

华富价值增长灵活配置混合型证券投资 基金 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 月 31 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

报告送出日期：2011 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示

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 2011 年 3 月 25 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。

本报告期自 2010 年 01 月 01 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

§ 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	306,248,011.35 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	宋菁
	联系电话	021-68886996	0755-22168761
	电子邮箱	manzh@hffund.com	songjing@sdb.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95501
传真		021-68887997	0755-82080406

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010 年	2009 年 7 月 15 日-2009 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-32,323,151.19	-25,201,247.09
本期利润	-29,770,591.70	-15,457,479.53
加权平均基金份额本期利润	-0.0769	-0.0267
本期基金份额净值增长率	-7.33%	-1.04%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1255	-0.0389
期末基金资产净值	280,874,186.55	432,118,554.13
期末基金份额净值	0.9171	0.9896

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 12 月 31 日。

4) 本基金合同于 2009 年 7 月 15 日生效，当年度可比报告期间为 2009 年 7 月 15 日至 2009 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

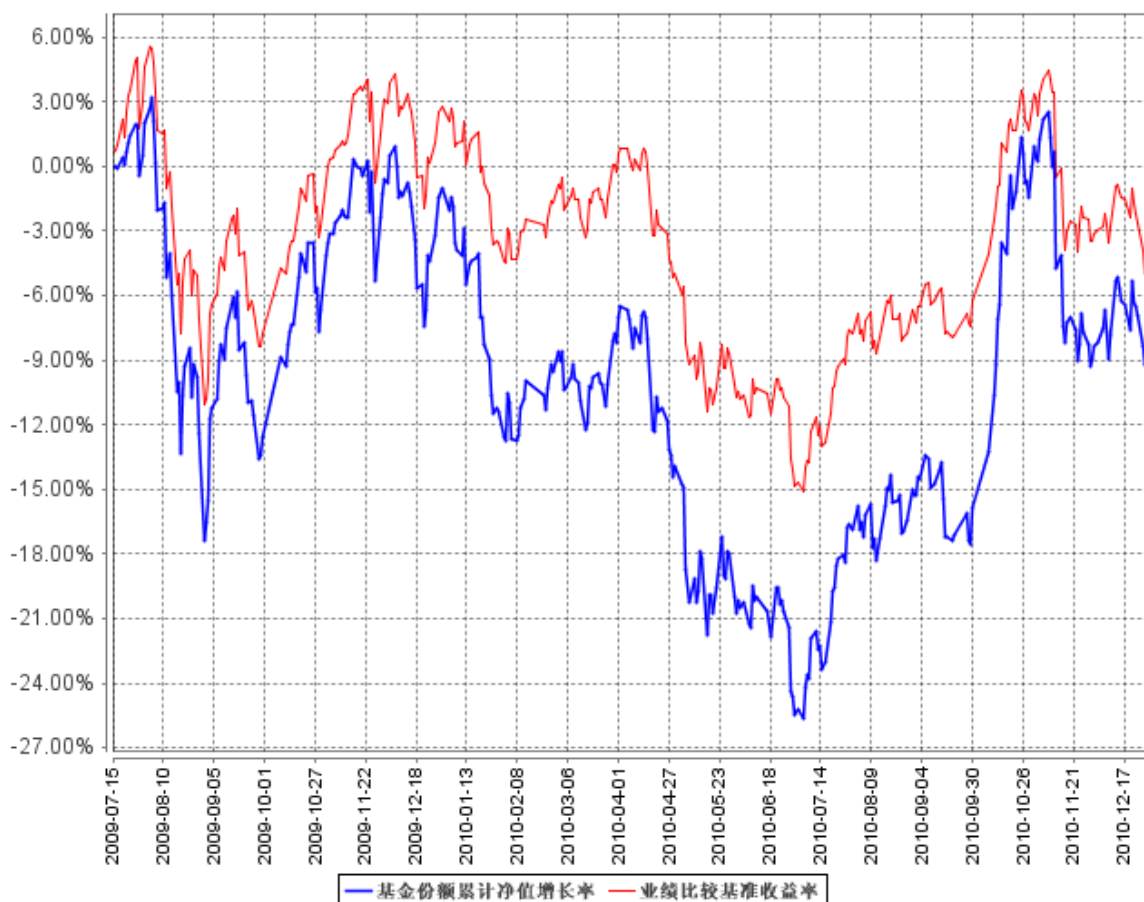
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	9.00%	1.55%	3.17%	1.07%	5.83%	0.48%
过去六个月	21.73%	1.35%	12.61%	0.94%	9.12%	0.41%
过去一年	-7.33%	1.38%	-5.89%	0.95%	-1.44%	0.43%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-8.29%	1.47%	-3.26%	1.08%	-5.03%	0.39%

