

华富竞争力优选混合型证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

报告期：2005 年 3 月 2 日--2005 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

送出时间：2005 年 8 月 26 日

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 2005 年 8 月 24 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。

本报告财务资料未经审计。

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。

本报告期为：2005 年 3 月 2 日--2005 年 6 月 30 日。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

二、基金简介

(一) 基金概况

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 2 日

报告期末基金份额总额：542,738,388.26 份

(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： $60\% \times \text{中信标普 300 指数} + 35\% \times \text{中信全债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$

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：李定荣

联系电话：021-68886996
传真：021-68887997
电子信箱：lidr@hffund.com

(四) 基金托管人

基金托管人：中国建设银行股份有限公司(简称"中国建设银行")
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67597420
传真：010-66212639
电子信箱：yindong@ccb.cn

(五) 信息披露

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（ 未经审计 ）

(一) 主要财务指标

- 1 基金本期净收益(人民币元) -20,877,786.33
- 2 加权平均基金份额本期净收益(人民币元) -0.0356
- 3 期末可供分配基金份额收益(人民币元) -0.0376
- 4 期末基金资产净值(人民币元) 475,481,760.78
- 5 期末基金份额净值(人民币元) 0.8761
- 6 本期基金份额净值增长率 -12.39%

注：以上财务指标中"本期"指 2005 年 3 月 2 日(基金合同生效日)至 2005 年 6 月 30 日止期间，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 1 个月	2.70%	0.0250	1.60%	0.0141	1.10%	0.0109	
过去 3 个月	-10.62%	0.0162	-3.36%	0.0106	-7.26%	0.0056	
基金成立至今	2005.03.02-2005.06.30	-12.39%	0.0139	-7.73%	0.0097	-4.66%	0.0042

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：1、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。

2、本基金 2005 年 3 月 2 日成立,截止 2005 年 6 月 30 日运作时间不满一年。

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中国华源集团有限公司共同发起设立。基金管理人于 2005 年 3 月 2 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。

2、 基金经理

黄卓立先生: 经济学硕士,经济学博士研究生。1998 年起于君安证券有限责任公司资产管理部、国泰君安证券股份有限公司资产管理二部从事投资工作,2000 年起任华安证券有限责任公司资产管理总部高级基金经理。2005 年 3 月至今任本基金基金经理。

(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 05 年 6 月末,本基金份额净值为 0.8761 元,累计基金份额净值为 0.8761 元。在本报告期内(2005.03.02-2005.06.30),本基金单位净值增长率为 -12.39%,同期上证指数增长率为-17.07%。

2、 2005 年上半年证券市场和基金运作回顾 :

上半年,股票市场面临着空前的复杂局面,诸如对宏观经济增速放缓、周期性行业盈利见顶、股权分置试点启动导致的估值体系的混乱以及对利率和汇率的调整预期等等。市场在这些不确定因素的影响下不断下跌,股指更是创出了 8 年以来的新低。

在上半年的运作中,本基金在综合分析影响市场因素的基础上,坚持价值投资理念,不断增持具有竞争力优势的个股,在市场下跌的过程中,逐步加大了基金中的股票投资比例。

但由于对股权分置试点的启动给市场估值体系所造成的影响评估不足,导致建仓相对偏早。从上半年的投资结果看,我们并未能给持有人获取正的投资回报,给我们的持有人带来了很大的困扰,对此我们深表歉意。

我们将在下半年的投资过程中吸取教训,力争为持有人带来满意的回报。

(四) 简要展望

对于下半年的市场走势,我们始终认为 :

虽然 05 年中国经济的增速会有所放缓,但是从整体经济发展情况看,中国经济正处于以消费升级、城市化推动下的新一轮高速增长期,今年经济的增速放缓并不能改变经济长期高速增长的趋势。

