华富竞争力优选混合型证券投资基金

招募说明书（更新）摘要

（2010年第2号）

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

重要提示

1、本基金的募集申请已经中国证监会证监基金字［2004］199号文核准，核准日期为2004年11月23日；本基金基金合同于2005年3月2日正式生效。

2、投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

3、基金的过往业绩并不预示其未来表现。

4、本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

5、本招募说明书（更新）所载内容截止日为2010年9月2日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：华富基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号汇丰大厦31层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号汇丰大厦31层
邮政编码：200120
法定代表人：姚环然
设立日期：2004年4月19日
核准设立机关：中国证监会
核准设立文号：中国证监会证监基金字［2004］47号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.2亿元人民币
存续期间：持续经营
经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
联系人：林楠
电话：021-68886996
传真：021-68887997
股权结构：华安证券有限责任公司49%、安徽省信用担保集团有限公司27%、合肥兴泰控股集团有限公司24%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

姚环然先生，董事长，1959年生，学士学位、研究生学历。历任人民银行安徽省分行金融管理处主任科员，安徽省证券公司营业部经理、总办主任、总经理助理兼证券投资总部总经理，华安证券有限责任公司总裁助理兼证券投资总部总经理。

李工先生，董事，1959年生，本科学历、学士学位。历任合肥市财政局副科长、科长、副局长，合肥市信托投资公司总经理兼党委副书记，合肥市政府副秘书长、合肥市财政局党组书记，合肥市商业银行董事长、党组书记、行长，合肥市政府副秘书长、党组副书记，合肥市政府办公厅主任，中共肥西县委书记，肥西县人大常委会主任，安徽省农村信用联合社副理事长、副主任。现任华安证券有限责任公司党委书记、董事长，华安期货有限责任公司董事。

杨新潮先生，董事，1953年生，大专学历，高级经济师。历任安徽省经贸委综合处、财金处调研员，安徽省经贸投资集团总经理，安徽省中小企业担保公司董事长、总经理。现任安徽省信用担保集团副总经理、安徽省科技产业投资公司董事长。

黄友志先生，董事，1971年生，研究生学历。历任合肥市国有资产管理局（合肥市财政局）商贸科、工交科、行政资源处办事员、科员、副主任科员，合肥市国有资产管理局资产评估处副处长（主持工作），合肥市资产评估分会秘书长；安徽兴泰租赁有限公司董事，合肥兴泰控股集团有限公司总裁办主任。现任合肥兴泰资产管理有限公司董事、总经理，合肥市兴泰置业担保有限公司董事长，兼任合肥兴泰控股集团有限公司董事会秘书。

刘瑜中先生，独立董事，1953年生，研究生学历。历任安徽铜陵财贸村专教师；中国经济体制改革研究所助理研究员、信息部主任；中国国际期货经纪有限公司任信息部经理、深圳公司副总经理；北京商品交易所常务副总裁；深圳特区证券公司（现巨田证券）高级顾问。现任北京华经经济管理有限公司总裁，中国社会科学院金融研究中心兼职研究员，深圳神华期货经纪有限公司独立董事。

汪翊熙先生，独立董事，1944年生，本科学历、二级高级法官，历任安徽肥东县人民法院经济审判庭庭长、安徽省高级人民法院经济审判庭庭长、民二庭庭长。现任安徽承义应用法学研究所所长、安徽省人民政府法律顾问、立法咨询员、安徽省人大司法监督员。

陈庆平先生，独立董事，1955年生，工商管理硕士。历任上海金融专科学校讲师、处长、中银证券公司哈尔滨营业部总经理，上海鑫兆投资管理咨询有限公司顾问。现任宁波国际银行上海分行副行长。

2、基金管理人监事会成员

王忠道先生，监事会主席，1961年生，本科学历，历任上海财经大学金融理论教研室助教，安徽省财政厅副主任科员，安徽信托投资公司部门经理、安徽省中小企业信用担保中心副主任。现任安徽省信用担保集团有限责任公司总经济师、安徽省皖煤煤炭有限公司总经理。

