

# 华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2012年半年度报告

2012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：深圳发展银行股份有限公司

送出日期：2012年8月28日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人深圳发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	10
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>10</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	10
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	11
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>11</b>
6.1 资产负债表 .....	11
6.2 利润表 .....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	13
6.4 报表附注 .....	14
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>28</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	28
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	33
7.6 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 .....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	34
7.8 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 .....	34
7.9 投资组合报告附注 .....	34
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>35</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	35
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>36</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>36</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4 基金投资策略的改变.....	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
10.8 其他重大事件.....	37
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>39</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>39</b>
12.1 备查文件目录.....	39
12.2 存放地点.....	39
12.3 查阅方式.....	40

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华富价值增长混合
基金主代码	410007
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 7 月 15 日
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	深圳发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	266,488,232.63 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中，本基金采用自上而下的方式，通过分析证券市场投资环境，预测股票市场和债券市场未来收益和风险，确定资产配置方案；在股票选择中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法，自下而上，精选个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证标普全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华富基金管理有限公司	深圳发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	董雁
	联系电话	021-68886996	0755-22166596
	电子邮箱	manzh@hffund.com	dongyan@sdb.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95501
传真		021-68887997	0755-82080406
注册地址		上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号 31 层	广东省深圳市深南东路 5047 号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴环路	广东省深圳市深南东路 5047 号

	1000 号 31 层	
邮政编码	200120	518001
法定代表人	章宏韬	肖遂宁

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.hffund.com">http://www.hffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华富基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号 31 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-6,918,423.30
本期利润	9,367,914.63
加权平均基金份额本期利润	0.0336
本期加权平均净值利润率	4.77%
本期基金份额净值增长率	4.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-81,600,285.67
期末可供分配基金份额利润	-0.3062
期末基金资产净值	194,836,952.55
期末基金份额净值	0.7311
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-26.89%

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) 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。

3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数，表中

的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日。

### 3.2 基金净值表现

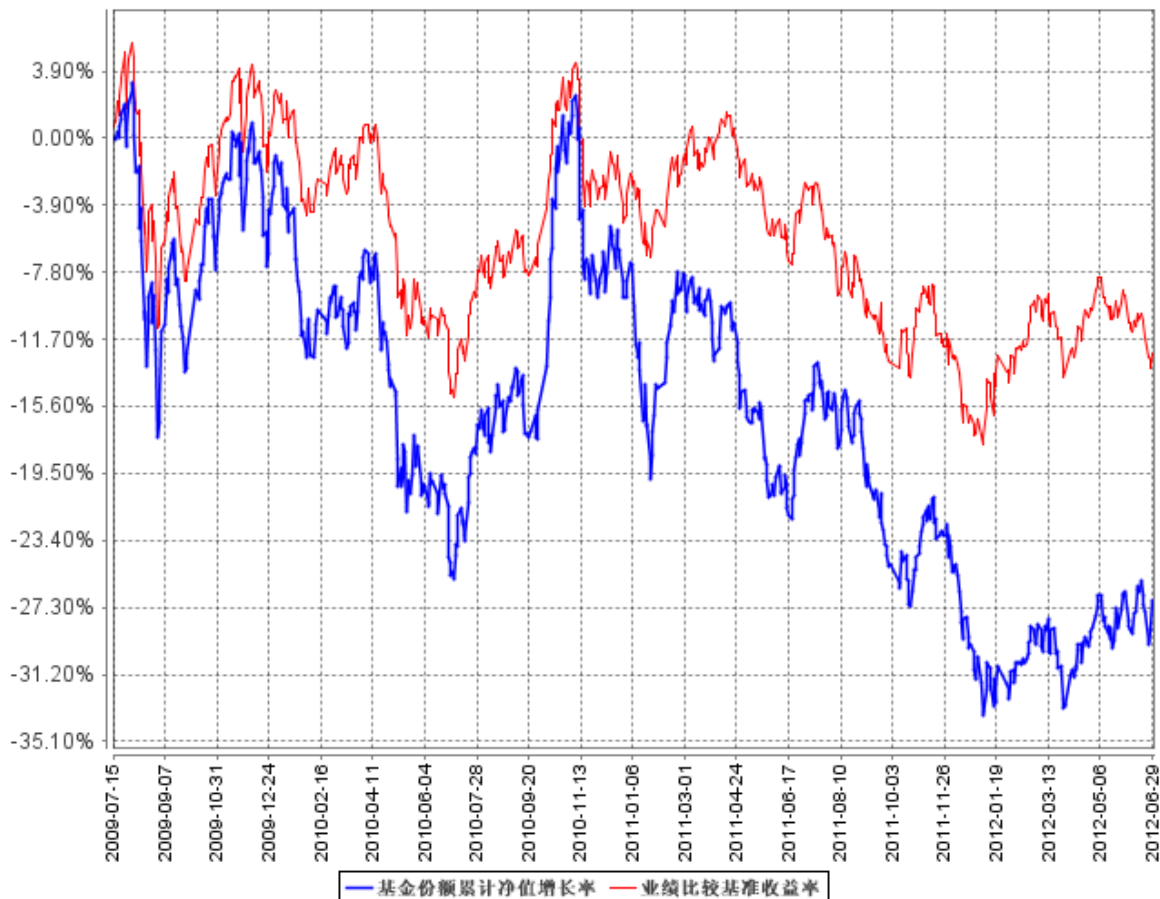
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
过去一个月	-0.35%	1.19%	-3.73%	0.64%	3.38%	0.55%
过去三个月	9.10%	1.06%	1.22%	0.66%	7.88%	0.40%
过去六个月	4.70%	1.13%	4.46%	0.79%	0.24%	0.34%
过去一年	-11.16%	1.08%	-8.80%	0.80%	-2.36%	0.28%
自基金合同生效起至今	-26.89%	1.30%	-12.56%	0.94%	-14.33%	0.36%

