

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 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
报告送出日期:2014年7月19日

基金管理人及基金托管人承诺不存在虚假记载、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。
基金管理人平安银行股份有限公司根据基金合同约定，于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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未来表现，投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务资料未经审计。
本报告期为2014年4月1日至2014年6月30日

2 基金产品概况

基金名称	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	契约开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期内基金份额总额	163,056,840.35份
投资目标	本基金通过投资于价值和成长兼具的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的行业轮动策略，在资产配置中，本基金坚持自上而下的方式，通过优选证券市场投资领域，把握股票市场和债券市场未来收益和风险的动态平衡配置方向，在股票市场中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方式，自下而上，精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*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，一般来讲其风险和收益高于纯债型混合基金和债券基金，低于股票基金。
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

3 主要财务指标和基金净值表现

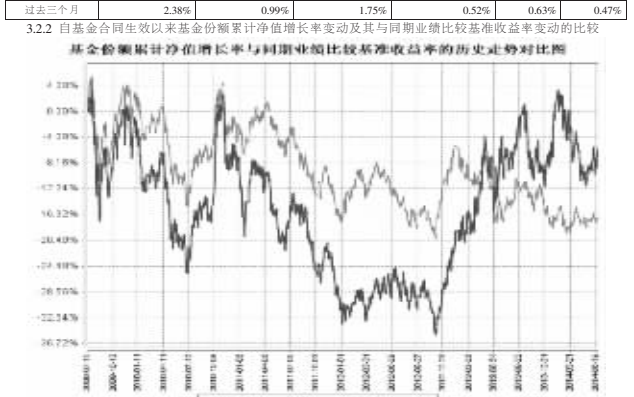
主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-3,530,040.04	
2.本期利润	3,574,757.62	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	
4.期末基金份额净值	153.67/563.30	
5.期末基金份额净值	0.9423	

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水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	2.36%	0.09%	1.75%	0.52%	0.63%	0.47%



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，本基金股票资产占基金资产的比例为30%-80%;债券、货币市场工具以及国家债券监管机构允许投资的其它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%。基金业绩的现况以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例均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7月15日，建仓期间对各项资产配置比例合同暂不适用。本报告内，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合同》的相关规定。

4 基金经理(或基金经理小组)

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期	证券从业资格	说明
姜健	华富价值增长混合基金经理	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，曾任平安资产管理有限责任公司成都分行副经理，现任平安资产管理有限责任公司研究员，2009年11月加入华富基金管理有限公司。曾任平安资产管理有限责任公司基金经理，2011年9月任华富价值增长混合基金基金经理，2012年12月27日至2013年12月19日任华富价值增长混合基金基金经理，2014年2月20日至2014年2月20日任华富策略精选混合基金基金经理。

注:这里的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遵规守信情况的说明
报告期内，本基金管理人及基金经理严格按照《证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理均按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常交易情况，相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大遗漏或违反基金合同约定的行为。

4.3 公平交易专项说明

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、估值核算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投资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。
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、估值核算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投资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。
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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易或超过该证券当日成交量的5%的情形。
4.3.3 投资涉及关联方的专项说明
4.3.4 报告期末持有处于转股期的可转换债券明细
4.3.5 报告期末持有的其他文字描述
4.3.6 开放式基金份额变动

5 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	浦发转债	3,406,800.00	2.22
2	128001	华泰转债	1,090,190.00	0.71

5.1 开放式基金份额变动

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300295	三川水务	5,567,562.10	3.62

5.2 本报告期末前十名股票公允价值占基金资产净值比例大排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300295	三川水务	5,567,562.10	3.62
2	300183	东软集团	3,239,820.00	2.19
3	600585	海螺水泥	2,051,441	1.39
4	300031	天富能源	3,228,605.32	2.10
5	002164	中航电气	3,205,265.50	2.10
6	300150	世纪铝业	3,009,600.00	1.96
10	002597	金禾实业	2,200,000	1.50

6 开放式基金份额变动

项目	华富价值增长混合	华富恒鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	166,143,993.03	-
报告期期初基金份额总额	1,838,149.34	-
减:报告期期末基金份额总额	4,925,302.02	-
报告期期末基金份额总额	163,056,840.35	-

7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内基金管理人没有申购、赎回或买卖本基金的情况。

8 备查文件目录

- 8.1 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.报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
5.中国证监会指定信息披露网站披露的各项公告
- 8.2 备查地点
基金管理人、基金托管人处
- 8.3 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。

