华富收益增强债券型证券投资基金招募说明书更新(摘要)

（2009 年第 1 号）

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

重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会 2008 年 3 月 2 日证监许可[2008]320 号文核准募集。本基金基金合同已于 2008 年 5 月 28 日生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

基金是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负担。

投资有风险,投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件,了解基金的风险收益特征,根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。并对认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

基金招募说明书自基金合同生效日起,每 6 个月更新一次,并于每 6 个月结束之日后的 45 日内公告,更新内容截至每 6 个月的最后 1 日。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为 2009 年 5 月 28 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2009 年 3 月 31 日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称:华富基金管理有限公司
住所:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 14 层
办公地址:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 14 层
邮政编码:200120
法定代表人:姚怀然
设立日期:2004 年 4 月 19 日
核准设立机关:中国证监会
核准设立文号:中国证监会证监基金字【2004】47 号
组织形式:有限责任公司
注册资本:1.2 亿元人民币
存续期间:持续经营
经营范围:基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
联系人:林楠
电话:021–68886996
传真:021–68887997

股权结构:华安证券有限责任公司 49%、安徽省信用担保集团有限公司 27%、合肥兴泰控股集团有限公司 24%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

姚怀然先生,董事长,1959 年生,学士学位、研究生学历。历任人民银行安徽省分行金融管理处主任科员,安徽省证券公司营业部经理、总办主任、总经理助理兼证券投资总部总经理,华安证券有限责任公司总裁助理兼证券投资总部总经理。

李工先生,董事,1959 年生,本科学历、学士学位。历任合肥市财政局副科长、科长、副局长,合肥市信托投资公司总经理兼党支部书记,合肥市政府副秘书长、合肥市财政局党组书记,合肥市商业银行董事长、党组书记、行长,合肥市政府副秘书长、党组副书记,合肥市政府办公厅主任,中共肥西县委书记、肥西县人大常委会主任,安徽省农村信用联合社副理事长、副主任。现任华安证券有限责任公司董事长兼党委书记、华安期货有限责任公司董事。

杨新潮先生,董事,1953 年生,大专学历,高级经济师。历任安徽省经贸委综合处、财金处调研员,安徽省经贸投资集团总经理,安徽省中小企业担保公司董事长、总经理。现任安徽省信用担保集团副总经理兼任安徽省科技产业投资公司 董事长兼总经理 。

黄友志先生,董事,1971 年生,研究生学历。历任合肥市国有资产管理局(合肥市财政局)商贸科、工交科、行政资源处办事员、科员、副主任科员,合肥市国有资产管理局资产评估处副处长(主持工作),合肥市资产评估协会秘书长,安徽兴泰租赁有限公司董事。现任合肥兴泰资产管理有限公司总经理,兼任合肥兴泰控股集团有限公司董事会秘书。

刘瑞中先生,独立董事,1953 年生,研究生学历。历任安徽铜陵财专教师;中国经济体制改革研究所助理研究员、信息部主任;中国国际期货经纪有限公司任信息部经理、深圳公司副总经理;北京商品交易所常务副总裁;深圳特区证券公司(现巨田证券)高级顾问。现任北京华创投资管理有限公司总裁,中国社会科学院金融研究中心兼职研究员。

汪明照先生,独立董事,1944 年生,本科学历,二级高级法官,历任安徽肥东县人民法院经济审判庭庭长、安徽省高级人民法院经济审判庭庭长、民二庭庭长。现任安徽承义应用法学研究所所长、安徽省人民政府法律顾问、立法咨询员、安徽省人大司法监督员。

陈庆平先生,独立董事,1955 年生,工商管理硕士。历任上海金融专科学校讲师、处长、申银证券公司哈尔滨营业部总经理,上海鑫兆投资管理咨询有限公司顾问。现任宁波国际银行上海分行副行长。

2、基金管理人监事会成员

王忠道先生,监事会主席,1961 年生,本科学历,高级经济师。历任上海财经大学金融理论教研室助教,安徽省财政厅人教处副主任科员,安徽省财政厅经济开发处副主任科员,安徽信托投资公司部门经理。 现任安徽省中小企业信用担保中心副主任, 安徽省信用担保集团投资管理部总经理。

