诺德价值优势股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十二日

§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,并对本报告内容的真实性、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,已于2011年4月20日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。

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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德价值优势股票
基金主代码	570001
交易代码	570001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月19日
报告期末基金份额总额	3,140,603,766.84份
投资目标	本基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、中国经济的产业布局、上市公司质地、投资风险等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金秉承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业,在充分挖掘企业的投资价值基础上,进行中长期投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,低于成长型股票基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	4,403,255.61
2.本期利润	72,662,569.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	3,188,520,001.50
5.期末基金份额净值	1.0153

注:1.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。

2.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。

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
2011年1月1日至2011年3月31日	2.13%	1.20%	2.72%	1.09%	-0.59%	0.11%

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

诺德价值优势股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年4月19日至2011年3月31日)

注:诺德价值优势基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2011年3月31日。

本基金建仓期间自2007年4月19日至2007年10月18日,报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
胡志伟	本基金基金经理、诺德成长优势证券投资基金基金经理	2010-4-1	-	14年	南京大学经济学硕士,1997年7月至2005年7月在江苏证券有限公司(现"华泰证券股份有限公司")、亚洲投股有限责任公司工作,先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研发副总监兼等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部经理,诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理及诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)资格。

注:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定之日;证券从业的含义遵守行业协会《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,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

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

本报告期内,不存在与诺德价值优势基金风格类似的投资组合,公司旗下另四只基金产品分别为混合型基金、债券型基金、成长股票型基金、中小盘股票型基金,五只基金的业绩不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

不存在不同投资组合之间的不公平交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年一季度市场风格转换倘向明显,以沪深300指数为代表的蓝筹股票在经济基本面相对稳定、企业业绩良好以及估值偏低的大背景下,股价在低位反复活跃;与此同时,以中小板、创业板为代表的中小型企业股票在年报逐步披露的过程中出现了明显的分化。从行业角度考察,一季度涨幅位居前列的是黑色金属、家用电器、建筑建材等行业,跌幅居前列的是医药生物、信息服务、农林牧渔等行业。由于进入2011年以来市场风格转换迅速,基金行业结构调整未能及时跟上,导致一季度业绩低于业绩基准。

2011年一季度本基金总体上延续了稳定合位,均衡配置,相对分散投资、偏重价值风格的策略。一季度基金投资侧重在金融服务、交运设备、商业贸易、机械设备、建筑建材等行业,投资组合的价值型风格较好地契合了市场的风格,总体上基金业绩表现平稳,换手率维持在较低的水平。4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.0153元,本报告期份额净值增长率为2.13%,同期业绩比较基准增长率为2.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今后2季度,我们倾向于认为市场将维持震荡上行之势,经济小周期见底复苏的预期是市场上行的根本动力,而短期内实际通胀趋势和政策预期将左右市场的上行节奏。从配置层面看,我们将侧重配置以机械装备、建筑建材、金融地产为主的偏低估值的周期股,并密切关注消费和新兴产业中成长性较高且估值已经明显回落的个股。

§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	2,595,164,412.22	81.02
	其中:股票	2,595,164,412.22	81.02
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	400,000,000.00	12.49
	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	204,752,370.30	6.39
6	其他各项资产	3,256,682.99	0.10
7	合计	3,203,173,465.51	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	14,737,346.24	0.46
B	采掘业	187,321,339.40	5.87
C	制造业	1,348,961,103.59	42.31
C0	食品、饮料	148,666,586.41	4.66
C1	纺织、服装、皮毛	40,615,351.60	1.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	67,337,430.29	2.11
C5	电子	49,094,308.83	1.54
C6	金属、非金属	230,432,877.98	7.23
C7	机械、设备、仪表	772,583,239.74	24.23
C8	医药、生物制品	40,231,308.74	1.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	31,065,998.00	0.97
E	建筑业	22,761,239.43	0.71
F	交通运输、仓储业	23,409,032.92	0.73
G	信息技术业	33,432,135.71	1.05
H	批发和零售贸易	252,269,763.11	7.91
I	金融、保险业	522,650,009.08	16.39
J	房地产业	51,032,863.32	1.60
K	社会服务业	77,417,212.94	2.43
L	传播与文化产业	13,647,700.80	0.43
M	综合类	16,458,667.68	0.52
	合计	2,595,164,412.22	81.39

