华富中证100指数证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：华富基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2010年10月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月25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2010年7月1日至2010年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
交易代码	410008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	243,743,411.06份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资约束和数量化风险控制，力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%和年跟踪误差不超过4%，以实现对中证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，本基金的标的指数为中证100指数。本基金原则上采用完全复制指数的投资策略，即按照标的指数成份股及其权重构建股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，力争净值增长率与业绩比较基准之间的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。一般情况下，其风险和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	交通银行股份有限公司

§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（2010年7月1日－2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-3,730,799.74
2.本期利润	17,421,681.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0696
4.期末基金资产净值	191,618,301.92
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	9.62%	1.26%	9.29%	1.20%	0.33%	0.06%

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《华富中证100指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例为基金资产的90%~95%，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2009年12月30日到2010年6月30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《华富中证100指数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		
韩玮	华富中证100指数基金基金经理、华富价值增长基金基金经理、公司投资部总监	2009年12月30日	-	十年	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。
郭晨	华富中证100指数基金基金经理助理	2009年12月30日	-	两年	四川大学管理学硕士。历任平安资产管理公司运营管理部绩效分析师，东吴基金管理有限公司研究部、产品策略部金融工程研究员。2009年11月加入华富基金管理有限公司，任投资部华富中证100指数基金基金经理助理。

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

本基金为被动型指数基金，与本基金管理人旗下的其他基金没有可比性.

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

回顾2010年3季度，沪深300指数的涨幅为14.53%。在经历了2季度的单边下跌之后，7月份走出了一波估值修复的行情，市场呈现一个普涨的态势，无论是大盘蓝筹股还是中小板、创业板股票均有一定的表现，前期超跌的地产、煤炭等周期类股票以及大盘蓝筹股表现较为出色。经历普涨之后，8、9月份市场持续震荡，虽然指数涨幅不大，但是市场热点不断，个股表现活跃。本季度经济基本面良好，各项指标均在预期之内，宏观经济运行平稳，国家也未出台更为严厉的宏观紧缩政策，经济二次探底的可能性逐渐减小，目前大盘蓝筹股估值处于历史低位，大盘继续下跌的动力不大，随着后期宏观经济数据的明朗，市场有望企稳走强。

作为被动型指数基金，华富中证100指数基金严格恪守本基金的投资理念和投资目标，本季度实现了对基准的有效跟踪。目前本基金运作良好，跟踪偏离度和跟踪误差均符合基金合同的要求。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年12月30日正式成立。截止2010年9月30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9.62%，同期业绩比较基准收益率为9.29%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，应密切关注经济基本面出现的新变化，目前CPI数据达到了3.5，接近政府所能承受的底线，市场对未来通胀走势产生分歧；近期美元指数不断走低，各国货币争相贬值，人民币兑美元升值速度加快，可能带来热钱的重新回流；房地产市场随着金九银十的到来成交量有所放大，销售价格坚挺，政府可能会继续出台打压房价的政策。中秋和国庆长假期间外盘走势以及国内外重大财经信息也可能会给节后的市场带来短期影响。

总的来说宏观经济在平稳可控的状态下运行，大盘蓝筹股的估值优势依然明显，在部分蓝筹股分红率已经高于目前一年期定存利率的背景之下，市场大幅下跌的空间不大，随着经济走势的逐渐明朗以及通胀的确认，有望走出一波估值修复的行情，但创业板股票受到解禁和估值的压力，可能出现一定的回调，前期依靠概念炒作，没有业绩支撑的中小盘股票仍风险较大，未来应密切关注价值凸出的大盘蓝筹股。

本基金是完全复制的指数基金，为投资者提供有效跟踪市场的投资工具，通过严格的投资约束和数量化风险控制，力争实现对中证100指数的有效跟踪。我们将恪守基金合同的规定，保持对指数的紧密跟踪，与投资者分享中国经济长期快速增长的成果。

§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	181,276,792.40	93.90
	其中：股票	181,276,792.40	93.90
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	10,218,965.39	5.29
6	其他资产	1,559,641.83	0.81
7	合计	193,055,399.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	24,626,760.41	12.85
C	制造业	41,480,436.02	21.65
C0	食品、饮料	9,343,256.00	4.88
C1	纺织、服装、皮毛	732,036.00	0.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,887,432.30	1.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	9,745,785.92	5.09
C7	机械、设备、仪表	18,771,925.80	9.80
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	5,951,727.00	3.11
E	建筑业	6,034,174.00	3.15
F	交通运输、仓储业	7,180,198.00	3.75
G	信息技术业	4,765,186.20	2.49
H	批发和零售贸易	3,827,210.50	2.00
I	金融、保险业	77,610,575.87	40.50
J	房地产业	7,763,101.40	4.05
K	社会服务业	1,125,603.00	0.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	911,820.00	0.48
	合计	181,276,792.40	94.60

