



## 一、华富旗下基金一周表现

### 华富竞争力优选基金 (410001)

基金经理	鞠柏辉先生
基金类型	积极配置型开放式基金
基金托管人	建设银行
基金成立日期	2005 年 3 月 2 日
投资范围	股票：30%—90%； 债券：5%—65%； 现金：不低于基金资产净值的 5%
业绩比较标准	60%X 中信标普 300 指数 +35%X 中信全债指数 +5%X 同业存款利率

华富竞争力	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
单位净值 (元)	0.8058	0.8080	0.7868	0.7911	0.7862
累计净值 (元)	2.2167	2.2207	2.1819	2.1897	2.1808

### 华富成长趋势基金 (410003)

基金经理	陈德义先生
基金类型	股票型开放式基金
基金托管人	招商银行
基金成立日期	2007 年 3 月 19 日
投资范围	股票：60%—95%； 债券：0%—35%； 权证：0%—3%； 现金：不低于 5%；
业绩比较标准	80%×中信标普 300 指数 +20%×中信全债指数

华富成长趋势	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
单位净值 (元)	0.7347	0.7333	0.7086	0.7083	0.6965
累计净值 (元)	1.0247	1.0233	0.9986	0.9983	0.9865

### 华富货币市场基金 (410002)

基金经理	曾刚先生 胡伟先生
基金类型	货币市场基金
基金代码	410002
基金托管人	建设银行
基金成立日期	2006 年 6 月 21 日

华富货币	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
每万份基金收益 (元)	0.2851	0.3006	3.2434	0.2968	0.2586
七日折算年收益率 (%)	2.8050	1.1170	2.6150	2.5960	2.5760



## 华富收益增强债券基金 (410004/410005)

基金经理	曾刚先生
基金类型	一级债基
基金托管人	建设银行
基金成立日期	2008 年 5 月 28 日
投资范围	固定收益投资：80—100%； 股票及股票所派发的权证、 可分离债券产生的权证：0—20%； 现金或者到期日在一年以内的 政府债券：5%以上
业绩比较标准	中信全债指数

华富债券	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
A 类 单位净值	1.1292	1.1289	1.1254	1.1268	1.1244
A 类 累计净值	1.2192	1.2189	1.2154	1.2168	1.2144
B 类 单位净值	1.1210	1.1207	1.1173	1.1186	1.1162
B 类 累计净值	1.2110	1.2107	1.2073	1.2086	1.2062

## 华富策略精选基金 (410006)

基金经理	季雷先生 鞠柏辉先生
基金类型	灵活配置混合型基金
基金托管人	建设银行
基金成立日期	2008 年 12 月 24 日
投资范围	股票：30%—80%； 权证：0—3% 债券等：5%—70%； 现金：5%以上
业绩比较标准	沪深 300 指数+上证国债指 数

华富策略精选	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
单位净值 (元)	1.2036	1.2046	1.1593	1.1605	1.1392
累计净值 (元)	1.2036	1.2046	1.1593	1.1605	1.1392

## 华富价值增长混合基金 (410007)

基金经理	季雷先生
基金类型	灵活配置混合型基金
基金托管人	深圳发展银行
基金成立日期	2009 年 7 月 15 日
投资范围	股票：30%—80%； 权证：0—3% 债券等：5%—70%； 现金：5%以上
业绩比较标准	沪深 300 指数×60%+中证全 债指数×40%

华富价值增长	2010-1-18	2010-1-19	2010-1-20	2010-1-21	2010-1-22
单位净值 (元)	0.9576	0.9591	0.9296	0.9298	0.9169
累计净值 (元)	0.9576	0.9591	0.9296	0.9298	0.9169



## 二、华富动态

### 牛年最牛债基即将分红

记者从华富基金获悉，该公司旗下华富收益增强债券基金即将分红，A类每10份基金份额派发红利0.3元，B类每10份基金份额派发红利0.2元，权益登记日为1月28日，红利发放日为1月29日。

值得一提的是，该基金在一级债基分类排名中，2009年全年排名第一。根据银河证券2009年基金业绩统计，债券基金受债券弱势影响，一级债基年度平均收益仅4.73%，而华富收益增强债券A和华富收益增强债券B的业绩增长为11.90%和11.43%，大幅领先同类基金平均收益率。

该基金经理曾刚认为，2010年市场不会再大幅单边上涨行情，意味着债券型基金将出现结构性机会。债市和股市呈现负相关性，如果股市估值达到阶段性高位，就可以择优配置债券型基金，且同时降低股票型基金的投资比例。

摘自2010年1月25日 《上海证券报》

## 三、华富观点

### 华富收益债券基金经理曾刚

### 重点关注期限适中的信用债

本报讯 作为一种低风险理财产品，华富收益增强债券基金全年收益高达11.87%，成为一级债基中的冠军。其基金经理曾刚接受记者采访时表示，转债收益成为去年债券基金获取超额收益的主要来源，今年可以重点关注期限适中的信用债。



曾刚表示，在全年的大类配置中，华富收益增强都保持了 15 个点左右的可转债仓位，平均来看这为其全年带来了 6 个点收益。他坦言：“遗憾也是存在的，那就是在 8 月的转债市场大幅调整前减仓的决心不够大，从而让基金的净值受到了一定影响。”

对于今年债券基金的机会，曾刚认为，“上半年央行在宏观货币政策方面会有持续的小幅紧缩的动作，因此总体上债市会承受一些压力。”上半年国债、央票和政策性金融债等利率产品的压力会更大，而 2009 年信用债对于通胀和加息预期已经做了提前反应，因此今年信用债的配置比例依旧较高，可以重点关注期限适中的信用债。

“值得注意的时点在于今年 5—6 月份，我们不排除 CPI 有冲高的可能，这一时段将是一个政策敏感期，也是债券基金对债券组合做出调整的关键时期。”曾刚对记者表示。

新股开闸为债券基金带来了新的收益来源，去年全年打新为华富收益带来了 1 到 2 个点的收益。曾刚对记者表示，2010 年新股发行依旧是常态，不过相比而言，对今年的新股申购更为谨慎。他认为：“现有询价制度下，机构抢筹造成询价时报价过于激进，新股申购已经进入微利区间，而且网下申购大盘股存在破发的可能。但由于今年新股融资总量更大，打新股作为一个传统的增强工具，仍可以为债市带来一定的收益。”

摘自 2010 年 1 月 25 日 《证券时报》

## 风险提示

本周刊中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本刊物版权归华富基金公司所有，未获得本公司事先书面授权，任何人不得对本刊物内容进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“华富基金公司”。投资有风险，敬请谨慎选择。

## 华富基金管理有限公司

地址：上海陆家嘴环路 1000 号汇丰大厦 31 楼

公司网站：[www.hffund.com](http://www.hffund.com)

客服热线：400-700-8001 021-50619688