

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2013年8月26日

§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。本半年度报告已经单独独立董事签字同意，并由董事长签署。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月20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。

本报告自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况	
基金名称	丰和价值证券投资基金
基金简称	嘉实丰和价值封闭(场内简称:基金丰和)
基金代码	184721
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	2002年3月22日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
基金存续期限	15年
上市证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2002年4月14日

2.2 基金产品说明	
投资目标	本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依据有关分股票价值、成长特征指标所界定的价值型股票,通过投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自下而上”与“自上而下”相结合的投资方法,在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,通过基金在股票、债券上的投资比例,显示价值型投资管理,确立以相对价值型为核心,兼顾对公司内在价值的选股思路,同时,以基本分析为基础,并辅数量分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的时机选择。

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	嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	胡勇欣	李芳菲
	联系电话	(010)65215588	(010)66060669
	电子邮箱	service@jfund.cn	lifangfei@icbcchina.com
	客户服务电话	400-600-8800	95599
传真	(010)65182266	(010)63201816	

2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.jfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市西城区丰盛胡同22号丰盛大厦6层 嘉实基金管理有限公司

§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	
3.1.1 期间数据指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	86,319,986.27
本期利润	214,008,418.90
加权平均基金份额本期利润	0.0713
本期加权平均净值增长率	7.18%
本期基金份额净值增长率	7.74%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	-344,555,975.10
期末可供分配基金份额利润	-0.1148
期末基金资产净值	2,977,324,323.38
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额净值增长率	369.42%

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)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,计入费用后实际收益率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末分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	-6.73%	1.85%	1.18%	-	-	-
过去三个月	0.37%	2.18%	0.71%	-	-	-
过去六个月	7.74%	2.26%	2.36%	-	-	-
过去一年	6.58%	2.32%	2.26%	-	-	-
最近三年	8.75%	2.23%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	369.42%	2.63%	-	-	-	-

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

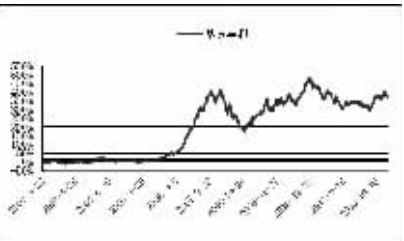


图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图 (2002年3月22日至2013年6月30日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(七、(四)投资组合)的有关规定:(1)本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%;投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;(2)本基金投资于一家上市公司股票,不超过基金资产净值的10%;(3)期末后实际收益水平要低于所列数字;(4)本基金股票投资组合的平均B/P值高于沪深股票市场的平均B/P值;(5)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司,公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司,公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII 特定资产管理业务资格。

截止2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题精选、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元价值股票、嘉实量化阿尔法股票、嘉实中证500指数(LOF)、嘉实价值优选股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝天债债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期债ETF、嘉实中证金边中期债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

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	任本基金基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
顾文河	本基金基金经理、嘉实价值基金经理	2009年6月17日	12年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师、高级研究员,具备基金从业资格,中国国籍。

注：(1)任职日期、离任日期指公司作出决定后公告之日；(2)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。

4.1.2.1 基金管理人基金基金运作遵守情况的说

报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《丰和价值证券投资基金基金合同》和《其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同约定的约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.1.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术支持,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.1.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.1.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.1.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场前期震荡,后期受经济低迷、流动性紧张等因素导致市场大幅下行,但结构分化显著。风格上,创业板大幅跑赢中证500,而后者大幅跑赢沪深300及上证50;成长跑赢价值;非周期大幅跑赢周期,中小盘大幅跑赢大盘。

从经济方面看,我们认为:第一,从本府施政施政取向来看,民生政策超过经济增长,尤其是环保事件频发引发对经济增长质量及环境污染的担忧,部分地区房价过快上涨引发严厉的调控政策出台,这些政策压低了市场对于上市公司盈利增长的预期;政府有形之手推动的经济转型相关行业表现优异。第二,报告期内,宏观经济增速继续低于预期,市场对于企业盈利增长的担忧加剧;管理层对影子银行问题关注度提高,全市场价格维持较平稳,而6月底流动性紧张的情况下政策并未有预期的调整,最终6月末资金极度紧张,引发市场对未来经济进一步下行的担忧;第三,海外方面,美国继续逐步退出量化宽松的时期,欧洲的市场危机、钓鱼岛问题、朝鲜问题等持续对全球市场的信心施加影响,市场的风险偏好下降。