注：业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×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

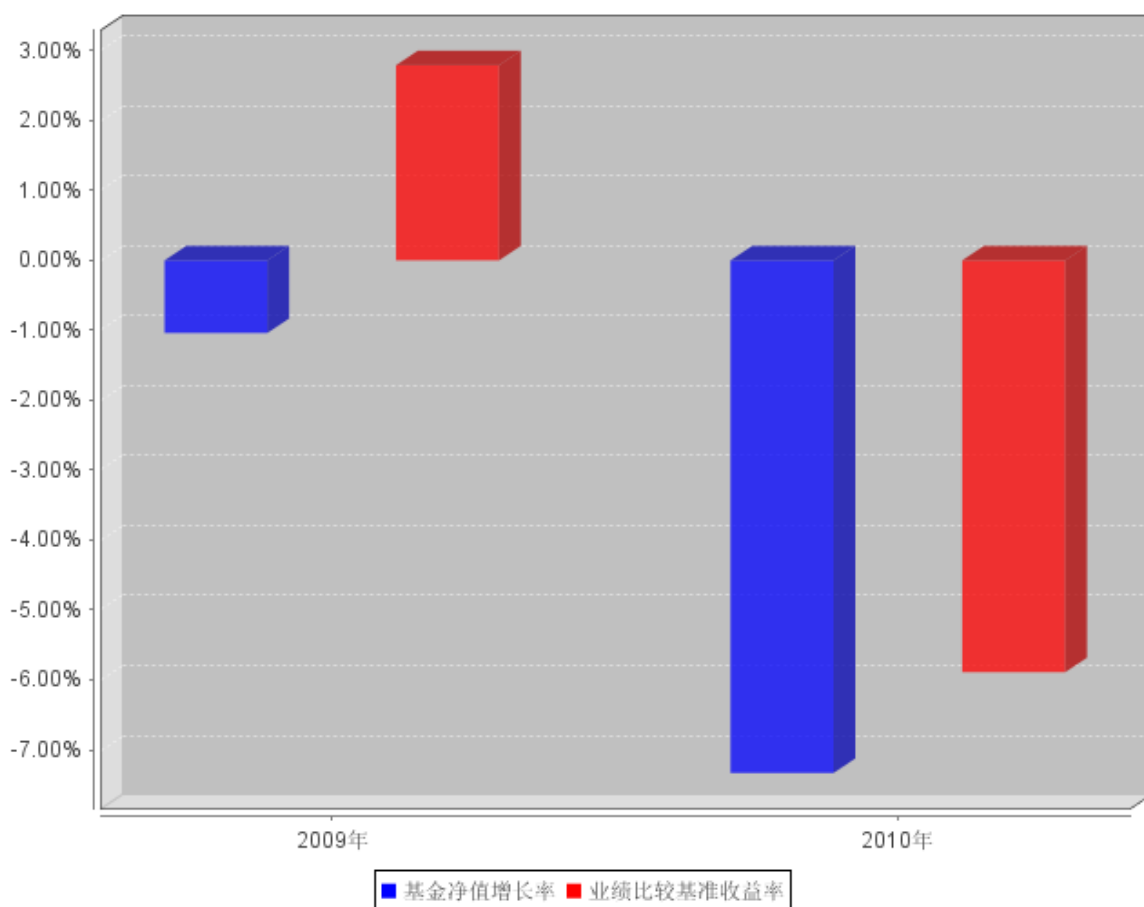
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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》的规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2010年	-	-	-	-	
2009年	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§ 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2010年12月31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 指数证券投资基金和华富强化回报债券型证券投资基金八只基金。

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	华富价值增长基金基金经理	2010年12月27日	-	三年	复旦大学经济学学士，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。
韩玮	华富价值增长基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理、公司投资部总监	2009年8月4日	-	十年	清华大学工商管理硕士。历任五洋期货经纪有限公司交易部经理、总经理助理，中国银河证券股份有限公司资产管理总部研究员、研究开发部副经理、投资管理部经理、投资副总监、总监。
季雷	华富价值增长基金基金经理、华富策略精选基金基金经理	2009年7月15日	-	十年	工商管理硕士、物理学士。先后担任东北证券金融与产业研究所行业公司部经理、金融工程部经理，投资策划部经理兼

