华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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1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2012年1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10月1日至2011年12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	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	87,824,944.10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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,950,774.34
2.本期利润	-5,586,631.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0631
4.期末基金资产净值	66,296,777.47
5.期末基金份额净值	0.7549

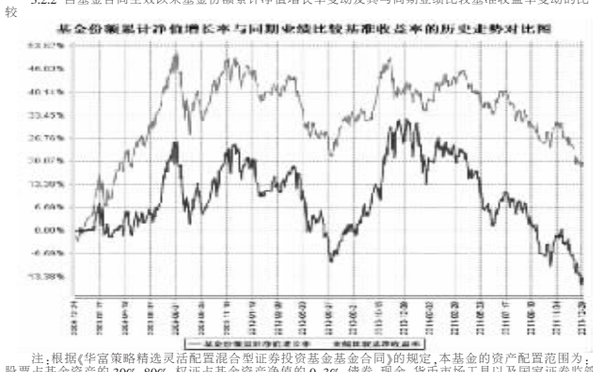
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.77%	1.30%	-4.97%	0.84%	-2.80%	0.46%

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管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	2011年12月14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,季雷的离任日期指中国证券业协议作出注销决定之日。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4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-7.77%、-13.18%与-7.19%。三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 报告期内本基金的投资策略和运作分析

2011年第四季度,中国经济表现出较大的下行压力,动力不足,库存高企;流动性出现一定的微调信号,利率随之出现回落但整体水平依然较高;A股市场震荡下行,特别是中小市值股票在经济下行周期和持续扩容的压力下,出现了系统性的估值下降。

报告期内,本基金在保持行业均衡配置的前提下,围绕局部热点着重进行了一定的主题投资与切换,但是,由于对中小市值板块的估值回归预计不足,个股选择的成效大打折扣,影响了基金的净值表现。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

本基金于2008年12月24日正式成立。截止2011年12月31日,本基金份额净值为0.7549元,累计份额净值为0.9149元,报告期,本基金份额净值增长率为-7.77%,同期业绩比较基准收益率为-4.97%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期内,房地产价格去泡沫化进程对经济的影响仍将延续,2012年上半年房地产投资将带动整个投资增速回落,加上全球经济衰退的影响,上半年去库存周期对企业盈利的影响比较负面。经济发展的外围环境在变化,同时增长模式难以转变到依赖技术、创新和消费,劳动生产率不高和物价水平较高的局面同时存在。政策重心转向稳增长,但地方财政支出能力受到削减融资平台贷款和卖地收入减少的双重影响,中央财政重点可能将加大减税和转移支付力度。

A股也处在去泡沫化的中后阶段,过去一年,产业资本通过高价IPO及在二级市场高价减持的套利行为,加速了A股市场的估值调整。我们预期2012年货币增速稳中有升,资本市场的流动性将有一定改善。房地产周期的冲击到一定限度,可能引发政策转向刺激经济增长,从而给市场带来阶段性的投资机会。目前大盘股估值水平偏低,投资价值好于多数难以穿越周期的小盘股。我们预期,在宏观经济大环境不乐观的背景下,新股、没有业绩支撑的股票的估值泡沫将逐渐被挤掉。未来我们将采取较灵活的仓位策略,重视周期性行业的反弹机会,重点配置消费和成长性行业;谨慎挑选可以较长时期持有的股票重点投资。

§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	45,340,885.40	66.74
	其中:股票	45,340,885.40	66.74
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	20,353,487.04	29.96
6	其他资产	2,246,294.53	3.31
7	合计	67,940,666.97	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	27,838,002.48	41.99
C0	食品、饮料	3,662,755.30	5.52
C1	纺织、服装、皮毛	1,420,800.00	2.14
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,002,996.72	6.04
C5	电子	2,323,871.20	3.51
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,602,823.98	17.50
C8	医药、生物制品	4,824,755.28	7.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,105,000.00	3.18
F	交通运输、仓储业	3,895,600.00	5.88
G	信息技术业	4,973,652.00	7.50
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,264,595.20	3.42
K	社会服务业	3,360,035.72	5.07
L	传播与文化产业	904,000.00	1.36
M	综合类	-	-
	合计	45,340,885.40	68.39

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	600517	置信电气	209,968	3,088,629.28	4.66
2	000581	威孚高科	70,000	2,512,300.00	3.79
3	000961	中南建设	250,000	2,105,000.00	3.18
4	600125	铁龙物流	220,000	2,041,600.00	3.08
5	300146	汤臣倍健	24,907	1,940,255.30	2.93
6	600085	同仁堂	134,902	1,892,675.06	2.85
7	601000	唐山港	300,000	1,854,000.00	2.80
8	002410	广联达	54,950	1,814,998.50	2.74
9	002050	三花股份	71,803	1,787,894.70	2.70
10	002385	大北农	53,000	1,722,500.00	2.60

