

# 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

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  
报告送阅日期:2011年3月28日

**1.1 重要提示**  
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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。

本年度报告按照自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。  
本年度报告自2010年01月01日至2010年12月31日止。

## 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
基金代码	410007
交易币种	人民币
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和相对低估且能为股东创造持续增值回报的公司,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	本基金采取主动投资的投资策略,在资产配置中,本基金采用自上而下的方式,通过分析宏观经济形势、预期利率市场环境及市场供求和风险控制,确定资产配置方案,在股票资产中,本基金采用定性分析、定量分析和宏观研究方法,自上而下,精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全指指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置型混合证券投资基金,一般情况下风险和收益高于货币型基金和债券型基金,低于股票型基金。

## 2.3 基金管理人及基金托管人

名称	项目	基金管理人	基金托管人
		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	李晋	
	联系电话	010-6886996	0755-2168761
	电子邮箱	ms@hfwf.com.cn	szfz@szfz.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	
传真		010-6887997	0755-8200406

## 2.4 信息披露方式

基金年度报告全文的互联网网址	http://www.hfwf.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

	2010 年	2009 年	2009 年 7 月 15 日—2009 年 12 月 31 日
1.1.1 本期投资收益	-32,323,151.19	-	-35,201,347.09
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
1.1.2 期末基金份额净值	-7.33%	-	-1.04%
1.1.2 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	280,474,186.55	432,118,354.13	
期末基金份额净值	0.9171	1.0896	

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可能会低于列示数据。  
3)期末可供分配利润,采用期末资产负债表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 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	基金份额增长率①	业绩比较基准增长率②	业绩比较基准收益收益率③	业绩比较基准收益收益率④	①-③	②-④
过去三个月	9.00%	1.53%	3.17%	1.07%	5.83%	0.48%
过去六个月	21.35%	1.33%	12.61%	0.95%	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%+中证全指指数收益率×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业绩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

资产	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行存款	18,488,535.28	72,952,963.99
结算备付金	228,064.09	255,006.66
存出保证金	1,250,000.00	1,583,333.36
交易性金融资产	176,778,409.51	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	4,021,000.00	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	1,044,203.35
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

## 4 管理人、基金托管人、基金销售机构

### 4.1 基金管理人

注:根据《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金合同》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比例为5%-70%;权证投资占基金资产净值的比例不超过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日至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。

### 4.2 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

项目	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
一、收入	-21,452,582.61	-9,386,972.21
1.利息收入	575,930.06	597,197.19
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:公允价值变动收益	-31,490,439.42	-20,566,599.66
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-	-
4.其他业务收入	4,481,487.87	36,709.38
资产支持证券投资收益	-	-
银行存款利息收入	-	-
5.其他公允价值变动收益(损失以“-”填列)	2,291,380.26	178,021.32
6.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	2,582,589.49	9,743,767.56
4.1.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	116,469.13	293,236.29
4.2.其他收入	8,118,009.69	6,070,507.32
1.管理人报酬	5,103,353.36	3,809,156.61
2.基金托管费	500,358.82	638,859.38
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,486,096.90	1,393,493.13
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:后附财务报表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

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)	436,665,352.97	-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份额变动净额(增减以“-”号填列)	-130,407,341.62	8,933,565.74	-121,473,775.88
其中:1.基金申购款	45,855,191.71	-1,544,573.19	44,310,618.52
2.基金赎回款	-176,262,533.33	10,478,138.93	-165,784,394.40
四、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	306,248,011.35	-25,373,824.80	280,874,186.55

## 5 基金管理人、基金托管人、基金销售机构

注:郭静和韩伟的任职日期指公司作出决定之日,李晋的任职日期为基金成立之日,证券从业年限的计算标准,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,李晋于2011年1月25日不再兼任华富价值增长混合基金基金经理,韩伟于2011年1月24日不再担任华富价值增长混合基金基金经理。

### 4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
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》及相关法规、基金合同的约定,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。

### 4.3.2 基金投资与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郭静	华富价值增长混合基金基金经理	2010年12月27日	-	三年	复旦大学经济学学士,历任基金业协会研究员、招商证券行业分析师、华富基金管理有限公司研究员,2010年6月起任华富基金管理有限公司基金经理,负责管理华富价值增长混合基金基金经理。
韩伟	华富价值增长混合基金基金经理	2009年8月4日	-	十年	清华大学工商管理硕士,历任汇添基金管理公司研究员,2010年6月起任华富基金管理有限公司基金经理,负责管理华富价值增长混合基金基金经理。
李晋	华富价值增长混合基金基金经理	2009年7月15日	-	十年	清华大学工商管理硕士,历任汇添基金管理公司研究员,2010年6月起任华富基金管理有限公司基金经理,负责管理华富价值增长混合基金基金经理。

注:郭静和韩伟的任职日期指公司作出决定之日,李晋的任职日期为基金成立之日,证券从业年限的计算标准,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,李晋于2011年1月25日不再兼任华富价值增长混合基金基金经理,韩伟于2011年1月24日不再担任华富价值增长混合基金基金经理。

### 4.3.3 公平交易制度的执行情况

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》及相关法规、基金合同的约定,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。

### 4.3.2 基金投资与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。

注:后附财务报表为本财务报表的组成部分。</