华富强化回报债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:2011年7月20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7月19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4月1日至2011年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富强化回报债券(场内简称:华富强债)
基金主代码	164105
交易代码	164105
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后,转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年9月8日
报告期末基金份额总额	1,999,206,694.42份
投资目标	在控制风险的基础上,力争为持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素,研判各类固定收益类资产以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、要约收购类股票等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,以确定各类金融资产的配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-172,604.67
2.本期利润	-12,169,074.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0061
4.期末基金资产净值	1,983,835,267.82
5.期末基金份额净值	0.992

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。

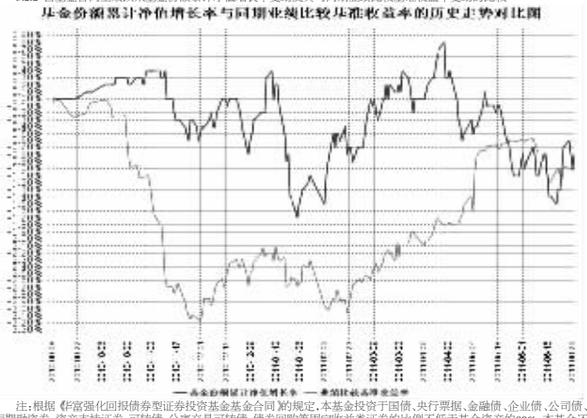
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.60%	0.18%	0.90%	0.11%	-1.50%	0.07%

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《华富强化回报债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、债券回购等固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%。本基金还可以参与新股申购、股票增发和要约收购类股票投资,并可持有因可转债转股所形成的股票、持有股票所派发的权证和因投资可分离债券所产生的权证。本基金投资于非固定收益类证券的比例不超过基金资产的20%。在封闭期结束后,本基金保留的现金以及投资于到期日在一年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2010年9月8日到2011年3月8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《华富强化回报债券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		
曾刚	华富强化回报债券基金基金经理、华富收益增强债券基金基金经理、公司固定收益部总监	2010年9月8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。
张钧	华富强化回报债券基金基金经理	2011年4月26日	-	九年	上海社会科学院金融学硕士,历任上海远东资信评估有限公司研究员、房地产评级部经理、集团与证券评级部副经理,新华财经有限公司资信评级部高级经理,2009年5月加入华富基金管理有限公司,任债券研究员、华富强化回报债券基金基金助理。

注:曾刚的任职日期为该基金成立之日,张钧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 本报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度,通胀创出新高,经济呈现疲态,市场对经济和政策的预期产生分歧。纯债方面,资金面紧张推动各期限收益率快速上行,政策性金融债收益率创年内新高,信用品种在季末受到部分机构去杠杆化的影响。股市在估值和业绩担忧下下跌,其中中小板和创业板跌幅较大,可转债随股市波动整体下行。

二季度,本基金继续配置信用债,适当增加组合久期,但在杠杆使用上仍有所保留。大盘转债遭遇部分损失,但考虑到风险可控,仍保留了较高仓位。二季度本基金继续回避新股申购,分批次减持存量股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2010年9月8日正式成立,截止2011年6月30日,本基金份额净值为0.992元,累计份额净值为0.992元。报告期,本基金本季度净值增长率为-0.60%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,通胀有望见顶,但回落幅度有待继续观察。国内经济增长可能继续在低位徘徊,外围经济则面临较多的不确定性,美国经济复苏缓慢,欧债危机继续扩大。

基于对政策部分放松的预期,权益市场可能有波段性机会,但空间有限。转债中性偏积极,需关注供给增加的短期压力。利率品种方面,随着资金面的改善,通胀回落,中长期金融债的配置价值会逐渐显现。信用品种方面,偏负面因素多一些,供给压力较大,地方融资平台再融资风险和区域偿债"短板"存在,信用利差有上行的压力,但同时高等级信用债仍可找到合适的配置机会。三季度,本基金将继续着力于优化组合的信用和流动性结构。

本基金将在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,稳健地做好配置策略,积极而不激进,均衡投资,以三年封闭期的综合收益率较高为重要目标,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	167,061,624.67	6.24
	其中:股票	167,061,624.67	6.24
2	固定收益投资	2,319,787,785.92	86.67
	其中:债券	2,319,787,785.92	86.67
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	101,900,352.85	3.81
	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	49,564,423.79	1.85
6	其他资产	38,233,859.02	1.43
7	合计	2,676,548,046.25	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	6,827,682.40	0.34
B	采掘业	21,440,000.00	1.08
C	制造业	105,773,442.27	5.33
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	8,885,000.00	0.45
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	14,147,000.00	0.71
C7	机械、设备、仪表	82,741,442.27	4.17
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	5,323,500.00	0.27
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	22,932,000.00	1.16
G	信息技术业	2,346,000.00	0.12
H	批发和零售贸易	2,419,000.00	0.12
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	167,061,624.67	8.42