袁霞先生，监事，1966年生，本科学历，先后供职于合肥市财会中专学校教务处；合肥市信托投资公司营业部、财务处、信贷部；合肥市国有资产管理处综合科、业务二科；合肥市国有资产管理局工业科。现任合肥兴泰控股集团有限公司投资发展部总经理，兼任合肥科技农村商业银行董事。

陈大毅先生，监事，1972年生，研究生学历，先后供职于安徽省证券公司上海自忠路营业部、徐家汇路营业部；华安证券上海总部，华安证券网络经纪公司（筹）。现任华富基金管理有限公司运作保障部总监。

3、基金高级管理人员及督察长

谢庆阳先生，公司总经理，1961年生，本科学历。十八年证券从业经验，历任合肥市信托投资公司证券部总经理，合肥市信托投资公司总经济师、总裁助理，国元证券有限责任公司上海营业部总经理。

肇钦先生，公司副总经理，1965年生，金融学博士，历任华夏证券公司投资银行部高级经理，首创证券董事会秘书兼总经理助理，大通证券北京营业部总经理，鹏华基金管理有限公司北京分公司副总、华富基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、机构投资部总监等职。

刘庆年先生，督察长，1955年生，大学本科学历。历任解放军某部排长、指导员，副营职干事，合肥市财政局党组秘书、合肥高新技术开发区财政局副局长（主持工作）、合肥市财政证券公司经理（法人代表）、国元证券寿春路第二营业部总经理。

4、本基金基金经理简介

鞠柏辉先生，浙江大学工商管理硕士，十年产业工作经验，九年证券从业经历。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。2007年10月25日起开始担任华富竞争力基金基金经理。2008年12月24日起开始担任华富策略精选基金基金经理。

张琦先生，英国里丁大学投资银行专业硕士，六年证券从业经验。2004年8月至2006年8月在光大证券有限公司从事证券研究工作；2006年8月至2010年3月在银华基金管理有限公司从事证券研究及专户投资工作，2010年4月加入我公司，2010年6月2日起开始担任华富竞争力基金基金经理。

本基金历任基金经理：

黄卓立先生，于2005年3月2日到2007年10月25日担任华富竞争力基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司作出重基金投资决策的最高权力机构，由公司分管投资业务的领导、涉及投资和研究的部门的业务负责人以及投资决策委员会认可的其他人员组成。投资决策委员会主席由公司分管投资业务的最高业务领导担任，负责投决会的召集和主持。

投资决策委员会成员姓名和职务如下：

程昭先生	总经理助理兼首席投资官
韩炜先生	投资部总监
鞠柏辉先生	投资部副总监
陈萌女士	研究部副总监
曾刚先生	固定收益部总监

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号
联系人：尹　东
联系电话：010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司首身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股（包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股）。

截至2009年12月31日，中国建设银行实现净利润1,068.36（亿元，较上年增长15.32%，每股盈利0.46元，较上年增加0.06元，盈利水平好于预期；平均资产回报率为1.24%，较上年降低0.07个百分点，加权平均净资产收益率为20.87%，较上年提高0.19个百分点，整体盈利趋势向好；总资产达到96,233.55（亿元，较上年增长27.37%；资产质量在国内大银行中保持领先，不良贷款额和不良贷款率持续双降，信贷资产质量持续改善，不良贷款率为1.50%，较上年末下降0.71个百分点；拨备水平充分，拨备覆盖率为175.77%，较上年末提升44.19个百分点。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行，在悉尼设有代表处，拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机（ATM）36,021台，拥有员工约30万人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，在2009年共获得50多个国内外奖项。中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的“全球金融品牌500强”、“全球银行1000强”中分列第9位和第12位，被《亚洲货币》杂志评为2009年度“中国区最佳银行”，被《亚洲货币》杂志评为2009年度“中国最佳银行”，连续两年被香港《资本》杂志评为“中国本土零售银行”；荣获《亚洲银行家》杂志颁发的“中国风险管理成就奖”，中国扶贫基金会颁发的“20年特别贡献奖”等奖项，被中国红十字基金会评为“最具责任感企业”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队，涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工130余人。2008年，中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会（AICPA）颁布的审计准则公告第70号（SAS70）进行的内部控制审计，安永会计师事务所为此提交了“出内最干净的无保留意见的报告”，中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：
名称：华富基金管理有限公司直销中心
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号汇丰大厦31层
联系人：李晖
咨询电话：021-50619688，400-700-8001
传真：021-68415680
网址：www.hffund.com

