华富中证 100 指数证券投资基金

2010 第 四 季 度 报 告

2010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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2011 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 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 2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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	245,289,886.42 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 10 月 1 日 – 2010 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	–5,876,439.99
2.本期利润	11,235,119.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0456
4.期末基金资产净值	203,449,580.16
5.期末基金份额净值	0.8294

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	5.51%	1.68%	5.29%	1.69%	0.22%	–0.01%

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	2010年 12 月 27 日	–	三年	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。

注:韩玮的任职日期为该基金成立之日,郭晨的任职日期为公司作出决定之日。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

注: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 年第四季度,沪深 300 指数上涨 6.56%,涨幅不大,但是走势却异常波折。十一长假结束之后,全球各国量化宽松政策纷纷出台,汇率战争愈演愈烈,通胀成为市场最为担心的因素,我国政府对房地产的打压政策持续出台,这些因素共同作用导致大量资金突然流入股市,强周期类股票全面启动,市场出现了久违了的二八现象,成交量迅速放大,上证综指迅速冲到了 3000 点以上。11 月份,各类不乐观的经济数据纷纷出炉,国内 CPI 创出新高,通胀超出预期,央行出乎意料的再次上调存款准备金向市场传达管理流动性的决心。国际市场也并不平静,新一轮的欧债危机来临,美元在达到历史低位之后开始大幅反弹,原油、金属期货等大宗商品均出现盘整或者下跌,国内商品期货也跟随大幅下跌,股票市场也跟随调整,尤其是以周期类股票为代表的大盘蓝筹股。而以创业板为代表的新经济类股票本月表现依然活跃,市场热点不断。进入 12 月份以后,市场交投逐渐清淡,热点不明显,市场窄幅震荡。通胀是本季度市场的主线,央行先后两次宣布加息宣布了加息周期开始。未来我们将继续关注通胀的走势以及与之相关的各种经济政策。

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 12 月 31 日,本基金份额净值为 0.8294 元,累计份额净值为 0.8294 元.报告期,本基金份额净值增长率为 5.51%,同期业绩比较基准收益率为 5.29%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2011 年第一季度的市场,我们并不悲观。经济同比指标低点可能出现在一季度,随后有望逐渐回升,2011 年总体将呈现前低后高的态势,市场在此预期之下有望提前见底。预计明年政府仍将对房地产行业保持高压政策,但保障房的大规模投资将弥补商品房投资的缺口。作为"十二五"计划的开局之年,国内投资可以保证,仍是拉动经济重要动力。消费仍是未来经济的长期亮点,在维持经济平稳增长的前提下,"促消费、调结构"以及"防通胀"将是未来的政策主线。

目前处于历史低位的估值是对 2011 年股市最大的支撑,上市公司明年有望继续保持 20%左右的业绩增长,市场未来下跌的空间不大。但在经济处于转型期,高通胀以及流动性紧缩的背景之下,市场大幅上涨的概率也不大,未来市场可能依然是结构性行情,前期小盘股被挖掘的十分充分,估值较大盘股的差距很大,沉寂许久的大盘蓝筹股未来出现价值回归的概率很大。

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,使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	192,274,697.27	93.79
	其中:股票	192,274,697.27	93.79
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	11,675,122.45	5.70
6	其他资产	1,053,337.56	0.51
7	合计	205,003,157.28	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	28,975,279.41	14.24
C	制造业	46,836,995.06	23.02
C0	食品、饮料	9,811,528.56	4.82
C1	纺织、服装、皮毛	687,960.00	0.34
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,779,269.20	1.37
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	11,182,899.54	5.50
C7	机械、设备、仪表	21,957,947.76	10.79
C8	医药、生物制品	417,390.00	0.21
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,842,505.89	2.38
E	建筑业	5,835,623.00	2.87
F	交通运输、仓储业	9,047,648.20	4.45
G	信息技术业	5,097,880.40	2.51
H	批发和零售贸易	3,110,595.00	1.53
I	金融、保险业	79,023,241.81	38.84
J	房地产业	7,670,192.50	3.77
K	社会服务业	1,067,985.00	0.52
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	766,751.00	0.38
	合计	192,274,697.27	94.51