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	671,251.15
2	应收证券清算款	1,536,501.74
3	应收股利	-
4	应收利息	4,643.36
5	应收申购款	33,898.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,246,294.53

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	88,852,733.02
本报告期期间基金总申购份额	2,403,317.59
减:本报告期期间基金总赎回份额	3,431,106.51
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	87,824,944.10

§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。

华富量子生命力股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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1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2012年1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10月1日至2011年12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	142,730,829.07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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-14,004,837.52
2.本期利润	-14,989,778.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0972
4.期末基金资产净值	106,345,314.80
5.期末基金份额净值	0.7451

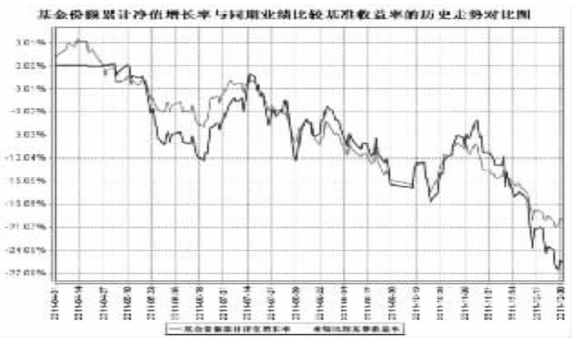
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.76%	1.50%	-5.79%	1.05%	-5.97%	0.45%

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	-	四年	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

按照华富量子生命力和华富成长趋势的基金合同,华富量子生命力和华富成长趋势都属于股票型基金。2011年4季度,华富量子生命力和华富成长趋势的净值增长率分别为-11.76%与-5.12%。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 报告期内本基金的投资策略和运作分析

四季度由于政策放松的步伐低于预期,市场资金持续偏紧。10月份经历一波反弹后,随后市场出现快速回落。其中,主要表现为中小板和创业板的加速下跌。12月市场在政策放松和经济加速下滑的交替冲击下,呈现出振荡筑底的态势。与此同时,我们也看到经济数据加速下滑,海外危机不断深化,政策的放松具备必然性,CPI、PPI加速下滑为宽松政策提供了可能性。

本基金根据量化模型进行资产配置及选股操作。四季度基金在操作风格上相对稳健,但在市场快速下跌中,个别量化模型出现阶段性失效,导致业绩承受较大损失。待市场止跌企稳后,组合表现会相对稳定。

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2011年12月31日,本基金份额净值为0.7451元,累计份额净值为0.7451元,报告期,本基金份额净值增长率为-11.76%,同期业绩比较基准收益率为-5.79%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前政策拐点已经出现,在通胀可控的情况下,明年政策会从控通胀向保增长转换,也就意味着政策相比今年会有放松。和以往市场对政策放松的预期经济背景不同,这次政策放松是趋势性的。明年1季度市场将再次经受欧债危机的考验,国内刺激政策的推出和调控政策的出台呈现多变性,经济将在不断下移中寻求新的均衡点,混沌增长的过程将十分复杂。

在投资策略上,本基金在趋势进一步明朗之前,继续采取稳健操作,中性仓位、均衡配置。进一步优化并整合现有模型,以求更适合当前市场趋势,分散投资风险。积极管理、严格执行,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	85,391,564.83	78.97
	其中:股票	85,391,564.83	78.97
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	11,000,000.00	10.17
	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	6,593,086.29	6.10
6	其他资产	5,152,757.35	4.77
7	合计	108,137,408.47	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	698,960.31	0.66
B	采掘业	278,052.00	0.26
C	制造业	60,235,273.18	56.64
C0	食品、饮料	2,976,460.29	2.80
C1	纺织、服装、皮毛	3,466,564.23	3.26
C2	木材、家具	1,277,714.36	1.20
C3	造纸、印刷	3,142,023.43	2.95
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,004,405.34	10.35
C5	电子	6,540,129.24	6.15
C6	金属、非金属	8,260,779.07	7.77
C7	机械、设备、仪表	20,027,838.96	18.83
C8	医药、生物制品	2,396,709.26	2.25
C99	其他制造业	1,142,649.00	1.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	662,043.33	0.62
E	建筑业	801,818.47	0.75
F	交通运输、仓储业	2,084,483.44	1.96
G	信息技术业	2,720,377.94	2.56
H	批发和零售贸易	6,220,125.70	5.85
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	10,158,250.04	9.55
K	社会服务业	1,484,173.82	1.40
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	48,006.60	0.05
	合计	85,391,564.83	80.30

