华富竞争力优选混合型证券投资基金

2007年年度报告摘要

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

一、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。本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2008年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期为2007年1月1日至2007年12月31日。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

二、基金简介

(一)基金概况

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

交易代码:410001

运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年3月02日

报告期末基金份额总额:2,432,366,208.26份

基金合同存续期:不定期

(二)基金投资概况

基金投资目标: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。

基金投资策略: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。

(三)基金管理人

基金管理人:华富基金管理有限公司

信息披露负责人:满志弘

联系电话:021-68886996

传真:021-68887997

电子信箱:manzh@hffund.com

(四)基金托管人

基金托管人名称:中国建设银行股份有限公司(以下简称"中国建设银行")

信息披露负责人:尹东

联系电话:010-67595003

传真:010-66275853 66275865

电子信箱:yindong@ccb.cn

(五)信息披露

信息披露报纸:《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》

登载本报告正文的基金管理人互联网网址:http://www.hffund.com

本报告置备地点:基金管理人及基金托管人的办公场所

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

	主要财务指标	2007	2006年	2005年
1	本期利润(元)	1,206,308,476.85	153,521,081.13	-24,933,621.27
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	870,996,175.13	111,535,859.73	-33,831,554.70
3	加权平均份额本期利润(元)	0.5450	0.8584	-0.0486
4	期末可供分配利润(元)	1,220,932,326.53	12,872,204.38	-22,682,554.94
5	期末可供分配份额利润(元)	0.5020	0.0276	-0.0608
6	期末基金资产净值(元)	3,010,207,433.06	517,574,997.82	365,402,880.06
7	期末基金份额净值(元)	1.2376	1.1078	0.9800
8	加权平均净值利润率	48.64%	75.08%	-5.19%
9	本期份额净值增长率	122.22%	95.16%	-2.00%
10	份额累计净值增长率	324.96%	91.24%	-2.00%

注:(1)2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)。

(2)新会计准则实施之前相关期间内"本期利润"指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。

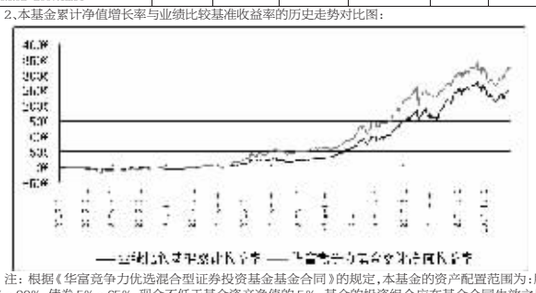
(3)以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

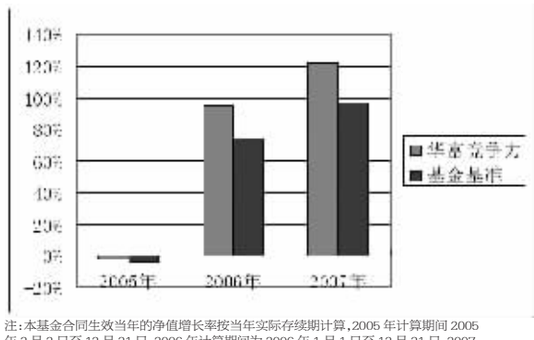
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去3个月	0.27%	1.64%	-1.99%	1.18%	2.26%	0.46%
过去6个月	27.30%	1.52%	24.76%	1.24%	2.54%	0.28%
过去1年	122.22%	1.91%	96.54%	1.38%	25.68%	0.53%
基金成立至今 2005.3.02-2007.12.31	324.96%	1.53%	251.38%	1.05%	73.58%	0.48%

2、本基金累计净值增长率与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%,基金的投资组合应在基金合同生效之日起6个月内达到规定的标准。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。

3、净值增长率与业绩比较基准收益率的历年收益率对比图:



注:本基金合同生效当年的净值增长率按当年实际存续期计算,2005年计算期间2005年3月2日至12月31日,2006年计算期间为2006年1月1日至12月31日,2007年计算期间为2007年1月1日至12月31日。

(三)基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	备注
2007年	1.000	
2006年	6.400	
2005年	0	无
合计	7.400	

四、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人

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,由华安证券有限责任公司、安徽省创新投资有限公司和合肥兴泰控股集团有限公司共同发起设立。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。