2、代销机构：

①中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
电话客户服务统一咨询电话：95533
网址：www.ccb.com

②招商银行股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
电话：0755-83195834
传真：0755-83195049，82090817
联系人：邓舜鹏
客服电话：95555
公司网址：www.cmbchina.com

③中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
联系人：陈春林
客服电话：11185
网址：www.psbc.com

④交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客户服务热线：95559
联系人：曹榕
电话：021-58781234
传真：021-58408842
公司网址：www.bankcomm.com

⑤深圳发展银行股份有限公司
法定代表人：肖遂宁
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
联系人：姜晗
联系电话：0755-82088888
传真电话：0755-82080714
客户服务电话：95501
公司网址：www.sdb.com.cn

⑥中国光大银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
联系人：李伟
客服电话：95595，或拨打各城市营业网点咨询电话。
网址：www.cebbank.com

⑦上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人：吉晓辉
电话：021-61616188
传真：021-63602431
联系人：龚谷云
客户服务热线：95528
公司网址：www.spdb.com.cn

⑧中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
传真：010-83914283
联系电话：010-58351666
联系人：李群、吴海鹏
网址：www.cmbc.com.cn

⑨中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：王靖
电话：010-65557013
传真：010-65550827
网址：http://bank.ecitic.com

⑩北京银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街甲17号北京银行大厦
法定代表人：阎冰竹
联系人：王曦
联系电话：010-66223248
客服电话：010-96169（北京）022-96269（天津）021-53599688（上海）
公司网址：http://www.bankofbeijing.com.cn

⑪华夏银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
电话：010-85238425
传真：010-85238680
联系人：马旭
客服电话：95577
网址：http://www.hxb.com.cn/chinese/index.html

⑫渤海银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
电话：022-58314846
传真：022-58316259
联系人：王宏
客服电话：400-888-8811
网址：http://www.cbhb.com.cn/

⑬华安证券有限责任公司
住所：安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人：李工
联系人：甘霖
电话：0551-5161821
传真：0551-5161672
公司网址：www.huaans.com.cn

⑭国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：祝幼一
联系人：芮敏祺
电话：021-38676161
传真：021-38670161
客户服务热线：4008-888-666
公司网址：http://www.gtja.com.cn

⑮光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务热线：10108998　4008888788
公司网址：http://www.ebscn.com

⑯广发证券股份有限公司
住所：广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人：王志伟
联系人：肖中梅
电话：020-87555888
传真：020-87557987
客服电话：020-961133
公司网址：www.gf.com.cn

⑰海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-53594566
传真：021-53858549
客户服务热线：021-962503
公司网站：http://www.htsec.com

⑱东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：王益民
电话：021-63325888
传真：021-63326173
联系人：吴宇
客服热线：95503　或　40088-88506
网址：www.dfzq.com.cn

⑲中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人：张佑君
联系人：权唐
电话：010-65183888
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108
公司网址：www.csc108.com

⑳东海证券有限责任公司
住所：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼
法定代表人：朱科敏
联系人：程学军
电话：021-50586660
传真：021-50586660-8881
客户服务热线：021-52574550
公司网址：http://www.longone.com.cn

㉑湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：陈学荣
联系人：钟旋霞
电话：021-68634518
传真：021-68865938
客户服务热线：021-68865020
公司网址：www.xcsc.com

㉒兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
联系人：谢高得
电话：021-38565775
传真：021-38565783
公司网站：http://www.xyzq.com.cn

㉓中国银河证券经纪有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
联系人：田薇
电话：010-66568047
传真：010-66568536
客户服务热线：4008888888
公司网站：http://www.chinastock.com.cn

