

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：平安银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 25 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 22 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 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
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遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	35
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12 投资组合报告附注.....	36
§8 基金份额持有人信息	37

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	37
§9 开放式基金份额变动.....	37
§10 重大事件揭示.....	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
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.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	40
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	43
§12 备查文件目录.....	43
12.1 备查文件目录.....	43
12.2 存放地点.....	43
12.3 查阅方式.....	43

§ 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	平安银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	163,056,840.35 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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	方琦
	联系电话	021-68886996	0755-22168073
	电子邮箱	manzh@hffund.com	FANGQI275@pingan.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95511
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	深圳市罗湖区深南东路 5047 号

办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号 31 层	深圳市罗湖区深南东路 5047 号
邮政编码	200120	518001
法定代表人	章宏韬	孙建一

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	http://www.hffund.com
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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	14,923,978.83
本期利润	6,931,104.47
加权平均基金份额本期利润	0.0400
本期加权平均净值利润率	4.22%
本期基金份额净值增长率	2.32%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-9,409,277.05
期末可供分配基金份额利润	-0.0577
期末基金资产净值	153,647,563.30
期末基金份额净值	0.9423
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-5.77%

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

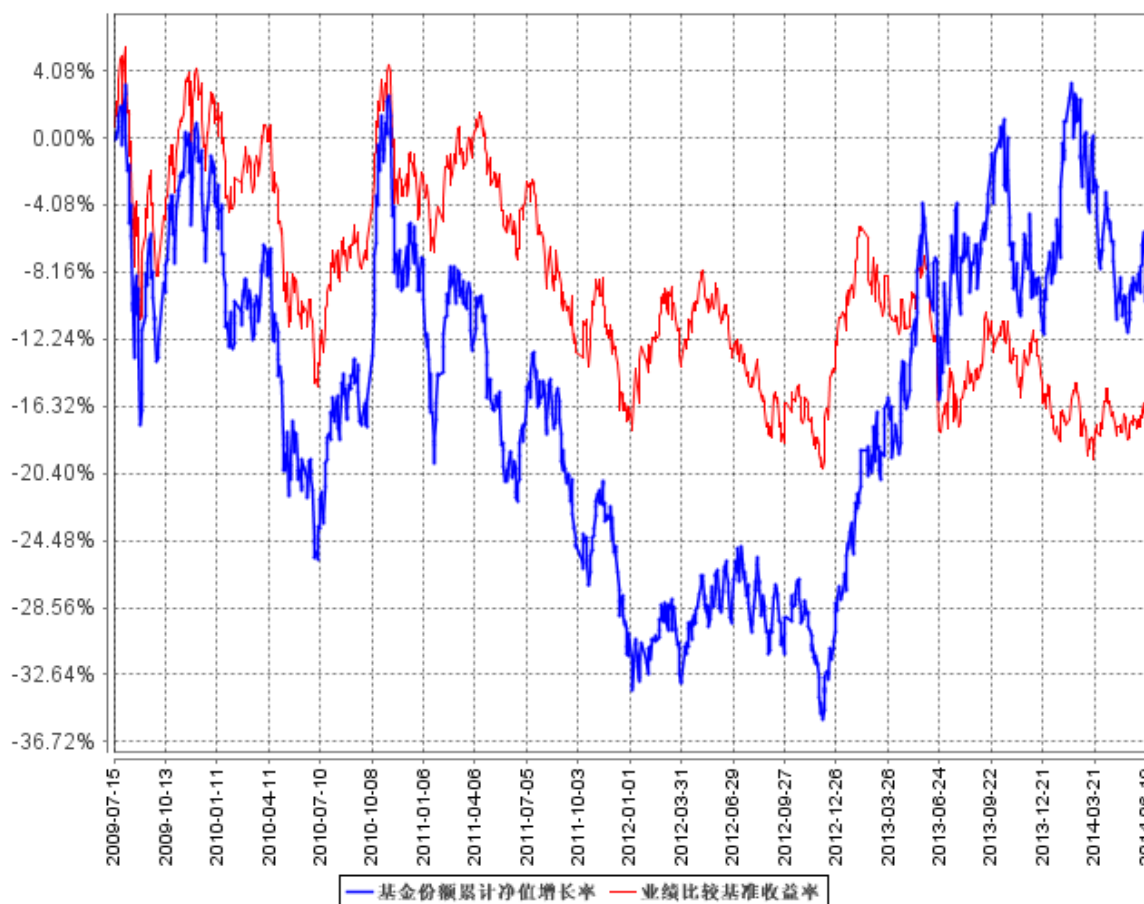
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.30%	1.13%	0.57%	0.46%	2.73%	0.67%
过去三个月	2.38%	0.99%	1.75%	0.52%	0.63%	0.47%
过去六个月	2.32%	1.21%	-2.02%	0.62%	4.34%	0.59%
过去一年	9.83%	1.29%	0.25%	0.71%	9.58%	0.58%
过去三年	14.51%	1.21%	-13.09%	0.78%	27.60%	0.43%
自基金合同生效起至今	-5.77%	1.29%	-16.67%	0.88%	10.90%	0.41%