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	601166	兴业银行	6,759,900	194,076,729.00	6.09
2	600150	中国船舶	1,259,178	97,397,418.30	3.05
3	601169	北京银行	6,946,502	83,149,628.94	2.61
4	601318	中国平安	1,618,860	80,068,815.60	2.51
5	000338	潍柴动力	1,338,064	71,158,243.52	2.23
6	600066	宇通客车	2,292,553	56,007,069.79	1.76
7	000877	天山股份	1,337,697	54,751,938.21	1.72
8	601699	潞安环能	822,444	53,705,593.20	1.68
9	601009	南京银行	4,689,306	51,910,617.42	1.63
10	600741	华域汽车	3,537,945	45,321,075.45	1.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,932,469.34
2	应收证券清算款	12,383.09
3	应收股利	-
4	应收利息	99,366.44
5	应收申购款	212,464.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,256,682.99

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	600741	华域汽车	45,321,075.45	1.42	重大资产重组

注:本基金截至2011年3月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

§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	3,327,958,393.26
本报告期基金总申购份额	15,765,837.28
减:本报告期基金总赎回份额	203,120,463.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,140,603,766.84

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》。

2.《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》。

3.《诺德价值优势股票型证券投资基金招募说明书》。

4.诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5.诺德价值优势股票型证券投资基金2011年第1季度报告原文。

6.诺德基金管理有限公司董事会决议。

7.2 存放地点

基金管理人和或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http://www.nuodefund.com

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司。咨询电话400-888-0009、021)68604888,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司

二〇一一年四月二十二日

华富收益增强债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月22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4月21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2011年1月1日至2011年3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	3,085,303,720.44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	1,969,729,468.85份	1,115,574,251.59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(2011年1月1日-2011年3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	24,198,299.97	12,796,639.27
2.本期利润	-39,313,119.28	-23,227,975.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0189	-0.0187
4.期末基金资产净值	2,305,064,613.83	1,301,146,171.34
5.期末基金份额净值	1.1702	1.1663

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	-1.51%	0.32%	0.79%	0.04%	-2.30%	0.28%

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	-1.60%	0.32%	0.79%	0.04%	-2.39%	0.28%

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	-	十一年	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

本基金管理人在投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

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

按照华富收益增强和华富强化回报的基金合同,华富收益增强和华富强化回报都属于债券型基金。2011年1季度,华富收益增强A、华富收益增强B和华富强化回报的净值增长率分别为-1.51%、-1.60%与0.10%。华富收益增强和华富强化回报的差异不大。

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

一季度,在控通胀的目标下,加息、提高准备金率、地产调控、限制消费品涨价等政策不断加码,但国内经济的内生动力依然存在。股市在低估值修复行情下,结构分化,中小板和创业板跌幅较大,债券市场一季度行情基本由资金面主导,1月下旬提高法定准备金率后,资金紧张程度超出市场预期,中长期利率创出新高,春节后,随着资金面趋于宽松,市场好转,信用债品种具收益率的相对优势,吸引了不少配置和交易需求,转债市场窄幅波动,估值依然偏高,但需求大于供给,3月后,市场略有反弹。

本基金一季度新股申购谨慎,但存量新股仓位较高,承受了较大损失。期间,本基金根据行业研究员的意见,对存量新股进行了梳理,继续保留中期看好的品种。一季度,本基金继续保持大盘转债的大比例配置,取得正收益。在信用债方面,逐步转向中性偏积极的策略,但因净值规模较大,配置比例上升不明显。

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,截止到2011年3月31日,华富收益增强A类基金份额净值为1.1702元,累计份额净值为1.3423元,本报告期的份额累计净值增长率为-1.51%,同期业绩比较基准收益率为0.79%;华富收益增强B基金份额净值为1.1663元,累计份额净值为1.3283元,本报告期的份额累计净值增长率为-1.60%,同期业绩比较基准收益率为0.79%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,当前债市反弹行情仍可维持,但我们对中期风险仍然担忧,需要继续关注下半年的通胀压力。在二季度CPI数据走高、供给加大的预期下,信用债仍然能找到合适的买点,我们将继续加大质地较好的信用债配置。新股申购仍是一级债基的基本投资品种,但在新的发行制度改革前,大面积破发的局面恐难以根本改观,打新需要更加谨慎。可转债我们维持中性偏乐观的看法。

