

华富保本混合型证券投资基金 2015 年半年 度报告摘要

2015 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 29 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 28 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。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华富保本混合
基金主代码	000028
交易代码	000028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 4 月 24 日
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	143,316,120.92 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略 CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance)，通过动态调整资产组合，在确保本金安全的前提下，力争实现保本周期内基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金遵循长期投资的基本原则，融合国际化的风险管理工具与本土化的价值投资实践，利用避险技术进行风险跨期管理，在此基础上，坚持以价值发现为核心的投资研究理念，寻找中国经济成长和资本市场发展过程中的中长期投资机遇，最大限度地追求本金安全与财富增值的动态平衡。
业绩比较基准	本基金在保本周期内的业绩比较基准为：三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，属证券投资基金中的低风险品种。 投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构，保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	廖原

	联系电话	021-68886996	021-61618888
	电子邮箱	manzh@hffund.com	Liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95528
传真		021-68887997	021-63602540

2.4 信息披露方式

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

§ 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(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	34,072,611.13
本期利润	36,461,077.20
加权平均基金份额本期利润	0.2314
本期基金份额净值增长率	20.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1989
期末基金资产净值	183,172,269.00
期末基金份额净值	1.278

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

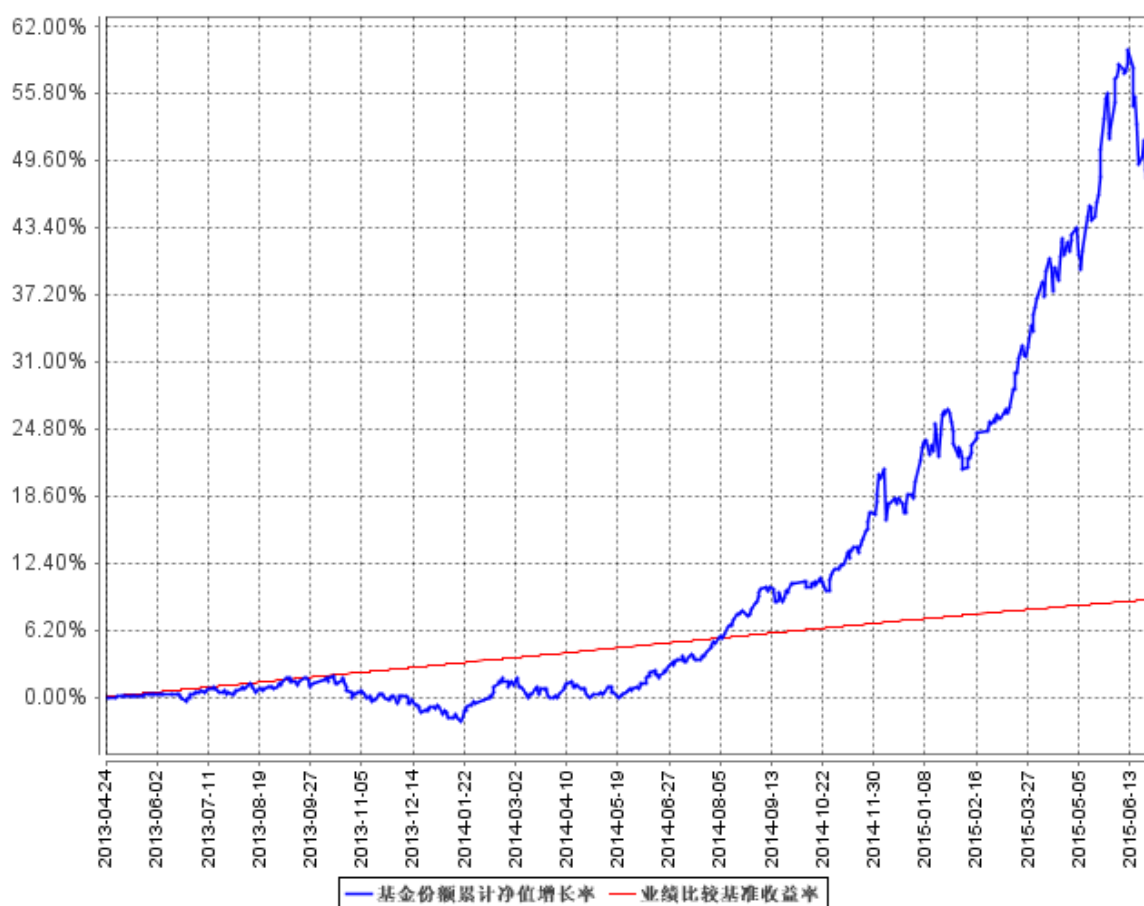
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	-4.70%	1.50%	0.28%	0.01%	-4.98%	1.49%
过去三个月	8.39%	1.22%	0.83%	0.01%	7.56%	1.21%
过去六个月	20.97%	1.02%	1.74%	0.01%	19.23%	1.01%
过去一年	40.54%	0.80%	3.79%	0.01%	36.75%	0.79%
自基金合同生效起至今	45.04%	0.57%	9.02%	0.01%	36.02%	0.56%