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股份有限公司、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2014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、华富中小板指数增强型证券投资基金、华富保本混合型证券投资基金、华富恒鑫债券型证券投资基金、华富恒富分级债券型证券投资基金和华富恒财分级债券型证券投资基金十四只基金。

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		
郭晨	华富价值增长混合型基金经理	2012年12月19日	-	七年	四川大学技术经济及管理专业硕士、研究生学历，历任平安资产管理有限责任公司投资绩效分析师、东吴基金管理有限公司金融工程研究员，2009年11月进入华富基金管理有限公司，曾任华富中证100指数基金基金经理助理，2011年12月9日至2012年12月19日担任华富中小板指数增强型基金基金经理，2010年12月27日至2012年12月19日担任华富中证100指数基金基金经理，2012年7月4日至2013年8月19日担任华富竞争力优选混合型基金基金经理，2012年12月19日至2014年2月20日担任华富策略精选混合型基金

					基金经理。
高靖瑜	华富价值增长混合基金基金经理助理兼行业研究员	2013 年 3 月 1 日	-	十四年	复旦大学金融学硕士，本科学历，历任上海天相投资顾问公司投资分析部研究员，台湾金鼎证券上海代表处研究部研究员，2007 年 7 月加入华富基金管理有限公司，任行业研究员。

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

14 年上半年市场整体是一个震荡走势，大盘蓝筹股票在一个很窄的范围内波动，上证综指大多数时间在 2000 点上方运行，没有明显趋势。小盘成长股整体也没有走出明显趋势，来回震荡，

成长中的白马股在上半年略显疲弱，而各种主题始终保持活跃。

上半年的经济基本面总体比较平稳，通胀保持在较低水平，流动性整体比去年宽松了很多，年中没有出现去年类似的钱荒情况。一季度经济数据较为疲弱，市场对经济走势比较悲观，二季度政府微刺激政策开始重新发力，定向宽松的幅度超市场预期，政府保增长的态度非常坚决。房地产市场从数据上看始终处于调整的态势，但是地方政府救市的措施从二季度开始逐渐出现，市场预期放松限购后的销量恢复，房地产市场的走势后面依然应密切关注。IPO 的重新开闸是上半年贯穿始终的主要事件性因素，打新资金的大量冻结曾引发市场短期的流动性紧张。在 2000 点的位置市场向下的空间并不大，市场曾经数次突破 2000 点，但都很快被拉了回来，当大盘一旦企稳，市场的存量资金就继续围绕各种主题进行炒作，比如教育、军工、新能源汽车等主题都十分活跃。