秦震先生,监事,1966 年生,本科学历,先后供职于合肥市财会中专学校教务处;合肥市信托投资公司营业部、财务处、信贷部;合肥市国有资产管理处综合科、业务二科;合肥市国有资产管理局工业科。现任合肥兴泰控股集团有限公司投资发展部总经理,兼任合肥科技农村商业银行董事。

陈大毅先生,监事,1972 年生,研究生学历,先后供职于安徽省证券公司上海自忠路营业部、徐家汇路营业部;华安证券上海总部,华安证券网络经纪公司(筹)。现任华富基金管理有限公司运作保障部总监。

3、基金高级管理人员及督察长

谢庆阳先生,公司总经理,1961 年生,本科学历。十七年证券从业经验,历任合肥市信托投资公司证券部总经理,合肥市信托投资公司总经济师、总裁助理,国元证券有限责任公司上海营业部总经理。

刘庆年先生,督察长,1955 年生,大学本科学历。历任解放军某部排长、指导员,副营职干事,合肥市财政局任党组秘书、合肥高新技术开发区财政局副局长(主持工作)、合肥市财政证券公司总经理(法人代表),国元证券寿春路第二营业部总经理。

邹牧先生,公司副总经理,金融学博士,历任华夏证券公司投资银行部高级经理,首创证券董事会秘书兼总经理助理,大通证券北京营业部总经理,鹏华基金管理有限公司北京分公司副总、华富基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、机构投资部总监等职。

4、本基金基金经理简介

吴圣涛先生,武汉大学商学院硕士,七年证券投资研究、保险公司投资从业经历。历任汉唐证券有限责任公司研究所高级研究员、资产管理部投资经理,国泰人寿保险有限公司投资部副主任、投资部经理。2007 年 10 月 25 日至 2008 年 12 月 26 日起担任华富货币市场基金基金经理。2008 年 3 月 6 日起担任华富成长趋势股票型证券投资基金基金经理。

曾刚先生,中国科技大学学士,清华大学 MBA,九年证券从业经历。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。2008 年 5 月 15 日起担任华富货币市场基金的基金经理。

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会是负责基金投资决策的最高权力机构,由公司总经理、分管投资的副总经理、投资部及研究部负责人以及投资决策委员会认可的其他人员组成。公司总经理任委员会主席,负责会议的召集和主持。

投资决策委员会成员姓名和职务如下:

谢庆阳先生	总经理
鞠柏辉先生	投资部副总监(主持工作)
程坚先生	研究部总监
陈茹女士	研究部副总监

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所:北京市西城区金融大街 25 号
办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
法定代表人:郭树清
成立时间:2004 年 09 月 17 日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12 号
联系人:尹东
联系电话:(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身“中国人民建设银行”于 1954 年成立,1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号:HK0939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日,中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋身恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行 A 股在上海证券交易所上市并开始交易。A 股发行后建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000 股(包括 224,689,084,000 股 H 股及 9,000,000,000 股 A 股)。

2008 年,中国建设银行的综合盈利能力和资产质量继续同业领先,截止 2008 年 12 月 31 日,中国建设银行实现净利润 926.4 亿元,较上年增长 34%;平均资产回报率为 1.3%,平均股东权益回报率为 20.7%,分别较上年提高 0.16 个百分点和 1.18 个百分点,居全球银行业最好水平;每股盈利为 0.4 元,比上年增长 0.10 元;总资产达到 75,554.52 亿元,较上年增长 14.51%;资产质量稳步上升,不良贷款额和不良贷款率实现双降,信贷资产质量持续改善, 不良贷款率为 2.21%, 较上年下降 0.39 个百分点; 拨备水平充分, 拨备覆盖率为 131.58%,较上年提升 27.17 个百分点。

中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约、悉尼设有代表处,纽约分行、伦敦子银行正式获颁营业执照。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建银国际两家全资子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)31,896 台,居全球银行业首位。

2008 年,中国建设银行在英国《金融时报》公布的「全球 500 强」中列第 20 位;在美国《财富》杂志公布的全球企业 500 强中由上年的第 230 位上升至第 171 位;被《福布斯(亚太版)》评为“亚太地区最佳上市公司 50 强”;被《银行家》杂志评为“中国商业银行竞争力(财务指标)第一名”和“最佳商业银行”;被美国《环球金融》杂志 评为“最佳公司贷款银行”和“最佳按揭贷款银行”;荣获香港上市公司商会 “公司管治卓越奖”、《亚洲银行家》杂志“零售风险管理卓越奖” 、中国民政部颁发的 “中华慈善奖 – 最具爱心内资企业奖”和香港《财资》杂志“中国最佳境外客户境内托管银行奖”等奖项。