经过多年努力,中国已经出现了许多素质非常高、具有强大国际竞争力的企业。即使在宏观经济放缓、人民币升值或行业周期波动等不利等因素并不会对这些企业有实质影响。

关于下半年的投资操作,我们认为,目前在系统性风险已经很小,众多个股凸现出加大的投资价值,我们将坚持价值投资理念坚决买入企业素质高且具有持续竞争力的个股。

周期性行业在未来几年将会进入收购兼并时代,过去几年投资过度、资产负债过高的企业会在未来激烈的竞争中纷纷倒下,而那些资产负债表健康、在行业景气的时候没有过度扩张、同时储备了大量现金的企业,将会以极低成本收购破产企业,实现跨越式的增长。最终,行业的集中度会大大加强。有鉴于此,我们将积极寻找那些持有大量现金、资产负债良好的企业。弱市环境下,市场总是对负面因素作出过度的反映,此时大多数股票往往被市场低估。对于许多深幅回调的股票,即使是从获取绝对投资收益的角度,也已经具有相当的价值,因此也将是我们的投资选择。

在美国大萧条的时期,罗斯福总统在就职演说中喊出了"我们唯一引以为恐惧的就是恐惧本身",这一坚定的宣言带给人们希望和信心,引领着美利坚走出"沟底",走向繁荣。

我们相信只有多一份冷静和坚持,才能在股市中脱颖而出。

五、 托管人报告

中国建设银行根据《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,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,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关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半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、 财务会计报告

(一) 资产负债表

单位：人民币元

项 目	2005.6.30
资 产：	
银行存款	72,119,699.36
清算备付金	1,502,355.11
交易保证金	250,000.00
应收证券清算款	7,130,532.60
应收股利	249,286.85
应收利息	237,991.88
应收申购款	19,700.00
其他应收款	0
股票投资市值	368,985,761.64
其中：股票投资成本	423,612,822.35
债券投资市值	26,650,221.00
其中：债券投资成本	26,662,133.49

配股权证	0
买入返售证券	0
待摊费用	0
资产合计:	477,145,548.44
负债及持有人权益	
负债:	
应付证券清算款	0
应付赎回款	373,944.41
应付赎回费	1,409.36
应付管理人报酬	581,119.28
应付托管费	96,853.21
应付佣金	201,446.83
应付利息	0
应付收益	0
未交税金	0
其他应付款	250,000.00
卖出回购证券款	0
短期借款	0
预提费用	159,014.57
其他负债	
负债合计	1,663,787.66
持有人权益:	
实收基金	542,738,388.26
未实现利得	-46,860,405.88
未分配收益	-20,396,221.60
持有人权益合计	475,481,760.78
负债与持有人权益总计	477,145,548.44

(二) 经营业绩表

单位：人民币元

项 目	2005.3.2--2005.6.30
一、收入	-17,520,200.08
1、股票差价收入	-23,936,130.53
2、债券差价收入	-62,153.59
3、债券利息收入	225,962.20
4、存款利息收入	863,982.68
5、股利收入	5,171,942.65
6、买入返售证券收入	93,435.34
7、其他收入	122,761.17
二、费用	3,357,586.25
1、基金管理人报酬	2,737,793.74
2、基金托管费	456,298.95

3、卖出回购证券支出 0
 4、利息支出 0
 5、其他费用 163,493.56
 其中：上市年费
 信息披露费 119,342.30
 审计费用 39,672.27
 三、基金净收益 -20,877,786.33
 加：未实现估值增值变动数 -54,638,973.20
 四、基金经营业绩 -75,516,759.53

(三) 收益分配表

单位：人民币元

项 目 2005.3.2--2005.6.30
 本期基金净收益 -20,877,786.33
 加：期初基金净收益 0
 加：本期损益平准金 481,564.73
 可供分配基金净收益 -20,396,221.60

 减：本期已分配基金净收益 0
 期末基金净收益 -20,396,221.60

(四) 基金净值变动表

单位：人民币元

项目 2005.3.2--2005.6.30
 一、期初基金净值 601,106,870.74

 二、本期经营活动：
 基金净收益 -20,877,786.33
 未实现估值增值变动数 -54,638,973.20
 经营活动产生的基金净值变动数 -75,516,759.53

 三、本期基金单位交易：
 基金申购款 14,883,935.01
 基金赎回款 64,992,285.44
 基金单位交易产生的基金净值变动数 -50,108,350.43

 四、本期向持有人分配收益：
 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 0

 五、期末基金净值 475,481,760.78

(五) 半年度会计报表附注

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,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。

2、 主要会计政策、会计估计

(1) 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部发布的《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号》(半年度报告的内容与格式)、《证券投资基金信息披露编报规则第3号》(会计报表附注的编制及披露)以及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作约定而编制。