本基金一直坚持市场是结构性行情的判断，始终致力于寻找受益于经济转型的标的，自下而上的寻找一些业绩增长确定、行业受经济周期影响较小，符合经济转型和结构调整的个股作为主力配置，考虑到成长股经历了一年多的大幅上涨，基本面被预期的比较充分，估值和市值也都达到了一定的瓶颈，上半年本基金利用市场的涨跌减持了部分前期涨幅较大，未来空间有限的成长股，重新寻找一些还未被市场充分发掘的个股，增加了部分大盘蓝筹的配置，参与一些主题的投资，基金组合更加均衡。

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 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9423 元，累计份额净值为 0.9423 元。报告期，本基金份额净值增长率为 2.32%，同期业绩比较基准收益率为 -2.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 14 年下半年，个人对市场还是中性偏乐观的，总体应该还是结构性行情为主，大盘蓝筹股和成长股应该都有机会。从经济基本面来看，政府前期的定向宽松已经向市场表明了保增长的决心，不排除后续还有其他超预期的刺激措施，同时沪港通的展开也有利于大盘蓝筹股的走势。中小盘成长股的走势在下半年可能争议更大一些，个人认为应有区分的去看待相关行业，对于前两年涨幅较大，预期比较充分，未来行业增速逐渐走下坡路的个股应予以回避，但是一些行业刚刚启动或者依然保持强劲增长的新兴产业，如新能源和新能源汽车，互联网和移动互联网等，本基金会持续看好。毕竟新兴产业的成长股是中国长期经济发展的希望，本基金会始终保持关注。另外其他相关主题可能会围绕国企改革，军工等展开。

下半年本基金仍将坚持自下而上的选股策略，安心对行业和上市公司的基本面做深入的研究，

坚定持有长期看好的成长品种，对于大盘蓝筹股，在经济转型的背景之下，我们将用更为宽阔的视野去寻找受益于转型的蓝筹公司，同时考虑沪港通等提升蓝筹股估值的事件性因素，考虑适度进行波段操作，参与相关主题性的机会。

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。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 6,931,104.47 元，期末可供分配利润为-9,409,277.05 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，平安银行股份有限公司（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：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	22,006,455.89	14,616,892.96
结算备付金		1,632,459.38	2,598,668.83
存出保证金		657,498.00	530,847.62
交易性金融资产	6.4.7.2	117,552,937.46	167,769,500.09
其中：股票投资		113,055,947.46	152,727,400.09
基金投资		-	-
债券投资		4,496,990.00	15,042,100.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	15,000,000.00	34,000,000.00
应收证券清算款		-	9,714,967.84
应收利息	6.4.7.5	9,501.07	48,423.87
应收股利		-	-
应收申购款		8,989.14	14,121.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		156,867,840.94	229,293,422.24
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
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		2,235,193.20	174,639.70

应付赎回款		68,503.28	237,465.65
应付管理人报酬		185,345.03	286,729.69
应付托管费		30,890.87	47,788.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	454,376.48	355,469.77
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	245,968.78	467,764.73
负债合计		3,220,277.64	1,569,857.83
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	163,056,840.35	247,281,246.90
未分配利润	6.4.7.10	-9,409,277.05	-19,557,682.49
所有者权益合计		153,647,563.30	227,723,564.41
负债和所有者权益总计		156,867,840.94	229,293,422.24

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9423 元，基金份额总额 163,056,840.35 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		9,718,302.74	37,451,334.92
1.利息收入		387,988.09	330,578.50
其中：存款利息收入	6.4.7.11	89,409.37	81,968.65
债券利息收入		8,355.06	58,664.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		290,223.66	189,945.85
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		17,269,960.72	28,655,017.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	18,435,349.07	27,445,407.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,682,812.95	333,732.38
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	517,424.60	875,877.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”	6.4.7.16	-7,992,874.36	8,461,287.47

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)	6.4.7.17	53,228.29	4,451.36
减:二、费用		2,787,198.27	2,917,184.66
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,227,839.96	1,570,924.29
2. 托管费	6.4.10.2.2	204,640.00	261,820.68
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,146,962.22	866,764.80
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	207,756.09	217,674.89
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		6,931,104.47	34,534,150.26
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		6,931,104.47	34,534,150.26