注：本基金在保本周期内的业绩比较基准=三年期银行定期存款税后收益率，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《华富保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于 40%，其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金建仓期为 2013 年 4 月 24 日到 2013 年 10 月 24 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《华富保本混合型证券投资

资基金基金合同》的规定。

§ 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金融控股（集团）有限公司。截止 2015 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、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富恒富分级债券型证券投资基金、华富恒财分级债券型证券投资基金、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富旺财保本混合型证券投资基金和华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金十九只基金。

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		
胡伟	华富保本混合型基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会成员、公司总经理助理、固定收益部总监	2013 年 4 月 24 日	-	十一年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历，曾任珠海市商业银行资金营运部交易员，从事债券研究及债券交易工作，2006 年 11 月加入华富基金管理有限公司，曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监、2009 年 10 月 19 日至 2014 年 11 月 17 日任华富货币市场基

					金基金经理、2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
张惠	华富保本混合型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理	2014 年 11 月 19 日	-	八年	合肥工业大学产业经济学硕士、研究生学历，2007 年 6 月加入华富基金管理有限公司，先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、固收研究员，2012 年 5 月 21 日至 2014 年 3 月 19 日任华富策略精选混合型基金基金经理助理，2014 年 3 月 20 日至 2014 年 11 月 18 日任华富保本混合型基金基金经理助理。

注：胡伟的任职日期为该基金成立之日，张惠的任职日期为公司作出决定之日，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

2015 年上半年，中国经济整体处于软着陆的阶段，GDP 增长继续回落至 7%，7 月 PMI 再次跌回 50，总理指数跌至 0 附近，进出口今年以来持续负增长，固定资产投资回落至 11.4%，CPI 回落至 1.3%，PPI 跌幅扩大至 4.6%。二季度随着 330 楼市新政的发酵，新房销量在 5-6 月大幅回暖，6 月末商品房销售的同比增速回升至 4%，一线城市房价环比持续上涨，但是楼市回暖尚未传导至房地产开发投资，上半年新开工投资仍下滑 16%。全球范围，日本 6 月 PMI 下滑显著，欧元区 PMI 继续回暖，美国 6 月 PMI 和就业数据持续向好、消费信心好转，欧美经济好转的迹象越来越明显，或将制约欧美央行未来货币宽松的力度。二季度海外债券利率反弹显著，美国和德国十年国债均上行超过 20BP，一度在 5 月给国内带来巨大的压力，6 月份由于半年末，还有新股压力，资金面略显紧张，7 天回购一度反弹至 4.8%，央行降准降息齐发，为了稳定资金利率重启逆回购，并且持续下调利率，资金面再次宽松，7 天利率下行至 2.7% 附近。

大类资产配置的角度，6 月虽然是半年末，但是回购利率和国债利率的波动不大，央行维稳的力度超预期，债市长牛格局不变，三季度随着利差扩大后仍有较好的机会，但是一旦地方债务置换加速，经济筑底企稳，信贷投放加大，利率曲线重回平坦将很漫长，预计随着降息传导至理财收益走低，中长端信用债配置价值优于利率债。三季度最大的变数，来自加大基建投资和财政赤字，或导致短期经济企稳预期升温，而 9 月进入消费旺季，CPI 或随着猪价持续反弹，导致债市套利空间被收窄。

6 月后权益市场进入调整期，股市表现很差，股票市场在 6 月初冲上 5000 点后大幅回调，月末跌破 4000 点。

本基金在上半年适时降低了转债仓位，增加了风险资产仓位，加仓了部分创业板成长个股，但是在 6 月末的市场回调中未及时降低权益资产仓位，单月净值回撤幅度较大，上半年整体业绩相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2013 年 4 月 24 日正式成立。截止 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.278 元，累计份额净值为 1.428 元。报告期，本基金份额净值增长率为 20.97%，同期业绩比较基准收益率