(2) 会计年度

自公历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2005年3月2日(基金合同生效日)至2005年6月30日。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币;记账本位币单位为元。

(4) 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础,除股票投资和债券投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产估值原则

股票:上市流通股按估值日其所在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的收盘价估值;

首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于送股、转增股、配股和增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值,估值日无交易的,以最近交易日的收盘价估值。

配股权证:从配股除权日起到配股确认日止,若收盘价高于配股价,则按收盘价和配股价的差额进行估值;若收盘价等于或低于配股价,则估值为零。

债券:证券交易所交易的债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值;银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(6) 证券投资的成本计价方法

股票：买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。卖出股票于成交日确认股票差价收入,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

债券：买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行同业间市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所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,不构成债券投资成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,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,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入,卖出银行同业间市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

(8) 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(9) 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 1.5%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

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(10) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。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。

(11) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金单位时,申购或赎回款项中包含的按基金未分配净收益(或累计基金净损失)占基金净值比例计算的一部分金额。损益平准金于基金申购确认日及基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益(或累计基金净损失)。

(12) 未实现利得/损失

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金单位时,申购或赎回款项中包含的按上一交易

日的未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(13) 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,但投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日除权后的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。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%。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。基金收益分配后,每基金单位净值不能低于面值。

(14) 主要税项

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》、[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]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项如下:

- (a)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。
- (b)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。
- (c)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% 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 10% 征税。)
- (d)基金买卖股票按照 0.1% 的税率征收印花税。(注:自 2005 年 1 月 24 日起实施)

3、 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

中国华源集团有限公司 基金管理人的股东

(2)关联方交易:

(a)通过关联方席位进行的交易

()通过关联方席位进行的股票交易

2005 年 3 月 2 日--2005 年 6 月 30 日

关联人 股票成交金额(元) 占股票总成交额比例 佣金(元) 占总佣金比例

华安证券 1,286,033,029.34 96.30% 1,039,461.26 96.27%

()通过关联方席位进行的债券及回购交易

2005 年 3 月 2 日--2005 年 6 月 30 日

关联人 债券成交金额(元) 占债券总成交额比例 回购成交金额(元) 占回购总成交额比例

华安证券 49,858,768.13 64.97% 200,000,000.00 100%

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。

由于在基金运作的早期,许多其它席位尚未完成所有手续,无法进行交易,导致华安证券席位交易量比例偏高。随着其它席位陆续投入使用,华安证券席位交易量比例正在下降,在下半年度,将达到与其为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务相对应的水平。

(b)与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易

2005年3月2日--2005年6月30日 单位:人民币元

关联方	买入债券	卖出债券	卖出回购证券	卖出回购证券利息支出	买入返售证券	买入返售证券利息收入
建设银行	58,691,398.08	58,691,398.08	0	0	57,000,000.00	19,895.34

(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:

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$;

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2,737,793.74元,已支付2,156,674.46元,尚未支付581,119.28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:

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$;

H为每日应计提的基金托管费;

E为前一日基金资产净值

本基金在本会计期间提取基金托管费为人民币456,298.95元,已支付359,445.74元,尚未支付96,853.21元。

4、报告期末本基金没有流通受限,不能自由转让的基金资产

七、投资组合报告(2005年3月2日--2005年6月30日)

(一)报告期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额(单位:元)	占基金资产总值比例
股票	368,985,761.64	77.33%
债券	26,650,221.00	5.59%
银行存款及清算备付金合计	73,622,054.47	15.43%
其他资产	7,887,511.33	1.65%
合计	477,145,548.44	100%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	股票市值(元)	占基金资产净值比例
1	A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
2	B 采掘业	42,503,104.20	8.94%