注: 后附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: 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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)	247,281,246.90	-19,557,682.49	227,723,564.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,931,104.47	6,931,104.47
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)	-84,224,406.55	3,217,300.97	-81,007,105.58
其中: 1.基金申购款	5,831,751.97	-201,180.60	5,630,571.37
2. 基金赎回款	-90,056,158.52	3,418,481.57	-86,637,676.95
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	163,056,840.35	-9,409,277.05	153,647,563.30

项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	257,309,675.37	-70,316,990.08	186,992,685.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	34,534,150.26	34,534,150.26
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)	-21,446,374.96	2,298,191.90	-19,148,183.06
其中：1.基金申购款	13,180,662.78	-1,523,109.51	11,657,553.27
2.基金赎回款	-34,627,037.74	3,821,301.41	-30,805,736.33
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)	235,863,300.41	-33,484,647.92	202,378,652.49

注：后附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：

章宏韬

基金管理人负责人

姚怀然

主管会计工作负责人

陈大毅

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，基金托管人为平安银行股份有限公司；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》、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 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 2014 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 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]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[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、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》、财税[2012]85 号文《财政部、国税总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。

根据财政部、国税总局、证监会发布之《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》，从 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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 2014 年 6 月 30 日
活期存款	22,006,455.89
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	22,006,455.89

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	106,324,842.89	113,055,947.46	6,731,104.57
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,496,990.00	228,892.93
	银行间市场	-	-

	合计	4,268,097.07	4,496,990.00	228,892.93
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	110,592,939.96	117,552,937.46	6,959,997.50

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 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	15,000,000.00	-
合计	15,000,000.00	-

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 2014年6月30日
应收活期存款利息	3,282.63
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	1,030.50
应收债券利息	5,187.94
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	9,501.07

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 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	454,376.48
银行间市场应付交易费用	-
合计	454,376.48

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	63.41
应付审计费	39,671.58
应付债券税金	47,549.28
应付信息披露费	158,684.51
合计	245,968.78

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	247,281,246.90	247,281,246.90
本期申购	5,831,751.97	5,831,751.97
本期赎回(以“-”号填列)	-90,056,158.52	-90,056,158.52
本期末	163,056,840.35	163,056,840.35

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	-30,381,901.88	10,824,219.39	-19,557,682.49
本期利润	14,923,978.83	-7,992,874.36	6,931,104.47
本期基金份额交易产生的变动数	9,067,547.04	-5,850,246.07	3,217,300.97
其中：基金申购款	-335,174.44	133,993.84	-201,180.60
基金赎回款	9,402,721.48	-5,984,239.91	3,418,481.57
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-6,390,376.01	-3,018,901.04	-9,409,277.05
-----	---------------	---------------	---------------

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	71,179.69
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	13,779.25
其他	4,450.43
合计	89,409.37

注：其他为结算保证金利息收入。

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 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	397,880,351.78
减：卖出股票成本总额	379,445,002.71
买卖股票差价收入	18,435,349.07

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	14,870,572.30
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	16,505,464.15
减：应收利息总额	47,921.10
债券投资收益	-1,682,812.95

6.4.7.13.1 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。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	517,424.60
基金投资产生的股利收益	-
合计	517,424.60

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-7,992,874.36
——股票投资	-9,685,131.44
——债券投资	1,692,257.08
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-7,992,874.36

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	53,116.89
转换费收入	111.40
合计	53,228.29

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	1,146,962.22

银行间市场交易费用	-
合计	1,146,962.22

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	158,684.51
自营托管账户维护费	9,400.00
合计	207,756.09

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
平安银行股份有限公司	基金托管人、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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1, 227, 839. 96	1, 570, 924. 29
其中：支付销售机构的客户维护费	272, 703. 91	296, 968. 49

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）。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	204, 640. 00	261, 820. 68

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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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	34, 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	16, 000, 000. 00	-
期末持有的基金份额	18, 000, 388. 89	34, 000, 388. 89
期末持有的基金份额占基金总份额比例	11. 0400%	14. 4200%