					首席策略师；东方基金研究部副经理、东方龙基金经理助理、研究部经理，2007 年 3 月至 2008 年 9 月担任东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理兼金融工程部经理，投资决策委员会委员。
--	--	--	--	--	---

注：郭锋和韩玮的任职日期指公司作出决定之日，季雷的任职日期为该基金成立之日，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。季雷于 2011 年 1 月 25 日起不再兼任华富价值增长基金的基金经理，韩玮于 2011 年 1 月 24 日起不再担任华富价值增长基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本基金管理人在报告期内严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定，在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照华富价值增长、华富竞争力和华富策略精选的基金合同，华富价值增长、华富竞争力和华富策略精选都属于混合型基金，2010 年，华富价值增长、华富竞争力和华富策略精选的净值增长率分别为-7.33%、-5.75%与 5.93%。三只基金的差异主要由资产配置和行业配置的差异造成。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为发生。

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

2010 年国际经济在逐渐走出衰退，全球经济发展的重心进一步从欧美等发达国家向发展中国家转移。虽然经历欧洲债务危机和美国量化宽松等重要事件，但是国际经济仍然呈现出总体向好的趋势。2010 年国内经济恢复超出市场预期，消费持续强劲，出口恢复快速增长，在房地产投资增幅呈现下降趋势中，整体投资增长水平依然不低。2010 年通货膨胀压力较大，年内两次加息、六次提高准备金率，投资者情绪受到一定影响。2010 年市场行情，大致分为两个阶段，上半年持续下跌，下半年呈震荡上升。从风格上看，全年大盘股表现不佳，中小盘股持续受到市场资金追捧，创业板发行市盈率屡创新高。

本基金 2010 年度在大类配置方面，由于所持股票组合没有明显泡沫，因此全年保持股票持仓高位，尽量不做波段；年初减持公司债的同时大幅增加了可转换债券配置比例。行业配置方面，增加了银行、保险、环保等行业配置，减持了医药、电子元器件等行业。个股选择方面，挑选估值水平较低，能为股东创造持续稳定回报的上市公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为 0.9171 元，累计份额净值为 0.9171 元；本报告期份额净值增长率为-7.33%，同期业绩比较基准收益率为-5.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年是“十二五”开局之年，“经济转型”加“防通胀”是宏观经济工作重点。我们要密切关注经济发展方式转变引发的宏观经济走势变化以及产业结构调整。同时，2011 年是在经济大周期的稳步加息年，加上市场融资加大，银行信贷政策调整，抑制房地产价格过快增长的政策，注定是个起伏波动的一年。但宏观经济也呈现出很多积极的因素：a) 我国经济存在巨大的内需增长空间，城市化和工业化还在快速推进，处在消费高速增长阶段。政府更加关注中低收入人群收入的提高，促进消费。b) 中国的出口竞争力不断加强，出口结构不断优化，很多产品走出国门，打入国际市场，比如机械，通讯设备等。c) 产业升级，进口替代。很多子行业涌现出具有国际竞争力的小龙头企业。

本基金未来仍将继续恪守基金契约进行操作，在加强行业轮动研究的基础上，加强自下而上精选个股的策略，深入挖掘公司基本面，重点投资于两类品种，一是在加息周期中基本面持续向好的低估值蓝筹股，二是具有核心竞争力的成长股。受益于中国经济的转型和结构调整，我们相信会有一些具有核心竞争能力的中小盘股票长期跑赢市场。当然，我们也会积极参与一些有实质

进展，对公司基本面有促进作用的主题投资。此外本基金还将继续关注固定收益类品种的投资机会。

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。报告期内相关基金估值政策由天健正信会计师事务所进行审核并出具报告，由托管银行进行复核。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

根据本报告 3.1 华富价值增长灵活配置混合型基金本期利润为-29,770,591.70，期末可供分配利润为-38,432,498.63。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”）在对华富价值增长基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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《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 审计报告

本报告期内本基金由天健正信会计师事务所出具无保留意见审计报告。投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	18,488,535.28	72,952,963.99
结算备付金	228,064.09	253,955.06
存出保证金	1,250,000.00	1,583,333.36
交易性金融资产	176,788,409.51	358,428,262.06
其中：股票投资	172,757,409.51	343,586,817.36
基金投资	-	-
债券投资	4,031,000.00	14,841,444.70
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	121,905,762.61	1,044,201.35
应收利息	9,073.69	251,410.23
应收股利	-	-
应收申购款	74,190.97	3,448.28
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	318,744,036.15	434,517,574.33
负债和所有者权益	本期期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日

