华富强化回报债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1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2012年1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10月1日至2011年12月31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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-59,003,769.35
2.本期利润	74,540,365.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373
4.期末基金资产净值	1,943,331,084.90
5.期末基金份额净值	0.972

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。

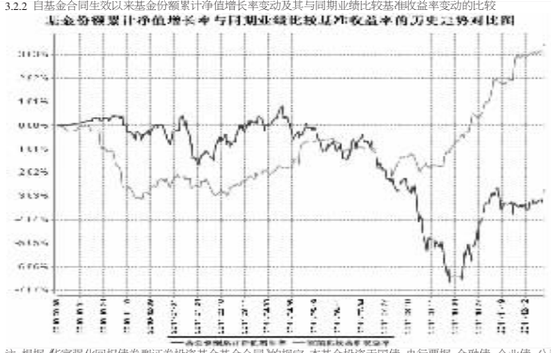
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.96%	0.27%	4.47%	0.14%	-0.51%	0.13%

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	2011年11月1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,离任日期为中国证券业协会作出注销决定之日,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

按照华富强化回报和华富收益增强的基金合同,华富强化回报和华富收益增强都属于债券型基金,2011年4季度,华富强化回报和华富收益增强A、华富收益增强B的净值增长率分别为3.96%与2.88%、2.77%。华富强化回报和华富收益增强的差异不大。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内基金投资策略和运作分析

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,本基金加大了组合杠杆,增加了高等级信用债的配置。

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12月31日,本基金份额净值为0.972元,累计份额净值为0.972元。报告期,本基金本季度净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准收益率为4.47%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一季度,经济会继续探底,地产投资下降将带动各行业继续去库存。政策的微调效应,需要累积到一定程度后,才会对经济回暖产生正面影响。随着准备金率的下调,后续银行间资金面有望进一步宽松,为此,本基金继续看好后续债市的表现。信用债方面,在经济下行过程中,企业面临现金流下滑的压力,违约风险仍需警惕,基金管理人需要做好分散化投资,认真对待每一只信用债。

本基金将在较低风险程度下,认真研究各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	38,409,828.82	1.18
	其中:股票	38,409,828.82	1.18
2	固定收益投资	3,070,954,238.16	94.15
	其中:债券	3,070,954,238.16	94.15
	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	63,943,596.78	1.96
6	其他资产	88,468,598.49	2.71
7	合计	3,261,776,262.25	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	3,768,526.00	0.19
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,229,085.19	0.22
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	1,974,357.00	0.10
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,254,728.19	0.12
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	20,888,000.00	1.07
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	9,524,217.63	0.49
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	38,409,828.82	1.98

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	601006	大秦铁路	2,800,000	20,888,000.00	1.07
2	601555	东吴证券	759,728	4,991,412.96	0.26
3	601336	新华保险	162,641	4,532,804.67	0.23
4	601118	海南橡胶	554,195	3,768,526.00	0.19
5	600078	澄星股份	284,900	1,974,357.00	0.10
6	601126	四方股份	86,344	1,379,777.12	0.07
7	002531	天顺风能	65,149	874,951.07	0.05

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	216,461,000.00	11.14
	其中:政策性金融债	216,461,000.00	11.14
4	企业债券	2,450,974,893.80	126.12
5	企业短期融资券	280,310,000.00	14.42
6	中期票据	-	-
7	可转债	123,208,344.36	6.34
8	其他	-	-
9	合计	3,070,954,238.16	158.03

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	126011	08石化债	1,156,800	106,807,344.00	5.50
2	122846	11渝富债	900,000	88,650,000.00	4.56
3	110411	11农发11	800,000	83,984,000.00	4.32
4	122092	11大秦01	820,020	82,969,623.60	4.27
5	110015	石化转债	810,000	81,413,100.00	4.19

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有权证。

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	24,327,569.30
3	应收股利	-
4	应收利息	63,891,029.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,468,598.49

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	110015	石化转债	81,413,100.00	4.19
2	113001	中行转债	18,916,000.00	0.97
3	110078	澄星转债	3,462,300.50	0.18
4	125887	中期转债	472,291.26	0.02

5.8.5 报告期末前十名股票中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	601555	东吴证券	4,991,412.96	0.26	新股锁定
2	601336	新华保险	4,532,804.67	0.23	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 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。

华富收益增强债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1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2012年1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10月1日至2011年12月31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	1,713,544,781.68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	1,035,605,603.65份	677,939,178.03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10月1日 - 2011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	-40,141,061.96	-27,545,916.92
2.本期利润	34,518,738.11	23,040,119.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0319	0.0311
4.期末基金资产净值	1,113,363,707.25	724,217,774.17
5.期末基金份额净值	1.0751	1.0683

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	2.88%	0.50%	2.72%	0.07%	0.16%	0.43%

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	2.77%	0.50%	2.72%	0.07%	0.05%	0.43%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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	2011年11月1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。
胡伟	华富收益增强债券基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、公司固定收益部副总监	2011年10月10日	-	七年	中南财经政法大学经济学学士,曾在珠海市商业银行资金营运部从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入华富基金管理有限公司,历任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理,现任华富基金管理有限公司固定收益部副总监、投资决策委员会成员、华富货币市场基金基金经理,2011年10月10日起担任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理。

注:曾刚的任职日期为该基金成立之日,离任日期为中国证券业协会作出注销决定之日,胡伟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4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2.88%、2.77%与3.96%。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