注：业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×60%+中证标普全债指数收益率×40%，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

#### 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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金股票投资占基金资产的比例为 30%-80%；债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-70%；权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金建仓期为 2009 年 7 月 15 日到 2010 年 1 月 15 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《华富价值增长灵活配置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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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，公司股东为华安证券有限责任公司、安徽省信用担保集团有限公司和合肥兴泰控股集团有限公司。截止 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人管理了华富竞争力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势股票型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富中证 100 指数证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力股票型证券投资基金和华富中小板指数增强型证券投资基金十只基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭锋	华富价值增长基金经理	2010 年 12 月 27 日	—	五年	香港大学工商管理学硕士、复旦大学国际企业管理专业本科，历任雷曼兄弟亚洲投资有限公司行业分析师、华富基金管理有限公司行业研究员，2010 年 6 月起任华富基金管理有限公司华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理助理。

注：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合规守信情况的说明

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、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。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国内股市上半年先经历了习惯性的政策预期行情，当得不到经济基本面的印证时，资金涌向了确定增长的行业和个股。周期股整体先涨后跌，长期持有如果不做轮动很难有收益。上半年，有三点超预期：欧债危机的严重性超预期，油价煤炭价格下跌超预期，国内产能过剩超预期。企业 ROE 的下降无法支撑股市向上走，原本市场利率的下降可能带来股市资金的流入由于得不到基本面的印证也导致通道不畅。本基金上半年的操作可以分为两段：年初思路不明确，又在择时上犯了错误，业绩一度落后。后来抓住了确定成长股的投资机会，业绩回升。本基金在大类资产配置上还要多加磨练，继续发扬自己选择成长股的相对优势。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2009 年 7 月 15 日生效，截止 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.7311 元，累计份额净值为 0.7311 元。报告期，本基金份额净值增长率为 4.70%，同期业绩比较基准收益率为 4.46%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国股市在前期上涨短期回落的状态下处于整固的过程。欧债危机不可能得到根本解决，但中短期可能会达到某种平衡，国际形势整体对中国不利。唯一的利好是国际原材料价格的超预期下降为国内经济未来的反弹积聚力量。国内经济在政策的呵护下继续寻底，投资者慢慢意识到本轮周期股的去库存和未来供需的逆转需要比较长的时间，下半年不排除周期股和消费股在一段时间的投资切换，本基金力求找一些周期股和消费股里的高成长股，抵消宏观经济下滑的因素。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度和流程。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。公司估值委员会主席为公司总经理，成员包括总经理、副总经理、运作保障部负责人、监察稽核部负责人以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券投资基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金按照《证券投资基金运作管理办法》和《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本期利润为 9,367,914.63 元，期末可供分配利润为-81,600,285.67 元。本报告期内未进行利润分配。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，深圳发展银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购

赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由华富基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	15,817,243.95	57,592,143.58
结算备付金		1,202,821.37	1,264,518.57
存出保证金		500,000.00	1,989,332.20
交易性金融资产	6.4.7.2	177,558,082.33	160,318,622.95
其中：股票投资		155,289,786.23	154,643,822.95
基金投资		-	-
债券投资		22,268,296.10	5,674,800.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	5,000,000.00	10,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	136,043.11	39,399.21
应收股利		9,000.00	-
应收申购款		23,635.42	16,854.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		200,246,826.18	231,220,870.62
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2011 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		3,980,921.79	31,475,277.49
应付赎回款		53,976.35	64,393.24
应付管理人报酬		237,736.60	262,644.30
应付托管费		39,622.74	43,774.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	331,201.69	451,949.25
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	766,414.46	1,007,612.26
负债合计		5,409,873.63	33,305,650.60
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	266,488,232.63	283,419,298.48
未分配利润	6.4.7.10	-71,651,280.08	-85,504,078.46
所有者权益合计		194,836,952.55	197,915,220.02
负债和所有者权益总计		200,246,826.18	231,220,870.62

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.7311 元，基金份额总额 266,488,232.63 份。后附报表附注为本财务报表的组成部分。

## 6.2 利润表

会计主体：华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		12,693,736.37	-19,961,111.85
1.利息收入		288,391.41	221,122.92
其中：存款利息收入	6.4.7.11	112,363.58	200,473.90
债券利息收入		49,500.50	20,649.02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		126,527.33	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,898,195.87	-10,317,059.16
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-5,084,221.55	-8,559,199.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	205,785.71	-2,322,264.26
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	980,239.97	564,404.44
3.公允价值变动收益（损失以“-”	6.4.7.17	16,286,337.93	-9,879,042.60

号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.7.18	17,202.90	13,866.99
<b>减：二、费用</b>		3,325,821.74	7,866,986.98
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,466,366.22	1,916,677.87
2. 托管费	6.4.10.2.2	244,394.38	319,446.31
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,387,262.56	5,393,753.93
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	227,798.58	237,108.87
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		9,367,914.63	-27,828,098.83
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		9,367,914.63	-27,828,098.83

注：后附报表附注为本财务报表的组成部分。

### 6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体：华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	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)	283,419,298.48	-85,504,078.46	197,915,220.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	9,367,914.63	9,367,914.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-16,931,065.85	4,484,883.75	-12,446,182.10
其中：1. 基金申购款	16,597,370.04	-5,021,695.09	11,575,674.95
2. 基金赎回款	-33,528,435.89	9,506,578.84	-24,021,857.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基	266,488,232.63	-71,651,280.08	194,836,952.55

项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	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）	306,248,011.35	-25,373,824.80	280,874,186.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-27,828,098.83	-27,828,098.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-14,361,553.78	1,500,976.49	-12,860,577.29
其中：1.基金申购款	5,269,022.64	-704,454.30	4,564,568.34
2.基金赎回款	-19,630,576.42	2,205,430.79	-17,425,145.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	291,886,457.57	-51,700,947.14	240,185,510.43

注：后附报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>章宏韬</u>	<u>姚怀然</u>	<u>陈大毅</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华富价值增长灵活配置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《华富价值增长灵活配置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许可[2009]309 号文批准募集设立。本基金自 2009 年 5 月 25 日起公开向社会发行，至 2009 年 7 月 10 日募集结束。经天健光华（北京）会计师事务所（现已合并为天健正信会计师事务所）验资并出具天健华证验（2009）综字第 070003 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。本次募集的净认购金额为 678,852,520.44 元人民币，有效认购款项在基金募集期间产生的利息共计 269,382.24 元人民币，折成基金份额，归投资人所有。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，基金托管人为深圳发展银行股份有限公司；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 2009 年 7 月

15 日生效，该日的基金份额为 679,121,902.68 份基金单位。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、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》、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 半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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期本基金会计政策无变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期本基金会计估计无变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

#### 6.4.6 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》、财税[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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项如下：

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。

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。

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 20.00%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 50.00%计算应纳税所得额。)