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	002531	天顺风能	2,050,000	39,011,500.00	1.97
2	300161	华中数控	900,000	26,253,000.00	1.32
3	601006	大秦铁路	2,800,000	22,932,000.00	1.16
4	300157	恒泰艾普	670,000	21,440,000.00	1.08
5	002540	亚太科技	700,000	14,147,000.00	0.71
6	300165	天瑞仪器	514,000	12,634,120.00	0.64
7	002521	齐峰股份	500,000	8,885,000.00	0.45
8	601118	海南橡胶	554,195	6,827,682.40	0.34
9	600642	申能股份	1,050,000	5,323,500.00	0.27
10	601890	亚星锚链	225,615	3,260,136.75	0.16

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	49,750,000.00	2.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,631,206,910.00	82.22
5	企业短期融资券	160,011,000.00	8.07
6	中期票据	-	-
7	可转债	478,819,875.92	24.14
8	其他	-	-
9	合计	2,319,787,785.92	116.93

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	113002	工行转债	1,660,790	196,753,791.30	9.92
2	113001	中行转债	1,573,960	166,178,696.80	8.38
3	110015	石化转债	975,350	105,191,497.50	5.30
4	122819	11常城建	711,100	71,181,110.00	3.59
5	1180046	11莱芜开投债	700,000	70,588,000.00	3.56

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	1,420,642.82
3	应收股利	882,000.00
4	应收利息	35,681,216.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,233,859.02

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	113002	工行转债	196,753,791.30	9.92
2	113001	中行转债	166,178,696.80	8.38
3	110078	澄星转债	7,500,219.30	0.38

5.8.5 报告期末前十名股票中在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	300161	华中数控	26,253,000.00	1.32	筹划重大资产重组事项停牌

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	-

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本封闭式基金

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、华富强化回报债券型证券投资基金基金合同

2、华富强化回报债券型证券投资基金托管协议

3、华富强化回报债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富强化回报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。

纽银策略优选股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:纽银梅隆西部基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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7月19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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	纽银策略优选股票
基金主代码	671010
交易代码	671010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月25日
报告期末基金份额总额	864,386,127.63份
投资目标	通过灵活运用多种投资策略,挖掘价格合理、有可持续增长潜力的公司,分享中国经济增长和证券市场发展的长线成果,在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	本基金采用多个策略进行资产配置、行业配置和股票精选。投资中运用的策略主要包括: 1.资产配置策略:本基金认为市场估值、市场流动性和市场情绪是中国股市的主要驱动因素。通过建立指数收益率与这三个指标的定量模型,来确定基金的资产配置。 2.行业配置策略:用各行业当月的估值、流动性、市场情绪因素来预测下一个月行业的收益率。我们研究行业收益率与行业各因子之间的实证Pearson相关系数,运用主成分分析来筛选出各个行业独特的市场估值、流动性和情绪指标,最后通过线性回归分析采建立各行业统计模型,并作实证检验。 3.股票精选策略:本基金将动态分析上市公司股价运行规律,投资A股市场内具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司,股票精选的目的在于挖掘出上市公司的内在价值与波动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动型股票基金,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	纽银梅隆西部基金管理有限公司
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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-58,328,713.46
2.本期利润	-72,677,014.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0816
4.期末基金资产净值	802,028,139.82
5.期末基金份额净值	0.928

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.本基金合同生效日为2011年1月25日。

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

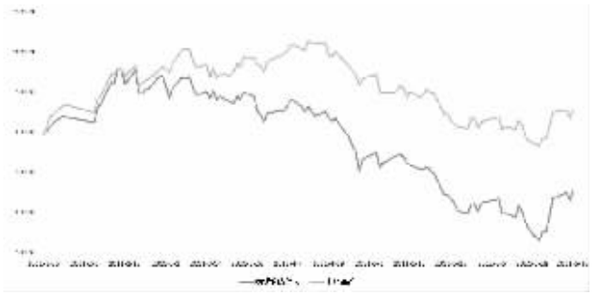
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.30%	1.05%	-4.28%	0.88%	-4.02%	0.17%

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

纽银策略优选股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年1月25日至2011年6月30日)



注:1.本基金基金合同生效日为2011年1月25日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间未满一年。