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	-	-

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600036	招商银行	819,757	10,615,853.15	5.54
2	601318	中国平安	191,325	10,119,179.25	5.28
3	600016	民生银行	1,560,860	7,960,386.00	4.15
4	601166	兴业银行	293,880	6,794,505.60	3.55
5	600000	浦发银行	505,132	6,546,510.72	3.42
6	601398	工商银行	1,165,300	4,707,812.00	2.46
7	000002	万 科A	552,700	4,642,680.00	2.42
8	601088	中国神华	188,271	4,445,078.31	2.32
9	600030	中信证券	397,500	4,229,400.00	2.21
10	601601	中国太保	179,500	3,913,100.00	2.04

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	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	250,000.00
2	应收证券清算款	1,198,022.94
3	应收股利	31,270.49
4	应收利息	3,635.00
5	应收申购款	76,713.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,559,641.83

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

5.8.5.1 报告期末指数投资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不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有积极投资部分股票。

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	252,691,060.24
本报告期期间基金总申购份额	6,145,952.70
减：本报告期期间基金总赎回份额	15,093,601.88
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	243,743,411.06

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富中证100指数证券投资基金基金合同
2、华富中证100指数证券投资基金托管协议
3、华富中证100指数证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富中证100指数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

2010 第三季度报告

2010年9月30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10月26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10月25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2010年7月1日至2010年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称：	华富收益增强债券	
交易主代码：	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：	2,890,270,022.21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：	1,889,320,104.10	1,000,949,918.11

§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（2010年7月1日－2010年9月30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	21,830,795.59	11,150,641.97
2.本期利润	75,131,336.64	41,890,254.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0499	0.0490
4.期末基金资产净值	2,204,561,566.03	1,166,495,742.16
5.期末基金份额净值	1.1669	1.1654

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	4.73%	0.22%	0.87%	0.04%	3.86%	0.18%

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	4.62%	0.22%	0.87%	0.04%	3.75%	0.18%

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		
曾刚	华富收益增强债券基金基金经理、华富强化回报债券基金基金经理、公司固定收益部总监。	2008年5月28日	-	十年	中国科技大学学士、清华大学MBA，先后在红塔证券自营业务总部、汉唐证券债券业务总部、华宝兴业基金研究部负责宏观经济和债券的研究；2005年7月任上海电气财务公司资产管理部经理助理，负责固定收益投资。

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

按照华富收益增强、华富强化回报的基金合同，华富收益增强、华富强化回报都属于债券型基金，华富强化回报于2010年9月8日正式成立，目前仍在建仓期内，其基金业绩与华富收益增强不具可比性。

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

三季度GDP增长9.6%，工业增加值同比增长13.5%，呈现小幅走低的态势；而通胀压力持续较大，CPI年内高点不断延后。欧美复苏乏力，在人民币汇率问题上不断施压，其间汇率优先还是管理通胀压力优先成为各研究机构重要的分歧之一，影响到债券的走势，近日央行的非对称加息表明货币政策更多地着眼于国内经济形势，后续政策可能从宽松逐步转向偏稳健。三季度债市先扬后抑，弱势盘整，一级市场信用债的收益率处于相对低点，配置价值有限，季度末市场普遍较为谨慎。

股票市场逐步走强，并在后期迎来了大盘和小盘的风格转换，周期性股票陡然大涨，带动可转债市场出现较大的投资机会。三季度新股申购收益较二季度企稳，但仍有少量破发现象，总体收益率也较为一般。

