

# 华富竞争力优选混合型证券投资基金 2010 年半年度报告

2010 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

送出日期：2010 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告(未经审计)</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>28</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	28
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	30
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
7.6 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.....	32
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	32
7.8 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.....	32
7.9 投资组合报告附注.....	33
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>34</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	34
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>34</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>34</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	34
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4 基金投资策略的改变.....	35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	35
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8 其他重大事件.....	37
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>39</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>40</b>
12.1 备查文件目录.....	40
12.2 存放地点.....	40
12.3 查阅方式.....	40

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华富竞争力优选混合型证券投资基金
基金简称	华富竞争力优选混合
基金主代码	410001
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
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
报告期末基金份额总额	2,056,648,587.86 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华富基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	尹东
	联系电话	021-68886996	010-67595003
	电子邮箱	manzh@hffund.com	yindong.zh@ccb.com

客户服务电话	400-700-8001	010-67595096
传真	021-68887997	010-66275853
注册地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层	北京市西城区金融大街25号
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200120	100140
法定代表人	姚怀然	郭树清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.hffund.com">http://www.hffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华富基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	-299,841,011.57
本期利润	-424,765,921.20
加权平均基金份额本期利润	-0.2030
本期加权平均净值利润率	-27.42%
本期基金份额净值增长率	-24.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配利润	50,695,025.14
期末可供分配基金份额利润	0.0246
期末基金资产净值	1,284,259,520.58
期末基金份额净值	0.6244
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010年6月30日)
基金份额累计净值增长率	114.42%

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) 以上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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数，表中的“期末”均指报告期最后一日，即6月30日。

### 3.2 基金净值表现

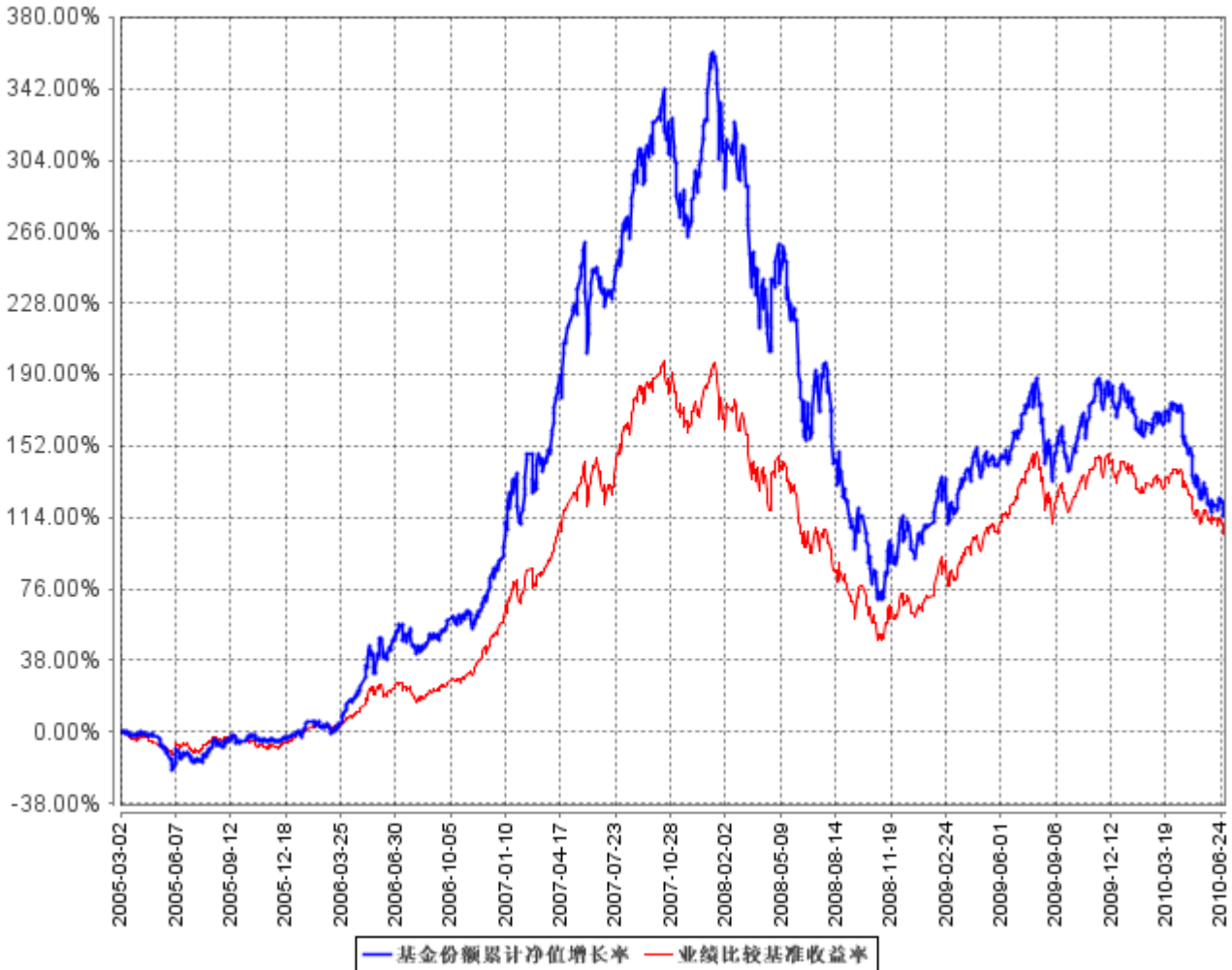
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-4.01%	1.26%	-4.57%	0.98%	0.56%	0.28%
过去三个月	-21.15%	1.51%	-13.92%	1.08%	-7.23%	0.43%
过去六个月	-24.63%	1.34%	-16.31%	0.95%	-8.32%	0.39%
过去一年	-16.22%	1.49%	-9.03%	1.13%	-7.19%	0.36%
过去三年	-35.77%	1.95%	-10.75%	1.42%	-25.02%	0.53%
自基金合同生效起至今	114.42%	1.78%	104.16%	1.26%	10.26%	0.52%