2.按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
闫旭	本基金基金经理、公司投资副总监	2011-1-25	-	十年	复旦大学经济学硕士;曾在华宝兴业基金管理有限公司和富国基金管理有限公司从事投资研究工作。2010年7月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.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,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,除本基金外,本基金管理人旗下无其他投资组合,因此,未发生违反公平交易制度的行为。

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,除本基金外,本基金管理人旗下无其他投资组合,因此,无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度A股市场经历了短暂上涨后,总体呈现持续下跌的格局。建材、交运设备、煤炭等行业表现相对较好,交通运输、金融等行业表现较差。二季度流动性持续收缩、通胀高点不断出现,欧债危机也平添了不确定性。因此,市场在经历了一定的估值修复后,又进入了另一轮对经济硬着陆的担忧。

我们认为全年流动性仍将持续偏紧,但随着6月份PMI降至50.9%的28个月以来新低,货币政策继续紧缩空间有限。随着翘尾因素影响下降及输入型通胀压力缓解,CPI在下半年也将趋于平稳。对于整体经济而言则仍将承受转型初期的阵痛。下半年我们关注保障房的建设,及其对相关产业链的拉动作用。同时,我们将继续关注企业的真实盈利能力,寻找能够具有核心竞争能力的成长型企业。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来良好的回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为0.928元,本报告期份额净值增长率为-8.3%,同期业绩比较基准增长率为-4.28%。

§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	748,176,897.52	91.12
	其中:股票	748,176,897.52	91.12
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	64,067,353.79	7.80
6	其他各项资产	8,871,220.69	1.08
7	合计	821,115,472.00	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	20,573,820.96	2.57
B	采掘业	30,068,629.16	3.75
C	制造业	446,654,649.17	55.69
C0	食品、饮料	60,110,652.06	7.49
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,641,061.99	1.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	80,434,174.71	10.03
C5	电子	8,622,384.45	1.08
C6	金属、非金属	79,684,637.12	9.94
C7	机械、设备、仪表	159,450,277.98	19.88
C8	医药、生物制品	40,887,460.86	5.10
C99	其他制造业	7,824,000.00	0.98
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,218,000.00	0.90
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,270,888.42	1.65
H	批发和零售贸易	63,285,101.90	7.89
I	金融、保险业	89,652,793.36	11.18
J	房地产业	37,881,914.72	4.72
K	社会服务业	7,367,172.53	0.92
L	传播与文化产业	24,779,253.60	3.09
M	综合类	7,424,673.70	0.93
	合计	748,176,897.52	93.29

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	600809	山西汾酒	600,000	42,030,000.00	5.24
2	601601	中国太保	1,450,000	32,465,500.00	4.05
3	000002	万 科A	3,806,160	32,162,052.00	4.01
4	600720	祁连山	1,726,906	31,498,765.44	3.93
5	601318	中国平安	650,000	31,375,500.00	3.91
6	600458	时代新材	1,500,000	28,860,000.00	3.60
7	600362	江西铜业	690,572	24,473,871.68	3.05
8	000527	美的电器	1,300,000	23,907,000.00	2.98
9	600231	凌钢股份	2,600,000	23,712,000.00	2.96
10	600153	建发股份	2,454,988	21,849,393.20	2.72

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,500,000.00
2	应收证券清算款	5,498,154.04
3	应收股利	-
4	应收利息	17,662.68
5	应收申购款	725,903.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	129,500.26
8	其他	-
9	合计	8,871,220.69

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,本报告中涉及比例计算的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	970,813,708.78
本报告期基金总申购份额	151,953,732.07
减:本报告期基金总赎回份额	258,381,313.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	864,386,127.63

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准纽银策略优选股票型证券投资基金设立的相关文件;

(2)《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《纽银策略优选股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《纽银策略优选股票型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》;

(6)报告期内纽银策略优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

7.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30、13:00-17:30。投资人可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.bnyfund.com投资人对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司,咨询电话4007-007-818(免长途话费)或发电子邮件,E-mail:service@bnyfund.com。

纽银梅隆西部基金管理有限公司

二〇一一年七月二十日

华富收益增强债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:2011年7月20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7月19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4月1日至2011年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富收益增强债券
基金主代码	410004
交易代码	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	2,538,194,878.36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。投资策略主要包括债固定收益、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	1,619,359,083.90份 / 918,835,794.46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4月1日-2011年6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	11,834,304.58	5,577,535.98
2.本期利润	-47,991,107.41	-28,750,373.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0270	-0.0282
4.期末基金资产净值	1,851,010,584.73	1,045,728,944.25
5.期末基金份额净值	1.1431	1.1381

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	-2.32%	0.32%	0.53%	0.04%	-2.85%	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	-2.42%	0.32%	0.53%	0.04%	-2.95%	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