负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	35,978,624.33	849,884.81
应付赎回款	310,703.84	195,374.64
应付管理人报酬	363,448.16	567,356.08
应付托管费	60,574.69	94,559.35
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	397,975.53	211,109.01
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	758,523.05	480,736.31
负债合计	37,869,849.60	2,399,020.20
所有者权益：		
实收基金	306,248,011.35	436,655,352.97
未分配利润	-25,373,824.80	-4,536,798.84
所有者权益合计	280,874,186.55	432,118,554.13
负债和所有者权益总计	318,744,036.15	434,517,574.33

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9171 元，基金份额总额 306,248,011.35 份。

后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010 年12月31日	上年度可比期间 2009年7月15日至 2009年12月31日
一、收入	-21,452,582.61	-9,386,972.21
1. 利息收入	575,930.06	557,197.19
其中：存款利息收入	340,071.75	491,591.17
债券利息收入	235,858.31	65,606.02
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-24,717,571.29	-19,981,173.25
其中：股票投资收益	-31,490,439.42	-20,566,599.66

基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,481,487.87	36,709.38
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	370,695.71
股利收益	2,291,380.26	178,021.32
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,552,559.49	9,743,767.56
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	136,499.13	293,236.29
减：二、费用	8,318,009.09	6,070,507.32
1. 管理人报酬	5,103,353.36	3,809,156.61
2. 托管费	850,558.83	634,859.38
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,886,096.90	1,393,491.33
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	478,000.00	233,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-29,770,591.70	-15,457,479.53
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-29,770,591.70	-15,457,479.53

注：后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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）	436,655,352.97	-4,536,798.84	432,118,554.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-29,770,591.70	-29,770,591.70
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）	-130,407,341.62	8,933,565.74	-121,473,775.88
其中：1. 基金申购款	45,853,191.71	-1,544,573.19	44,308,618.52
2. 基金赎回款	-176,260,533.33	10,478,138.93	-165,782,394.40

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）	306,248,011.35	-25,373,824.80	280,874,186.55
	上年度可比期间 2009年7月15日至2009年12月31日		
项目	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）	679,121,902.68	-	679,121,902.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-15,457,479.53	-15,457,479.53
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）	-242,466,549.71	10,920,680.69	-231,545,869.02
其中：1. 基金申购款	3,362,218.81	-303,676.77	3,058,542.04
2. 基金赎回款	-245,828,768.52	11,224,357.46	-234,604,411.06
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）	436,655,352.97	-4,536,798.84	432,118,554.13

注：后附报表附注为本财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

7.4.5 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

7.4.6 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：

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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。）

7.4.6.4 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%。

7.4.6.5 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。

7.4.7 关联方关系

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
安徽省信用担保集团有限公司	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

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 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本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 7 月 15 日至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,103,353.36	3,809,156.61
其中：支付给销售机构的客户维护费	935,158.32	649,053.40

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）。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 7 月 15 日至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	850,558.83	634,859.38

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 ÷ 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)。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年7月15日至2009年12月31日
基金合同生效日(2009年7月15日)持有的基金份额	-	50,000,388.89
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	16.33%	11.45%

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。

7.4.8.4.2 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

本报告期末和上年度末没有其他关联方投资本基金的情况

7.4.8.5 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	
	2010年1月1日至2010年12月31日		2009年7月15日至2009年12月31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	18,488,535.28	323,365.76	72,952,963.99	474,006.51

注: 本表仅列示活期存款余额及产生利息。

7.4.8.6 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和上年度可比期间未参与关联方承销证券

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有的流通受限证券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据“财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知（财会〔2010〕25 号）”（以下简称“通知”）要求，本基金对年末持有的以公允价值计量的金融资产按照公允价值的取得方式分为三层：第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。根据通知要求，年末本基金持有的以公允价值计量的资产分层列示如下：

类别	2010 年 12 月 31 日公允价值	2009 年 12 月 31 日公允价值
第一层次	176,788,409.51	357,181,070.80
第二层次	-	1,247,191.26
第三层次	-	-
合计	176,788,409.51	358,428,262.06