注：业绩比较基准收益率=60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5%×同业存款利率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

#### 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

基金份额累计净值增长率与比较基准收益率的历史走势对比图



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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人华富基金管理有限公司于 2004 年 3 月 29 日经中国证监会证监基金字[2004]47 号文核准开业，4 月 19 日在上海正式注册成立，注册资本 1.2 亿元，公司股东为华安证券有限责任公司、安徽省信用担保集团有限公司和合肥兴泰控股集团有限公司。基金管理人于 2005 年 3 月 02 日发起成立并管理其第一只开放式基金——华富竞争力优选混合型证券投资基金。2006 年



6月21日发起成立并管理其第二只开放式基金--华富货币市场基金。2007年3月19日发起成立并管理其第三只开放式基金--华富成长趋势股票型证券投资基金。2008年5月28日发起成立并管理其第四只开放式基金--华富收益增强债券型证券投资基金。2008年12月24日发起成立并管理其第五只开放式基金--华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金。2009年7月15日发起成立并管理其第六只开放式基金--华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金。2009年12月30日发起成立并管理其第七只开放式基金--华富中证100指数证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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	-	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。
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：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合规守信情况的说明

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、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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年上半年，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-24.63%、-22.81%与-23.87%。三只基金的差异不大。

#### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上半年中国资本市场呈现单边下跌走势，刺激政策的逐步退出，房地产调控不断推出，新股高市盈率发行，加上对经济二次探底的担忧，导致A股跌幅位居全球前列。全球股市今年上半年则表现为震荡走低，导致下跌的两大主要因素是欧洲债务危机和投资者对欧美经济复苏放缓的预期恶化。

期间各行业表现交替变换。一季度市场以主题投资为主，新能源、医药和区域经济板块表现突出，中小市值股票强势。二季度末，前期的热点纷纷大幅调整，大盘蓝筹股逐步企稳，风格切换初现端倪。

本基金上半年投资策略较为谨慎，下半年将不断总结经验，把握投资方向和市场热点，使基金业绩尽快提升，回报投资者。

#### 4.4.2 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。截至2010年6月30日，本基金份额净值为0.6244元，累计基金份额净值为1.8842元。报告期，本基金本报告期份额净值增长率为-24.63%，同期业绩比较基准收益率-16.31%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年下半年，宏观经济需要一个较长的整固期，整顿地方融资平台、对信贷的引导等从侧面说明了刺激政策也会遇到制约因素，最终要靠自身的内在增长来稳定经济。上半年内需稳健增长，未来则需要收入分配机制和税收政策的支持。预计内需对GDP的贡献有望稳定在5-6%的较高水平，投资和出口占比会下降，8%的GDP可能是未来五年的常态。

在投资方面，本基金将着眼于行业轮换。在2300点左右，蓝筹股的底部形成的迹象已经显现，但中小盘股、医药股等前期强势股还需要进一步挤掉泡沫，即指数下行筑底的过程中将产