㉔华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客户服务热线：4008888555
公司网址：www.lhzq.com

㉕国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
联系人：齐晓燕
客户服务热线：95536
公司网站：www.guosen.com.cn

㉖中信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区桂园路1030号海龙王大厦
法定代表人：王东明
电话：010-84683893
传真：010-84865560
联系人：陈忠
网址：www.ecitic.com

㉗中国金通证券有限责任公司
住所：杭州市中河南路11号万凯商务庭院楼A座
法定代表人：刘军
联系人：俞会宪
电话：0571-85776115
传真：0571）85783771
客服电话：0571）96598
网址：www.bigsun.com.cn

㉘国盛证券有限责任公司
住所：江西省南昌市永叔路15号
法定代表人：管荣升
电话：0791-6285337
联系人：徐美云
网址：www.gsstock.com
客户服务电话：0791-6288690或当地营业部咨询电话

㉙华泰证券有限责任公司
住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：025-84457777-248
客服电话：4008-888-168.95597
联系人：李金龙、张小波
网址：www.htsc.com.cn

㉚华安证券有限责任公司
住所：广东省芜湖市福田区金田路大中华国际交易广场8层
法定代表人：杨宇翔
联系人：周璐
电话：0755-22626172
传真：0755-82400862
客户服务电话：4008816168
公司网址：www.pingan.com

㉛南京证券有限责任公司
住所：江苏省南京市玄武区大钟亭8号
法定代表人：张华东
电话：025-83367888
传真：025-83360066
联系人：徐翔
客户咨询电话：400　828　5888
网站：www.njzq.com.cn

㉜长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14/16/17层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
传真：0755-83516199
客户服务热线：0755-82288968
公司网站：www.cc168.com.cn

㉝都时代证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街1号A座8层
法定代表人：马金声
电话：010）68083578
传真：010）68084986
联系人：秦予
客户服务电话：010）68083601
网址：www.ssdzq.cn

㉞恒泰证券有限责任公司
住所：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法定代表人：刘汝军
联系人：张同宪
电话：0471-4913998
传真：0471-4930707
客户服务电话：0471-4961259
公司网址：www.cnht.com.cn

㉟宏信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82825555
传真：0755-23982970
联系人：余江
客户服务电话：4008001001
公司网址：www.essence.com.cn

㊱招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
联系人：黄健
网站：www.newone.com.cn
客户服务电话：95565、4008888111

㊲中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区香港东路316号
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：史浩民
联系人：丁韶燕
电话：0532-85022026
传真：0532-85022511
网址：www.zxwt.com.cn

㊳厦门证券有限公司
住所：厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人：傅毅辉
联系人：卢金文
电话：0592-5161642
传真：0592-5161140
客户服务电话：0592-5163588
网址：www.xmzq.cn

㊴中国建银投资证券有限责任公司
住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
法定代表人：杨小阳
联系人：刘权
电话：0755-82026521
传真：0755-82026539
客户服务电话：4006008008
网址：www.cjis.cn

㊵江海证券有限公司
住所：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：徐世钜
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
网站：www.jhzq.com.cn
客户服务热线：400-666-2288

㊶爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路758号24楼
法定代表人：张建华
联系人：陈敏
电话：021-32229888
网站：www.ajzq.com
客户服务电话：021-63340678

㊷万联证券有限责任公司
住所：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人：李航金
联系人：罗剑斌
联系电话：020-37865070
传真：020-37865008
网站：www.wlzq.com.cn
客服电话：400-8888-133

㊸长江证券股份有限公司
住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
联系人：李良
电话：021-6321781
传真：021-51062920
客户服务热线：4008-888-999或027-85808318
客户服务网站：www.95579.com

㊹红塔证券股份有限公司
住所：云南省昆明市北京路155号红塔大厦9楼
法定代表人：况雨林
电话：0871-3577930
传真：0871-3578827
客服热线：0871-3577930
网址：www.hongtastock.com

㊺信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
电话：010-63081000
传真：010-63080978
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