中国建设银行总行设投资托管服务部, 下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等 12 个职能处室, 现有员工 130 余人。2008 年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第 70 号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了“业内最干净的无保留意见的报告”, 中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的 SAS70 国际专项认证的托管银行。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构:
名称:华富基金管理有限公司直销中心
地址:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 14 层
联系人:李晔
咨询电话:021–38834699,400–700–8001
传真:021–68887997
网址:www.hffund.com

2、代销机构:

（1）中国建设银行
住所:北京市西城区金融大街 25 号
办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
法定代表人:郭树清
客户服务统一咨询电话:95533
网址:www.ccb.com

（2）招商银行
住所:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)83195834
传真:(0755)83195049,82090817
联系人:万丽
客服电话:95555
公司网址:http://www.cmbchina.com

（3）中国邮政储蓄银行
住所:北京市西城区宣武门西大街 131 号
法定代表人:刘安东
联系人:陈春林
客服电话:11185
网址:www.psbc.com

（4）交通银行
住所:上海市银城中路 188 号
法定代表人:胡怀邦
客户服务热线:95559 或拨打各城市分行咨询电话
联系人:曹榕
电话:021–58781234
传真:021–58408842
公司网址:www.bankcomm.com

（5）中国光大银行
住所:北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人:唐双宁
联系人:李伟
客服电话:95595,或拨打各城市营业网点咨询电话。
网址:www.cebbank.com

（6）上海浦东发展银行
住所:上海市浦东新区浦东南路 500 号
法定代表人:吉晓辉
电话:(021)61618888
传真:(021)63602431
联系人:汤嘉惠、虞谷云
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn

（7）中国民生银行
住所:北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人:董文标
客户服务电话:95568
传真:(010)83914283
联系电话:(010)58351666
联系人:李群、吴海鹏
网址:www.cmbc.com.cn

（8）中信银行
住所:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人: 孔丹
客服电话:95558
联系人:金蕾
电话:010–65557013
传真:010–65550827
网址:http://bank.ecitic.com

（9）北京银行
住所:北京市西城区金融大街甲 17 号北京银行大厦
法定代表人:阎冰竹
联系人:王光伟
联系电话:010–66223236
客服电话:010–96169(北京) 022–96269(天津) 021–53599688(上海)
公司网址:http://www.bankofbeijing.com.cn

（10）深圳发展银行股份有限公司
法定代表人:法兰克.纽曼(Frank N.Newman)
地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
联系人:周勤
联系电话: 0755–82088888
传真电话: 0755–82080714
客户服务电话:95501
公司网址: www.sdb.com.cn

(11) 华安证券有限责任公司
住所:安徽省合肥市长江中路 357 号
法定代表人:李工
联系人:甘霖
电话:0551–5161821
传真:0551–5161672
公司网址:www.huaans.com.cn

(12)国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路 618 号
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021–38676161
传真:021–38670161
客户服务热线:4008–888–666
公司网站:http://www.gtja.com.cn

(13)海通证券股份有限公司
住所:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
联系人:金芸
电话:021 – 53594566
传真:021–53858549
客户服务热线:021–962503
公司网站:http:// www.htsec.com

(14)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
电话:021–68816000
传真:021–68815009
客户服务热线:10108998 4008888788
公司网站:http:// www.ebscn.com

(15)广发证券股份有限公司
住所:广州市天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
电话:020–87555888
传真:020–87557987
客服电话:020–961133
公司网站:www.gf.com.cn

(16)中信建投证券有限责任公司
住所:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
电话:010–65183888
传真:010–65182261
客服电话:400–8888–108
公司网址:www.csc108.com

(17) 湘财证券有限责任公司
住所:湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
联系人:钟康莺
电话:021–68634518
传真:021–68865938
客户服务热线:021 – 68865020
公司网址:www.xcsc.com

(18)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:胡长生
联系人:李洋
电话:(010)66568047
传真:010 – 66568536
客户服务热线: 4008888888
公司网站:http://www.chinastock.com.cn