基金管理人:华富基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2014年7月19日

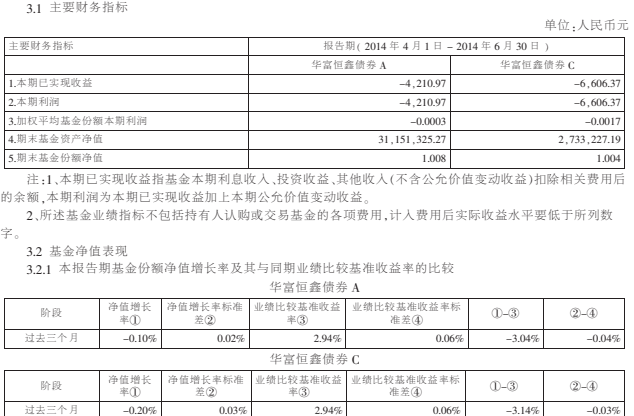
基金管理人及基金托管人承诺不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据基金合同约定，于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，基金的过往业绩并不代表未来表现，投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务资料未经审计。
本报告期为2014年4月1日至2014年6月30日

2 基金产品概况

基金名称	华富恒鑫债券
基金主代码	000998
交易代码	000998
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年12月18日
报告期内基金份额总额	33,420,669.45份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的投资策略，追求较高的当期收益和资产的长期增值，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以中长期国债和优质债券作为债券投资的核心，在动态调整的基础上，追求适度收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其长期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合基金和股票型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-4,210.97	-6,606.37
2.本期利润	-4,210.97	-6,606.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003	-0.0017
4.期末基金份额净值	31.151/325.27	2.783/275.19
5.期末基金份额净值	1.008	1.008



3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-0.10%	0.02%	2.94%	0.06%	-3.04%	-0.04%

注:根据《华富恒鑫债券型证券投资基金合同》的规定，本基金股票资产占基金资产的比例不高于基金资产的30%;债券、权证等权益类资产比例不超过基金资产的20%。其中，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%。本基金通过一级市场申购方式买入权证，所买入权证占基金资产的5%。投资于现金资产、到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%。中国证监会规定的其他法律法规及自律规则允许基金投资的其他品种，基金管理人履行法定程序后，可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2013年12月18日至2014年6月18日，建仓期间对各项资产配置比例合同暂不适用。本报告期内，本基金严格执行了《华富恒鑫债券型证券投资基金合同》的相关规定。

4 基金经理(或基金经理小组)

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

现,三季度依然看好高科技新兴产业的机会,相关主题可能会围绕国企改革、新能源和新能源汽车、互联网和移动互联网、军工等展开。
三季度本基金仍保持自上而下的选股策略,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标的,在保持持仓的容量下,我们将更为开阔的视野去寻找优质的公司和个股,无论它大盘蓝筹还是小盘成长,同时考虑适度进行波段操作,实现部分超额收益,没有基本面支撑的个股。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	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	
3	资产管理计划	-	-
4	基金投资	15,000,000.00	9.56
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他资产	23,638,915.27	15.07
7	合计	156,867,840.04	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	0.09
B	采矿业	1,516,300.00	0.99
C	制造业	64,014,773.63	41.64
D	电力、热力、燃气及生产服务业	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	房地产业	1,508,600.00	0.98
K	金融业	2,997,000.00	1.95
L	能源和动力业	-	-
M	科学研究和专业技术业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	批发零售、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社工作	4,118,405.00	2.68
R	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
S	综合	113,055,947.46	73.58

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002312	三角债	339,919	6,924,150.03	4.51
2	300226	上钢股份	169,000	6,293,560.00	4.10
3	300295	三川水务	55,010	5,567,562.10	3.62
4	002520	日科智能	160,000	3,360,000.00	2.19
5	300183	东软集团	89,982	3,239,820.00	2.11
6	600585	海螺水泥	205,441	3,229,660.92	2.10
7	300031	天富能源	369,967	3,228,605.32	2.10
8	002164	中航电气	179,570	3,205,265.50	2.10
9	300150	世纪铝业	190,000	3,009,600.00	1.96
10	002597	金禾实业	220,000	2,200,000.00	1.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	企业债券	-	-
4	金融债券	-	-
5	地方政府债券	-	-
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

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	浦发转债	30,000	3,406,800.00	2.22
2	128001	华泰转债	10,000	1,090,190.00	0.71

5.6 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权证投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	浦发转债	3,406,800.00	2.22	
2	128001	华泰转债	1,090,190.00	0.71	