生结构分化，中小盘股会继续大幅下跌。

但是，长期来看，中国经济仍处于上升通道中，回落只是暂时性的，周期性回落之后，还会进入新的上升周期，本基金试图把握这些经济上升或下跌时期带来的行业轮换机会。

我们认为投资机会一是来自于人民币升值，汇改带来人民币升值以及人民币的国际化的结果是大概率事件。对于股市而言，升值会对部分行业构成直接利好，如航空、造纸，也会对以人民币标价的资产起到支撑，如地产、金融；同时，升值会促进境外热钱的流入，从而改善 A 股市场的资金充裕程度。

投资机会之二来自于政策上的变化，一系列重大会议和事件将于下半年发生，如：“北戴河会议”、十七届五中全会、第四次全国金融工作会议等，调控政策的取向有望变得清晰。如果保障性住房、部分区域的基建投资超出预期，下半年投资品如钢铁、水泥、玻璃、工程机械等行业就有机会，这些行业本身的估值水平已经很低，具备估值修复的动力。另外的机会则来自于受益于调结构政策红利的行业领域，如受益于收入分配机制改革的中低端消费、新能源汽车、节能减排等战略新兴产业，这些板块我们在耐心等待进入的时机。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

本基金管理人为了有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度和流程。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。公司估值委员会主席为公司运作保障部总监，成员包括总经理、督察长、监察稽核部负责人以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本报告，华富竞争力优选基金本期利润为-424,765,921.20 元，期末可供分配利润为 50,695,025.14 元。本报告期内未进行利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：华富竞争力优选混合型证券投资基金

报告截止日：2010年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	443,270,519.10	143,699,231.13
结算备付金		2,247,304.26	4,779,301.22
存出保证金		1,340,718.46	3,807,608.23
交易性金融资产	6.4.7.2	842,958,843.30	1,625,315,087.50
其中：股票投资		774,720,686.86	1,524,455,480.38
基金投资		-	-
债券投资		68,238,156.44	100,859,607.12
资产支持证券投资		-	-

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,059,732.15	36,511,673.24
应收利息	6.4.7.5	792,780.36	472,942.15
应收股利		411,872.58	-
应收申购款		108,966.05	247,238.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,293,190,736.26	1,814,833,082.35
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年6月30日</b>	<b>上年度末 2009年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,237,349.64	25,123,390.64
应付赎回款		213,398.22	2,813,588.85
应付管理人报酬		1,630,675.90	2,242,806.56
应付托管费		271,779.30	373,801.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,306,366.67	2,309,410.36
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,271,645.95	1,485,768.28
负债合计		8,931,215.68	34,348,765.76
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,122,308,043.52	1,172,765,915.67
未分配利润	6.4.7.10	161,951,477.06	607,718,400.92
所有者权益合计		1,284,259,520.58	1,780,484,316.59
负债和所有者权益总计		1,293,190,736.26	1,814,833,082.35

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6244 元，基金份额总额 2,056,648,587.86 份。后附报表附注为本财务报表的组成部分。

## 6.2 利润表

会计主体：华富竞争力优选混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至
-----	-----	-----------------------	----------------------------

		2010年6月30日	2009年6月30日
<b>一、收入</b>		-402,447,084.91	515,029,456.85
1. 利息收入		1,005,935.66	1,854,645.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	464,117.74	1,176,972.86
债券利息收入		489,086.61	676,700.95
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		52,731.31	971.44
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-278,580,971.13	167,982,468.89
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-293,008,999.18	147,270,679.3
债券投资收益	6.4.7.13	8,287,836.31	14,935,484.34
基金投资收益		-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	6,140,191.74	5,776,305.25
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-124,924,909.63	345,021,755.64
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	52,860.19	170,587.07
<b>减：二、费用</b>		22,318,836.29	33,422,125.03
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	11,529,625.37	12,917,392.14
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,921,604.24	2,152,898.7
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	8,624,971.36	18,112,954.28
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	242,635.32	238,879.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-424,765,921.2	481,607,331.82
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-424,765,921.2	481,607,331.82

注：后附报表附注为本财务报表的组成部分。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华富竞争力优选混合型证券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,172,765,915.67	607,718,400.92	1,780,484,316.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-424,765,921.2	-424,765,921.2
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-50,457,872.15	-21,001,002.66	-71,458,874.81
其中：1. 基金申购款	8,179,479.3	2,965,407.02	11,144,886.32
2. 基金赎回款	-58,637,351.45	-23,966,409.68	-82,603,761.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,122,308,043.52	161,951,477.06	1,284,259,520.58
项目	上年度可比期间		
	2009年1月1日至2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,460,164,208.10	39,805,046.88	1,499,969,254.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	481,607,331.82	481,607,331.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-146,832,182.17	-41,124,968.06	-187,957,150.23
其中：1. 基金申购款	17,934,756.99	4,237,529.93	22,172,286.92
2. 基金赎回款	-164,766,939.16	-45,362,497.99	-210,129,437.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,313,332,025.93	480,287,410.64	1,793,619,436.57