基金买卖股票，经国务院批准，从 2008 年 4 月 24 日起证券（股票）交易印花税税率由现行的 3%调整为 1%。经国务院批准，从 2008 年 9 月 19 日起，对证券交易印花税政策进行调整，由现行双边征收改为向卖方单边征收，税率保持 1%。

基金作为流通股股东，在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	15,817,243.95
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	15,817,243.95

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	144,540,180.70	155,289,786.23	10,749,605.53	
债券	交易所市场	22,311,143.39	22,268,296.10	-42,847.29
	银行间市场	-	-	-
	合计	22,311,143.39	22,268,296.10	-42,847.29
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	166,851,324.09	177,558,082.33	10,706,758.24	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。



### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	5,000,000.00	-
合计	5,000,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	3,266.49
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	541.20
应收债券利息	131,718.03
应收买入返售证券利息	516.67
应收申购款利息	0.72
其他	-
合计	136,043.11

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	331,201.69
银行间市场应付交易费用	-
合计	331,201.69

### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	66.60
应付审计费	39,781.56
应付信息披露费	179,017.02
应付债券税金	47,549.28
合计	766,414.46

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	283,419,298.48	283,419,298.48
本期申购	16,597,370.04	16,597,370.04
本期赎回(以“-”号填列)	-33,528,435.89	-33,528,435.89
本期末	266,488,232.63	266,488,232.63

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-80,064,753.39	-5,439,325.07	-85,504,078.46
本期利润	-6,918,423.30	16,286,337.93	9,367,914.63
本期基金份额交易产生的变动数	5,382,891.02	-898,007.27	4,484,883.75
其中：基金申购款	-4,974,641.28	-47,053.81	-5,021,695.09
基金赎回款	10,357,532.30	-850,953.46	9,506,578.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-81,600,285.67	9,949,005.59	-71,651,280.08

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	98,487.26

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	11,048.87
其他	2,827.45
合计	112,363.58

注：其他所列本期金额包括权证保证金利息收入 2,805.00 元、申购款停留管理公司清算账户产生的申购款利息收入 22.45 元。

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	459,405,876.96
减：卖出股票成本总额	464,490,098.51
买卖股票差价收入	-5,084,221.55

### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	17,479,320.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	17,215,282.90
减：应收利息总额	58,251.39
债券投资收益	205,785.71

### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资。

### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	980,239.97
基金投资产生的股利收益	-

合计	980,239.97
----	------------

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	16,286,337.93
——股票投资	16,344,298.78
——债券投资	-57,960.85
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	16,286,337.93

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	3,905.95
转换费收入	13,296.95
合计	17,202.90

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	1,387,262.56
银行间市场交易费用	-
合计	1,387,262.56

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	179,017.02
自营托管账户维护费	9,000.00

合计	227,798.58
----	------------

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

无

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
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
深圳发展银行股份有限公司	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

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内和上年度可比期间内本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,466,366.22	1,916,677.87
其中：支付销售机构的客户维护费	282,629.14	381,098.86

注：基金管理费按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提，按月支付。计算方法  $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，E 为前一日基金资产净值）。

### 6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	244,394.38	319,446.31

注：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。计算方法  $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，E 为前一日基金资产净值）。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2009 年 7 月 15 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	50,000,388.89	50,000,388.89
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	50,000,388.89	50,000,388.89
期末持有的基金份额占基金总份额比例	18.76%	17.13%

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求，申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末和上年度末基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金。

### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

深圳发展银行股份有限公司	15,817,243.95	98,487.26	33,233,061.28	170,434.59
--------------	---------------	-----------	---------------	------------

注：本表仅列示活期存款余额及产生利息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间内未参与关联方承销证券

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600436	片仔癀	2012年6月29日	重大事项停牌	87.89	2012年7月2日	91.19	10,259	852,425.64	901,663.51	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人已建立董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

董事会下设风险管理委员会，负责对公司风险管理制度进行审查并提供咨询和建议。总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和监控。公司设督察长，组织、指导公司监察稽核工作，监督检查基金及公司运作的合法合规情况和公司的内部