注:本基金本报告期指数投资部分含拟于 2011 年 1 月 1 日调入中证 100 指数的备选成分股,具体情况请查阅中证指数有限公司相关公告。

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	601318	中国平安	189,525	10,643,724.00	5.23
2	600036	招商银行	805,257	10,315,342.17	5.07
3	600016	民生银行	1,537,060	7,716,041.20	3.79
4	601166	兴业银行	286,600	6,892,730.00	3.39
5	600000	浦发银行	515,832	6,391,158.48	3.14
6	600030	中信证券	393,800	4,957,942.00	2.44
7	601398	工商银行	1,169,283	4,957,759.92	2.44
8	601088	中国神华	186,571	4,610,169.41	2.27
9	000002	万 科 A	547,600	4,501,272.00	2.21
10	601601	中国太保	177,800	4,071,620.00	2.00

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末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	405,137.87
3	应收股利	–
4	应收利息	4,003.06
5	应收申购款	394,196.63
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,053,337.56

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	243,743,411.06
本报告期期间基金总申购份额	56,861,480.34
减:本报告期期间基金总赎回份额	55,315,004.98
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	245,289,886.42

§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。

华富竞争力优选混合型证券投资基金

2010 第 四 季 度 报 告

2010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:2011 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 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 2010 年 10 月 1 日至 2010 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 3 月 2 日
报告期末基金份额总额	1,883,229,090.66 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 10 月 1 日 – 2010 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	183,864,461.53
2.本期利润	154,330,637.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0795
4.期末基金资产净值	1,470,520,616.75
5.期末基金份额净值	0.7809

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	10.84%	1.85%	3.50%	1.05%	7.34%	0.80%

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。

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 年四季度,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 10.84%、16.65%与 9.00%。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 年四季度,不断注入的流动性并没有带来经济的快速恢复,却是 CPI 的快速上涨。为了抑制通胀,中国央行采取了高密度的货币紧缩政策,使得国内的流动性预期又发生了剧烈转折,股市创出年内新高后快速回落。从 10 月份的强势普涨,到 11 月创业板及中小板创出历史新高,再到 12 月大盘股中的房地产、有色、煤炭等,大盘在一个季度内走了个轮回。

本季度前期,投资组合集中于创业板及代表新兴产业发展方向的中小板高成长类个股,收益较好。后期由于中小市值股票出现调整,及时降低了仓位,但还是遭受到了较大的打击。在 12 月的最后几个交易日,我们对于明年初情况的判断相对谨慎,仓位控制得较低,偏于保守。

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 12 月 31 日,本基金份额净值为 0.7809 元,累计份额净值为 2.1710 元.报告期,本基金份额净值增长率为 10.84%,同期业绩比较基准收益率为 3.50%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年一季度,资源类的周期性股票的阶段性机会要把握,这块长期因素要看美国经济的恢复程度,阶段性地包括中美之间政治因素对于汇率的影响,进而影响大宗商品的价格。

更大的机会仍然来自于战略性产业,但市场的格局应该会更复杂,因此选择各个子行业的龙头公司进行配置,同时根据通胀的控制情况进行投资品种的切换是我们当前的思路。

§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	1,109,499,361.55	72.23
	其中:股票	1,109,499,361.55	72.23
2	固定收益投资	83,259,227.30	5.42
	其中:债券	83,259,227.30	5.42
	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	335,933,120.84	21.87
6	其他资产	7,323,349.31	0.48
7	合计	1,536,015,059.00	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	57,979,126.05	3.94
B	采掘业	35,665,000.00	2.43
C	制造业	448,084,357.40	30.47
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	55,226,111.98	3.76
C5	电子	63,166,277.99	4.30
C6	金属、非金属	148,314,270.63	10.09
C7	机械、设备、仪表	121,955,150.10	8.29
C8	医药、生物制品	31,394,000.00	2.13
C99	其他制造业	28,028,546.70	1.91
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	16,400,000.00	1.12
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	334,390,461.19	22.74
H	批发和零售贸易	98,325,168.40	6.69
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	13,232,191.56	0.90
K	社会服务业	90,556,706.50	6.16
L	传播与文化产业	14,866,350.45	1.01
M	综合类	–	–
	合计	1,109,499,361.55	75.45