资产在此预期下又有从新兴市场撤离的倾向,而A股流动性环境形成负面影响。

从资产面的供求状况看,财务核查和新股技术性停发,阶段性缓解了市场的供给压力,但全年市场扩容和大小非减持持续仍对市场构成压制;而流动性收紧大大影响了市场的资金供应。

综观上半年,成长股表现相对较好,传媒、计算机应用、电子元器件、信息设备、生物医药等行业表现较好,主要消费类行业也有相对收益;而强周期行业如煤炭、有色、航运、航空、钢铁则表现较差。

本基金报告期内持续超配必需消费、医药、传媒、装备、家电、海工、地产等板块,降低了对金融、交通运输、稀土等行业的配置,增持了汽车和环保,逐步兑现了部分收益。

信息披露

丰和价值证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

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0.9924元;本报告期基金份额净值增长率为7.74%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为:第一,环保等民生问题将继续主导GDP增速预期区间将下移,传统企业将不得不通过去产能化来恢复竞争力,工业投资增速将继续下降,盈利能力将继续受到质疑,随之,市场将进一步降低政府出手刺激经济的预期;第二,影子银行、地方政府债务等问题将迫使货币政策继续维持偏紧局面;第三,社会矛盾累积带来的恶性事件频发、海外局势不稳、中国经济转型带来的阵痛将持续影响市场的风险偏好;第四,企业首发及再融资、大小非减持将持续对市场形成较大的供给压力。

综合来看,我们认为市场三季报将继续呈现结构分化的局面,我们将淡化维持仓位选择,坚持持有食品饮料、医药、装饰、传媒、环保、地产、汽车等行业,择机增持将受益于中国经济转型的行业及成长个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、季中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内,固定收益部门负责人同时担任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)报告期内本基金未实施利润分配;
(2)根据本报告3.1.1“本期利润”为214,008,418.90元,3.1.2“期末可供分配利润”为-344,455,975.10元,3.1.2“期末可供分配基金份额利润”-0.1148元,以及本基金基金合同(十八、(二)收益分配原则)“3、基金当年收益先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配”,因此本基金报告期内未实施利润分配,符合基金合同的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明

在托管丰和价值证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《丰和价值证券投资基金基金合同》、《丰和价值证券投资基金托管协议》的约定,对丰和价值证券投资基金管理人—嘉实基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司在丰和价值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等方面上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中基金信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人编制和披露的丰和价值证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

3.1 主要会计数据和财务指标	
3.1.1 期间数据指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	86,319,986.27
本期利润	214,008,418.90
加权平均基金份额本期利润	0.0713
本期加权平均净值增长率	7.18%
本期基金份额净值增长率	7.74%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	-344,555,975.10
期末可供分配基金份额利润	-0.1148
期末基金资产净值	2,977,324,323.38
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额净值增长率	369.42%

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)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,计入费用后实际收益率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末分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	-6.73%	1.85%	1.18%	-	-	-
过去三个月	0.37%	2.18%	0.71%	-	-	-
过去六个月	7.74%	2.26%	2.36%	-	-	-
过去一年	6.58%	2.32%	2.26%	-	-	-
最近三年	8.75%	2.23%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	369.42%	2.63%	-	-	-	-

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



图:嘉实丰和价值封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图 (2002年3月22日至2013年6月30日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(七、(四)投资组合)的有关规定:(1)本基金投资于股票、债券的比重不低于基金资产总值的80%;投资于国债的比重不低于基金资产净值的20%;(2)本基金投资于一家上市公司股票,不超过基金资产净值的10%;(3)期末后实际收益水平要低于所列数字;(4)本基金股票投资组合的平均B/P值高于沪深股票市场的平均B/P值;(5)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

§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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司,公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司,公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII 特定资产管理业务资格。

截止2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题精选、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元价值股票、嘉实量化阿尔法股票、嘉实中证500指数(LOF)、嘉实价值优选股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝天债债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期债ETF、嘉实中证金边中期债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