2、基金经理

鞠柘辉先生,浙江大学工商管理硕士,十年产业工作经验,六年证券从业经历。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。

(二)遵规守信情况说明

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。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

1、投资业绩回顾:

本基金于2005年3月2日正式成立。截至2007年12月31日,本基金份额净值为1.2376元,累计基金份额净值为3.0080元。在本报告期内,本基金份额净值增长率为122.22%,超过同期业绩比较基准收益率25.68个百分点。

2、2007年证券市场和基金运作回顾:

在人民币持续升值及宏观经济高速增长的大背景之下,2007年中国证券市场又出现了大幅涨升行情。煤炭、化工、有色金属、民航、金融等行业表现突出。从风格上看,上半年小盘成长股表现较好,下半年大盘蓝筹股表现优异。

本基金在全年运作中,采取了较为灵活的资产配置和行业配置策略,在深入研究的基础上,充分挖掘能够持续为股东创造价值及估值偏低的个股,在食品,化工、金融等行业进行了重点配置。业绩超越了比较基准。

(四)宏观经济、证券市场简要展望

2008年的中国证券市场有风险也有机遇。一方面,中国经济仍将维持高速增长,人民币继续升值,市场资金相对充裕;另一方面,经过两年的上涨,市场整体估值已经处于高位。我们认为2008年市场整体将保持活跃态势,机会在于对公司价值的深入挖掘。

2008年投资策略的基本原则是稳中求进,即在充分控制风险的前提下去争取高收益。对动态估值过高的公司予以坚决回避,继续寻找具有核心竞争力、能够长期为股东创造价值且估值偏低的个股作为主要投资对象。在行业配置上,重点关注金融、能源、酒店旅游、纺织服装等行业,同时关注市场化的行业整合带来的投资机会。

五、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》和《华富竞争力优选混合型证券投资基金托管协议》,托管华富竞争力优选混合型证券投资基金(以下简称华富竞争力基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在华富竞争力基金的托管过程中,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。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人-华富基金管理有限公司在华富竞争力基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

由华富竞争力基金管理人-华富基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、审计报告

本基金2007年年度财务会计报告经天健华证中洲会计师事务所有限责任公司审计,注册会计师签字出具了天健华证中洲审(2008)JR字第070004号"标准无保留意见的审计报告"。

七、财务会计报告

(一)资产负债表

单位:元

项　目	2007.12.31	2006.12.31
资 产:		
银行存款	406,883,267.83	31,606,752.85
结算备付金	6,538,229.34	1,798,213.71
存出保证金	3,065,694.89	450,872.23
交易性金融资产	2,553,935,959.57	466,340,088.58
其中:股票投资	2,356,607,039.57	439,150,627.78
债券投资	197,328,920.00	27,189,460.80
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	17,837,542.15	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	38,919,174.78	21,262,129.93
应收利息	3,016,835.36	240,420.89
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	21,132,516.50	10,649,003.87
其他资产	0.00	0.00
资产总计:	3,051,329,220.42	532,347,482.06
负债:		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	8,702,735.75	0.00
应付赎回款	23,294,325.13	12,040,342.42
应付管理人报酬	3,675,149.80	490,274.32
应付托管费	612,524.97	81,712.38
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	2,989,473.50	964,027.90
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	1,847,578.21	1,196,127.22
负债合计	41,121,787.36	14,772,484.24
所有者权益:		
实收基金	1,327,333,239.54	467,189,444.30
未分配利润	1,682,874,193.52	50,385,553.52
所有者权益合计	3,010,207,433.06	517,574,997.82
负债和所有者权益总计	3,051,329,220.42	532,347,482.06
年末基金份额净值	1.2376	1.1078

(二)利润表

单位:元

项　目	2007年度	2006年度
一、收入	1,295,857,126.47	166,523,296.84
1.利息收入(合计)	9,475,950.66	710,185.48
其中:存款利息收入	5,716,733.74	339,576.96
债券利息收入	3,663,948.96	329,352.36
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	95,267.96	41,256.16
2.投资收益(合计)	944,987,828.11	123,261,987.71
其中:股票投资收益	938,538,818.31	120,120,424.82
债券投资收益	659,227.23	-128,167.20
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	930,252.71
股利收益	5,789,782.57	2,339,477.38
3.公允价值变动收益	335,312,301.72	41,985,221.40
4.其他收入	6,081,045.98	565,902.25
二、费用	89,548,649.62	13,002,215.71
1、管理人报酬	36,136,572.20	3,111,996.72
2、托管费	6,022,761.96	518,666.15
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	46,898,961.39	8,885,436.96
5、利息支出	0.00	0.00
其中:卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	490,354.07	486,115.88
三、利润总额	1,206,308,476.85	153,521,081.13