(19)东海证券有限责任公司
住所:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
法定代表人:朱科敏
联系人:程学军
电话:021–50586660
传真:021–50586660–8881
客户服务热线: 021–52574550
公司网址:http://www.longone.com.cn

(20)兴业证券股份有限公司
住所:福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人:兰荣
联系人:杨盛芳
电话:021–38565775
传真:021–38565783
公司网站:http:// www.xyzq.com.cn

(21) 联合证券有限责任公司
住所:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌
电话:0755–82492000
传真:0755–82492062
客户服务热线:4008888555
公司网址:www.lhzq.com

(22) 东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 –29 层
法定代表人:王益民
电话:021–63325888
传真:021–63326173
联系人:吴宇
客服热线:95503 或 40088–88506
网址:www.dfzq.com.cn

(23) 申银万国证券股份有限公司
住所:常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
联系人:王序微
电话:54033888–2608
传真:54038844
客户服务电话:962505
网址:www.sw2000.com.cn

(24) 中信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦
法定代表人:王东明
电话:010 – 84683893
传真:010 – 84865560
联系人:陈忠
网址:www.ectic.com

(25) 中信金通证券有限责任公司
住所:杭州市中河南路 11 号万凯商务庭院楼 A 座
法定代表人:刘军
联系人:俞会亮
电话:0571–85776115
传真:(0571) 85783771
客服电话:(0571) 96598
网址:www.bigsun.com.cn

(26) 中信万通证券有限责任公司
住所:青岛市崂山区香港东路 316 号
办公地址:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
联系人:丁韶燕
电话:(0532)85022026
传真:(0532)85022511
网址:www.zxwt.com.cn

（27）国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
电话:(0755)82130833
传真:(0755)82133302
联系人:齐晓燕
客户服务热线:95536
公司网站:www.guosen.com.cn

（28）长城证券有限责任公司
住所:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14/16/17 层
法定代表人:黄耀华
联系人:匡婷
电话:0755–83516289
传真:0755–83516199
客户服务热线:0755–82288968
公司网站:www.cc168.com.cn

（29）新时代证券有限责任公司
住所:北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 1501 室
法定代表人:马金声
电话:(010)68083578
传真:(010)68084986
联系人:秦予
客户服务电话:(010)68083601
网址:www.xsdzq.cn

（30）安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元
法定代表人:牛冠兴
电话:0755 – 82825555
传真:0755 – 23982970
联系人:余江
客户服务电话:0755 – 82825555
公司网址:www.essences.com.cn

（31）恒泰证券有限责任公司
住所:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号
法定代表人:刘汝军
联系人:常向东
电话: 0471–4913998
传真: 0471–4930707
客户服务电话:0471–4961259
公司网址: www.cnht.com.cn

（32）平安证券有限责任公司
住所:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
法定代表人:杨宇翔
联系人:袁月
电话:0755 – 22627802
传真:0755 – 82433794
客户服务电话: 4008816168
公司网址:http:\\www.pingan.com

（33）招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38–45 层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
联系电话: 0755 – 82943666
传真:0755 – 82943636
网站:www.newone.com.cn
客户服务电话:95565、4008888111

（34）厦门证券有限公司
住所:厦门市莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼
法定代表人:傅毅辉
联系人: 卢金文
电话:0592–5161642
传真:0592–5161140
客户服务电话:0592–5163588
网址:www.xmzq.cn

（35）中国建银投资证券有限责任公司
住所:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 20 层
法定代表人:杨小阳
联系人:刘权
电话:0755–82026521
传真:0755–82026539
客户服务电话:4006008008
网址:www.cjis.cn

（二）登记结算机构
名称:华富基金管理有限公司
住所:上海市浦东南路 588 号浦发大厦 14 层
法定代表人:姚怀然
联系人:陈大毅
电话:021–68886996
传真:021–68887997

（三）出具法律意见书的律师事务所
名称:国浩律师集团(上海)事务所
住所:上海市南京西路 580 号南证大厦 31 楼
负责人:管建军
电话:021–5234 1668
传真:021–52341670
联系人:方恒
经办律师:方恒、陈懿君

（四）审计基金财产的会计师事务所
名称:天健光华(北京)会计师事务所有限公司
住所:北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层
办公地址:北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层
负责人:俞兴保
电话: 021–61264626
传真: 021–61264624
联系人:马静
经办注册会计师:马静、曹小勤