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	300055	万邦达	668,705	90,475,786.50	6.15
2	002277	友阿股份	2,499,802	59,495,287.60	4.05
3	600406	国电南瑞	712,912	51,372,438.72	3.49
4	600498	烽火通信	1,075,873	44,498,107.28	3.03
5	600511	国药股份	1,565,721	38,829,880.80	2.64
6	002041	登海种业	526,901	34,728,044.91	2.36
7	002313	日海通讯	558,942	32,250,953.40	2.19
8	601808	中海油服	1,250,000	31,925,000.00	2.17
9	300132	青松股份	885,708	31,584,347.28	2.15
10	000050	深天马 A	2,084,931	31,190,567.76	2.12

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	26,674,530.00	1.81
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	56,584,697.30	3.85
7	其他	–	–
8	合计	83,259,227.30	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	110003	新钢转债	330,000	38,025,900.00	2.59
2	113001	中行转债	130,000	14,281,800.00	0.97
3	115002	国安债 1	150,000	13,486,500.00	0.92
4	126008	08上汽债	66,920	6,058,936.80	0.41
5	110078	澄星转债	23,680	2,870,963.20	0.20

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末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	6,362,425.13
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	444,422.81
5	应收申购款	516,501.37
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,323,349.31

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	38,025,900.00	2.59
2	113001	中行转债	14,281,800.00	0.97
3	110078	澄星转债	2,870,963.20	0.20
4	110007	博汇转债	247,121.60	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

序号	2,014,509,341.29
本报告期期间基金总申购份额	19,915,412.67
减:本报告期期间基金总赎回份额	151,195,663.30
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	1,883,229,090.66

§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。

华富收益增强债券型证券投资基金

2010 第 四 季 度 报 告

2010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:2011 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 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 2010 年 10 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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:	3,271,859,982.20 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:	2,011,147,214.68 份	1,260,712,767.52 份

§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 10 月 1 日 – 2010 年 12 月 31 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	64,710,183.10	37,081,403.94
2.本期利润	74,193,370.81	38,127,265.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0392	0.0341
4.期末基金资产净值	2,389,350,225.97	1,494,308,309.56
5.期末基金份额净值	1.1881	1.1853

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	3.54%	0.39%	–1.77%	0.10%	5.31%	0.29%

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	3.43%	0.39%	–1.77%	0.10%	5.20%	0.29%

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。

注:这里的任职日期指基金成立之日,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

四季度债券市场经历了大幅震荡,央行的首次加息打破了此前的多空平衡,市场感受到了政策转向的确定性,卖盘集中出现,同时受新债供应恢复和资金偏紧的影响,出现了一定程度上的恐慌现象,收益率曲线大幅上升;随着 12 月初部分机构的配置型需求开始涌现,债市得以反弹。四季度上证综指上涨 5.7%,中小板指数上涨 11.4%,新股和转债等偏权益类配置获得了较好的收益。但是随着第二轮新股询价方式改革的实施,打新股的不确定性增大,且当前发行市盈率再度走高,潜在收益空间大幅下降,部分新股的首日涨幅有限。可转债的转股溢价率处于历史均值的高位,股性过强,需要关注其中的风险。

本基金三季度起即着力下调债券组合的久期,积极参与新股申购,重仓两个银行转债,在央行 2 次加息的情况下,各项资产之间存在合理的对冲,风险收益特征相对均衡。

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 3.54%,华富收益增强 B 本季度净值增长率为 3.43%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度对通胀的判断非常重要,由于翘尾因素的作用前三个月的 CPI 数据仍将较高,通胀很大程度上源于货币的超量投放,如果稳健的货币政策得以落实,准备金的差别化动态调整收到实效,通胀预期会有所回落,从而缓解债市压力。对宏观经济我们不悲观,上半年不低于 9%的 GDP 增速仍为大概率事件。分季度看,新股申购的收益逐步下滑,发行市盈率和网下配售比例过高蕴涵一定的风险,新股询价策略应偏谨慎。

