华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年01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。

基金托管人深圳发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1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2009年10月1日至2009年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富价值增长混合
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年07月15日
报告期末基金份额总额	436,655,352.97份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司,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	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中,本基金采用自上而下的方式,通过分析证券市场投资环境,预测股票市场和债券市场未来收益和风险,确定资产配置方案;在股票选择中,本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法,自下而上,精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×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	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(2009年10月01日 -2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,253,269.28
2.本期利润	66,681,733.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.1286
4.期末基金资产净值	432,118,554.13
5.期末基金份额净值	0.9896

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	13.15%	1.41%	11.44%	1.06%	1.71%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金股票投资占基金资产的比例为30%~80%;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%;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2009年7月15日到2010年1月15日,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		
李雷	本基金基金经理、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2009年07月15日	-	9	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。
韩玮	本基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理、公司投资部总监	2009年08月04日	-	9	清华大学工商管理硕士,历任五洋期货经纪有限公司交易部经理、总经理助理,中国银河证券股份有限公司资产管理总部研究员、研究开发部副经理、投资管理部经理、投资副总监、总监。

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

本基金自前仍处于建仓期内,其基金业绩与其他风格相似的基金没有可比性。

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

2009年四季度A股市场如期走出了震荡上升的形态。在全球经济持续复苏,国内经济较快增长的背景下,整个四季度家用电器行业继续走强,在创业板推出的带动下,中小盘股表现较好。本基金本季度仍处于建仓期,期间增持的家电行业、低碳领域及电子通信类等中小盘股票,在四季度表现较好。由于房地产调控政策超过预期,本基金适度降低了房地产行业在组合中的配置比例。

2010年一季度,虽然经历迪拜世界债务危机、欧元区债信问题,预计全球经济复苏的大趋势依然会维持不变。然而印度、越南等国出现的通胀现象提醒我们应密切关注通胀问题在全球的蔓延,以及相关国家政府采取的应对措施对实体经济和市场预期的影响。国内经济快速回升的格局还会持续,促内需、调结构的具体措施将逐步出台。受坚决抑制房价过快上涨的调控措施影响,预计部分房地产热钱会流向股市。即将推出的股指期货和融资融券,使市场投资风格向大盘股切换的概率加大。上市公司年度报告的陆续披露,一方面会验证2009年上市公司业绩的增长,另一方面会刺激高分红股票的表现。当前股票价格总体水平处于合理的区域,预计一季度大盘继续保持震荡向上的势态。基于以上判断,2010年一季度本基金将努力调整结构、布局全年,坚定持有能为股东创造持续稳定回报的公司。此外,本基金还将密切关注极端天气变化、通货膨胀、假日经济、全国两会等一系列重大事件,力争捕捉与上述事件相关的能源、原材料、消费品等行业投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年7月15日正式成立。截止2009年12月31日,本基金份额净值为0.9896元,累计份额净值为0.9896元.报告期,本基金份额净值增长率为13.15%,同期业绩比较基准收益率为11.44%。

§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	343,586,817.36	79.07
	其中:股票	343,586,817.36	79.07
2	固定收益投资	14,841,444.70	3.42
	其中:债券	14,841,444.70	3.42
	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	73,206,919.05	16.85
6	其他资产	2,882,393.22	0.66
7	合计	434,517,574.33	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	57,853,508.29	13.39
C	制造业	106,155,518.08	24.57
C0	食品、饮料	10,008,192.00	2.32
C1	纺织、服装、皮毛	3,994,608.96	0.92
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,176,328.91	1.43
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	32,914,071.75	7.62
C7	机械、设备、仪表	45,232,628.96	10.47
C8	医药、生物制品	7,829,687.50	1.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,353,648.00	1.01
F	交通运输、仓储业	6,330,267.20	1.46
G	信息技术业	21,150,459.97	4.89
H	批发和零售贸易	9,549,137.16	2.21
I	金融、保险业	103,195,845.08	23.88
J	房地产业	18,523,778.18	4.29
K	社会服务业	14,141,555.40	3.27
L	传播与文化产业	2,333,100.00	0.54
M	综合类	-	-
	合计	343,586,817.36	79.51

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	601628	中国人寿	618,335	19,595,036.15	4.53
2	600030	中信证券	612,700	19,465,479.00	4.50
3	601088	中国神华	556,250	19,368,625.00	4.48
4	600036	招商银行	1,066,155	19,244,097.75	4.45
5	000983	西山煤电	475,621	18,972,521.69	4.39
6	000002	万 科A	1,713,578	18,523,778.18	4.29
7	600000	浦发银行	755,813	16,393,583.97	3.79
8	000063	中兴通讯	344,100	15,439,767.00	3.57
9	601601	中国太保	580,956	14,884,092.72	3.44
10	000069	华侨城A	823,620	14,141,555.40	3.27