三季度本基金份额继续增长，新资金主要配置安全性和流动性较好的短期品种，增加了短期融资券；增加了对中行转债的配置，但对其他转债配置不足，继续稳妥地参与打新股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年5月28日正式成立。报告期，华富收益增强A本季度净值增长率为4.73%，华富收益增强B本季度净值增长率为4.62%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本次加息打开了升息通道，对未来货币政策走向需要重新审视，9月CPI预计为年内高点，但明年一季度受翘尾效应影响，同比数据仍会较高，债券市场预计会持续承压，四季度新债发行量较大，供应方面也有一定压力，市场收益率很可能继续小幅上涨。本基金四季度仍将保持较低的久期和灵活性，保持适度的可转债配置，认真研究新股询价后续改革带来的变化，谨慎参与新股申购。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位，在较低风险程度下，认真研究各个潜在投资领域的机会，发挥管理人的综合优势，积极稳健地做好配置策略，均衡投资，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	408,836,296.68	10.74
	其中：股票	408,836,296.68	10.74
2	固定收益投资	2,894,539,994.72	76.02
	其中：债券	2,894,539,994.72	76.02
	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	31,807,022.77	0.84
6	其他资产	472,483,659.09	12.41
7	合计	3,807,666,973.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	18,788,594.53	0.56
B	采掘业	1,850,116.32	0.05
C	制造业	297,724,542.56	8.83
C0	食品、饮料	11,088,885.94	0.33
C1	纺织、服装、皮毛	16,629,105.59	0.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,529,600.00	0.08
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,343,726.42	1.23
C5	电子	54,615,787.66	1.62
C6	金属、非金属	38,906,972.77	1.15
C7	机械、设备、仪表	73,116,671.98	2.17
C8	医药、生物制品	57,695,163.85	1.71
C99	其他制造业	1,798,628.35	0.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,790,218.02	0.47
F	交通运输、仓储业	7,147,405.28	0.21
G	信息技术业	34,666,701.74	1.03
H	批发和零售贸易	12,348,607.73	0.37
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	11,015,542.18	0.33
L	传播与文化产业	3,477,597.02	0.10
M	综合类	6,026,971.30	0.18
	合计	408,836,296.68	12.13

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	002422	科伦药业	326,678	40,102,991.28	1.19
2	002475	立讯精密	447,004	16,843,110.72	0.50
3	002415	海康威视	187,934	13,585,748.86	0.40
4	002419	天虹商场	210,987	9,450,107.73	0.28
5	002430	杭氧股份	316,893	8,546,604.21	0.25
6	300124	汇川技术	89,502	8,414,083.02	0.25
7	601000	唐山港	941,176	7,087,055.28	0.21
8	300094	国联水产	439,938	6,713,453.88	0.20
9	300080	新大新材	129,049	6,193,061.51	0.18
10	300102	乾照光电	79,766	6,043,869.82	0.18

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	393,413,785.00	11.67
2	央行票据	611,322,000.00	18.13
3	金融债券	535,607,000.00	15.89
	其中：政策性金融债	535,607,000.00	15.89
4	企业债券	826,717,225.60	24.52
5	企业短期融资券	138,910,000.00	4.12
6	可转债	388,569,984.12	11.53
7	其他	-	-
8	合计	2,894,539,994.72	85.86

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	2,773,710	291,960,714.60	8.66
2	010110	21国债⑽	2,445,590	248,227,385.00	7.36
3	010112	21国债⑿	1,429,000	145,186,400.00	4.31
4	070417	07农发17	1,400,000	140,070,000.00	4.16
5	0801053	08央票53	1,000,000	101,470,000.00	3.01

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，或在本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	388,299,508.71
3	应收股利	-
4	应收利息	43,415,234.10
5	应收申购款	40,518,916.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	472,483,659.09

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002475	立讯精密	16,843,110.72	0.50	新股锁定
2	300124	汇川技术	8,414,083.02	0.25	新股锁定
3	601000	唐山港	7,087,055.28	0.21	新股锁定
4	300094	国联水产	6,713,453.88	0.20	新股锁定
5	300102	乾照光电	6,043,869.82	0.18	新股锁定

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

项目	华富收益增强债券A	华富收益增强债券B
本报告期期初基金份额总额	1,204,320,010.85	882,493,098.39
本报告期期间基金总申购份额	1,328,829,164.02	912,864,400.61
减：本报告期期间基金总赎回份额	643,829,070.77	794,407,580.89
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	1,889,320,104.10	1,000,949,918.11

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富收益增强债券型证券投资基金基金合同
2、华富收益增强债券型证券投资基金托管协议
3、华富收益增强债券型证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富收益增强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。

华富竞争力优选混合型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30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10月26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10月25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2010年7月1日至2010年9月30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3月2日
报告期末基金份额总额	2,014,509,341.29份
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.
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%×中信标普全债指数+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证券，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（2010年7月1日－2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-29,859,042.74
2.本期利润	164,377,831.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0805
4.期末基金资产净值	1,419,263,585.03
5.期末基金份额净值	0.7045

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	12.83%	1.20%	9.16%	0.78%	3.67%	0.42%

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		
张琦	华富竞争力优选基金基金经理	2010年6月2日	-	六年	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。
鞠柏辉	华富竞争力优选基金基金经理、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	2010年9月6日	九年	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。