为 1.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，2015 年下半年依然是基建加码和地产回暖的一年，因此经济企稳、流动性充裕或是常态。7 月底召开的政治局会议已为下半年的政策奠定基调，仍是调结构和稳增长并进，国务院会在财政政策上加大刺激的力度，央行货币政策仍有放松空间。从社会融资来看，6 月显然已经加大信贷投放，而美联储 9 月加息预期导致的外汇占款流出在二季度显然尚未构成实质冲击，所以内生的流动性会持续充裕，而银行间利率不出意外继续低位，进而传导至理财产品和信贷利率，下半年的社会融资利率有望下行。展望下半年，经济虽然低迷但有望见底，货币政策继续维持宽松格局。上半年猪价反弹较快对下半年的通胀预期会有所修复，而三季度美联储加息也是大概率事件，总体而言我们认为债券牛市行情仍未走完，但面临的不确定因素在增多，阶段性波动将会比较频繁。在新常态的经济增长背景下，基于政府对经济的一系列托底行为，经济断崖式下行风险较低，6 月份以来权益市场的大幅下跌，在政府一系列“组合拳”的影响下，短期底部也已形成，未来在市场恢复常态运行后，可以逐步增加超跌的价值股的配置。转债市场。由于存量转债较少且溢价率过高，短期机会不大，未来继续关注新发转债的机会。

下半年，本基金继续维持现有信用配置和票息策略，保持一定的杠杆适度套息。我们将继续做好大类资产的配置，优化风险资产以及安全资产的比重，努力实现本金的保值增值。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位，在较低风险程度下，认真研究各个潜在投资领域的机会，发挥管理人的综合优势，积极稳健地做好配置策略，均衡投资，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

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《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《华富保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，以 2014 年 12 月 31 日为收益分配基准日，2015 年 1 月 21 日为权益登记日，分配金额为 6,608,064.43 元；以 2015 年 3 月 31 日为收益分配基准日，2015 年 4 月 21 日为权益登记日，分配金额为 9,173,226.8 元；本报告期末，尚存可供分配的利润共 28,499,716.79 元，并以 2015 年 6 月 30 日为收益分配基准日，以 2015 年 7 月 21 日为权益登记日，实施了 2015 年第二次利润分配，每 10 份基金份额分红 1.0 元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对华富保本混合型证券投资基金的托管过程中，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、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对华富保本混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，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的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了两次利润分配，分配金额分别为 6,608,064.43 元、9,173,226.80 元。

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、收益分配情况、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：华富保本混合型证券投资基金
报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	589,802.86	334,554.98
结算备付金		4,370,428.87	7,690,578.70
存出保证金		55,011.24	69,656.93
交易性金融资产	6.4.7.2	212,611,144.86	273,852,349.50
其中：股票投资		69,655,064.46	61,726,914.79
基金投资		-	-
债券投资		142,956,080.40	212,125,434.71
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	-	-
应收证券清算款		2,998,529.04	1,099,312.37
应收利息	6.4.7.5	3,499,502.91	5,003,302.36
应收股利		-	-
应收申购款		225,976.73	37,578.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		224,350,396.51	288,087,333.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 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		35,500,000.00	87,999,710.10
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		5,130,116.80	453,825.75
应付管理人报酬		197,727.22	210,417.25
应付托管费		32,954.55	35,069.55
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	62,115.84	54,976.59
应交税费		-	-
应付利息		-	38,248.44
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	255,213.10	393,775.42
负债合计		41,178,127.51	89,186,023.10
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	143,316,120.92	173,342,271.30
未分配利润	6.4.7.10	39,856,148.08	25,559,039.31
所有者权益合计		183,172,269.00	198,901,310.61
负债和所有者权益总计		224,350,396.51	288,087,333.71