风险控制情况。公司设有独立的监察稽核部门，监察稽核部有权对公司各部门内部风险控制制度的建立和落实情况进行检查，对公司的内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见，上报总经理，通报督察长。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末本基金未投资包括短期融资券、一年期以内的资产支持证券等短期金融产品。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
AAA	16,251,400.00	5,674,800.00
AAA 以下	6,016,896.10	-
未评级	-	-
合计	22,268,296.10	5,674,800.00

注：数据按市值计算，未包括应收利息。列示对象包括期末本基金所投资的所有信用产品，具体包括短期融资券、公司债、企业债、资产支持证券、可转债、分离交易可转债、商业银行债、非银行金融债等基金可投资的信用产品。短期信用产品的长期信用评级指主体评级，长期信用产品的长期信用评级指债券评级。信用等级按期末评级结果列示。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。因此除在附注



6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	15,817,243.95	-	-	-	-	-	15,817,243.95
结算备付金	1,202,821.37	-	-	-	-	-	1,202,821.37
存出保证金	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	-	12,556,296.10	9,712,000.00	-	-	155,289,786.23	177,558,082.33
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	136,043.11	136,043.11
应收股利	-	-	-	-	-	9,000.00	9,000.00
应收申购款	-	-	-	-	-	23,635.42	23,635.42
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	22,020,065.32	12,556,296.10	9,712,000.00	-	-	155,958,464.76	200,246,826.18
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,980,921.79	3,980,921.79
应付赎回款	-	-	-	-	-	53,976.35	53,976.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	237,736.60	237,736.60
应付托管费	-	-	-	-	-	39,622.74	39,622.74

应付交易费用	-	-	-	-	-	331,201.69	331,201.69
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	766,414.46	766,414.46
负债总计	-	-	-	-	-	5,409,873.63	5,409,873.63
利率敏感度缺口	22,020,065.32	12,556,296.10	9,712,000.00	-	-	150,548,591.13	194,836,952.55
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	57,592,143.58	-	-	-	-	-	57,592,143.58
结算备付金	1,264,518.57	-	-	-	-	-	1,264,518.57
存出保证金	1,333,333.36	-	-	-	-	655,998.84	1,989,332.20
交易性金融资产	-	-	5,674,800.00	-	-	154,643,822.95	160,318,622.95
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	39,399.21	39,399.21
应收申购款	16,854.11	-	-	-	-	-	16,854.11
资产总计	70,206,849.62	-	5,674,800.00	-	-	155,339,221.00	231,220,870.62
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	31,475,277.49	31,475,277.49
应付赎回款	-	-	-	-	-	64,393.24	64,393.24
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	262,644.30	262,644.30
应付托管费	-	-	-	-	-	43,774.06	43,774.06
应付交易费用	-	-	-	-	-	451,949.25	451,949.25
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	1,007,612.26	1,007,612.26
负债总计	-	-	-	-	-	33,305,650.60	33,305,650.60
利率敏感度缺口	70,206,849.62	-	5,674,800.00	-	-	122,033,570.40	197,915,220.02

注：本表按照金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者作为期限分类标准。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除利率外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	市场利率下降 25 基点	-	-
	市场利率上升 25 基点	-	-

### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的其他价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	155,289,786.23	79.70	154,643,822.95	78.14
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	22,268,296.10	11.43	5,674,800.00	2.87
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	177,558,082.33	91.13	160,318,622.95	81.00

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%		8,144,949.29
沪深 300 指数下降 5%		-8,144,949.29	-7,049,041.25

#### 6.4.13.4.3 采用风险价值法管理风险

假设	1. 置信区间 95%		
	2. 观察期 1 年		
分析	风险价值 (单位：人民币元)	本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
		合计	3,780,192.31

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	155,289,786.23	77.55
	其中：股票	155,289,786.23	77.55
2	固定收益投资	22,268,296.10	11.12
	其中：债券	22,268,296.10	11.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	2.50
	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	17,020,065.32	8.50
6	其他各项资产	668,678.53	0.33
7	合计	200,246,826.18	100.00

注：本表列示的其他各项资产详见 7.9.3 期末其他各项资产构成。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	7,552,498.00	3.88
B	采掘业	4,539,060.00	2.33
C	制造业	90,805,052.63	46.61
C0	食品、饮料	43,192,262.50	22.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,444,054.05	1.25
C5	电子	2,315,780.80	1.19
C6	金属、非金属	6,175,575.61	3.17
C7	机械、设备、仪表	10,655,448.16	5.47
C8	医药、生物制品	26,021,931.51	13.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	474,000.00	0.24