注：后附报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署；

姚怀然

谢庆阳

陈大毅

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华富竞争力优选混合型证券投资基金由华富基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及相关规定和《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》发起，经中国证券监督管理委员会证监基金字【2004】199号文核准募集设立。

本基金自 2005 年 1 月 4 日起公开向社会发行，至 2005 年 2 月 25 日募集结束。经安永大华会计师事务所有限责任公司验资并出具安永大华业字（2005）第 0015 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。本次募集资金总额 600,803,457.07 元；募集资金的银行存款利息 303,413.67 元，折成基金份额，归投资人所有；设立募集期共募集 601,106,870.74 份基金单位。本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人为华富基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司；有关基金设立文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案；基金合同于 2005 年 3 月 2 日生效，该日的基金份额为 601,106,870.74 份基金单位。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金以财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2010 半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估值与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本报告期本基金会计政策无变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本报告期本基金会计估计无变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本报告期本基金无重大会计差错。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策问题的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项如下：

以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

基金买卖股票、债券的差价收入，从 2004 年 1 月 1 日起，继续免征收营业税。



对基金买卖股票、债券的差价收入，从 2004 年 1 月 1 日起，继续免征收企业所得税；对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20.00% 的个人所得税。（注：自 2005 年 6 月 13 日起，基金从上市公司取得的股息红利所得减按 50.00% 计算应纳税所得额。）

基金买卖股票，经国务院批准，从 2008 年 4 月 24 日起证券（股票）交易印花税税率由 3% 调整为 1%。经国务院批准，从 2008 年 9 月 19 日起，对证券交易印花税政策进行调整，由双边征收改为向卖方单边征收，税率保持 1%。

基金作为流通股股东，在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	443,270,519.10
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	443,270,519.10

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	903,569,582.80	774,720,686.86	-128,848,895.94
债券	交易所市场	70,315,048.25	68,238,156.44
	银行间市场	-	-
	合计	70,315,048.25	68,238,156.44
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	973,884,631.05	842,958,843.30	-130,925,787.75

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

###### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金报告期末无买入返售金融资产。

###### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	66,343.15
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	786.50
应收债券利息	725,532.58
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	68.93
其他	49.20
合计	792,780.36

注：本表列示的其他为应收权证保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,305,763.83
银行间市场应付交易费用	602.84
合计	2,306,366.67

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00
应付赎回费	214.57
应付债券税金	102,826.00
应付审计费	49,588.57
应付信息披露费	119,016.81
合计	1,271,645.95

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,149,113,815.80	1,172,765,915.67
本期申购	14,989,042.30	8,179,479.30
本期赎回(以“-”号填列)	-107,454,270.24	-58,637,351.45

本期末	2,056,648,587.86	1,122,308,043.52
-----	------------------	------------------

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	366,206,191.26	241,512,209.66	607,718,400.92
本期利润	-299,841,011.57	-124,924,909.63	-424,765,921.20
本期基金份额交易产生的变动数	-15,670,154.55	-5,330,848.11	-21,001,002.66
其中：基金申购款	2,467,025.96	498,381.06	2,965,407.02
基金赎回款	-18,137,180.51	-5,829,229.17	-23,966,409.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	50,695,025.14	111,256,451.92	161,951,477.06

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
活期存款利息收入	438,723.74
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	24,330.65
其他	1,063.35
合计	464,117.74

注：其他所列本期金额包括权证保证金利息收入 891.63 元、申购款停留管理公司清算账户产生的申购款利息收入 171.72 元。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	2,915,356,447.64
减：卖出股票成本总额	3,208,365,446.82
买卖股票差价收入	-293,008,999.18

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	79,203,273.66
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	70,457,244.50
减：应收利息总额	458,192.85
债券投资收益	8,287,836.31

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,140,191.74
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,140,191.74

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-124,924,909.63
——股票投资	-115,577,718.31
——债券投资	-9,347,191.32
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-124,924,909.63

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
基金赎回费收入	46,846.79
印花税返还	242.80
转换费收入	5,770.60
合计	52,860.19

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
交易所市场交易费用	8,624,971.36
银行间市场交易费用	-
合计	8,624,971.36