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	7,361,073.20	1.70
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	7,480,371.50	1.73
7	其他	-	-
8	合计	14,841,444.70	3.43

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	111052	09哈城投	33,580	3,248,529.20	0.75
2	122948	09锡交债	30,000	2,782,500.00	0.64
3	110006	龙盛转债	18,000	2,767,680.00	0.64
4	110005	西洋转债	17,250	2,548,515.00	0.59
5	125969	安泰转债	14,450	2,164,176.50	0.50

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: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:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体除中兴通讯外,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、处罚的情形。

中兴通讯(证券代码:000063)于2008年10月7日收到财政部驻深圳市财政监察办事处向该公司送达的《行政处罚决定书》,就该公司及其所属四家子公司2007年度财务报表查出的报表编制、收入费用核算以及企业所得税汇算清缴等六方面问题进行处罚,罚款16万元,并补缴企业所得税380万元。该公司已按照行政部门的意见对相关财务指标进行了修正,公司的主营业务未受影响。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。

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	1,583,333.36
2	应收证券清算款	1,044,201.35
3	应收股利	-
4	应收利息	251,410.23
5	应收申购款	3,448.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,882,393.22

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

报告期期初基金份额总额	591,952,419.88
报告期间基金总申购份额	1,235,486.73
报告期间基金总赎回份额	156,532,553.64
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	436,655,352.97

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富价值增长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。

华富竞争力优选混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年01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2010年1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2009年10月1日至2009年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富竞争力优选混合
交易代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年03月02日
报告期末基金份额总额	2,149,113,815.80份
投资目标	本基金通过适度主动资产配置和积极主动精选正券,对基金投资风险遵循"事前防范、事中控制、事后评估"的控制程序,运用华富PMC选股系统,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面,采用自上而下的方法,确定各类资产的权重;在行业及股票选择方面,利用自身开发的"华富PMC选股系统"进行行业及股票综合筛选;在债券选择方面,通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线,积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	60%×中信标普300指数+35%×中信全债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选正券,实现风险限度内的合理回报。
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(2009年10月01日 -2009年12月31日)
1.本期已实现收益	77,756,621.67
2.本期利润	288,442,551.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.1306
4.期末基金资产净值	1,780,484,316.59
5.期末基金份额净值	0.8285

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	18.51%	1.41%	11.63%	1.05%	6.88%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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《华富竞争力优选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30%~90%、债券5%~65%,现金不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2005年3月2日至9月2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《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
鞠柏辉	本基金基金经理、华富策略精选基金基金经理、公司投资部副总监	2007年10月25日	-	8	浙江大学工商管理硕士,曾任天相投资顾问公司高级分析师、华夏基金管理有限公司高级研究员。2006年7月加入华富基金管理有限公司,历任研究主管、华富竞争力基金基金经理助理。

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

按照华富竞争力和华富策略精选的基金合同,华富竞争力和华富策略精选都属于混合型基金,2009年第四季度,华富竞争力和华富策略精选的净值增长率分别为18.51%与14.94%。两基金的差异不大。

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

四季度,宏观经济的上升势头方市场的持续活跃创造了条件,但另一方面,通胀预期的加重使市场担心流动性的收紧和刺激政策的退出,同时,新股的大量发行加剧了市场资金压力,市场整体呈震荡格局,热点切换频繁。家电、汽车、医药、通讯等消费类行业涨幅居前。四季度,本基金在大致均衡的行业配置策略基础上,提高了通讯、医药、地产、金融、钢铁等行业的持仓比例。

2010年一季度,宏观经济平稳增长、上市公司业绩增长与通胀预防性政策仍是影响市场的关键因素,预计市场将继续维持大幅震荡格局。本基金将积极动态调整持仓结构、优化行业配置。个股选择上,继续挖掘具有核心竞争力并且价值被低估的品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2005年3月2日正式成立。截止2009年12月31日,本基金份额净值为0.8285元,累计份额净值为2.2583元.报告期,本基金份额净值增长率为18.51%,同期业绩比较基准收益率为11.63%。