四、基金的名称

华富收益增强债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括债券、货币市场工具等固定收益类金融工具,以及中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。

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。上述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%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种, 基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

1、策略概述

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。

2、纯固定收益投资策略

本基金纯固定收益类资产(不含可转债)投资策略主要基于华富宏观利率检测体系的观测指标和结果,通过久期控制、期限结构管理、类属资产选择实施组合战略管理,同时利用个券选择、跨市场套利、骑乘策略、息差策略等战术性策略提升组合的收益率水平。

（1）华富宏观利率监测体系

华富宏观利率监测体系主要是通过对影响债券市场收益率变化的诸多因素进行跟踪,逐一评价各相应指标的影响程度并据此判断未来市场利率的趋势及收益率曲线形态变化。具体执行中将结合定性的预测和定量的因子分析法、时间序列回归等诸多统计手段来增强预测的科学性和准确性。

（2）、组合战略管理

组合战略管理是在华富宏观利率检测体系对基础利率、债券收益率变化趋势及收益率曲线变化对固定收益组合实施久期控制、期限结构管理、类属资产选择,以实现组合主要收益的稳定。

久期控制。久期控制是根据华富宏观利率检测体系对利率水平的预期对组合的久期进行积极的管理,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益,在预期利率上升时,减小组合久期(包括买入浮动利率债券),以规避债券价格下降的风险。为避免组合资产因利率波动而产生净值波动幅度过大,组合平均久期上限不超过 7 年。

本基金针对不同的债券产品也将会对最大的剩余期限予以限制,对不同的品种的剩余期限调整或目前剩余期限进行较严格的管理,以充分控制利率风险,维持高流动性。

期限结构管理。期限结构管理是通过对债券收益率曲线形状变化(即不同期限的债券品种受到利率变化影响不一样大)的预期,选择相应的投资策略如子弹型、哑铃型或梯形的不同期限债券的组合形式,获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。

类属资产选择。主要通过提高相对收益率较高类属、降低相对收益率较低的类属以取得较高的总回报。由于信用差异、流动性差异、税收差异等诸多因素导致固定收益品种中同一期限的国债、金融债、企业债、资产支持证券等收益率之间价差在不同的时点价差出现波动。通过把握经济周期变化、不同投资主体投资需求变化等,分析不同固定收益类资产之间相对收益率价差的变化趋势,选择相对低估、收益率相对较高的类属资产进行配置,择机减持相对高估、收益率相对较低的类属资产。

（3）组合战术性策略

本基金纯固定收益组合在战略管理基础上,利用个券选择、跨市场套利、骑乘策略、息差策略等战术性策略提升组合的收益率水平。

个券选择。由于各发债主体信用等级,发行规模、担保人等因素导致同一类属资产的收益率水平存在差异,本基金在符合组合战略管理的条件下,综合考虑流动性、信用风险、收益率水平等因素后优先选择综合价值低估的品种。

跨市场套利。由于国内债券市场被分割为交易所市场和银行间市场,不同市场投资主体差异化、市场资金面的供求关系导致现券、回购等相同获相近的交易中存在显著的套利,本基金将充分利用市场的套利机会,积极进行跨市场回购套利、跨市场债券套利等。

骑乘策略。主要是利用收益率曲线陡峭特征,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券持有一段时间后获得因期限缩短而导致的收益下滑进而带来的资本利得。中国债券市场收益率曲线在不同时期不同期限表现出来的陡峭程度不一,为本基金实施骑乘策略提供了有利的市场环境。

息差策略。息差策略是通过正回购融资放大交易策略,其主要目标是获得票息大于回购成本而产生的收益。一般而言市场回购利率普遍低于中长期债券的收益率,为息差交易提供了机会,不过由于可能导致的资本利差损,因此本基金将根据对市场回购利率走势的判断,适当地选择杠杆比率,谨慎地实施息差策略,提高投资组合的收益水平。

3、新股申购策略

在股票发行市场中,由于新股信息披露未必完全能为投资者所接受而导致其发行价格存在一定折让,而国内市场的供求关系不平衡更是加剧了股票发行价格和二级市场之间的价差,从而使得的新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金将严格根据新股基本面、股票定价、市场供求关系去决定新股申购策略。