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
----	----------------------------

审计费用	49,588.57
信息披露费	178,195.31
银行汇划费用	5,851.44
自营托管帐户维护费	9,000.00
合计	242,635.32

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华富基金管理有限公司	基金发起人、管理人、注册登记人、销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
华安证券有限责任公司（“华安证券”）	基金管理人的股东、代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)
华安证券	279,351,851.25	5.09	2,293,054,144.69	19.61

##### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券 成交总额的比例(%)
华安证券	-	-	58,902,312.80	15.40

##### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元发生的债券回购交易。

##### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元发生的权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
华安证券	226,974.33	4.93	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
华安证券	1,929,776.43	19.58	514,116.20	9.38

注：上述佣金按市场佣金率计算。以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	11,529,625.37	12,917,392.14
其中：支付给销售机构的客户维护费	1,763,593.51	1,935,299.89

注：基金管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提，按月支付。计算方法  $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H为每日应计提的基金管理费，E为前一日基金资产净值）。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,921,604.24	2,152,898.70

注：基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提，按月支付。计算方法  $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H为每日应计提的基金托管费，E为前一日基金资产净值）。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年1月1日至2009年6月30日
基金合同生效日（2005年3月2日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	36,372,790.53	78,246,274.45
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	41,873,483.92
期末持有的基金份额	36,372,790.53	36,372,790.53
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.77%	1.51%

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2010年6月30日		2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
合肥兴泰控股集团有限公司	9,162,317.04	0.45%	9,162,317.04	0.43%

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年6月30日		2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	443,270,519.10	438,723.74	123,285,308.07	1,118,816.48

注：本表仅列示活期存款余额及产生利息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间内未参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2010年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌	期末估	复牌	复牌	数量（股）	期末	期末估值总额	备注
----	----	----	----	-----	----	----	-------	----	--------	----

代码	名称	日期	原因	值单价	日期	开盘单价		成本总额		
000001	深发展 A	2010 年 6 月 30 日	重大事 项停牌	17.51	-	-	3,039,286	69,432,717.92	53,217,897.86	-

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人已建立董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

董事会下设风险管理委员会，负责对公司风险管理制度进行审查并提供咨询和建议。总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和监控。公司设督察长，组织、指导公司监察稽核工作，监督检查基金及公司运作的合法合规情况和公司的内部风险控制情况。公司设有独立的监察稽核部门，监察稽核部有权对公司各部门内部风险控制制度的建立和落实情况进行检查，对公司的内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见，上报总经理，通报督察长。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末本基金未投资包括短期融资券、一年期以内的资产支持证券等短期金融产品。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
AAA	11,872,539.44	24,075,301.50



AAA 以下	56,365,617.00	76,784,305.62
未评级	-	-
合计	68,238,156.44	100,859,607.12

注：数据按市值计算，未包括应收利息。列示对象包括期末本基金所投资的所有信用产品，具体包括短期融资券、公司债、企业债、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、商业银行债、非银行金融债等基金可投资的信用产品。短期信用产品的长期信用评级指主体评级，长期信用产品的长期信用评级指债券评级。信用等级按期末评级结果列示。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。因此除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	443,270,519.10	-	-	-	-	-	443,270,519.10
结算备付金	2,247,304.26	-	-	-	-	-	2,247,304.26
存出保证金	140,741.00	-	-	-	-	1,199,977.46	1,340,718.46

交易性金融资产		34,876,930.00	6,568,320.04	26,792,906.40		774,720,686.86	842,958,843.30
应收证券清算款						2,059,732.15	2,059,732.15
应收利息						792,780.36	792,780.36
应收股利						411,872.58	411,872.58
应收申购款	108,966.05						108,966.05
其他资产							
资产总计	445,767,530.41	34,876,930.00	6,568,320.04	26,792,906.40		779,185,049.41	1,293,190,736.26
负债							
应付证券清算款						3,237,349.64	3,237,349.64
应付赎回款						213,398.22	213,398.22
应付管理人报酬						1,630,675.90	1,630,675.90
应付托管费						271,779.30	271,779.30
应付交易费用						2,306,366.67	2,306,366.67
应交税费						102,826.00	102,826.00
其他负债						1,168,819.95	1,168,819.95
负债总计						8,931,215.68	8,931,215.68
利率敏感度缺口	445,767,530.41	34,876,930.00	6,568,320.04	26,792,906.40		770,253,833.73	1,284,259,520.58
上年度末 2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	143,699,231.13						143,699,231.13
结算备付金	4,779,301.22						4,779,301.22
存出保证金	140,741.00					3,666,867.23	3,807,608.23
交易性金融资产			277,092.20	74,803,242.92	25,779,272.00	1,524,455,480.38	1,625,315,087.50
应收证券清算款						36,511,673.24	36,511,673.24
应收利息						472,942.15	472,942.15
应收申购款	247,238.88						247,238.88
其他资产							
资产总计	148,866,512.23		277,092.20	74,803,242.92	25,779,272.00	1,565,106,963.00	1,814,833,082.35
负债							
应付证券清算款						25,123,390.64	25,123,390.64
应付赎回款						2,813,588.85	2,813,588.85
应付管理人报酬						2,242,806.56	2,242,806.56
应付托管费						373,801.07	373,801.07
应付交易费用						2,309,410.36	2,309,410.36
应交税费						79,980.00	79,980.00
其他负债						1,405,788.28	1,405,788.28
负债总计						34,348,765.76	34,348,765.76
利率敏感度缺口	148,866,512.23		277,092.20	74,803,242.92	25,779,272.00	1,530,758,197.24	1,780,484,316.59