§ 8 投资组合报告

8.1 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	172,757,409.51	54.20
	其中：股票	172,757,409.51	54.20
2	固定收益投资	4,031,000.00	1.26
	其中：债券	4,031,000.00	1.26
	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	18,716,599.37	5.87
6	其他各项资产	123,239,027.27	38.66
7	合计	318,744,036.15	100.00

注：本表列示的其他各项资产详见 8.9.3 其他各项资产构成。

8.2 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	2,901,822.00	1.03
B	采掘业	15,882,325.16	5.65
C	制造业	102,916,700.99	36.64
C0	食品、饮料	10,692,500.00	3.81
C1	纺织、服装、皮毛	5,796,808.00	2.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,545,464.90	2.33
C5	电子	9,862,724.30	3.51
C6	金属、非金属	25,890,006.20	9.22
C7	机械、设备、仪表	34,083,779.99	12.13
C8	医药、生物制品	8,775,417.60	3.12
C99	其他制造业	1,270,000.00	0.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,942,266.96	7.81
H	批发和零售贸易	8,066,240.00	2.87
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,935,100.00	1.04
K	社会服务业	15,276,954.40	5.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,836,000.00	1.01
	合计	172,757,409.51	61.51

8.3 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

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	300055	万邦达	88,248	11,939,954.40	4.25
2	000060	中金岭南	500,000	11,250,000.00	4.01

3	000527	美的电器	500,000	8,700,000.00	3.10
4	000063	中兴通讯	300,000	8,190,000.00	2.92
5	600348	国阳新能	250,000	7,170,000.00	2.55
6	000581	威孚高科	179,996	6,686,851.40	2.38
7	600406	国电南瑞	79,979	5,763,286.74	2.05
8	600765	中航重机	300,000	5,682,000.00	2.02
9	601766	中国南车	680,000	5,134,000.00	1.83
10	000639	金德发展	149,849	4,980,980.76	1.77

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站的年度报告正文

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601009	南京银行	19,728,149.10	4.57
2	600348	国阳新能	17,639,155.17	4.08
3	600016	民生银行	15,669,400.00	3.63
4	601666	平煤股份	15,072,119.95	3.49
5	002142	宁波银行	14,665,859.62	3.39
6	601601	中国太保	12,362,049.24	2.86
7	300055	万邦达	11,939,856.97	2.76
8	601169	北京银行	11,627,775.89	2.69
9	600036	招商银行	11,083,360.00	2.56
10	000826	桑德环境	10,493,243.65	2.43
11	601166	兴业银行	10,268,686.93	2.38
12	000063	中兴通讯	9,303,805.53	2.15
13	601939	建设银行	8,883,000.00	2.06
14	600271	航天信息	7,690,733.20	1.78
15	002038	双鹭药业	7,204,136.89	1.67
16	002010	传化股份	6,935,586.32	1.61
17	600104	上海汽车	6,831,452.80	1.58
18	601766	中国南车	6,718,432.96	1.55
19	000983	西山煤电	6,690,406.32	1.55
20	000581	威孚高科	6,639,856.37	1.54

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。

8.4.2 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	600036	招商银行	25,203,751.81	5.83
2	601601	中国太保	24,768,059.03	5.73
3	000983	西山煤电	21,885,111.86	5.06
4	600031	三一重工	20,465,727.41	4.74
5	601628	中国人寿	20,073,338.93	4.65
6	601009	南京银行	18,502,933.91	4.28
7	600104	上海汽车	18,376,450.41	4.25
8	600000	浦发银行	17,207,235.82	3.98
9	600348	国阳新能	17,182,697.86	3.98
10	000002	万科A	16,273,064.18	3.77
11	600030	中信证券	15,762,117.96	3.65
12	002142	宁波银行	15,448,196.39	3.57
13	601169	北京银行	14,953,716.86	3.46
14	600276	恒瑞医药	14,913,789.30	3.45
15	000069	华侨城A	14,858,015.93	3.44
16	601088	中国神华	14,762,026.77	3.42
17	000063	中兴通讯	14,704,409.89	3.40
18	000826	桑德环境	14,188,979.50	3.28
19	600016	民生银行	14,059,293.84	3.25
20	601666	平煤股份	13,355,148.39	3.09
21	000338	潍柴动力	11,171,688.28	2.59
22	601958	金钼股份	10,828,705.97	2.51
23	601166	兴业银行	9,581,111.34	2.22
24	000417	合肥百货	9,416,885.90	2.18