品种选择:针对每次新股发行,公司研究部都将就针对发行公司基本面进行评估和标的选择,策略上选择优质投资品种进行申购,规避质量较差的公司,同时针对绩优品种投入较大的资金进行申购。

申购渠道选择:综合考虑新股中签率、上市首日涨幅、股价长期表现和锁定期因素,选择网上或网下进行申购。

上市交易选择:由于本基金的股票投资限于新股申购,不主动进行二级市场投资。所中签的新股上市后原则上采取择机抛售的策略。

4、可转债投资策略

可转换债券(含可分离转债)同时具有债券与权益类证券的双重特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将利用可转换债券定价模型进行估值分析,重点结合公司投资价值、可转换债券条款、可转债的转换价值溢价水平、债券价值溢价水平选择债性股性相对均衡的转债品种,获得一定超额回报。

一级市场申购,结合转债公司基本面、转债上市定价、中签率、市场环境、资金成本等因素综合制定申购策略。

二级市场投资,重点结合公司基本面,选择相对价值低估的成长型公司的转债品种,分享成长性带来的股价上涨,最后进而进行转股获利或二级市场抛售。同时结合转股价值溢价率、债券价值溢价率对具体时点进行选择,结合转债的赎回、回售、修正转股价等条款对转债进行配置,以降低转债的投资风险。

套利交易,在可转债进入转股期后,由于市场的非完全有效性、转债转股次日方能卖出、市场流动性等因素,导致转债出现折价交易的时机,本基金将充分利用套利机会选择合适的交易策略实施无风险套利。

5、权证投资策略

本基金将因持有股票或可分离债而获得权证进行有效管理,通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑权证资产的收益性、隐含波动度、流动性及风险性特征,结合未来标的证券的定价谨慎进行投资,选择合适的卖出获持有策略以获得适当的收益。

九、业绩比较基准

中信全债指数。

十、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。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人——华富基金管理有限公司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。

本投资组合报告所载数据截至 2009 年 3 月 31 日,本报告财务资料未经审计。

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	52,964,250.98	5.08
	其中:股票	52,964,250.98	5.08
2	固定收益投资	922,438,809.75	88.42
	其中:债券	922,438,809.75	88.42
	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	28,028,261.57	2.69
6	其他资产	39,761,019.22	3.81
7	合计	1,043,192,341.52	100.00

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	13,710,000.00	1.51
B	采掘业	–	–
C	制造业	35,591,409.51	3.91
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	3,807,000.00	0.42
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,284,964.91	2.23
C5	电子	646,220.00	0.07
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	10,310,589.60	1.13
C8	医药、生物制品	542,635.00	0.06
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	203,850.00	0.02
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	954,183.41	0.10
H	批发和零售贸易	2,504,808.06	0.28
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	52,964,250.98	5.82

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	600227	赤天化	2,246,397	20,284,964.91	2.23
2	600598	北大荒	1,000,000	13,710,000.00	1.51
3	600875	东方电气	190,000	7,128,800.00	0.78
4	000726	鲁泰 A	470,000	3,807,000.00	0.42
5	601766	中国南车	723,134	3,181,789.60	0.35
6	002269	美邦服饰	68,612	1,851,151.76	0.20
7	002273	水晶光电	20,000	602,600.00	0.07
8	002261	拓维信息	16,911	558,063.00	0.06
9	002252	上海莱士	20,500	542,635.00	0.06
10	002268	卫 士 通	18,179	396,120.41	0.04

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	58,338,000.00	6.41
3	金融债券	246,360,000.00	27.06
	其中:政策性金融债	246,360,000.00	27.06
4	企业债券	443,346,890.00	48.70
5	企业短期融资券	30,594,000.00	3.36
6	可转债	143,799,919.75	15.80
7	其他	–	–
8	合计	922,438,809.75	101.33

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	020206	02国开 06	900,000	93,600,000.00	10.28
2	080221	08国开 21	800,000	80,720,000.00	8.87
3	110002	南山转债	540,670	69,838,343.90	7.67
4	0801095	08央票 95	600,000	58,338,000.00	6.41
5	122996	08常城建	353,090	36,513,036.90	4.01

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。

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。

8 投资组合报告附注

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。

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。

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	–
3	应收股利	–
4	应收利息	14,107,107.46
5	应收申购款	25,403,911.76
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	39,761,019.22