F	交通运输、仓储业	483,000.00	0.25
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	623,750.00	0.32
I	金融、保险业	25,779,251.20	13.23
J	房地产业	21,736,781.52	11.16
K	社会服务业	2,966,392.88	1.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	330,000.00	0.17
	合计	155,289,786.23	79.70

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600702	沱牌舍得	437,210	15,848,862.50	8.13
2	600616	金枫酒业	1,000,000	14,250,000.00	7.31
3	600276	恒瑞医药	470,000	13,493,700.00	6.93
4	600256	广汇能源	519,636	6,999,496.92	3.59
5	601601	中国太保	220,000	4,879,600.00	2.50
6	300228	富瑞特装	200,002	4,816,048.16	2.47
7	600519	贵州茅台	20,000	4,783,000.00	2.45
8	002447	壹桥苗业	122,903	4,719,475.20	2.42
9	000563	陕国投A	340,400	4,673,692.00	2.40
10	600016	民生银行	720,000	4,312,800.00	2.21
11	002653	海思科	140,920	4,072,588.00	2.09
12	600976	武汉健民	190,000	3,733,500.00	1.92
13	000002	万科A	360,000	3,207,600.00	1.65
14	600030	中信证券	250,000	3,157,500.00	1.62
15	000799	酒鬼酒	58,000	3,039,200.00	1.56
16	600199	金种子酒	120,000	2,997,600.00	1.54
17	600549	厦门钨业	62,911	2,762,422.01	1.42
18	000776	广发证券	80,000	2,386,400.00	1.22
19	600048	保利地产	180,000	2,041,200.00	1.05
20	000157	中联重科	200,000	2,006,000.00	1.03
21	000024	招商地产	79,944	1,961,026.32	1.01
22	000592	中福实业	350,000	1,914,500.00	0.98
23	000527	美的电器	150,000	1,657,500.00	0.85
24	600395	盘江股份	60,000	1,612,800.00	0.83

25	600720	祁连山	150,000	1,570,500.00	0.81
26	600837	海通证券	160,000	1,540,800.00	0.79
27	002100	天康生物	150,000	1,417,500.00	0.73
28	601336	新华保险	40,000	1,369,600.00	0.70
29	600315	上海家化	35,000	1,365,350.00	0.70
30	600157	永泰能源	150,000	1,362,000.00	0.70
31	600340	华夏幸福	74,750	1,352,227.50	0.69
32	600171	上海贝岭	230,000	1,347,800.00	0.69
33	600376	首开股份	100,000	1,324,000.00	0.68
34	600585	海螺水泥	80,000	1,185,600.00	0.61
35	002285	世联地产	79,926	1,182,904.80	0.61
36	002673	西部证券	69,000	1,159,200.00	0.59
37	600383	金地集团	170,000	1,101,600.00	0.57
38	000661	长春高新	23,000	1,086,980.00	0.56
39	600141	兴发集团	50,000	1,034,500.00	0.53
40	601901	方正证券	200,000	1,016,000.00	0.52
41	002477	雏鹰农牧	48,728	918,522.80	0.47
42	600436	片仔癀	10,259	901,663.51	0.46
43	000651	格力电器	40,000	834,000.00	0.43
44	000616	亿城股份	225,253	824,425.98	0.42
45	002390	信邦制药	45,000	823,050.00	0.42
46	600259	广晟有色	12,000	791,160.00	0.41
47	002051	中工国际	28,548	758,234.88	0.39
48	600138	中青旅	40,000	719,200.00	0.37
49	600031	三一重工	50,000	696,000.00	0.36
50	600079	人福医药	30,000	695,700.00	0.36
51	000007	零七股份	44,950	667,058.00	0.34
52	002038	双鹭药业	20,000	644,000.00	0.33
53	002236	大华股份	20,000	614,000.00	0.32
54	601918	国投新集	50,000	610,500.00	0.31
55	002146	荣盛发展	50,000	545,000.00	0.28
56	000562	宏源证券	30,980	512,409.20	0.26
57	600694	大商股份	15,000	501,750.00	0.26
58	601872	招商轮船	150,000	483,000.00	0.25
59	002116	中国海诚	40,000	472,000.00	0.24
60	601555	东吴证券	50,000	442,000.00	0.23
61	600104	上汽集团	30,000	428,700.00	0.22
62	002271	东方雨虹	29,901	406,653.60	0.21
63	600736	苏州高新	70,000	396,200.00	0.20

