

华富成长趋势股票型证券投资基金 2012 年 第 4 季度报告

2012 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 18 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 10 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势股票
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,930,141,502.59 份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势、能持续为股东创造价值的公司，采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略，在风险限度内，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的。在行业及股票选择方面，本基金“自下而上”地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业，结合“自上而下”精选最优行业，动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合，构建投资组合，以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	80%×中信标普 300 指数+20%×中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	华富基金管理有限公司

基金托管人	招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（2012年10月1日—2012年12月31日）
1. 本期已实现收益	-36,168,297.94
2. 本期利润	41,137,048.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0212
4. 期末基金资产净值	952,800,729.46
5. 期末基金份额净值	0.4936

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	4.49%	1.17%	8.03%	1.00%	-3.54%	0.17%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据《华富成长趋势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 60%~95%，债券资产的配置比例为 0-35%，权证的配置比例为 0-3%，现金或者到期日在 1 年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的 5%，本基金建仓期为 2007 年 3 月 19 日至 9 月 19 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《华富成长趋势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		
陈德义	华富成长趋势基金基金经理、华富策略精选混合基金	2009 年 9 月 8 日	-	八年	清华大学工商管理硕士、研究生学历。历任中企东方资产管理公司研究员、上海丰润投

	基金经理				资顾问公司投资咨询经理、国元证券股份有限公司投资研究中心高级研究员、国联安基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理。
龚炜	华富成长趋势股票型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金经理、公司投资决策委员会成员、公司投研副总监兼基金投资部总监	2012 年 12 月 21 日	-	八年	安徽财经大学金融学硕士，研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监，2012 年 9 月加入华富基金管理有限公司，任研究发展部金融工程研究员。

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合规守信情况的说明

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

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同

等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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存在异常交易行为。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012 年四季度国内经济实际上已经开始了触底后弱复苏的历程，但由于 A 股投资者依然担忧长期经济增长前景，并夹杂着政府换届前后的各种负面噪音以及年底创业板解禁的过度负面预期，因此四季度中国股市呈现了先窄幅震荡、后快速冲底、再强劲反弹的大幅震荡走势。期间上证指数上涨 8.77%、深成指上涨 5.04%、中小板指数下跌 0.66%、创业板指数上涨 3.51%，成交量也伴随着持续放大。行业表现方面，房地产、金融服务、交运设备等周期预期性行业涨幅居前，而前期强势的食品饮料、餐饮旅游、信息服务等行业跌幅居前，结构差异巨大。

报告期内，本基金沿着国内经济弱复苏的主线进行了仓位与持仓结构的大幅调整，大幅增加了房地产、银行、建筑建材等低估值蓝筹品种，由于时机选择有偏差，因此净值增长不甚理想。

4.4.1 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 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.4936 元，累计份额净值为 0.7836 元。报告期，本基金份额净值增长率为 4.49%，同期业绩比较基准收益率为 8.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济回归常态仍是今年乃至未来一段时期的主要看点（行业增速、宏观政策回归常态），逐步树立中度通胀、中度增长是 2012 及以后若干年间经济运行格局大概率事件。宏观经济的组成结构在逐渐发生变化，中国经济正在向后工业化时代转型，在这个过程中我们认为财政政策的使用空间会远远大于货币政策，同时对宏观调控的频率也会有所降低。那对于资本市场的机会来说，后面相当长的一个时间段里的主线就是紧跟城镇化建设带来的经济结构的调整。此外中央、地方政府对于资本市场的作用的重新诠释以及新一届领导层主导的“新四化建设”过程中所带来的政治经济体制改革将会给中国经济以及中国资本市场的发展带来制度红利；同时各路机构资金，各种层面的资本对企业的不同定价理念给资本市场也将带来深刻变化。

§ 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	845,257,492.92	86.52
	其中：股票	845,257,492.92	86.52
2	固定收益投资	3,464,746.00	0.35
	其中：债券	3,464,746.00	0.35
	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	102,747,294.02	10.52
6	其他资产	25,432,307.50	2.60
7	合计	976,901,840.44	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	3,249,000.00	0.34
B	采掘业	35,852,400.00	3.76
C	制造业	413,984,046.69	43.45
C0	食品、饮料	32,662,149.00	3.43
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	41,403,027.62	4.35
C5	电子	4,663,628.10	0.49
C6	金属、非金属	82,132,243.60	8.62
C7	机械、设备、仪表	213,800,533.80	22.44
C8	医药、生物制品	39,322,464.57	4.13
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,675,818.23	1.44
E	建筑业	31,848,678.92	3.34
F	交通运输、仓储业	18,555,734.10	1.95
G	信息技术业	19,295,698.23	2.03
H	批发和零售贸易	39,230,760.39	4.12
I	金融、保险业	138,920,034.32	14.58
J	房地产业	61,209,842.78	6.42
K	社会服务业	57,079,919.26	5.99

L	传播与文化产业	12,355,560.00	1.30
M	综合类	-	-
	合计	845,257,492.92	88.71

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	600016	民生银行	8,000,000	62,880,000.00	6.60
2	601166	兴业银行	3,089,841	51,569,446.29	5.41
3	600104	上汽集团	2,719,832	47,977,836.48	5.04
4	600585	海螺水泥	2,299,921	42,433,542.45	4.45
5	601117	中国化学	4,700,000	38,728,000.00	4.06
6	000157	中联重科	4,000,000	36,840,000.00	3.87
7	600157	永泰能源	3,000,000	28,230,000.00	2.96
8	601186	中国铁建	4,649,958	27,295,253.46	2.86
9	601607	上海医药	2,319,859	25,773,633.49	2.71
10	600686	金龙汽车	3,620,394	24,510,067.38	2.57

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	3,464,746.00	0.36
8	其他	-	-
9	合计	3,464,746.00	0.36

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	113001	中行转债	35,960	3,464,746.00	0.36

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	3,750,000.00
2	应收证券清算款	21,621,168.54
3	应收股利	-
4	应收利息	43,463.81
5	应收申购款	17,675.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,432,307.50

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	113001	中行转债	3,464,746.00	0.36

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。

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	1,948,875,792.97
本报告期期间基金总申购份额	24,956,891.66
减:本报告期期间基金总赎回份额	43,691,182.04
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	1,930,141,502.59

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、华富成长趋势股票型证券投资基金基金合同
- 2、华富成长趋势股票型证券投资基金托管协议
- 3、华富成长趋势股票型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富成长趋势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。