㊻广发华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人：黄金琳
电　话：0591-87383623
传　真：0591-87383610
网站：www.gfhfzq.com.cn
客户服务电话：96326

㊼东吴证券有限责任公司
住所：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
联系电话：0531-82093669
传真：0531-81283900
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

㊽大通证券股份有限公司
住所：大连市中山区人民路24号
法定代表人：于宏民
联系人：谢立军
电话：0411-39673202
客服电话：4008-169-169
网址：www.daton.com.cn

㊾民生证券有限责任公司
住所：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座
法定代表人：岳献春
联系人：赵明
电话：010-85127622
客服电话：4006198888
公司网址：www.mszq.com

㊿世纪证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
法定代表人：卢长才
联系人：张婷
电话：0755-83199599
传真：0755-83199545
网址：www.csco.com.cn

(51)山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
联系人：张治国
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

(52)国联证券股份有限公司
住所：无锡市县前东街168号
法定代表人：雷建辉
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：徐欣
客户服务电话：400-888-5288，0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn

(53)天风证券有限责任公司
住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊
电话：027-87618882
传真：027-87618863
联系人：翟璐
客户服务电话：027-87618882、028-86711410
网址：www.tfzq.com

（二）注册登记机构

名称：华富基金管理有限公司
联系人：陈天毅
电话：021-68886996
传真：021-68887997
其他同上

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：国浩律师集团（上海）事务所
住所：上海市南京西路580号南证大厦31楼
负责人：管建军
电话：021-5234 1668
传真：021-52341670
联系人：方恒
经办律师：方恒、陈懿君

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：天健正信会计师事务所有限公司
住所：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心4层401
负责人：柴青民
电话：021-61264626
传真：021-61264624
联系人：马静
经办注册会计师：马静、曹小勤

四、基金的名称

华富竞争力优选混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略，对基金投资风险的控制遵循 事前防范、事中控制、事后评估”的风险控制程序，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。

七、基金的投资方向

股票投资方面，本基金管理人相信，企业的基本面变化是股票价格波动最主要因素，而竞争优势又将决定企业基本面的变化。本基金管理人将运用华富PMC选股系统，对行业业绩的竞争格局进行系统的分析和实地调研，投资于行业内具有竞争力且估值合理的上市公司，力争将中国经济增长最大限度地转换为基金财产的长期稳定增值。

在债券投资方面，本基金将通过定量分析方法，从市场失衡中把握投资机会，力争实现稳定回报。

八、基金的投资策略

1、决策依据

①国家有关法律法规和基金合同的有关规定。依法决策是基金进行投资的前提；

②宏观经济发展环境、微观企业经济运行态势和证券市场走势。这是基金投资决策的基础；

③投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下做出投资决策，是基金维护投资人利益的重要保障。

2、决策程序

①研究发展部通过自身研究及借助外部研究机构形成有关公司分析、行业分析、宏观分析、市场分析以及数据模拟的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据，并通过华富PMC选股系统构建及维护基金股票池；

②投资决策委员会定期召开会议，并依据上述报告对本基金的资产配置比例等提出指导性意见；如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议做出决策；

③基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身对证券市场和上市公司的分析判断，形成本基金投资计划，包括资产配置、行业配置、股票/债券选择，以及买卖时机；

④交易室依据基金经理的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定；

⑤风险控制委员会根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施，监察部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制，基金经理依据基金份额申购/赎回的情况控制投资组合的流动性风险；

⑥基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整。

3、投资组合管理的方法和标准

①资产配置

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。在长期内，本基金将通过以宏观经济分析为重点的资产类别风险预测框架来调整资产配置，关键因素为宏观经济预测、利率水平判断、国家的经济政策等；短期内，本基金将基于经济结构调整过程中政策、法规的相关变化，通过时机把握来调整资产配置。