注：任职日期和离任日期均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。

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、华富策略精选和华富价值增长的基金合同，华富竞争力、华富策略精选和华富价值增长都属于混合型基金，2010年3季度，华富竞争力、华富策略精选和华富价值增长的净值增长率分别为12.83%、17.66%与11.68%。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2010年第三季度，部分宏观经济指标出现反复，总需求持续回落，CPI上升，但投资出现反弹，进出口增速则超出预期，经济的后续走势不确定性较大。对于大盘股影响较大的房地产二次调控、银行非对称加息等负面预期一直萦绕。上证指数数度挑战2700点未获成功，市场表现出大小盘背离的震荡格局。

股票表现严重分化，稀土、新能源等受益于政策推动的经济转型板块风起云涌，银行、地产等持续低迷，“风格转换”仍然需要在第四季度体现。

我们七月份对于周期性行业的估值修复性反弹强度估计不足，参与的力度偏小；八月份仓位游移不定，选时把控欠佳；九月份调整思路，在保持仓位的同时，加大对于战略新兴产业和资源型行业的重视，投资组合集中于农业、军工、有色等行业，减持了房地产、银行等行业，开始收到了成效。

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2010年9月30日，本基金份额净值为0.7045元，累计份额净值为2.0310元.报告期，本基金份额净值增长率为12.83%，同期业绩比较基准收益率为9.16%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

政策方向上，主要是关注转型政策的落实，除了落实今年以及“十一五”的相关目标，更重要的是展望“十二五”的政策导向，即扶持战略性新兴产业的受益领域，继续看好资源品，尤其是中国具备比较优势的，定价权的，有管控预期的稀缺资源。

展望市场，预计第四季度指数主体仍然将在核心区间内波动，在市场担忧的风险释放之后，受外围流动性继续释放的推动，估值基准有可能震荡向上。

我们将选择具备抵制全球性流动性泛滥的，符合政策继续扶植要求的品种予以重点配置，着眼于明年的布局，也将有选择地开始买入部分估值水平有所回落的消费品，仓位将维持在较高的水平。

§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	1,269,826,502.68	86.01
	其中：股票	1,269,826,502.68	86.01
2	固定收益投资	74,459,509.10	5.04
	其中：债券	74,459,509.10	5.04
	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	128,301,552.22	8.69
6	其他资产	3,740,368.12	0.25
7	合计	1,476,327,932.12	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	90,579,899.13	6.38
B	采掘业	93,144,964.00	6.56
C	制造业	791,149,237.38	55.74
C0	食品、饮料	32,568,478.00	2.29
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	273,914,800.76	19.30
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	241,808,268.88	17.04
C7	机械、设备、仪表	193,582,507.94	13.64
C8	医药、生物制品	49,275,181.80	3.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,193,800.00	1.07
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	194,027,379.65	13.67
H	批发和零售贸易	85,663,602.52	6.04
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	67,620.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,269,826,502.68	89.47

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

代码	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	000792	盐湖钾肥	1,272,945	77,904,234.00	5.49
2	000960	锡业股份	2,524,362	74,973,551.40	5.28
3	600636	三爱富	6,512,208	67,075,742.40	4.73
4	002233	塔牌集团	4,424,732	59,158,666.84	4.17
5	600406	国电南瑞	902,785	56,595,591.65	3.99
6	002407	多氟多	893,864	51,388,241.36	3.62
7	600079	人福医药	2,178,390	49,275,181.80	3.47
8	002237	恒邦股份	907,968	48,866,837.76	3.44
9	600893	航空动力	1,355,022	48,333,634.74	3.41
10	002277	友阿股份	1,849,868	47,486,111.56	3.35

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	27,197,924.00	1.92
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	47,261,585.10	3.33
7	其他	-	-
8	合计	74,459,509.10	5.25

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	110003	新钢转债	330,000	38,817,900.00	2.74
2	115002	国安债1	150,000	13,792,500.00	0.97
3	126008	08上汽债	66,920	6,109,796.00	0.43
4	110008	王府转债	23,850	3,292,492.50	0.23
5	110078	澄星转债	23,680	2,984,864.00	0.21

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	1,515,950.57
2	应收证券清算款	1,959,810.59
3	应收股利	-
4	应收利息	233,221.19
5	应收申购款	31,385.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,740,368.12

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	110003	新钢转债	38,817,900.00	2.74
2	110008	王府转债	3,292,492.50	0.23
3	110078	澄星转债	2,984,864.00	0.21
4	125960	锡业转债	1,114,190.40	0.08
5	110007	博汇转债	257,028.20	0.02

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	2,056,648,587.86
本报告期期间基金总申购份额	21,262,380.15
减：本报告期期间基金总赎回份额	63,401,626.72
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	2,014,509,341.29

§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。