(三)所有者权益(基金净值)变动表

单位:元

项　目	2007年度			2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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)	467,189,444.30	50,385,553.52	517,574,997.82	372,859,403.79	-7,456,523.73	365,402,880.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,206,308,476.85	1,206,308,476.85	-	153,521,081.13	153,521,081.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	860,143,795.24	473,243,379.56	1,333,387,174.80	94,330,040.51	-571,616.96	93,758,423.55
其中:1、基金申购款	3,474,318,461.36	2,750,694,691.08	6,225,013,152.44	559,917,348.75	52,580,945.51	612,498,294.26
2、基金赎回款	-2,614,174,666.12	-2,277,451,311.52	-4,891,625,977.64	-465,587,308.24	-53,152,562.47	-518,739,870.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	47,063,216.41	47,063,216.41	-	95,107,386.92	95,107,386.92
五、期末所有者权益(基金净值)	1,327,333,239.54	1,682,874,193.52	3,010,207,433.06	467,189,444.30	50,385,553.52	517,574,997.82

(四)年度会计报表附注

1、财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、2001年11月27日颁布的《金融企业会计制度》和2001年9月12日颁布的《证券投资基金会计核算办法》(以下合称"原会计准则和制度")、《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《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》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的年度财务报表。

在编制2007年度财务报表时,2005年3月2日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号一首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年1月1日至2006年12月31日止期间和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注。

2、遵循企业会计准则的声明

本基金2007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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

3、主要会计政策、会计估计

(1)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年12月31日。

(2)记账本位币

本基金以人民币为记账本位币;记账本位币单位为元。

(3)金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(4)基金资产估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值,主要资产的估值方法如下:

(a)　股票投资

首次公开发行但未上市的股票按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票,在同一股票上市交易后,在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

自2006年11月13日起基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为:若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分计入估值增值。

(b)　债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易,按最近交易日的市场交易收盘价估值;

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易的,按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(c)　权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值;在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值;因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(d)　如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

如有新增事项或变更事项,按国家最新规定估值。

(5)证券投资基金成本计价方法

(a)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前,股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii)债券投资

2007年7月1日之前,买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起,买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资,后于权证实际取得日单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失);自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b)贷款和应收款项

2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(c)其他金融负债

2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(6)收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自2007年7月1日起,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的,可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(7)费用的确认和计量

(a)基金管理人报酬

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,基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提,按月支付。

(b)基金托管费

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,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。

(C)卖出回购证券支出

2007年7月1日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自2007年7月1日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(d)其他费用

按实际支出金额列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后五位的,则根据权责发生制原则,采用待摊或预提的方法确认。

(8)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9)损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(10)基金收益分配政策

本基金的每份基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。本基金收益每年最多分配5次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的20.00%。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;基金当年亏损,则不进行收益分配。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税(2007)84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,从2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据,由立据双方当事人分别按3‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

其他税项与上年度会计报表完全一致。

5、关联方关系及其交易

(1)关联方关系:

关联方名称	与本基金关系
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
安徽省创新投资有限公司	基金管理人的股东
合肥兴泰控股集团有限公司	基金管理人的股东

(2)关联方交易:

下述关联方交易均是在正常业务中按照一般商业条款而订立的。

(a)通过关联方席位进行的交易

交易类别	2007年1月1日至2007年12月31日		2006年1月1日至2006年12月31日	
股票买卖	股票买卖成交金额(元)	占股票总成交额比例	股票买卖成交金额(元)	占股票总成交额比例
华安证券	4,247,475,928.90	32.62%	1,458,388,604.89	33.65%
债券买卖	债券买卖成交金额(元)	占债券交易金额的比例	债券买卖成交金额(元)	占交易金额比例
华安证券	57,660,318.70	30.21%	12,309,676.55	23.11%
证券回购	证券回购成交金额(元)	占回购交易金额的比例	证券回购成交金额(元)	占交易金额比例
华安证券	0.00	0.00%	84,500,000.00	100.00%
佣金	应支付的佣金(元)	占总佣金比例	支付的佣金(元)	占总佣金比例
华安证券	3,399,871.76	32.45%	1,167,035.33	33.40%
权证交易	权证成交金额(元)	占权证总成交额比例	权证成交金额(元)	占权证总成交额比例
华安证券	0.00	0.00%	930,252.71	100.00%