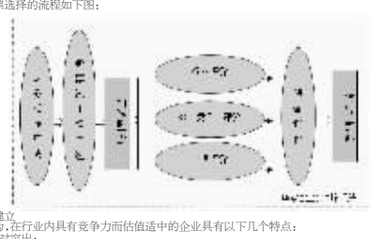
此外，在资产配置的动态调整上，基金管理人将持续关注多个市场的联动关系，包括国内与国际市场之间，国内股票、债券、期货等市场之间两个层次的互动分析。力争从多维的角度对单个市场风险收益状况进行衡量，从而提高对单个市场走势判断准确的概率。

②行业及股票选择

在行业及股票选择方面，利用华富基金管理公司开发的“华富PMC选股系统”进行行业及股票综合筛选。

该系统首先通过财务指标筛选，构建初选股票池，然后通过运用定量及定性分析相结合的方法，对初选股票池中的个股从所处行业、公司基本面及估值三方面进行评价，并根据综合评价的结果对个股进行排序，形成精选股票池。为基金投资组合的构建提供科学精确的支持。

本基金行业及股票选择的流程如下图：



1）初选股票池的建立

本基金管理人认为，在行业内具有竞争力而估值适中的企业具有以下几个特点：

首先，主营业务相对突出；

其次，现金流状况相对较好；

第三，盈利能力相对可观；

第四，估值的安全边际相对较高。

按照以上四个标准本基金管理人设计了四个指标进行首次筛选（见下表），并根据首次筛选的结果初步构建初选池。

表　初选股票池的筛选指标

指　标	指标取值
主营业务收入规模	连续两年分布于行业前80%的区间
经营产生的现金流/净利润	连续两年分布于行业前80%的区间
净资产收益率	连续两年分布于行业前80%的区间
市净率	当期数值分布于行业前80%的区间

本基金管理人研究发展部组建由研究发展部经理和分管行业研究员组成的股票池小组，负责股票池的构建与维护工作。在股票初选池的维护中，以财务指标为基准，结合研究人员的实地调研情况进行及时调整，以保证公司基本面的变动直接反映为股票池的调整：

a、股票池小组在深入调研的基础上，对上市公司财务指标的真实性进行鉴别，将财务指标虚假的上市公司剔除出初选股票池；

b、股票池小组在深入调研的基础上，对公司基本面已经明显转好，但财务指标尚未反映公司基本面改观，从而未能通过财务指标初选的上市公司，在经研究发展部股票池小组讨论后加入初选股票池；

在初选股票池的数量构成上，通过财务指标初选产生的股票不得低于股票池股票总量的70%，股票池小组对未通过财务指标初选、但经研究讨论调整进入股票池的股票比例最大不得超过30%，力求最大限度地做到投资程序的严密性与灵活性的有机结合。

2）华富PMC选股系统辅助下的行业评价

a、华富PMC选股系统的行业分类

华富PMC选股系统在行业分类上参考天相数据库系统的行业分类方法对上市公司所处的行业进行划分，共分为33个行业（见下表）。

表　华富PMC选股系统行业分类

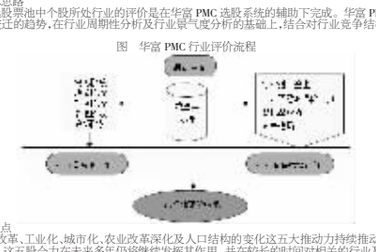
名　称	流通市值（亿元）	名　称	流通市值（亿元）
交通运输	888.57	石化	294.54
电力	830.56	有色	266.36
机械	599.93	计算机硬件	260.23
钢铁	654.13	元器件	253.3
医药	676.36	建筑业	211.13
房地产	639.79	造纸包装	211.17
汽车及配件	517.03	软件及服务	167.8
金融	590.66	石油	169.49
化工	552.16	化纤	128.65
家电	534.93	电气设备	209.56
通信	445.57	贸易	142.51
食品	377.91	供水供气	142.52
纺织服装	363.11	传媒	123.79
商业	329.76	煤炭	173.5
农业	295.59	酒店旅游	103.76
建材	289.39	日用化工	36.21
综合	317.54		