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

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
平安银行股份有限公司	22,006,455.89	71,179.69	14,614,074.87	69,543.21

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（2014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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603369	今世缘	2014年6月25日	2014年7月3日	新股流通受限	16.93	16.93	1,000	16,930.00	16,930.00	-
603328	依顿电子	2014年6月23日	2014年7月1日	新股流通受限	15.31	15.31	1,000	15,310.00	15,310.00	-

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	复牌日期	复牌开盘单	数量 (股)	期末成本总	期末估值总额	备注
------	------	------	------	-------	------	-------	-----------	-------	--------	----

				价		价		额		
300295	三六五网	2014 年 4 月 10 日	重大事项停牌	101.21	2014 年 7 月 8 日	105.00	55,010	3,558,235.24	5,567,562.10	-

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发行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 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
AAA	3,406,800.00	0.00
AAA 以下	1,090,190.00	15,042,100.00
未评级	0.00	0.00
合计	4,496,990.00	15,042,100.00

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 2014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	22,006,455.89	-	-	-	-	-	22,006,455.89
结算备付金	1,632,459.38	-	-	-	-	-	1,632,459.38
存出保证金	657,498.00	-	-	-	-	-	657,498.00
交易性金融资产	-	-	-4,496,990.00	-	-	-113,055,947.46	117,552,937.46
买入返售金融资产	15,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	9,501.07	9,501.07
应收申购款	-	-	-	-	-	8,989.14	8,989.14
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	39,296,413.27	-	-4,496,990.00	-	-	-113,074,437.67	156,867,840.94
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,235,193.20	2,235,193.20
应付赎回款	-	-	-	-	-	68,503.28	68,503.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	185,345.03	185,345.03
应付托管费	-	-	-	-	-	30,890.87	30,890.87
应付交易费用	-	-	-	-	-	454,376.48	454,376.48
应交税费	-	-	-	-	-	47,549.28	47,549.28
其他负债	-	-	-	-	-	198,419.50	198,419.50
负债总计	-	-	-	-	-	3,220,277.64	3,220,277.64
利率敏感度缺口	39,296,413.27	-	-4,496,990.00	-	-	-109,854,160.03	153,647,563.30
上年度末 2013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	14,616,892.96	-	-	-	-	-	14,616,892.96
结算备付金	2,598,668.83	-	-	-	-	-	2,598,668.83
存出保证金	530,847.62	-	-	-	-	-	530,847.62
交易性金融资产	-	-8,687,700.00	6,354,400.00	-	-	-152,727,400.09	167,769,500.09
买入返售金融资产	34,000,000.00	-	-	-	-	-	34,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	9,714,967.84	9,714,967.84
应收利息	-	-	-	-	-	48,423.87	48,423.87
应收申购款	-	-	-	-	-	14,121.03	14,121.03
资产总计	51,746,409.41	8,687,700.00	6,354,400.00	-	-	-162,504,912.83	229,293,422.24
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	174,639.70	174,639.70
应付赎回款	-	-	-	-	-	237,465.65	237,465.65

应付管理人报酬	-	-	-	-	286,729.69	286,729.69
应付托管费	-	-	-	-	47,788.29	47,788.29
应付交易费用	-	-	-	-	355,469.77	355,469.77
应交税费	-	-	-	-	47,549.28	47,549.28
其他负债	-	-	-	-	420,215.45	420,215.45
负债总计	-	-	-	-	1,569,857.83	1,569,857.83
利率敏感度缺口	51,746,409.41	8,687,700.00	6,354,400.00	-	-160,935,055.00	227,723,564.41

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（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	市场利率下降 25 基点	43,030.76	194,789.55
	市场利率上升 25 基点	-42,511.04	-191,792.42

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 2014年6月30日		上年度末 2013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	113,055,947.46	73.58	152,727,400.09	67.07
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	4,496,990.00	2.93	15,042,100.00	6.61
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	117,552,937.46	76.51	167,769,500.09	73.67
----	----------------	-------	----------------	-------

