

华富竞争力优选混合型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告

2011 年 9 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 10 月 24 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 10 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 7 月 1 日至 2011 年 9 月 30 日。

§ 2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	1, 773, 740, 752. 62 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（ 2011 年 7 月 1 日 — 2011 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	-52,347,781.19
2. 本期利润	-124,184,634.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0696
4. 期末基金资产净值	1,014,771,219.65
5. 期末基金份额净值	0.5721

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。

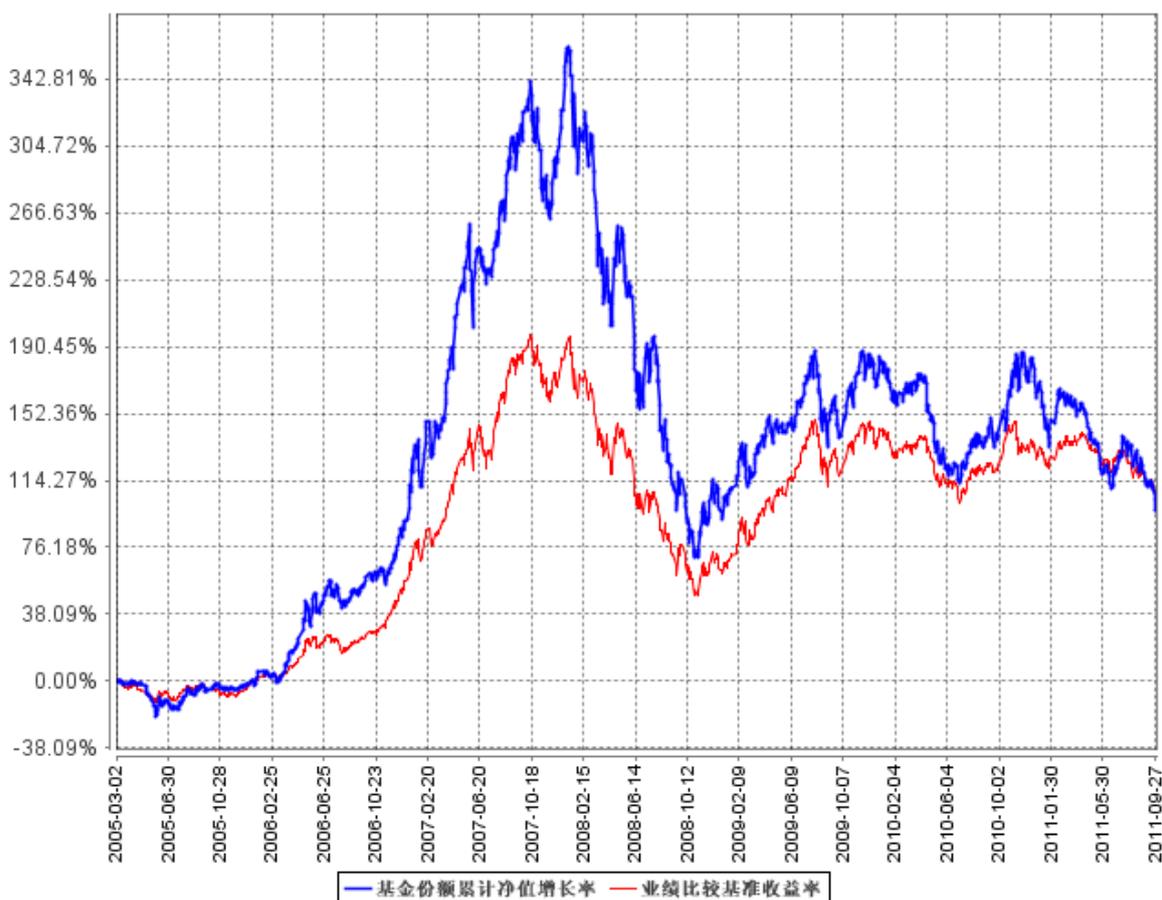
3.2 基金净值表现

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	-10.93%	1.25%	-9.55%	0.79%	-1.38%	0.46%