注：依据2004年6月30日的流通市值计算。

b、行业评价的结体思路

基金管理人对初选股票池中个股所处行业的评价是在华富PMC选股系统的辅助下完成。华富PMC选股系统通过把握经济结构及消费结构变迁的趋势，在行业周期性分析及行业景气度分析的基础上，结合对行业竞争结构的评价，形成对行业的总体评价。

图　华富PMC行业评价流程



c、行业评价的出发点

多年以来，市场化改革、工业化、城市化、农业改革深化及人口结构的变化这五大推动力持续推动着中国经济的高速增长。本基金管理人认为，这五股合力在未来多年仍将继续发挥其作用。并在较长的时间对相关的行业及上市公司产生重大影响。因此，关注此五股合力对经济结构及消费结构的影响，是本基金管理人进行行业评价的出发点。

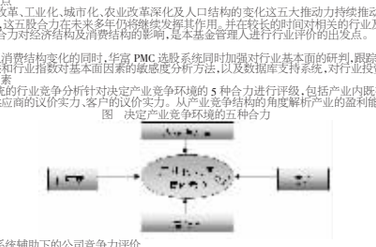
d、行业景气因素

在充注经济结构及消费结构变化的同时，华富PMC选股系统同时加强对行业基本面的研判，跟踪各行业发展动态，运用华富行业景气评价方法和行业指数对基本面因素的敏感度分析方法，以发数据库支持系统，对行业投资机会进行把握。

e、行业竞争结构因素

华富PMC选股系统的行业竞争分析针对决定产业竞争环境的5种合力进行评级，包括产业内既有厂商竞争、潜在进入者威胁、替代品威胁、供应商的议价实力、客户的议价实力。从产业竞争结构的角度解析产业的盈利能力。

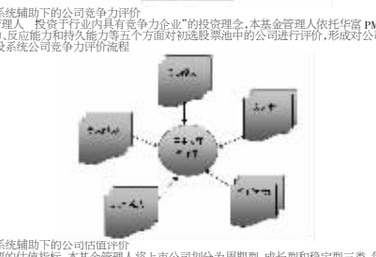
图　决定产业竞争环境的五种合力



3）华富PMC选股系统辅助下的公司竞争力评价

为充分贯彻基金管理人“投资于行业内具有竞争力企业”的投资理念，本基金管理人依托华富PMC选股系统，从核心能力、成长能力、抗压能力、反应能力和特久能力等五个方面对初选股票池中的公司进行评价，形成对公司竞争力的综合评价。

图　华富PMC选股系统公司竞争力评价流程



4）华富PMC选股系统辅助下的公司估值评价

PE、PEG、PB为主要的估值指标。本基金管理人将上市公司划分为周期型、成长型和稳定型三类，每类公司适用不同的估值指标。P/E是指当前市盈率（Trailing P/E）及未来一年预测市盈率（Leading P/E）。PEG中的P/E根据当前的价格以及当期前一年的实现每股收益计算，增长率G根据未来1年的预测增长率计算。PB中的B采用按市场价值重估后的净资产计算。

③债券选择

对于债券资产的选择，本基金将以价值分析为主线，在综合研究的基础上实施积极主动的组合投资，并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理：

在类属配置层次，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的权重；

在债券选择上，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用利率预期、久期管理、换券利差交易与凸性交易等投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。

九、基金的业绩比较标准

本基金股票投资部分的业绩比较基准是中信标普300指数，债券投资部分的业绩比较基准是中信标普全债指数；

基金整体业绩比较基准=60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5%×同业存款利率。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人根据本基金合同规定，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。

本投资组合报告所载数据截至2010年6月30日，报告中所列财务数据未经审计。

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	774,720,686.86	59.91
	其中：股票	774,720,686.86	59.91
2	固定收益投资	68,238,156.44	5.28
	其中：债券	68,238,156.44	5.28
	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	445,517,823.36	34.45
6	其他资产	4,714,069.60	0.36
7	合计	1,293,190,736.26	100.00

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	16,084,238.56	1.25
C	制造业	254,136,150.85	19.79
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	23,578,817.80	1.84
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	47,801,274.60	3.72
C7	机械、设备、仪表	182,756,058.45	14.23
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-