3	C 制造业	211,035,885.62	44.38%
4	C0 食品、饮料	0.00	0.00%
5	C1 纺织、服装、皮毛	24,383,488.64	5.13%
6	C2 木材、家具	0.00	0.00%
7	C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
8	C4 石油、化学、塑胶、塑料	55,256,123.89	11.62%
9	C5 电子	35,152,145.11	7.39%
10	C6 金属、非金属	50,731,923.94	10.67%
11	C7 机械、设备、仪表	33,101,919.29	6.96%
12	C8 医药、生物制品	12,410,284.75	2.61%
13		0.00	0.00%
14	C99 其他制造业	0.00	0.00%
15	D 电力、煤气及水的生产和供应业	26,375,021.76	5.55%
16	E 建筑业	23,448,232.60	4.93%
17	F 交通运输、仓储业	23,384,787.43	4.92%
18	G 信息技术业	31,677,857.28	6.66%
19	H 批发和零售贸易	4,500,872.75	0.95%
20	I 金融、保险业	6,060,000.00	1.27%
21	J 房地产业	0.00	0.00%
22	K 社会服务业	0.00	0.00%
23	L 传播与文化产业	0.00	0.00%
24	M 综合类	0.00	0.00%
	合计	368,985,761.64	77.60%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	占资产净值比例
1	600309	烟台万华	3,900,560.00	44,817,434.40	9.43%
2	000063	中兴通讯	1,374,907.00	31,677,857.28	6.66%
3	600660	福耀玻璃	4,718,376.00	31,235,649.12	6.57%
4	600028	中国石化	7,823,400.00	27,616,602.00	5.81%
5	600460	士兰微	2,027,474.00	26,519,359.92	5.58%
6	600177	雅戈尔	6,625,948.00	24,383,488.64	5.13%
7	600970	中材国际	1,454,605.00	23,448,232.60	4.93%
8	600018	上港集箱	1,444,397.00	23,384,787.43	4.92%
9	000039	中集集团	2,060,917.00	19,496,274.82	4.10%
10	002021	中捷股份	2,020,000.00	15,978,200.00	3.36%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于华富基金管理有限公司网站的半年度报告正文

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

- 1、报告期内累计买入、卖出价值前 20 名的股票明细
累计买入价值前 20 名

股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期末基金资产净值的比例
600309	烟台万华	59,680,030.12	12.55%
600036	招商银行	54,804,070.77	11.53%
000063	中兴通讯	41,109,883.12	8.65%
600050	中国联通	38,838,913.83	8.17%
600660	福耀玻璃	38,670,149.81	8.13%
600026	中海发展	38,518,087.30	8.10%
600028	中国石化	35,117,557.89	7.39%
000039	中集集团	34,920,283.11	7.34%
600019	宝钢股份	34,811,382.08	7.32%
600177	雅戈尔	31,064,368.88	6.53%
600460	士兰微	29,985,259.02	6.31%
600018	上港集箱	29,733,912.69	6.25%
002021	中捷股份	28,313,873.45	5.95%
600970	中材国际	26,526,928.60	5.58%
600900	XD 长江电	22,069,204.37	4.64%
002019	鑫富药业	20,960,057.87	4.41%
600031	三一重工	19,543,522.08	4.11%
000422	湖北宜化	19,444,063.40	4.09%
000488	晨鸣纸业	17,926,808.62	3.77%
600169	太原重工	17,654,755.53	3.71%

累计卖出价值前 20 名

股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期末基金资产净值的比例
600036	招商银行	46,555,932.96	9.79%
600050	中国联通	36,218,666.98	7.62%
600019	宝钢股份	35,274,648.96	7.42%
600026	中海发展	28,326,118.15	5.96%
600031	三一重工	21,979,855.26	4.62%
002021	中捷股份	18,409,508.06	3.87%
000488	晨鸣纸业	17,721,176.12	3.73%
000422	湖北宜化	17,592,956.20	3.70%
600005	武钢股份	13,675,157.63	2.88%
600900	XD 长江电	11,325,239.91	2.38%
000039	中集集团	10,484,870.55	2.21%
600489	中金黄金	9,507,549.74	2.00%
000895	双汇发展	9,125,633.07	1.92%
002019	鑫富药业	8,357,923.54	1.76%
600399	抚顺特钢	7,952,454.18	1.67%
600627	上电股份	7,943,701.12	1.67%
600642	申能股份	7,844,585.13	1.65%
600323	南海发展	7,509,923.55	1.58%
600360	华微电子	7,328,979.59	1.54%
600330	天通股份	6,741,868.09	1.42%

2、报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额 单位：人民币元

买入股票成本总额 卖出股票收入总额

892,570,998.40 445,396,674.97

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号 债券类别 期末市值(元) 占资产净值比例

1 国家债券 26,650,221.00 5.60%

2 央行票据 0.00 0.00

3 企业债券 0.00 0.00

4 金融债券 0.00 0.00

5 可转换债券 0.00 0.00

合计 26,650,221.00 5.60%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号 债券类别 期末市值(元) 占资产净值比例