64	000961	中南建设	30,000	373,800.00	0.19
65	000671	阳光城	40,000	363,200.00	0.19
66	002603	以岭药业	13,000	358,150.00	0.18
67	002415	海康威视	13,014	353,980.80	0.18
68	600881	亚泰集团	60,000	330,000.00	0.17
69	601788	光大证券	25,000	329,250.00	0.17
70	600887	伊利股份	15,000	308,700.00	0.16
71	600059	古越龙山	20,000	285,400.00	0.15
72	000716	南方食品	25,000	262,000.00	0.13
73	000608	阳光股份	50,000	256,500.00	0.13
74	600801	华新水泥	20,000	250,400.00	0.13
75	300244	迪安诊断	10,000	222,300.00	0.11
76	000800	一汽轿车	20,000	217,200.00	0.11
77	600572	康恩贝	20,000	212,600.00	0.11
78	002244	滨江集团	20,000	181,400.00	0.09
79	002683	宏大爆破	10,000	162,600.00	0.08
80	000069	华侨城 A	20,000	127,600.00	0.07
81	002251	步步高	5,000	122,000.00	0.06
82	601668	中国建筑	30,000	100,200.00	0.05
83	300054	鼎龙股份	1,969	44,204.05	0.02

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600616	金枫酒业	20,726,566.02	10.47
2	600702	沱牌舍得	19,464,788.11	9.83
3	600276	恒瑞医药	12,446,020.16	6.29
4	300228	富瑞特装	10,060,235.64	5.08
5	600030	中信证券	9,200,655.00	4.65
6	000979	中弘股份	8,816,625.07	4.45
7	600585	海螺水泥	6,571,803.55	3.32
8	601601	中国太保	6,500,517.77	3.28
9	000608	阳光股份	6,135,699.19	3.10
10	000401	冀东水泥	5,927,966.05	3.00

11	600887	伊利股份	5,876,132.00	2.97
12	002447	壹桥苗业	5,789,926.21	2.93
13	600016	民生银行	5,587,283.00	2.82
14	002576	通达动力	5,489,968.52	2.77
15	601336	新华保险	5,366,568.62	2.71
16	000527	美的电器	5,081,405.25	2.57
17	600519	贵州茅台	4,969,658.24	2.51
18	600976	武汉健民	4,824,459.22	2.44
19	000895	双汇发展	4,822,890.00	2.44
20	000563	陕国投 A	4,719,119.27	2.38
21	000738	中航动控	4,630,998.63	2.34
22	600779	水井坊	4,583,631.94	2.32
23	601628	中国人寿	4,552,435.60	2.30
24	601088	中国神华	4,546,947.00	2.30
25	600141	兴发集团	4,352,211.33	2.20
26	000750	国海证券	4,306,461.57	2.18
27	300257	开山股份	3,980,144.50	2.01

注：本表列示“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600406	国电南瑞	12,812,580.67	6.47
2	600256	广汇能源	11,828,152.60	5.98
3	000581	威孚高科	10,355,726.35	5.23
4	000979	中弘股份	9,380,258.09	4.74
5	600616	金枫酒业	9,203,658.73	4.65
6	600062	华润双鹤	9,071,230.73	4.58
7	600702	沱牌舍得	8,786,263.39	4.44
8	002603	以岭药业	8,210,154.66	4.15
9	600036	招商银行	8,184,655.00	4.14
10	002266	浙富股份	7,243,000.55	3.66
11	600104	上汽集团	6,656,180.07	3.36
12	000608	阳光股份	6,575,790.79	3.32
13	600030	中信证券	6,403,728.00	3.24
14	600535	天士力	6,160,722.44	3.11