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	任本基金基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
顾文河	本基金基金经理、嘉实价值基金经理	2009年6月17日	12年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,先后任分析师、高级分析师、高级研究员,具备基金从业资格,中国国籍。

注：(1)任职日期、离任日期指公司作出决定后公告之日；(2)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。

4.1.2.1 基金管理人基金基金运作遵守情况的说

报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《丰和价值证券投资基金基金合同》和《其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.1.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术支持,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.1.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.1.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.1.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场前期震荡,后期受经济低迷、流动性紧张等因素导致市场大幅下行,但结构分化显著。风格上,创业板大幅跑赢中证500,而后者大幅跑赢沪深300及上证50;成长跑赢价值;非周期大幅跑赢周期,中小盘大幅跑赢大盘。

从经济方面看,我们认为:第一,从本府施政施政取向来看,民生政策超过经济增长,尤其是环保事件频发引发对经济增长质量及环境污染的担忧,部分地区房价过快上涨引发严厉的调控政策出台,这些政策压低了市场对于上市公司盈利增长的预期;政府有形之手推动的经济转型相关行业表现优异。第二,报告期内,宏观经济增速继续低于预期,市场对于企业盈利增长的担忧加剧;管理层对影子银行问题关注度提高,全市场价格维持较平稳,而6月底流动性紧张的情况下政策并未有预期的调整,最终6月末资金极度紧张,引发市场对未来经济进一步下行的担忧;第三,海外方面,美国继续逐步退出量化宽松的时期,欧洲的市场危机、钓鱼岛问题、朝鲜问题等持续对全球市场的信心施加影响,市场的风险偏好下降。

资产在此预期下又有从新兴市场撤离的倾向,而A股流动性环境形成负面影响。

从资产面的供求状况看,财务核查和新股技术性停发,阶段性缓解了市场的供给压力,但全年市场扩容和大小非减持持续仍对市场构成压制;而流动性收紧大大影响了市场的资金供应。

综观上半年,成长股表现相对较好,传媒、计算机应用、电子元器件、信息设备、生物医药等行业表现较好,主要消费类行业也有相对收益;而强周期行业如煤炭、有色、航运、航空、钢铁则表现较差。

本基金报告期内持续超配必需消费、医药、传媒、装备、家电、海工、地产等板块,降低了对金融、交通运输、稀土等行业的配置,增持了汽车和环保,逐步兑现了部分收益。

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0.9924元;本报告期基金份额净值增长率为7.74%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,我们认为:第一,环保等民生问题将继续主导GDP增速预期区间将下移,传统企业将不得不通过去产能化来恢复竞争力,工业投资增速将继续下降,盈利能力将继续受到质疑,随之,市场将进一步降低政府出手刺激经济的预期;第二,影子银行、地方政府债务等问题将迫使货币政策继续维持偏紧局面;第三,社会矛盾累积带来的恶性事件频发、海外局势不稳、中国经济转型带来的阵痛将持续影响市场的风险偏好;第四,企业首发及再融资、大小非减持将持续对市场形成较大的供给压力。

综合来看,我们认为市场三季报将继续呈现结构分化的局面,我们将淡化维持仓位选择,坚持持有食品饮料、医药、装饰、传媒、环保、地产、汽车等行业,择机增持将受益于中国经济转型的行业及成长个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、季中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内,固定收益部门负责人同时担任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)报告期内本基金未实施利润分配;
(2)根据本报告3.1.1“本期利润”为214,008,418.90元,3.1.2“期末可供分配利润”为-344,455,975.10元,3.1.2“期末可供分配基金份额利润”-0.1148元,以及本基金基金合同(十八、(二)收益分配原则)“3、基金当年收益先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配”,因此本基金报告期内未实施利润分配,符合基金合同的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明

在托管丰和价值证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《丰和价值证券投资基金基金合同》、《丰和价值证券投资基金托管协议》的约定,对丰和价值证券投资基金管理人—嘉实基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司在丰和价值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等方面上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中基金信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人编制和披露的丰和价值证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

3.1 主要会计数据和财务指标	
3.1.1 期间数据指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	86,319,986.27
本期利润	214,008,418.90
加权平均基金份额本期利润	0.0