注：本表按照金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者作为期限分类标准。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除利率外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2010年6月30日）	上年度末（2009年12月31日）
	市场利率下降25基点	208,073.71	995,856.80
	市场利率上升25基点	-208,073.71	-982,303.00

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的其他价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	774,720,686.86	60.32	1,524,455,480.38	85.62
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	68,238,156.44	5.31	100,859,607.12	5.66
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	842,958,843.30	65.64	1,625,315,087.50	91.28

##### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中信标普300指数外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2010年6月30日）	上年度末（2009年12月31日）
	中信标普300指数上升5%	32,203,300.00	56,875,200.00
	中信标普300指数下降5%	-32,203,300.00	-56,875,200.00

##### 6.4.13.4.3 采用风险价值法管理风险

假设	1. 置信区间 95%
	2. 观察期 1年

分析	风险价值 (单位:人民币元)	本期末(2010年6月30日)	上年度末(2009年12月31日)
	合计		21,002,509.36

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	774,720,686.86	59.91
	其中:股票	774,720,686.86	59.91
2	固定收益投资	68,238,156.44	5.28
	其中:债券	68,238,156.44	5.28
	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	445,517,823.36	34.45
6	其他各项资产	4,714,069.60	0.36
7	合计	1,293,190,736.26	100.00

注: 本表列示的其他各项资产详见 7.9.3 期末其他各项资产构成。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	16,084,238.56	1.25
C	制造业	254,136,150.85	19.79
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	23,578,817.80	1.84
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	47,801,274.60	3.72

C7	机械、设备、仪表	182,756,058.45	14.23
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	53,706,912.57	4.18
E	建筑业	106,217,494.83	8.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	109,239,709.15	8.51
H	批发和零售贸易	8,208,000.00	0.64
I	金融、保险业	227,073,300.90	17.68
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	54,880.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	774,720,686.86	60.32

注：000598 蓝星清洗股票已在 2010 年 7 月 14 日公告更名为兴蓉投资，所属行业变更为“K0199 其他公共设施服务业”。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	20,495,255	109,239,709.15	8.51
2	600036	招商银行	5,553,844	72,255,510.44	5.63
3	601668	中国建筑	18,199,973	63,881,905.23	4.97
4	600900	长江电力	4,299,993	53,706,912.57	4.18
5	000001	深发展 A	3,039,286	53,217,897.86	4.14
6	600690	青岛海尔	2,602,236	49,702,707.60	3.87
7	000404	华意压缩	4,773,879	49,600,602.81	3.86
8	601186	中国铁建	5,879,943	42,335,589.60	3.30
9	600016	民生银行	6,799,932	41,139,588.60	3.20
10	600000	浦发银行	3,012,265	40,966,804.00	3.19
11	600104	上海汽车	2,090,000	25,644,300.00	2.00
12	000598	蓝星清洗	1,275,220	23,578,817.80	1.84
13	600765	中航重机	1,941,000	20,594,010.00	1.60
14	000418	小天鹅 A	1,343,436	17,518,405.44	1.36
15	600028	中国石化	2,056,808	16,084,238.56	1.25
16	000401	冀东水泥	860,000	12,822,600.00	1.00
17	601998	中信银行	2,330,000	12,582,000.00	0.98
18	600801	华新水泥	749,965	12,329,424.60	0.96
19	000527	美的电器	1,034,959	11,798,532.60	0.92