6.4.13.4.2 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（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	3,897,349.56	4,245,884.49
沪深 300 指数下降 5%	-3,897,349.56	-4,245,884.49	

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（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	合计	3,180,839.96	4,132,088.32

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	113,055,947.46	72.07
	其中：股票	113,055,947.46	72.07
2	固定收益投资	4,496,990.00	2.87
	其中：债券	4,496,990.00	2.87
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	15,000,000.00	9.56

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	23,638,915.27	15.07
7	其他各项资产	675,988.21	0.43
8	合计	156,867,840.94	100.00

注：本表列示的其他各项资产详见 7.12.3 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,516,800.00	0.99
C	制造业	64,014,777.63	41.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,134,800.00	1.39
E	建筑业	2,258,400.00	1.47
F	批发和零售业	2,999,146.50	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,507,617.43	20.51
J	金融业	1,508,600.00	0.98
K	房地产业	2,997,000.00	1.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,118,805.90	2.68
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	113,055,947.46	73.58

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	002312	三泰电子	339,919	6,924,150.03	4.51
2	300226	上海钢联	169,000	6,293,560.00	4.10
3	300295	三六五网	55,010	5,567,562.10	3.62
4	002520	日发精机	160,000	3,360,000.00	2.19
5	300183	东软载波	89,982	3,239,352.00	2.11
6	600585	海螺水泥	205,411	3,229,060.92	2.10
7	300021	大禹节水	269,967	3,228,805.32	2.10
8	002364	中恒电气	179,970	3,205,265.70	2.09
9	300150	世纪瑞尔	190,000	3,009,600.00	1.96
10	002597	金禾实业	220,000	2,910,600.00	1.89
11	300224	正海磁材	119,842	2,763,556.52	1.80
12	300289	利德曼	99,907	2,602,577.35	1.69
13	600571	信雅达	129,917	2,532,082.33	1.65
14	300287	飞利信	89,796	2,494,532.88	1.62
15	600763	通策医疗	59,945	2,446,954.90	1.59
16	002491	通鼎光电	149,975	2,444,592.50	1.59
17	300248	新开普	139,918	2,440,169.92	1.59
18	600845	宝信软件	80,000	2,376,800.00	1.55
19	300007	汉威电子	109,954	2,359,612.84	1.54
20	600284	浦东建设	240,000	2,258,400.00	1.47
21	002599	盛通股份	149,883	2,144,825.73	1.40
22	300335	迪森股份	180,000	2,134,800.00	1.39
23	600175	美都控股	314,982	1,811,146.50	1.18
24	300101	振芯科技	80,000	1,809,600.00	1.18
25	002460	赣锋锂业	49,919	1,797,084.00	1.17
26	600584	长电科技	200,000	1,766,000.00	1.15
27	002124	天邦股份	199,945	1,761,515.45	1.15
28	300285	国瓷材料	59,841	1,756,333.35	1.14
29	002117	东港股份	99,983	1,729,705.90	1.13
30	002695	煌上煌	60,000	1,678,200.00	1.09
31	300347	泰格医药	49,906	1,671,851.00	1.09
32	300296	利亚德	100,000	1,658,000.00	1.08
33	002568	百润股份	90,000	1,620,000.00	1.05
34	002018	华星化工	190,000	1,611,200.00	1.05
35	300170	汉得信息	119,106	1,536,467.40	1.00
36	600759	正和股份	150,000	1,533,000.00	1.00
37	300020	银江股份	49,918	1,527,490.80	0.99
38	002207	准油股份	120,000	1,516,800.00	0.99
39	601788	光大证券	190,000	1,508,600.00	0.98