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.278 元，基金份额总额 143,316,120.92 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：华富保本混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		39,166,119.45	17,980,956.53
1.利息收入		4,531,990.44	9,423,109.39
其中：存款利息收入	6.4.7.11	65,367.86	110,292.06
债券利息收入		4,466,622.58	9,312,817.33
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）		31,821,663.46	-698,247.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	24,016,642.98	-876,244.36
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	7,377,625.57	18,463.07
资产支持证券投资	6.4.7.13.3	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	427,394.91	159,533.37
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	2,388,466.07	8,890,794.46
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	423,999.48	365,300.60
减：二、费用		2,705,042.25	4,320,446.54
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,158,035.96	1,970,391.93
2. 托管费	6.4.10.2.2	193,005.99	328,398.68
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	231,027.46	179,905.95
5. 利息支出		907,561.44	1,624,530.53
其中：卖出回购金融资产支出		907,561.44	1,624,530.53
6. 其他费用	6.4.7.20	215,411.40	217,219.45
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		36,461,077.20	13,660,509.99
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		36,461,077.20	13,660,509.99

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：华富保本混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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)	173,342,271.30	25,559,039.31	198,901,310.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	36,461,077.20	36,461,077.20
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)	-30,026,150.38	-6,382,677.20	-36,408,827.58
其中：1.基金申购款	66,269,968.63	18,047,712.82	84,317,681.45

(特殊普通合伙) 验资并出具《验资报告》(天健验(2013)6-3号)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人民币 525,975,505.95 元,有效认购款项在基金募集期间产生的利息共计人民币 243,267.29 元,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,基金托管人为上海浦东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 2013 年 4 月 24 日生效,该日的基金份额为 526,218,773.24 份基金单位。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金根据《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》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 2015 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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与最近一期年度报告相一致。

本报告期对持有的上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种,自 2015 年 3 月 30 日起主要依据第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格数据进行估值。其他交易品种的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

本报告期对持有的上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种,自 2015 年 3 月 30 日起主要依据第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格数据进行估值。其他交易品种的会计估计无变更。

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《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》(财税[2002]128号)、《关于证券投资基金税收政策问题的通知》(财税[2004]78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]103号)、《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》(财税[2007]84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[2008]1号)、《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》(财税[2012]85号)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 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 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内本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,158,035.96	1,970,391.93
其中：支付销售机构的客户维护费	353,473.14	676,736.57

注：基金管理费按前一日基金资产净值 1.20% 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）。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	193,005.99	328,398.68

注：基金托管费按前一日基金资产净值 0.2% 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）。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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
上海浦东发展银行股份有限公司	589,802.86	27,181.73	504,131.47	48,702.16

注：本表仅列示活期存款余额及产生利息。

6.4.8.6 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未参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.9 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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流通受限证券。

6.4.9.2 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
600872	中炬高新	2015 年 5 月 5 日	重大事项停牌	23.16	-	-	200,000	2,064,116.57	4,632,000.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 35,500,000.00 元，于 2015 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本报告期对持有的上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种，

自 2015 年 3 月 30 日起主要依据第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格数据进行估值。其他交易品种的会计估计无变更。

§ 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	69,655,064.46	31.05
	其中：股票	69,655,064.46	31.05
2	固定收益投资	142,956,080.40	63.72
	其中：债券	142,956,080.40	63.72
	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	-	-
	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	4,960,231.73	2.21
7	其他各项资产	6,779,019.92	3.02
8	合计	224,350,396.51	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	3,108,000.00	1.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,735,728.50	17.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,059,802.36	4.40
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		
J	金融业	18,377,033.60	10.03
K	房地产业	2,500,000.00	1.36
L	租赁和商务服务业	4,874,500.00	2.66
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	69,655,064.46	38.03

7.3 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	600016	民生银行	796,940	7,921,583.60	4.32
2	601166	兴业银行	300,000	5,175,000.00	2.83
3	600196	复星医药	170,000	4,919,800.00	2.69
4	600976	健民集团	139,909	4,762,502.36	2.60
5	600872	中炬高新	200,000	4,632,000.00	2.53
6	601233	桐昆股份	160,000	3,193,600.00	1.74
7	600108	亚盛集团	300,000	3,108,000.00	1.70
8	002196	方正电机	120,000	2,798,400.00	1.53
9	000861	海印股份	130,000	2,793,700.00	1.53
10	002146	荣盛发展	200,000	2,500,000.00	1.36