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	300154	瑞凌股份	72,003	835,234.80	0.79
2	300141	和顺电气	32,812	820,300.00	0.77
3	300118	东方日升	61,369	808,229.73	0.76
4	000418	小天鹅A	93,508	801,363.56	0.75
5	002449	国星光电	49,122	788,408.10	0.74
6	002434	万里扬	93,399	779,881.65	0.73
7	000732	泰禾集团	149,974	770,866.36	0.72
8	002435	长江润发	76,622	769,284.88	0.72
9	300129	泰胜风能	90,900	769,014.00	0.72
10	000959	首钢股份	286,446	767,675.28	0.72

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	500,000.00
2	应收证券清算款	4,629,770.50
3	应收股利	-
4	应收利息	3,380.86
5	应收申购款	19,605.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,152,757.35

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不在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	158,603,528.42
本报告期期间基金总申购份额	1,655,387.03
减:本报告期期间基金总赎回份额	17,528,086.38
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	142,730,829.07

§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。

金元比联宝石动力混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:金元比联基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元比联宝石动力混合
基金主代码	620001
交易代码	620001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月15日
报告期末基金份额总额	508,853,267.71份
投资目标	本基金主要投资具有稳健基础的中国优质企业,追求本基金资产的稳定收益与长期资本增值。
投资策略	在不同的市场阶段,本基金将分别从宏观经济情景、各类资产收益风险预期等方面进行深入分析,在股票与债券资产之间进行策略性资产配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化基金资产组合。本基金股票投资策略由采用自上而下的资产配置计划与自下而上的选股计划组成,资产配置计划贯穿国内外宏观经济分析和行业优选策略,即首先根据国家政策、国内外经济形势以及各产业的生命周期,对各行业投资价值进行优先排序,确定各行业的投资比重。选股计划采用金元比联股票评级体系,对优选行业内的上市公司进行综合评级,精选出最有投资价值的股票。本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。
业绩比较基准	中信标普300指数×50%+中信国债指数×50%
风险收益特征	本基金为一只稳健增长型的混合型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场型基金,属于中等预期收益、中等预期风险的证券投资基金品种。
基金管理人	金元比联基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-85,192,247.27
2.本期利润	-25,636,886.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0498
4.期末基金资产净值	393,450,289.63
5.期末基金份额净值	0.7732

注:(1)上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	-6.15%	1.02%	-3.62%	0.69%	-2.53%	0.33%

注:(1)上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)本基金业绩比较基准为:中信标普300指数*50% + 中信国债指数*50%;

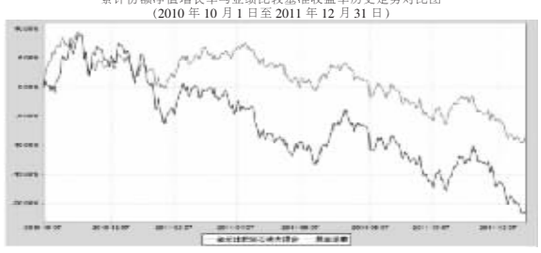
(3)本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型证券投资基金。

3.2.2 自基金转型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

金元比联宝石动力混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年10月1日至2011年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2007年8月15日,基金的建仓期系自2007年8月15日起至2008年3月14日,在建仓期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定;

(2)本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型证券投资基金;

(3)本基金转型后业绩比较基准为:中信标普300指数*50% + 中信国债指数*50%;

(4)本基金投资组合中,股票资产占基金资产的比例为40%-60%,债券资产占基金资产的比例为35%-55%,权证不超过基金资产净值的3%,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%;本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。

§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		
夏福陆	本基金基金经理	2010-12-16	2011-12-22	6	基金经理,河海大学工学士,华东师范大学经济学硕士,曾任湘财证券研究员,富邦证券研究员,兴业证券高级行业研究员。2009年12月加入金元比联基金管理有限公司,历任高级行业研究员,金元比联宝石动力混合型证券投资基金的基金经理助理和金元比联丰利债券型证券投资基金的基金经理助理,现任金元比联宝石动力混合型证券投资基金的基金经理,6年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
侯斌	本基金基金经理	2011-12-22	-	9	基金经理,上海财经大学经济学学士,曾任光大保德信基金管理有限公司行业研究员,2010年6月加入金元比联基金管理有限公司,历任高级行业研究员,金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理和金元比联核心动力股票型证券投资基金的基金经理助理,现任金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元比联核心动力股票型证券投资基金和金元比联宝石动力混合型证券投资基金的基金经理,9年基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。

注:1、此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《金元比联宝石动力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,本着诚实信用、勤勉尽责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