40	002005	德豪润达	180,000	1,506,600.00	0.98
41	600240	华业地产	300,000	1,464,000.00	0.95
42	002396	星网锐捷	49,960	1,398,380.40	0.91
43	300078	中瑞思创	50,000	1,360,500.00	0.89
44	600100	同方股份	150,000	1,336,500.00	0.87
45	600355	精伦电子	160,000	1,312,000.00	0.85
46	002465	海格通信	80,000	1,274,400.00	0.83
47	300127	银河磁体	90,000	1,227,600.00	0.80
48	002416	爱施德	80,000	1,188,000.00	0.77
49	002444	巨星科技	120,000	1,140,000.00	0.74
50	300038	梅泰诺	59,974	1,057,341.62	0.69
51	300380	安硕信息	10,000	490,000.00	0.32
52	603369	今世缘	1,000	16,930.00	0.01
53	603328	依顿电子	1,000	15,310.00	0.01
54	002726	龙大肉食	500	8,530.00	0.01

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	002312	三泰电子	8,421,467.85	3.70
2	300296	利亚德	7,301,141.79	3.21
3	002587	奥拓电子	6,817,313.05	2.99
4	600028	中国石化	6,563,701.43	2.88
5	300150	世纪瑞尔	6,483,978.13	2.85
6	300289	利德曼	6,123,555.95	2.69
7	600446	金证股份	5,625,225.37	2.47
8	002117	东港股份	5,480,469.64	2.41
9	002364	中恒电气	5,417,743.71	2.38
10	002599	盛通股份	5,317,490.06	2.34
11	300113	顺网科技	5,114,014.40	2.25
12	600030	中信证券	4,854,302.64	2.13
13	300170	汉得信息	4,663,847.44	2.05
14	600270	外运发展	4,524,071.60	1.99
15	600835	上海机电	4,486,134.34	1.97

16	000916	华北高速	4,275,896.28	1.88
17	002460	赣锋锂业	4,109,463.70	1.80
18	300133	华策影视	3,983,668.43	1.75
19	300021	大禹节水	3,823,992.79	1.68
20	601857	中国石油	3,802,948.28	1.67

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	300058	蓝色光标	10,177,666.72	4.47
2	600387	海越股份	9,263,415.88	4.07
3	002117	东港股份	9,175,503.56	4.03
4	002648	卫星石化	7,920,482.56	3.48
5	002587	奥拓电子	7,307,532.68	3.21
6	600872	中炬高新	7,107,832.21	3.12
7	600028	中国石化	6,761,778.98	2.97
8	600446	金证股份	6,626,600.45	2.91
9	300296	利亚德	6,472,742.20	2.84
10	600703	三安光电	6,047,861.28	2.66
11	002683	宏大爆破	5,954,933.96	2.61
12	002400	省广股份	5,834,794.93	2.56
13	300335	迪森股份	5,611,049.36	2.46
14	300113	顺网科技	5,358,772.01	2.35
15	300323	华灿光电	5,231,644.48	2.30
16	000661	长春高新	5,003,983.76	2.20
17	600305	恒顺醋业	4,938,349.98	2.17
18	600270	外运发展	4,758,034.59	2.09
19	600416	湘电股份	4,725,813.57	2.08
20	002353	杰瑞股份	4,606,877.77	2.02

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	349,458,681.52
卖出股票收入（成交）总额	397,880,351.78

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	4,496,990.00	2.93
8	其他	-	-
9	合计	4,496,990.00	2.93

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	113003	重工转债	30,000	3,406,800.00	2.22
2	128001	泰尔转债	10,000	1,090,190.00	0.71

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	657,498.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,501.07
5	应收申购款	8,989.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	675,988.21

7.12.4 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	113003	重工转债	3,406,800.00	2.22
2	128001	泰尔转债	1,090,190.00	0.71

7.12.5 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。

7.12.6 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
4,312	37,814.67	52,581,992.69	32.25%	110,474,847.66	67.75%

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
基金管理人所有从业人员持有本基金	189,369.87	0.1161%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

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未持有本基金份额；本报告期末本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 10 至 50 万份（含）。

§ 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	247,281,246.90
本报告期基金总申购份额	5,831,751.97

减:本报告期基金总赎回份额	90,056,158.52
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	163,056,840.35