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同期业绩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	-	七年	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，2011年3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-10.93%、-12.01%与-8.57%。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

2011年3季度，影响市场的主要是外围因素，欧债危机持续恶化，欧美经济的回落，政策支持上除了定量宽松找不到有效对策，股票市场处于挣扎阶段，缺乏向上的动力。国内最大的问题是民间借贷的崩盘，之后的资金回流是支撑A股向上的推动力。市场热点方面，铅酸电池、磷矿石、石墨烯等在不断的下跌市场之中勉为其难。股票表现为轮番下跌，最后一个月前期的强势股都进行了补跌。

本季度后期，投资组合减持了房地产、券商，增持了海洋工程、超高压等受益于下一轮下政府投资推动的行业。

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 2011 年 9 月 30 日, 本基金份额净值为 0.5721 元, 累计份额净值为 1.7884 元。报告期, 本基金份额净值增长率为-10.93%, 同期业绩比较基准收益率为-9.55%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

最关键的是关注民间借贷崩盘的进度及其资金流向。

展望市场，我们继续看淡市场，但是在上证指数接近 2319 之后，会有一波反弹，亦即是本年度的所谓“吃饭行情”，把握这一波行情，将是决定今年业绩表现的关键。

具体操作上，我们将在四季度初期保持弹性仓位，选择前期下跌较多，后期具备催化剂的行业予以重点配置，如果大盘急速下跌，我们将迅速加仓。

§ 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	765,862,459.72	72.12
	其中：股票	765,862,459.72	72.12
2	固定收益投资	59,053,882.80	5.56
	其中：债券	59,053,882.80	5.56
	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	233,779,461.39	22.01
6	其他资产	3,256,149.45	0.31
7	合计	1,061,951,953.36	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	39,948,455.88	3.94

C	制造业	508,121,958.53	50.07
C0	食品、饮料	14,500,037.65	1.43
C1	纺织、服装、皮毛	19,574,465.50	1.93
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	24,670,163.40	2.43
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,909,089.28	5.90
C5	电子	50,582,073.51	4.98
C6	金属、非金属	48,011,420.88	4.73
C7	机械、设备、仪表	211,523,985.50	20.84
C8	医药、生物制品	28,993,722.81	2.86
C99	其他制造业	50,357,000.00	4.96
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,182,424.00	1.00
E	建筑业	53,127,046.16	5.24
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	14,165,661.57	1.40
K	社会服务业	83,469,651.94	8.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	56,847,261.64	5.60
	合计	765,862,459.72	75.47

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	300068	南都电源	3,167,125	58,275,100.00	5.74
2	601311	骆驼股份	2,604,378	57,426,534.90	5.66
3	002094	青岛金王	3,402,500	50,357,000.00	4.96
4	600583	海油工程	6,759,468	39,948,455.88	3.94
5	300218	安利股份	1,865,589	35,446,191.00	3.49
6	300055	万邦达	1,075,076	32,951,079.40	3.25
7	600312	平高电气	3,762,761	30,929,895.42	3.05
8	600805	悦达投资	2,022,908	29,898,580.24	2.95
9	600528	中铁二局	5,027,788	29,814,782.84	2.94
10	601117	中国化学	4,200,360	29,444,523.60	2.90

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	27,902,190.80	2.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	31,151,692.00	3.07
8	其他	-	-
9	合计	59,053,882.80	5.82

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	250,000	24,857,500.00	2.45
2	115002	国安债 1	150,000	13,602,000.00	1.34
3	126008	08 上汽债	106,920	9,643,114.80	0.95
4	110015	石化转债	40,000	3,496,400.00	0.34
5	110078	澄星转债	23,680	2,797,792.00	0.28

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	2,886,003.09
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	249,419.14
5	应收申购款	120,727.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,256,149.45

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	24,857,500.00	2.45
2	110015	石化转债	3,496,400.00	0.34
3	110078	澄星转债	2,797,792.00	0.28

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

本报告期期初基金份额总额	1,792,638,810.18
本报告期期间基金总申购份额	15,351,245.85
减：本报告期期间基金总赎回份额	34,249,303.41
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	1,773,740,752.62

§ 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。