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。

8.4.3 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	529,465,188.77
卖出股票收入（成交）总额	672,174,301.86

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、债转股及行权等获得的股票。

8.5 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	可转债	4,031,000.00	1.44
7	其他	-	-
8	合计	4,031,000.00	1.44

8.6 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	126630	铜陵转债	20,000	4,031,000.00	1.44

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	121,905,762.61
3	应收股利	-

4	应收利息	9,073.69
5	应收申购款	74,190.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,239,027.27

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
5,626	54,434.41	91,138,530.46	29.76%	215,109,480.89	70.24%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	-	-

§ 10 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	436,655,352.97
本报告期基金总申购份额	45,853,191.71
减：本报告期基金总赎回份额	176,260,533.33
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	306,248,011.35
-------------	----------------

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 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，因工作安排，曾刚先生不再担任华富货币市场基金基金经理的职务。

2、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，增聘张琦先生为华富竞争力优选混合型证券投资基金的基金经理。

3、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，因工作需要，增聘崔健先生为华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

4、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，鞠柏辉先生因个人原因不再担任华富竞争力优选混合型证券投资基金和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。

5、经华富基金管理有限公司第三届董事会第一次会议审议通过，同意姚怀然先生辞去公司董事长职务，谢庆阳先生辞去公司总经理职务，不再聘任刘庆年先生担任公司督察长职务，并决定由章宏韬先生担任公司董事长职务，姚怀然先生担任公司总经理职务，满志弘女士担任公司督察长职务。

6、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，因工作需要，增聘郭锋先生为华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，增聘郭晨先生为华富中证 100 指数证券投资基金的基金经理。

7、报告期内基金托管人的托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金原会计师事务所天健光华会计师事务所被吸收合并为天健正信会计师事务所，为保证基金审计的连续性，本基金聘用天健正信会计师事务所为本基金的审计机构。华富价值增长基金本年度支付给审计机构天健正信会计师事务所审计报酬为 10 万元人民币。天健正信会计师事务所从 2010 年起为本公司提供审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	687,990,751.93	57.88%	560,617.92	57.22%	-
厦门证券	1	500,672,726.58	42.12%	418,986.89	42.78%	-

11.7.2 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	54,455,461.13	46.78%	-	-	-	-
厦门证券	61,952,385.57	53.22%	-	-	-	-

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。

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

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

2010年5月8日, 托管人深圳发展银行股份有限公司(以下简称深圳发展银行)董事会发布《关于股份转让过户完成公告》, 自公告披露之日起 NEWBRIDGE 已经将其所持有的托管人股份全部过户至中国平安名下。本次过户完成之后, 中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称中国平安)及其控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称平安人寿)合计持有托管人 665,742,687 股股份, 约占目前总股本的 21.44%, 分别成为托管人第一、第二大股东; NEWBRIDGE 不再持有托管人股份。

2010年6月30日, 托管人深圳发展银行发布董事会决议公告, 接受法兰克纽曼先生辞去董事长兼首席执行官职务, 辞职于2010年6月29日起生效, 纽曼先生从2010年6月30日起成为托管人高级顾问, 肖遂宁先生从2010年6月29日起担任托管人董事长职务。在理查德·杰克逊先生的行长任职资格获得中国银监会批复之前, 董事会任命理查德·杰克逊先生为代理行长, 行使之前授权给首席执行官或行长的全部职权, 任命于2010年6月29日起生效。在其任职资格获得银监会批准后, 杰克逊先生将由代理行长成为行长。

2010年9月16日, 托管人深圳发展银行发布公告, 向中国平安人寿保险股份有限公司非公开发行 A 股 37958 万股, 发行人本次非公开发行 A 股股票后, 发行人总股本变更为 3,485,013,762 股, 平安寿险持有发行人股份变更为 523,851,825 股, 占发行人总股本的 15.03%, 成为发行人第一大股东。平安寿险与其控股股东中国平安合计持有发行人股份变更为 1,045,322,687 股股份, 约占发行人总股本的 29.99%。

2010年10月8日, 托管人深圳发展银行发布临时股东大会决议公告, 同意中国平安定向发行 A 股 1,638,336,654 股, 中国平安以其持有的平安银行约 90.75% 的股份及部份现金认购本次发行的股份。

2010年10月13日, 托管人深圳发展银行董事会发布公告, 中国银行业监督管理委员会核准理查德·戴维·杰克逊(Richard David Jackson)深圳发展银行行长的任职资格。