
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	21,149,559.00	1.07
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,357,327.68	0.07
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	20,860,000.00	1.05
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	6,099,423.11	0.31
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	53,184,958.24	2.69

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	601006	大秦铁路	2,800,000	20,860,000.00	1.05
2	600143	金发科技	1,600,000	18,896,000.00	0.96
3	601336	新华保险	162,641	4,669,423.11	0.24
4	601118	海南橡胶	554,195	3,718,648.45	0.19
5	600078	澄星股份	284,900	2,253,559.00	0.11
6	601555	东吴证券	200,000	1,430,000.00	0.07
7	601126	四方股份	86,344	1,357,327.68	0.07

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	31,152,000.00	1.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	366,900,000.00	18.55
	其中:政策性金融债	366,900,000.00	18.55
4	企业债券	2,447,100,558.00	123.72
5	企业短期融资券	91,257,000.00	4.61
6	中期票据	21,030,000.00	1.06
7	可转债	81,108,764.38	4.10
8	其他	-	-
9	合计	3,038,548,322.38	153.62

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	110315	11进出15	1,100,000	112,992,000.00	5.71
2	122106	11唐新01	949,490	95,898,490.00	4.85
3	122846	11渝富债	900,000	88,650,000.00	4.48
4	110411	11农发11	800,000	82,584,000.00	4.18
5	1180046	11莱芜开投债	700,000	70,434,000.00	3.56

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	69,531,526.36
3	应收股利	-
4	应收利息	59,222,327.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	129,003,853.60

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	110015	石化转债	54,583,200.00	2.76
2	110018	国电转债	11,660,964.10	0.59
3	113001	中行转债	9,945,600.00	0.50
4	110078	澄星转债	3,485,393.50	0.18
5	125887	中期转债	495,606.78	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	-

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本封闭式基金

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富强化回报债券型证券投资基金基金合同

2、华富强化回报债券型证券投资基金托管协议

3、华富强化回报债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富强化回报债券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。

华富收益增强债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人: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、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	华富收益增强债券	
基金主代码	410004	
交易代码	410004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月28日	
报告期末基金份额总额	1,601,531,502.94份	
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品,在维持资产较高流动性、严格控制投资风险、获得债券稳定收益的基础上,积极利用各种稳健的金融工具和投资渠道,力争基金资产的持续增值。	
投资策略	本基金以系统化研究为基础,通过对固定收益类资产的主动配置获得稳定的债券总收益,并通过新股申购、转债投资等品种的主动投资提升基金资产的增值效率。投资策略主要包括纯固定收益、新股申购、转债投资等。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期其长期平均风险和收益高于货币市场基金,低于混合型基金、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	
下属两级基金简称	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
下属两级交易代码	410004	410005
下属两级基金报告期末份额总额	970,983,351.53份	630,548,151.41份

§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)	
	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
1.本期已实现收益	-24,561,820.39	-16,596,267.20
2.本期利润	18,003,430.72	10,905,685.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0167
4.期末基金资产净值	1,061,243,825.75	684,107,610.35
5.期末基金份额净值	1.0930	1.0849

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

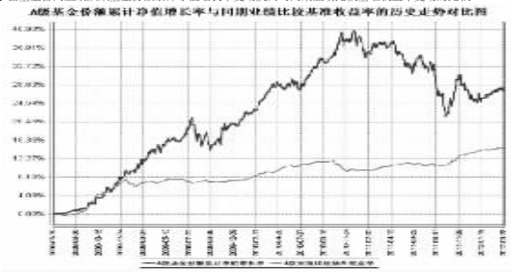
华富收益增强债券A

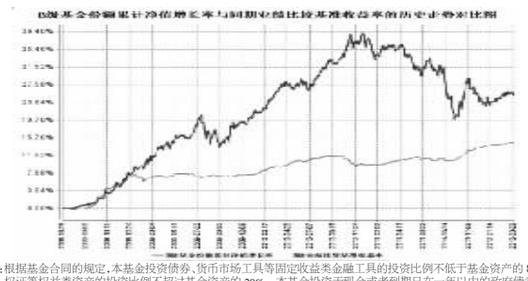
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	1.66%	0.30%	0.88%	0.04%	0.78%	0.26%

华富收益增强债券B

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	1.55%	0.30%	0.88%	0.04%	0.67%	0.26%

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:根据基金合同的规定,本基金投资债券、货币市场工具等固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%,投资股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不直接在二级市场买入股票等权益类资产,但可以参与一级市场新股申购和新股增发,并持有因在一级市场申购所形成的股票以及因可转债转股所形成的股票。本基金还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。本基金建仓期为2008年5月28日至11月28日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
胡伟	华富收益增强债券基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、公司固定收益部副总监	2011年10月10日	-	八年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历,曾任珠海市商业银行资金营运部交易员,从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入华富基金管理有限公司,历任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理,现任华富基金管理有限公司固定收益部副总监、投资决策委员会成员、华富货币市场基金基金经理,2011年10月10日起担任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理。

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。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度,欧洲经济仍未走出债务危机的阴霾,美国在住房市场逐渐回暖下经济温和复苏。一季度国内GDP同比增长8.1%,经济继续处于回落趋势,制造业、地产业增长放缓;通胀回落速度不及市场预期,3月份CPI回升至3.6%,主要由于寒冷气候导致短期蔬菜价格的大幅上涨。央行在2月份再次下调存款准备金率,市场资金面逐渐转向宽松,隔夜资金利率回落至3%以内。

本季度在流动性改善,政策放松,经济触底回升的预期下,市场风险偏好上升,债券资产中低等级信用债信用利差大幅回落。权益类以及转债类资产亦表现较好,其中上证综合指数、中小板指数上涨均超过2%,而创业板由于整体估值较高出现了6%以上的跌幅;转债受益于正股的表现,中信标普可转债指数上涨1.12%。

本基金继续择机减持了部分高估值中小板、创业板股票,适当降低了权益类风险资产比重,降低了基金净值的波动幅度。继续维持了对大