20	600720	祁连山	955,000	11,431,350.00	0.89
21	000012	南玻A	1,226,000	11,217,900.00	0.87
22	002024	苏宁电器	720,000	8,208,000.00	0.64
23	600673	东阳光铝	750,000	7,897,500.00	0.61
24	601328	交通银行	1,150,000	6,911,500.00	0.54
25	601117	中国化学	14,000	54,880.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	160,952,055.02	9.04
2	600900	长江电力	133,277,196.12	7.49
3	601766	中国南车	89,084,656.85	5.00
4	000527	美的电器	88,061,747.66	4.95
5	601390	中国中铁	87,085,112.36	4.89
6	600030	中信证券	86,746,369.35	4.87
7	600267	海正药业	83,867,297.28	4.71
8	600837	海通证券	82,140,016.05	4.61
9	000651	格力电器	81,578,674.19	4.58
10	600500	中化国际	78,538,117.14	4.41
11	600019	宝钢股份	74,909,556.36	4.21
12	601186	中国铁建	65,114,324.37	3.66
13	601668	中国建筑	64,247,389.96	3.61
14	601688	华泰证券	61,134,235.50	3.43
15	600690	青岛海尔	53,929,422.86	3.03
16	601919	中国远洋	53,685,319.37	3.02
17	000404	华意压缩	52,140,620.37	2.93
18	000060	中金岭南	50,879,876.34	2.86
19	600028	中国石化	45,553,290.60	2.56
20	000001	深发展A	45,002,741.46	2.53
21	600005	武钢股份	44,495,635.87	2.50
22	002244	滨江集团	39,989,302.96	2.25
23	000537	广宇发展	37,457,287.30	2.10

注：本表列示“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易

费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600267	海正药业	199,351,328.66	11.20
2	600900	长江电力	163,914,750.37	9.21
3	600030	中信证券	157,089,886.83	8.82
4	601398	工商银行	92,172,520.04	5.18
5	601668	中国建筑	90,724,877.87	5.10
6	601857	中国石油	87,633,027.50	4.92
7	601318	中国平安	83,894,269.74	4.71
8	600383	金地集团	83,155,229.71	4.67
9	000651	格力电器	80,419,028.36	4.52
10	601766	中国南车	79,498,111.70	4.46
11	600019	宝钢股份	75,019,095.85	4.21
12	000527	美的电器	73,546,902.05	4.13
13	600500	中化国际	69,745,997.75	3.92
14	601390	中国中铁	65,442,986.00	3.68
15	601988	中国银行	65,324,218.96	3.67
16	000002	万科A	63,039,225.76	3.54
17	601628	中国人寿	62,224,358.25	3.49
18	601919	中国远洋	54,876,567.01	3.08
19	600837	海通证券	51,621,752.45	2.90
20	000060	中金岭南	47,680,301.80	2.68
21	000069	华侨城A	46,502,887.49	2.61
22	600028	中国石化	45,455,419.56	2.55
23	601688	华泰证券	43,860,072.62	2.46
24	600027	华电国际	42,765,967.03	2.40
25	600048	保利地产	42,457,947.72	2.38
26	000009	中国宝安	41,763,960.65	2.35
27	600005	武钢股份	40,693,982.61	2.29
28	000537	广宇发展	37,056,599.06	2.08
29	002244	滨江集团	36,950,719.25	2.08
30	601169	北京银行	36,323,450.35	2.04
31	601866	中海集运	35,622,849.47	2.00

注：本表列示“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,574,208,371.61
卖出股票收入（成交）总额	2,915,356,447.64

注：本表列示“买入股票的成本（成交）总额”及“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。买入包括新股、配股、债转股及行权等获得的股票。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	26,792,906.40	2.09
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	41,445,250.04	3.23
7	其他	-	-
8	合计	68,238,156.44	5.31

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	330,000	34,653,300.00	2.70
2	115002	国安债1	150,000	13,552,500.00	1.06
3	126008	08上汽债	66,920	6,024,138.40	0.47
4	110008	王府转债	23,850	3,010,347.00	0.23
5	110078	澄星转债	23,680	2,674,182.40	0.21

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 7.8 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。



## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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情况，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.2 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,340,718.46
2	应收证券清算款	2,059,732.15
3	应收股利	411,872.58
4	应收利息	792,780.36
5	应收申购款	108,966.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,714,069.60

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	34,653,300.00	2.70
2	110008	王府转债	3,010,347.00	0.23
3	110078	澄星转债	2,674,182.40	0.21
4	125960	锡业转债	883,790.64	0.07
5	110007	博汇转债	223,630.00	0.02

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000001	深发展A	53,217,897.86	4.14	重大事项停牌

### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
108,440	18,965.77	51,531,520.42	2.51%	2,005,117,067.44	97.49%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	299,141.24	0.0145%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年3月2日）基金份额总额	601,106,870.74
本报告期期初基金份额总额	2,149,113,815.80
本报告期基金总申购份额	14,989,042.30
减：本报告期基金总赎回份额	107,454,270.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,056,648,587.86

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，因工作安排，曾刚先生不再担任华富货币市场基金基金经理的职务。
- 2、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，增聘张琦先生为华富竞争力优选混合型证券投资基金的基金经理。
- 3、报告期内基金托管人的托管部门无重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金原会计师事务所天健光华会计师事务所被吸收合并为天健正信会计师事务所，为保证基金审计的连续性，本基金聘用天健正信会计师事务所为本基金的审计机构。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
平安证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

中信建投证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
广发华福证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	915,429,794.23	16.70%	771,733.84	16.75%	-
中投证券	3	754,134,050.99	13.75%	619,222.51	13.44%	-
世纪证券	1	612,386,052.98	11.17%	520,527.14	11.29%	-
国联证券	1	569,740,757.71	10.39%	487,503.30	10.58%	-
光大证券	1	503,763,295.50	9.19%	428,198.96	9.29%	-
安信证券	2	491,174,366.21	8.96%	408,325.32	8.86%	-
国信证券	1	308,260,318.96	5.62%	262,989.58	5.71%	-
华安证券	3	279,351,851.25	5.09%	226,974.33	4.93%	-
齐鲁证券	1	205,365,115.58	3.75%	174,556.09	3.79%	-
南京证券	1	195,211,027.94	3.56%	165,927.88	3.60%	-
华泰联合证券	1	152,541,117.36	2.78%	129,659.67	2.81%	-
长江证券	1	150,971,386.72	2.75%	128,325.59	2.78%	-
长城证券	1	150,501,486.54	2.74%	122,282.20	2.65%	-
东北证券	1	114,932,176.05	2.10%	97,692.49	2.12%	-
国金证券	2	76,201,980.76	1.39%	61,915.34	1.34%	-
新时代证券	1	3,236,639.17	0.06%	2,751.18	0.06%	-

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
平安证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
广发华福证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	19,447,790.95	15.39%	-	-	-	-
中投证券	13,317,013.03	10.54%	-	-	-	-

世纪证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	65,255,764.32	51.66%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	28,305,787.24	22.41%	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-

注：1) 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号），我公司重新修订了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序，比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，选择了研究能力强、内部管理规范、信息资讯服务能力强的几家券商租用了基金专用交易单元。本报告期本基金新增交易单元的情况：新时代证券、东兴证券各新增了一个席位。

2) 债券交易中企业债及可分离债券的成交金额按净价统计，可转债的成交金额按全价统计。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《华富竞争力优选混合型证券投资基金 2009 年度第四季度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010 年 1 月 21 日
2	《华富基金管理有限公司会计师事务所变更的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010 年 1 月 27 日
3	《关于华富基金管理有限公司住所变更的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010 年 3 月 2 日
4	《华富基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金转换业务规则的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010 年 3 月 9 日

5	《华富基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准更名的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年3月17日
6	《华富竞争力优选混合型证券投资基金2009年年度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年3月30日
7	《华富基金关于调整旗下基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年4月7日
8	《华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书更新(2010年第1号)》及其摘要	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年4月15日
9	《华富竞争力优选混合型证券投资基金2010年度第一季度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年4月20日
10	《华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年4月21日
11	《华富基金管理有限公司旗下基金增加齐鲁证券为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年5月6日
12	《华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年5月7日
13	《华富基金管理有限公司旗下基金增加大通证券为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年5月11日
14	《华富基金管理有限公司关于旗下部分基金参加南京证券有限责任公司申购费率优惠的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年5月25日
15	《华富基金管理有限公司旗下部分基金参加中信银行个人网银申	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月1日

	购开放式基金费率优惠的公告》		
16	《关于华富竞争力优选混合型证券投资基金增聘基金经理的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月2日
17	《关于华富基金管理有限公司旗下基金增加民生证券、世纪证券为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月9日
18	《华富基金管理有限公司关于通过中国民生银行股份有限公司开办旗下部分基金定期定额投资业务及转换业务的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月21日
19	《华富基金管理有限公司旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行网上交易系统申购费率优惠的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月28日
20	《华富基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行网上银行申购费率优惠的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2010年6月30日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

2010年1月29日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2010年5月13日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010年6月21日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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。