§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	1,524,455,480.38	84.00
	其中:股票	1,524,455,480.38	84.00
2	固定收益投资	100,859,607.12	5.56
	其中:债券	100,859,607.12	5.56
	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	148,478,532.35	8.18
6	其他资产	41,039,462.50	2.26
7	合计	1,814,833,082.35	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	178,658,496.06	10.03
C	制造业	193,339,021.68	10.86
C0	食品、饮料	2,788,971.30	0.16
C1	纺织、服装、皮毛	15,826,607.04	0.89
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,380,000.00	0.81
C5	电子	6,511,558.04	0.37
C6	金属、非金属	10,573,110.86	0.59
C7	机械、设备、仪表	31,136,000.00	1.75
C8	医药、生物制品	112,122,774.44	6.30
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	122,897,879.34	6.90
E	建筑业	121,689,000.96	6.83
F	交通运输、仓储业	34,949,590.72	1.96
G	信息技术业	115,967.60	0.01
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	668,121,250.53	37.52
J	房地产业	150,383,501.30	8.45
K	社会服务业	25,204,332.17	1.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	29,096,440.02	1.63
	合计	1,524,455,480.38	85.62

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	601668	中国建筑	25,781,568	121,689,000.96	6.83
2	600267	海正药业	4,438,268	107,095,406.84	6.01
3	601398	工商银行	16,999,926	92,479,597.44	5.19
4	600036	招商银行	4,914,906	88,714,053.30	4.98
5	600900	长江电力	6,558,666	87,623,777.76	4.92
6	601857	中国石油	6,329,880	87,478,941.60	4.91
7	600030	中信证券	2,695,931	85,649,727.87	4.81
8	600000	浦发银行	3,766,358	81,692,305.02	4.59
9	601318	中国平安	1,315,505	72,471,170.45	4.07
10	601628	中国人寿	2,104,631	66,695,756.39	3.75

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	100,582,514.92	5.65
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	277,092.20	0.02
7	其他	-	-
8	合计	100,859,607.12	5.66

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	115002	国安债1	439,561	37,371,476.22	2.10
2	126019	09长虹债	313,460	22,945,272.00	1.29
3	126012	08上港债	107,550	10,486,125.00	0.59
4	126013	08青啤债	95,940	7,961,101.20	0.45
5	126008	08上汽债	66,920	5,795,272.00	0.33

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 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	3,807,608.23
2	应收证券清算款	36,511,673.24
3	应收股利	-
4	应收利息	472,942.15
5	应收申购款	247,238.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,039,462.50

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

报告期期初基金份额总额	2,250,754,424.63
报告期间基金总申购份额	20,850,618.89
报告期间基金总赎回份额	122,491,227.72
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,149,113,815.80

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同

2、华富竞争力优选混合型证券投资基金托管协议

3、华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富竞争力优选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。

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年01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2010年1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2009年10月1日至2009年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
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	59,808,017.98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(2009年10月01日 -2009年12月31日)
1.本期已实现收益	6,324,401.75
2.本期利润	9,881,504.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1600
4.期末基金资产净值	72,406,602.46
5.期末基金份额净值	1.2107

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	14.94%	1.49%	11.49%	1.05%	3.45%	0.44%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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		
鞠柏辉	本基金基金经理、华富策略精选基金基金经理、公司投资部副总监	2008年12月24日	-	8	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。
季雷	本基金基金经理、华富价值增长混合基金基金经理	2008年12月26日	-	9	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。

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

2009年第四季度,A股市场在经历了三季度的大幅调整后在整个四季度内展开了一波反弹行情,呈现震荡走高趋势,期间在月末都发生较为明显的下跌修正。由于周边市场随全球经济的复苏进程走出了上涨行情,指数大多收在全年的最高点,必然对A股市场产生促进作用,国内市场情绪也随国内经济增长趋势日益明显而逐渐变得相对乐观,基于对2010年市场波动性和上市公司业绩的良好预期,跨年度行情由此推进。

四季度的每月都表现出明显的先涨后调整的月度周期行情,行情分析如下:

10月份国庆长假后市场先涨后调整,9日~23日为上涨周期,上证指数到达3100点以上,27日(周二)大跌(-3%)为分界时点,27日后市场进入调整周期。反弹的主要原因是:一是周边市场在我国十一假期休假期间走势强劲创出年内新高;二是9月份新增贷款数据依然维持5000亿左右,符合预期,政策不断重申适度宽松货币政策不变;三是节前维稳扰扰清除,市场已过度反应需要修整。随即产生的调整的主要原因是:一是美元强势反弹,美国财报季结束市场有修整要求,周边市场滞后A股走势,高位也有调整可能;二是周边国家如印度调高存款准备金率,货币政策有收紧防通胀措施;三是创业板推出后,商存在不确定性,市场观望情绪渐浓;四是市场构筑底部形态上升,速率较快需要修整,同时产生多个缺口,需要回补确认。

11月份市场先涨后调整,2日~23日为上涨周期,上证指数到达3360点以上,24日(周二)大跌(-3.5%)为分界时点,24日后市场进入调整周期。上涨的主要原因是:一是11月2日市场出现对前期次级调整的大幅向上修正行情;二是奥巴马访华的刺激效应;三是月度行情效应继续显现;四是