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	660,421,670.84	16.24
	其中:股票	660,421,670.84	16.24
2	固定收益投资	3,048,449,269.21	74.97
	其中:债券	3,048,449,269.21	74.97
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,195.00	1.23
	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	75,575,494.02	1.86
6	其他资产	231,642,334.38	5.70
7	合计	4,066,088,963.45	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	22,901,985.20	0.64
B	采掘业	21,880,000.00	0.61
C	制造业	493,757,952.40	13.69
C0	食品、饮料	36,943,000.00	1.02
C1	纺织、服装、皮毛	9,504,500.00	0.26
C2	木材、家具	6,841,800.00	0.19
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	74,791,400.00	2.07
C5	电子	76,671,081.51	2.13
C6	金属、非金属	100,574,150.00	2.79
C7	机械、设备、仪表	144,481,120.89	4.01
C8	医药、生物制品	43,950,900.00	1.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,732,200.00	0.21
E	建筑业	7,638,000.00	0.21
F	交通运输、仓储业	25,329,600.00	0.70
G	信息技术业	39,910,323.24	1.11
H	批发和零售贸易	13,084,900.00	0.36
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	7,246,050.00	0.20
L	传播与文化产业	20,940,660.00	0.58
M	综合类	-	-
	合计	660,421,670.84	18.31

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	750,000	50,242,500.00	1.39
2	000630	铜陵有色	1,450,000	40,542,000.00	1.12
3	002422	科伦药业	280,000	37,038,400.00	1.03
4	002545	东方铁塔	870,000	32,903,400.00	0.91
5	300146	汤臣倍健	270,000	30,985,200.00	0.86
6	601616	广电电气	1,594,936	29,123,531.36	0.81
7	002528	英飞拓	670,000	28,696,100.00	0.80
8	002543	万和电气	1,000,000	27,710,000.00	0.77
9	601880	大连港	6,000,000	23,640,000.00	0.66
10	300145	南方泵业	570,000	20,924,700.00	0.58

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	400,240,000.00	11.10
2	央行票据	300,430,000.00	8.33
3	金融债券	341,051,000.00	9.46
	其中:政策性金融债	341,051,000.00	9.46
4	企业债券	1,070,109,125.41	29.67
5	企业短期融资券	80,022,000.00	2.22
6	可转债	856,597,143.80	23.75
7	其他	-	-
8	合计	3,048,449,269.21	84.53

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	4,730,000	506,393,800.00	14.04
2	113002	工行转债	2,400,000	287,424,000.00	7.97
3	010112	21国债(2)	2,000,000	200,160,000.00	5.55
4	010110	21国债(0)	2,000,000	200,080,000.00	5.55
5	0801053	08央票53	1,000,000	100,230,000.00	2.78

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	455,068.45
2	应收证券清算款	177,744,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	47,566,803.53
5	应收申购款	5,876,462.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	231,642,334.38

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	506,393,800.00	14.04
2	110009	双良转债	20,817,547.80	0.58
3	110078	澄星转债	7,427,622.00	0.21
4	113002	工行转债	287,424,000.00	7.97

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	002545	东方铁塔	32,903,400.00	0.91	新股锁定
2	601616	广电电气	29,123,531.36	0.81	新股锁定
3	002543	万和电气	27,710,000.00	0.77	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	2,011,147,214.68	1,260,712,767.52
本报告期期间基金总申购份额	551,464,473.51	266,980,641.43
减:本报告期期间基金总赎回份额	592,882,219.34	412,119,157.36
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	1,969,729,468.85	1,115,574,251.59

§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。

华富中证100指数证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月22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4月21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2011年1月1日至2011年3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	220,424,712.25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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,185,674.17
2.本期利润	6,250,043.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0282
4.期末基金资产净值	189,648,374.54
5.期末基金份额净值	0.8604

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	3.74%	1.26%	4.25%	1.25%	-0.51%	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		
郭晨	华富中证100指数基金基金经理	2010年12月27日	-	四年	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。