四季度,一方面,欧洲债务问题的解决过程步履蹒跚,从评级机构的负面展望、经济数据屡屡低于预期,到欧盟峰会上德法将推动修改现有的《欧盟稳定与增长公约》,都意味着欧洲经济的复苏与增长之路并不平坦;虽然,近期美国失业率数据下降,但是否形成下降趋势还有待观察;房地产市场尚未复苏,经济数据喜忧参半,都表现出其经济增长的不确定性。另一方面,从国内经济增长放缓、出口增速下滑到通胀数据拐点显现,加之外围经济诸多问题仍待解决,市场对政策微调和转向有较强的预期,日前存款准备金率的下调也强化了这一预期,政策趋松、经济向下的大环境利好债券市场。

本季度,在经济、通胀双双回落,资金面逐步改善的情况下,利率债以及高等级信用债收益率出现大幅度的回落。但在经济增速下滑的过程中,中低评级信用债可能受发行主体经营状况较差、现金流下降等因素的影响,信用风险尚处在积累阶段,同时机构的规避行为也制约了信用利差的回落空间,整个季度中债综合净价指数上涨2.82%。可转债随着债底的提升以及中石化积极下修转股价等利好,迎来了较大的估值修复行情,中信标普可转债指数上涨5.72%。

本基金四季度择机减持了部分高估值中小板、创业板股票,适当降低了权益类风险资产比重,随着转债以及纯债市场的回暖,业绩有所回升,但全年业绩还是受到权益部分的拖累,承受了较大的净值损失,在此向各位投资者致以深深的歉意。

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12月31日,华富收益增强A类基金份额净值为1.0751元,累计份额净值为1.2471元,本报告期的份额累计净值增长率为2.88%,同期业绩比较基准收益率为2.72%;华富收益增强B基金份额净值为1.0683元,累计份额净值为1.2303元,本报告期的份额累计净值增长率为2.77%,同期业绩比较基准收益率为2.72%。

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2012年,外需经济仍将受制于主权债务问题,国内经济在出口下降以及投资增速回落的影响下将继续保持下滑的势头,但在积极的财政政策以及稳健的货币政策预调微调的基调下,经济硬着落的风险不大,通胀亦将得到有效控制。2012年存款准备金利率继续下调的概率较大,市场流动性将逐步改善,债券市场牛市行情将得以延续。而转债以及权益类资产估值经历过2011年风险释放后,在政策逐步放松、基本面得以改善的情况下,将出现一定的投资机会。

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	229,488,014.66	8.97
	其中:股票	229,488,014.66	8.97
2	固定收益投资	2,209,370,103.80	86.40
	其中:债券	2,209,370,103.80	86.40
	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	42,797,164.61	1.67
6	其他资产	75,472,280.54	2.95
7	合计	2,557,127,563.61	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	179,089,432.10	9.75
C0	食品、饮料	39,729,000.00	2.16
C1	纺织、服装、皮毛	4,416,000.00	0.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,990,200.00	1.36
C5	电子	36,080,000.00	1.96
C6	金属、非金属	19,384,300.00	1.05
C7	机械、设备、仪表	34,091,932.10	1.86
C8	医药、生物制品	20,398,000.00	1.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,828,400.00	0.15
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	26,925,782.56	1.47
H	批发和零售贸易	5,576,400.00	0.30
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	4,319,500.00	0.24
L	传播与文化产业	10,748,500.00	0.58
M	综合类	-	-
	合计	229,488,014.66	12.49

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	300146	汤臣倍健	510,000	39,729,000.00	2.16
2	002422	科伦药业	470,000	20,398,000.00	1.11
3	002475	立讯精密	450,000	15,705,000.00	0.85
4	601616	广电电气	1,300,000	14,664,000.00	0.80
5	300212	易华录	491,578	14,511,382.56	0.79
6	002250	联化科技	690,000	13,027,200.00	0.71
7	002415	海康威视	300,000	12,900,000.00	0.70
8	002493	荣盛石化	700,000	11,963,000.00	0.65
9	002545	东方铁塔	710,000	10,138,800.00	0.55
10	300145	南方泵业	528,790	9,512,932.10	0.52

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	19,364,000.00	1.05
3	金融债券	345,696,000.00	18.81
	其中:政策性金融债	345,696,000.00	18.81
4	企业债券	1,298,600,379.80	70.67
5	企业短期融资券	30,162,000.00	1.64
6	中期票据	-	-
7	可转债	515,547,724.00	28.06
8	其他	-	-
9	合计	2,209,370,103.80	120.23

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	2,100,000	198,618,000.00	10.81
2	113002	工行转债	1,700,000	180,982,000.00	9.85
3	110015	石化转债	1,200,000	120,612,000.00	6.56
4	110243	11国开43	1,000,000	103,380,000.00	5.63
5	100209	10国开09	700,000	69,622,000.00	3.79

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有权证。

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	28,857,844.21
3	应收股利	-
4	应收利息	46,152,208.81
5	应收申购款	212,227.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,472,280.54

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	198,618,000.00	10.81
2	113002	工行转债	180,982,000.00	9.85
3	110015	石化转债	120,612,000.00	6.56
4	110016	川投转债	10,036,224.00	0.55

5.8.5 报告期末前十名股票中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的情况。

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

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	1,121,932,136.79	777,644,860.18
本报告期期间基金总申购份额	6,974,393.73	21,285,396.20
减:本报告期期间基金总赎回份额	93,300,926.87	120,991,078.35
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	1,035,605,603.65	677,939,178.03

§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 第四季度 报告

2011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:2012年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1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。

本报告期自2011年10月1日起至2011年12月31日止

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
基金主代码	410008
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	201,519,874.34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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,471,833.26
2.本期利润	-8,230,040.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0407
4.期末基金资产净值	134,894,192.06
5.期末基金份额净值	0.6694

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