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

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	600028	中国石化	9,341,502.90	4.70
2	000089	深圳机场	6,772,983.28	3.41
3	600016	民生银行	5,190,680.80	2.61
4	601166	兴业银行	4,969,700.00	2.50
5	002361	神剑股份	3,327,696.39	1.67
6	600356	恒丰纸业	2,729,277.70	1.37
7	002625	龙生股份	2,559,000.00	1.29
8	002666	德联集团	2,502,977.00	1.26
9	000061	农产品	2,295,278.96	1.15
10	000861	海印股份	2,256,919.88	1.13
11	002196	方正电机	2,079,885.00	1.05
12	300041	回天新材	2,029,593.00	1.02
13	601818	光大银行	2,025,600.00	1.02
14	601313	江南嘉捷	2,006,532.00	1.01
15	000661	长春高新	2,001,816.00	1.01
16	600079	人福医药	1,992,921.80	1.00
17	000060	中金岭南	1,988,326.00	1.00
18	000651	格力电器	1,955,659.86	0.98
19	601233	桐昆股份	1,887,209.00	0.95
20	000599	青岛双星	1,803,469.00	0.91

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	601299	中国北车	10,429,485.12	5.24
2	600028	中国石化	10,322,181.60	5.19
3	002094	青岛金王	8,455,414.88	4.25
4	000089	深圳机场	6,934,508.25	3.49
5	600089	特变电工	5,583,936.00	2.81
6	600280	中央商场	4,995,684.00	2.51
7	600535	天士力	4,370,270.54	2.20

8	002146	荣盛发展	3,528,109.68	1.77
9	002683	宏大爆破	2,900,000.00	1.46
10	600212	江泉实业	2,796,800.00	1.41
11	600356	恒丰纸业	2,648,381.08	1.33
12	300072	三聚环保	2,604,171.00	1.31
13	000651	格力电器	2,550,000.00	1.28
14	600019	宝钢股份	2,461,823.00	1.24
15	601313	江南嘉捷	2,441,786.20	1.23
16	601818	光大银行	2,425,500.00	1.22
17	000599	青岛双星	2,261,127.00	1.14
18	002631	德尔家居	1,937,522.52	0.97
19	000060	中金岭南	1,757,897.00	0.88
20	601318	中国平安	1,732,082.00	0.87

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	69,188,065.65
卖出股票收入（成交）总额	91,298,828.39

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	11,585,050.00	6.32
	其中：政策性金融债	11,585,050.00	6.32
4	企业债券	131,371,030.40	71.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	142,956,080.40	78.04

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	124367	13 锡城发	150,000	15,706,500.00	8.57
2	112051	11 报喜 02	130,100	13,648,791.00	7.45
3	098082	09 华西债	135,000	13,559,400.00	7.40
4	122276	13 魏桥 01	100,000	10,639,000.00	5.81
5	112193	13 美邦 01	101,080	10,617,443.20	5.80

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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	55,011.24
2	应收证券清算款	2,998,529.04
3	应收股利	-
4	应收利息	3,499,502.91
5	应收申购款	225,976.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,779,019.92

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600872	中炬高新	4,632,000.00	2.53	重大事项停牌

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
3,385	42,338.59	27,320,137.02	19.06%	115,995,983.90	80.94%

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	97,140.49	0.0678%

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年4月24日）基金份额总额	526,218,773.24
本报告期期初基金份额总额	173,342,271.30
本报告期基金总申购份额	66,269,968.63
减：本报告期基金总赎回份额	96,296,119.01
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	143,316,120.92

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，因工作需要，王光力先生不再担任华富成长趋势股票型证券投资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，因工作需要，增聘陈启明先生为华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理。

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，增聘王翔先生为华富成长趋势股票型证券投资基金基金经理。

4、经华富基金管理有限公司总经理办公会议审议通过，因工作需要，刘文正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。

5、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，龚炜先生不再担任华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理的职务。

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，胡伟先生不再担任华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理的职务。

7、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，增聘王夏儒先生为华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

8、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，聘任龚炜先生为华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

9、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，聘任刘文正先生为华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

10、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，增聘张亮先生为华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

11、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，聘任胡伟先生为华富旺财保本混合型证券投资基金基金经理。

12、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，聘任张惠女士为华富

旺财保本混合型证券投资基金基金经理。

13、经上海浦东发展银行决定，邓从国同志自 2015 年 4 月 1 日起担任资产托管与养老金业务部总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

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	
民生证券	2	135,845,358.96	100.00%	121,945.82	100.00%	-

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	成交金额	占当期权证成交总额的比例

		例		成交总额 的比例		比例
民生证券	51,328,453.90	100.00%	4,840,960,000.00	100.00%	-	-

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。

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。

3) 本报告期本基金交易单元没有发生变化。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无