5.7 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权证投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	浦发转债	3,406,800.00	2.22	
2	128001	华泰转债	1,090,190.00	0.71	

6 开放式基金份额变动

项目	华富恒鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	1,838,149.34
报告期期初基金份额总额	1,838,149.34
减:报告期期末基金份额总额	4,925,302.02
报告期期末基金份额总额	163,056,840.35

7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内基金管理人没有申购、赎回或买卖本基金的情况。

8 备查文件目录

- 8.1 备查文件目录
1.华富恒鑫债券型证券投资基金合同
2.华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议
3.华富恒鑫债券型证券投资基金招募说明书
4.报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
5.中国证监会指定信息披露网站披露的各项公告
- 8.2 备查地点
基金管理人、基金托管人处
- 8.3 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。

基金管理人:中国工商银行股份有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2014年7月19日

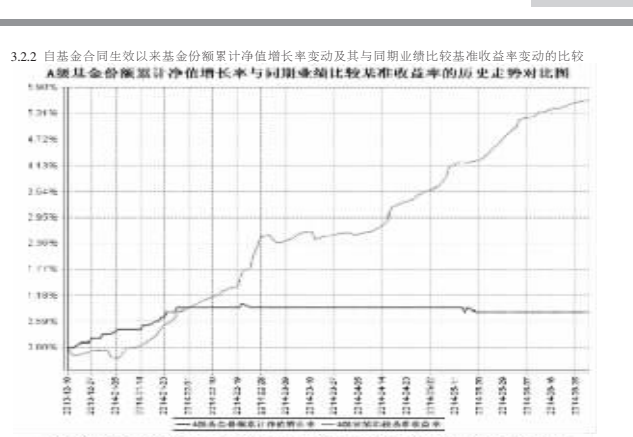
基金管理人及基金托管人承诺不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据基金合同约定，于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，基金的过往业绩并不代表未来表现，投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务资料未经审计。
本报告期为2014年4月1日至2014年6月30日

2 基金产品概况

基金名称	华富恒鑫债券
基金主代码	000998
交易代码	000998
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年12月18日
报告期内基金份额总额	33,420,669.45份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的投资策略，追求较高的当期收益和资产的长期增值，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以中长期国债和优质债券作为债券投资的核心，在动态调整的基础上，追求适度收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其长期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合基金和股票型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-4,210.97	-6,606.37
2.本期利润	-4,210.97	-6,606.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003	-0.0017
4.期末基金份额净值	31.151/325.27	2.783/275.19
5.期末基金份额净值	1.008	1.008



3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-0.10%	0.02%	2.94%	0.06%	-3.04%	-0.04%

注:根据《华富恒鑫债券型证券投资基金合同》的规定，本基金股票资产占基金资产的比例不高于基金资产的30%;债券、权证等权益类资产比例不超过基金资产的20%。其中，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%。本基金通过一级市场申购方式买入权证，所买入权证占基金资产的5%。投资于现金资产、到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%。中国证监会规定的其他法律法规及自律规则允许基金投资的其他品种，基金管理人履行法定程序后，可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2013年12月18日至2014年6月18日，建仓期间对各项资产配置比例合同暂不适用。本报告期内，本基金严格执行了《华富恒鑫债券型证券投资基金合同》的相关规定。

4 基金经理(或基金经理小组)

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

华富成长趋势股票型证券投资基金

2014 第二季度 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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

基金管理人及基金托管人承诺不存在虚假记载、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。
基金管理人招商银行股份有限公司根据基金合同约定，于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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未来表现，投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告财务资料未经审计。
本报告期为2014年4月1日至2014年6月30日

2 基金产品概况

基金名称	华富成长趋势
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2007年3月19日
报告期内基金份额总额	1,665,532,274.19份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势、能持续创造价值的公司,采取适度主动资产配置和积极主动投资组合策略,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以股票资产为主要投资标的,在资产配置选择方面,本基金“自上而下”地以“持续增长”为主线,积极寻找符合“大成长+大转型”趋势的企业,结合“自下而上”精选个股,动态调整投资组合,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	80%*中证增长 300 指数+20%*中证综合债指数
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险的基金品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

3 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	32,057,227.52	
2.本期利润	665,749.56	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0004	
4.期末基金份额净值	1,025,646,858.87	
5.期末基金份额净值	1.025,646,858.87	

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水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	0.09%	1.16%	1.33%	0.69%	-1.23%	0.47%