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	110002	南山转债	69,838,343.90	7.67
2	110003	新钢转债	24,055,500.00	2.64
3	110232	金鹰转债	19,118,116.80	2.10
4	110227	赤化转债	15,026,895.00	1.65
5	110598	大荒转债	10,843,151.80	1.19
6	125572	海马转债	3,827,992.25	0.42
7	125528	柳工转债	1,089,920.00	0.12

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不存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

（一）历史各时间段本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较:

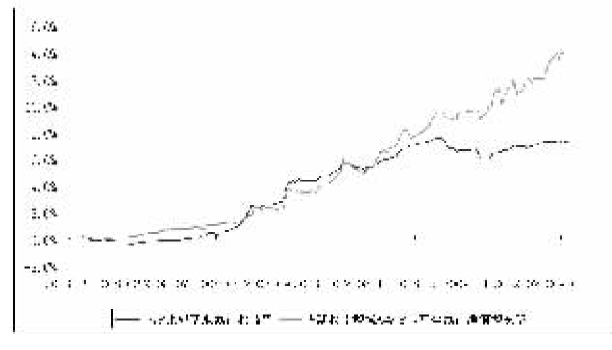
1、华富收益增强 A:

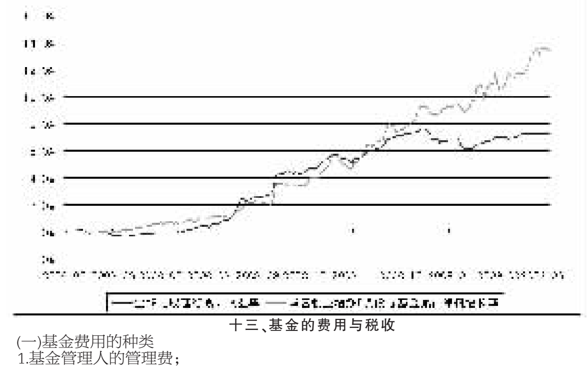
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2008年 5 月 28 日至 2009 年 3 月 31 日	13.82%	0.20%	7.19%	0.12%	6.63%	0.08%
2009年 1 月 1 日至 3 月 31 日	5.34	0.29	0.00	0.10	5.34	0.19

2、华富收益增强 B:

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
2008年 5 月 28 日至 2009 年 3 月 31 日	13.42%	0.20%	7.19%	0.12%	6.23%	0.08%
2009年 1 月 1 日至 3 月 31 日	5.22	0.29	0.00	0.10	5.22	0.19

（二）自基金合同生效以来本基金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:





十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金财产拨划支付的银行费用;
4.基金合同生效后的基金信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7.基金的证券交易费用;
8.本基金从 B 类基金份额基金的财产中计提销售服务费;
9.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(三)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1.基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。计算方法如下:

H＝E×年管理费率÷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

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%年费率计提。计算方法如下:

H＝E×年托管费率÷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

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

3.销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费,B 类基金份额的销售服务费年费率为 0.4%。

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金营销广告费、促销活动费、基金份额持有人服务费等。本基金管理人将通过定期的审计和监察稽核监督基金销售服务费的支出和使用情况,确保其用于约定的用途。

目前,本基金的销售服务费按前一日 B 类基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算公式如下:

H＝E ×年销售服务费率÷ 当年天数
H 为 B 类基金份额每日应计提的基金销售服务费
E 为 B 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令,托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。

4.除管理费、托管费和销售服务费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率和销售服务费。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对《华富收益增强债券型证券投资基金招募说明书更新(2008 年第 1 号)》进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在“重要提示”部分,更新了招募说明书更新和截止日期。

2、在“三、基金管理人”部分,更新了董事会、监事会成员、高级管理人员和基金经理的资料。

3、在“三、基金管理人”部分,更新了基金管理人内部控制制度的相关内容。

4、在“四、基金托管人”中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

5、在“五、相关服务机构”中更新了相关服务机构的内容。

6、在“十、基金投资”中,增加了基金最近一期投资组合报告的内容。

7、在“十一、基金的业绩”中,增加了基金最近一期的业绩说明。

8、在“二十三、其他应披露事项”中披露了本期基金的相关公告。

华富基金管理有限公司
2009 年 7 月 11 日