本基金将择机适度提高债券部分的配置比例,谨慎参与新股询价,坚持择优原则,一季度转债机会不大,重点在于新发转债的申购。

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	595,457,224.27	14.04
	其中:股票	595,457,224.27	14.04
2	固定收益投资	3,197,797,244.40	75.39
	其中:债券	3,197,797,244.40	75.39
	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	42,402,655.59	1.00
6	其他资产	406,140,784.11	9.57
7	合计	4,241,797,908.37	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	17,714,250.88	0.46
B	采掘业	1,904,100.00	0.05
C	制造业	457,418,208.09	11.78
C0	食品、饮料	49,332,800.00	1.27
C1	纺织、服装、皮毛	12,370,088.67	0.32
C2	木材、家具	8,207,818.28	0.21
C3	造纸、印刷	4,011,862.20	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	98,588,096.22	2.54
C5	电子	94,969,696.16	2.45
C6	金属、非金属	18,947,042.90	0.49
C7	机械、设备、仪表	114,575,324.02	2.95
C8	医药、生物制品	56,415,479.64	1.45
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,477,400.00	0.19
E	建筑业	9,510,800.00	0.24
F	交通运输、仓储业	27,022,760.38	0.70
G	信息技术业	21,014,219.80	0.54
H	批发和零售贸易	15,900,514.80	0.41
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	11,075,600.00	0.29
L	传播与文化产业	26,419,370.32	0.68
M	综合类	–	–
	合计	595,457,224.27	15.33

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	002493	荣盛石化	993,977	63,574,768.92	1.64
2	002422	科伦药业	280,000	44,105,600.00	1.14
3	300146	汤臣倍健	270,000	40,500,000.00	1.04
4	002528	英飞拓	670,000	34,531,800.00	0.89
5	601880	大连港	6,339,127	24,976,160.38	0.64
6	002475	立讯精密	420,000	23,507,400.00	0.61
7	300145	南方泵业	570,000	22,116,000.00	0.57
8	601098	中南传媒	1,451,084	17,383,986.32	0.45
9	002498	汉缆股份	372,439	16,711,337.93	0.43
10	002415	海康威视	150,000	14,145,000.00	0.36

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	491,555,312.00	12.66
2	央行票据	509,145,000.00	13.11
3	金融债券	340,466,000.00	8.77
	其中:政策性金融债	340,466,000.00	8.77
4	企业债券	838,896,253.20	21.60
5	企业短期融资券	139,960,000.00	3.60
6	可转债	877,774,679.20	22.60
7	其他	–	–
8	合计	3,197,797,244.40	82.34

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	4,573,710	502,467,780.60	12.94
2	010110	21国债⑽	3,003,800	302,302,432.00	7.78
3	113002	工行转债	2,472,020	292,044,442.80	7.52
4	010112	21国债⑿	1,879,000	189,252,880.00	4.87
5	0801053	08央票 53	1,000,000	100,430,000.00	2.59

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末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	309,995,236.43
3	应收股利	–
4	应收利息	45,305,232.90
5	应收申购款	50,590,314.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	406,140,784.11

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	502,467,780.60	12.94
2	110009	双良转债	22,528,530.80	0.58
3	110078	澄星转债	7,432,012.00	0.19

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	002493	荣盛石化	63,574,768.92	1.64	新股锁定
2	300146	汤臣倍健	40,500,000.00	1.04	新股锁定
3	002528	英飞拓	34,531,800.00	0.89	新股锁定
4	601880	大连港	24,976,160.38	0.64	新股锁定
5	300145	南方泵业	22,116,000.00	0.57	新股锁定
6	601098	中南传媒	17,383,986.32	0.45	新股锁定
7	002498	汉缆股份	16,711,337.93	0.43	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	1,889,320,104.10	1,000,949,918.11
本报告期期间基金总申购份额	1,056,730,687.51	1,074,758,125.11
减:本报告期期间基金总赎回份额	934,903,576.93	814,995,275.70
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	2,011,147,214.68	1,260,712,767.52

§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。