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。

§ 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,聘任胡伟先生为华富恒富分级债券型证券投资基金的基金经理。

2、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过,聘任胡伟先生为华富恒财分级债券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,增聘尹培俊先生为华富货币市场基金的基金经理。

4、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过,因个人原因,张钊先生不再担任华富强化回报债券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总经理办公会议审议通过,聘任尹培俊先生为华富强化回报债券型证券投资基金的基金经理。

6、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,郭晨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。

7、本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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	
川财证券	1	237,342,957.75	31.77%	210,025.23	31.71%	-
齐鲁证券	1	215,130,956.46	28.79%	190,100.32	28.71%	-
国海证券	1	147,542,889.09	19.75%	130,560.85	19.72%	-
申银万国	1	94,084,227.82	12.59%	83,255.04	12.57%	-
国信证券	2	53,039,242.18	7.10%	48,287.02	7.29%	-
光大证券	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
川财证券	1,065,848.11	5.57%	-	-	-	-
齐鲁证券	3,215,040.20	16.79%	672,000,000.00	57.34%	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国信证券	14,870,572.30	77.65%	500,000,000.00	42.66%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

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。本报告期本基金新增交易单元的情况分别是：申银万国、光大证券各新增 1 个席位。

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	2014 年 1 月 11 日
2	《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 1 月 20 日
3	《华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告（天源迪科）》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 2 月 14 日
4	《华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告（汉威电子）》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 2 月 15 日
5	《华富基金管理有限公司关于旗下基金增加中期时代基金销售（北京）有限公司为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 2 月 26 日
6	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中期时代基金销售（北京）有限公司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	2014 年 2 月 26 日
7	《华富价值增长灵活配置混合型	在《中国证券报》、	2014 年 2 月 28 日

	证券投资基金招募说明书更新 (2014 年第 1 号)》及摘要	《上海证券报》、《证 券时报》上公告	
8	《华富基金管理有限公司关于旗 下基金增加北京增财基金销售有 限公司为代销机构的公告》	在《中国证券报》、 《上海证券报》、《证 券时报》上公告	2014 年 3 月 4 日
9	《华富基金管理有限公司关于旗 下部分开放式基金参加北京增财 基金销售有限公司基金申购费率 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	2014 年 3 月 4 日
10	《华富基金管理有限公司关于旗 下基金持有的停牌股票恢复市价 估值方法的提示性公告（天源迪 科）》	在《中国证券报》、 《上海证券报》、《证 券时报》上公告	2014 年 3 月 21 日
11	《华富价值增长灵活配置混合型 证券投资基金 2013 年年度报告》 及摘要	在《中国证券报》、 《上海证券报》、《证 券时报》上公告	2014 年 3 月 26 日
12	《华富基金管理有限公司关于旗 下部分开放式基金继续参加中国 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	2014 年 3 月 28 日
13	《华富基金管理有限公司关于旗 下基金增加北京钱景财富基金投 资管理有限公司为代销机构的公 告》	在《中国证券报》、 《上海证券报》、《证 券时报》上公告	2014 年 4 月 17 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北京钱景 财富投资管理有限公司基金申购 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	2014 年 4 月 17 日
15	《华富价值增长灵活配置混合型	在《中国证券报》、	2014 年 4 月 22 日

	证券投资基金 2014 年第 1 季度报告》	《上海证券报》、《证券时报》上公告	
16	《华富基金管理有限公司关于旗下基金增加一路财富（北京）信息科技有限公司为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 4 月 30 日
17	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加一路财富（北京）信息科技有限公司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	2014 年 4 月 30 日
18	《华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告（汉威电子）》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 5 月 16 日
19	《华富基金管理有限公司关于旗下基金增加中国国际期货有限公司为代销机构的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 5 月 20 日
20	《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国际期货有限公司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	2014 年 5 月 20 日
21	《华富基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况的公告》	在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告	2014 年 6 月 12 日
22	《华富基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加华夏银行手机银行交易渠道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	2014 年 6 月 28 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。