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,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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。

(b)与关联方进行的其他交易

本基金本报告期未与关联方进行其他交易。

(c)基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数;

H为每日应支付的基金管理费;

E为前一日基金资产净值

本基金在本会计期间提取基金管理费为人民币36,136,572.20元,已支付32,951,696.72元(包含上年度490,274.32元),尚未支付3,675,149.80元。(2006年同期提取基金管理费为人民币3,111,996.72元)。

(d)基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%年费率每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

H=E×0.25%÷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

本基金在本会计期间提取基金托管费为人民币6,022,761.96元,已支付5,491,949.37元(包含上年度81,712.38元),尚未支付612,524.97元。(2006年同期提取基金托管费为人民币518,666.15元)。

(e)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为人民币406,883,267.83元,2006年12月31日保管的银行存款余额为31,606,752.85元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为人民币5,274,361.41元,2006年同期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为303,510.17元。

(3)关联方持有基金份额情况

(a)关联方投资本基金情况:

华富基金管理有限公司投资本基金情况见下表:

	2007年度	2006年度
期初持有基金份额数(份)	52,406,169.63	55,018,925.00
占期初基金总份额比例	11.22%	14.76%
本期增加份额(份)	4,479,542.66 (07年1月19日红利转基金份额) 47,360,562.16(07年6月12日基金拆分强制调增份额)	2,780,631.42(06年4月6日红利转基金份额) 19,999,831.98(06年12月4日红利转基金份额) 6,606,781.23 (06年12月8日红利转基金份额)
本期减少份额(份)	26,000,000.00(07年12月17日赎回)	5,000,000.00(06年3月31日赎回) 27,000,000.00(06年12月27日赎回)
期末持有基金份额数(份)	78,246,274.45	52,406,169.63
占期末基金总份额比例	3.22%	11.22%
适用费率	本期红利转基金份额和基金拆分强制调增份额无申购费,其中5,506,722.86份额,赎回费率为0.2%,20,493,672.06份额,赎回费率为0.35%	本期红利转基金份额无申购费,赎回费率为0.35%.

公司股东兴泰控股集团有限公司投资本基金情况见下表:

	2007.01.01-2007.12.31	2006.01.01-2006.12.31
期初持有基金份额数(份)	12,031,338.90	8,000,000.00
占期初基金总份额比例	2.58%	2.15%
本期增加份额(份)	1,028,407.46 (07年1月19日红利转基金份额) 4,162,570.68 (07年6月12日基金拆分强制调增份额)	3,030,303.03 (06年12月4日红利转基金份额) 1,001,035.87 (06年12月8日红利转基金份额)
本期减少份额(份)	8,060,000.00(07年4月6日赎回)	0.00
期末持有基金份额数(份)	9,162,317.04	12,031,338.90
占期末基金总份额比例	0.38%	2.58%
适用费率	本期红利转基金份额和基金拆分强制调增份额无申购费,其中8,000,000.00份额,赎回费率为0.2%,60,000.00份额,赎回费率为0.5%	本期红利转基金份额无申购费

(b)关联方交易形成的其他科目余额如下:

单位:元

项 目	关联方单位	2007.12.31	2006.12.31
应收利息	中国建设银行	101,675.49	15,706.09
应付佣金	华安证券有限责任公司	0.00	0.00
应付管理人报酬	华富基金管理有限公司	3,675,149.80	490,274.32
应付托管费	中国建设银行	612,524.97	81,712.38

6、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1)流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券,从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止流通受限制的债券情况如下:

单位:元

债券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	单位成本	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08上汽债	2007.12.19	2008.01.08	70.32	71.80	66,920张	4,705,708.44	4,804,856.00

注:08上汽债未上市期间的估值方法采用公布在证券业协会网站上的估值日公允价值