1 20 国债(4) 15,653,136.00 3.29%

2 21 国债(15) 10,997,085.00 2.31%

合计 26,650,221.00 5.60%

(七) 投资组合报告附注

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。

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。

3、 其他资产构成：

其他资产 金额(元)

交易保证金 250,000.00

证券清算款 7,130,532.60

应收股利 249,286.85

应收利息 237,991.88

应收申购款 19,700.00

合计 7,887,511.33

4、 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

八、 基金份额持有人情况

本基金份额持有人情况如下：

总份额/比例 个人(份) 193,503,382.37 比例 35.65%

机构(份) 349,235,005.89 比例 64.35%

合计(份) 542,738,388.26 合计 100%

持有人户数 个人(户) 7252 比例 98.01%

机构(户) 147 比例 1.99%

合计(户) 7399 合计 100%

户均持有份额(份) 73,352.94

九、 基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

基金合同生效日的基金份额总额(份) 601,106,870.74

期初基金份额(份) 601,106,870.74

加：期间总申购份额(份) 16,847,705.73

减：期间总赎回份额(份) 75,216,188.21

期末基金份额(份) 542,738,388.26

十、 重大事件揭示

(一) 2004年12月30日,华富基金管理有限公司在《中国证券报》、《上海证券报》、刊登《华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书》及《华富竞争力优选混合型证券投资基金份额发售公告》。2004年12月31日《证券时报》补发以上公告。

(二) 2005年2月3日,华富基金管理有限公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《华富基金管理有限公司关于延长华富竞争力优选混合型证券投资基金募集期的公告》。

(三) 2005年3月4日,华富基金管理有限公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同生效公告》,宣布基金成立。

(四) 2005年4月1日,华富基金管理有限公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《华富基金管理有限公司关于华富竞争力优选混合型证券投资基金开放日常申购的公告》。

(五) 2005年5月24日,华富基金管理有限公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《华富基金管理有限公司关于华富竞争力优选混合型证券投资基金开放日常赎回的公告》。

(六) 2005年3月16日,中国建设银行股份有限公司第一届董事会第四次会议和2005年第一次临时股东大会在北京召开,会议批准张恩照先生因个人原因辞去中国建设银行股份有限公司董事长、董事。

(七) 2005年3月25日,中国建设银行股份有限公司2005年第二次临时股东大会和第一届董事会第六次会议在北京召开。临时股东大会和董事会会议经过审议,选举郭树清先生为中国建设银行股份有限公司董事、董事长。

(八) 2005年6月17日,中国建设银行股份有限公司和美洲银行在北京共同宣布,双方签署了关于战略投资与合作的最终协议。根据协议,美洲银行将分阶段对中国建设银行股份有限公司进行投资,最终持有股权可达到19.9%。

(九) 2005年7月1日,中国建设银行股份有限公司和淡马锡旗下的全资子公司亚洲金融控股私人有限公司(简称"亚洲金融")在京签署了关于战略投资的最终协议。根据协议,淡马锡将通过"亚洲金融"对中国建设银行股份有限公司进行股权投资。

(十) 本基金的基金管理人、基金财产、基金托管业务报告期内无诉讼事项。

(十一) 本基金的管理人、托管人、托管部门及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

(十二) 本报告期内基金租用证券公司专用交易席位的情况：

1、 股票交易情况：

券商名称	租用席位数量	股票成交量(元)	占股票总成交量比例	佣金(元)	佣金总量比例
------	--------	----------	-----------	-------	--------

华安证券	3	1,286,033,029.34	96.30%	1,039,461.26	96.27%
联合证券	1	49,476,786.13	3.70%	40,302.95	3.73%
合计	4	1,335,509,815.47	100%	1,079,764.21	100%

2、 债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交量(元)	占总成交量比例	回购成交量(元)	占总成交量比例
华安证券	49,858,768.13	64.97%	200,000,000.00	100%
联合证券	26,881,398.36	35.03%	0	0

十一、 备查文件

- 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

文件存放地点：基金管理人、基金托管人处

文件查阅方式：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。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人华富基金管理有限公司。

客户服务中心电话：021-38834699

互联网地址：www.hffund.com

华富基金管理有限公司

2005年8月26日