15	300228	富瑞特装	5,936,192.57	3.00
16	000401	冀东水泥	5,735,965.05	2.90
17	600887	伊利股份	5,717,824.96	2.89
18	002283	天润曲轴	5,310,642.51	2.68
19	000527	美的电器	5,171,369.26	2.61
20	002094	青岛金王	5,154,664.64	2.60
21	300218	安利股份	5,068,948.28	2.56
22	002576	通达动力	5,057,726.30	2.56
23	600585	海螺水泥	5,038,018.69	2.55
24	000750	国海证券	4,793,519.70	2.42
25	601628	中国人寿	4,760,920.08	2.41
26	000738	中航动控	4,749,160.50	2.40
27	000895	双汇发展	4,672,412.10	2.36
28	002036	宜科科技	4,639,735.11	2.34
29	600276	恒瑞医药	4,576,529.12	2.31
30	601088	中国神华	4,558,460.75	2.30
31	600048	保利地产	4,544,924.88	2.30
32	600188	兖州煤业	4,513,214.29	2.28
33	000799	酒鬼酒	4,272,575.40	2.16
34	600779	水井坊	4,149,511.09	2.10
35	601336	新华保险	4,014,105.38	2.03

注：本表列示“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	448,791,763.01
卖出股票收入（成交）总额	464,490,098.51

注：本表列示“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。买入包括新股、配股、债转股及行权等获得的股票。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,268,296.10	11.43
8	其他	-	-
9	合计	22,268,296.10	11.43

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	100,000	9,712,000.00	4.98
2	113002	工行转债	60,000	6,539,400.00	3.36
3	110003	新钢转债	58,570	6,016,896.10	3.09

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 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。

**7.9.2** 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	9,000.00
4	应收利息	136,043.11
5	应收申购款	23,635.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	668,678.53

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	9,712,000.00	4.98
2	113002	工行转债	6,539,400.00	3.36
3	110003	新钢转债	6,016,896.10	3.09

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比 例	持有份额	占总份 额比 例
5,833	45,686.31	90,345,977.89	33.90%	176,142,254.74	66.10%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	-	-

注：本报告期末基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年7月15日）基金份额总额	679,121,902.68
本报告期期初基金份额总额	283,419,298.48
本报告期基金总申购份额	16,597,370.04
减：本报告期基金总赎回份额	33,528,435.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	266,488,232.63

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，因个人原因，崔健先生不再担任华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理的职务，聘任陈德义担任该基金基金经理。

2、经华富基金管理有限公司第三届董事会第十三次会议（临时会议）书面审议通过，因个人原因，邹牧先生不再担任华富基金管理有限公司副总经理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未有改聘为其审计的会计师事务所情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	2	493,527,982.16	54.34%	410,844.00	54.11%	-
光大证券	1	265,325,483.25	29.21%	225,525.52	29.70%	-
申银万国	1	149,344,174.56	16.44%	122,917.19	16.19%	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	17,089,464.30	33.17%	194,000,000.00	43.60%	-	-
光大证券	34,438,655.70	66.83%	251,000,000.00	56.40%	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-

注：1) 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)，我公司重新修订了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序，比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，选择了研究能力强、内部管理规范、信息资讯服务能力强的几家券商租用了基金专用交易单元。本报告期本基金未新增交易单元，停用了厦门证券交易单元。

2) 债券交易中的企业债及可分离债的成交金额按净价统计，可转债的成交金额按全价统计。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《华富基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012年1月14日
2	《华价值增长灵活配置混合型证	在《中国证券报》、《上	2012年1月20日

	券投资基金 2011 年第 4 季度报告》	海证券报》、《证券时报》上公告	
3	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国建设银行电子渠道基金申购费率及定投申购优惠活动的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 2 月 26 日
4	《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新(2012 年第 1 号)》及其摘要	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 3 月 1 日
5	《华富基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加申银万国证券网上交易和电话委托申购费率优惠活动及开通定投业务的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 3 月 14 日
6	《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2011 年年度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 3 月 30 日
7	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 3 月 31 日
8	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加国泰君安证券开放式基金申购费率优惠活动的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 4 月 9 日
9	《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 4 月 23 日
10	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东吴证券	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 4 月 27 日

	基金申购费率优惠活动的公告》	报》上公告	
11	《华富基金管理有限公司关于系统暂停服务的通知》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 5 月 16 日
12	《华富基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 5 月 31 日
13	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 6 月 29 日
14	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中信银行电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2012 年 6 月 29 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 3、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、报告期内华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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。