

基金管理人: 财通基金管理有限公司
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29日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构所披露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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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基金合同。

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。

本报告中所称财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

基金名称	财通价值动量混合
基金代码	720001
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2011年12月1日
基金管理人	财通基金管理有限公司
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	105,680,974.59份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明	本基金以价值投资为基础,辅之以对市场运行规律的研判,动态调整投资组合,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。
投资目标	本基金的投资策略为:在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金的投资策略为:在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。

业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于纯债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。

2.3 基金管理人	基金管理人: 财通基金管理有限公司
基金托管人	基金托管人: 中国工商银行股份有限公司
基金销售机构	基金销售机构: 财通基金管理有限公司
基金注册登记机构	基金注册登记机构: 财通基金管理有限公司
基金估值机构	基金估值机构: 财通基金管理有限公司
基金审计机构	基金审计机构: 财通基金管理有限公司

2.4 信息披露方式	基金管理人: 财通基金管理有限公司
基金年度报告摘要刊登在指定网站	基金管理人: 财通基金管理有限公司
基金半年度报告摘要刊登在指定网站	基金管理人: 财通基金管理有限公司

3.1 主要会计数据和财务指标	基金管理人: 财通基金管理有限公司
基金管理人: 财通基金管理有限公司	基金管理人: 财通基金管理有限公司
基金托管人: 中国工商银行股份有限公司	基金托管人: 中国工商银行股份有限公司

3.1.1 期间数据和指标	报告期间(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	29,691,095.36
本期利润	11,067,338.26
加权平均基金份额本期利润	0.10605
本期基金份额净值增长率	3.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0239
期末基金净值	108,204,614.15
期末基金份额净值	1.024

注: ① 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。

② 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。

③ 期末可供分配利润为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。

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

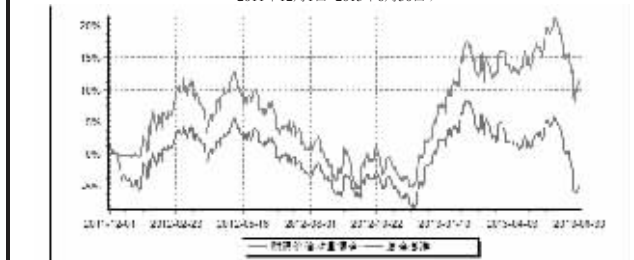
阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准增长率②	业绩比较基准标准差③	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-7.25%	1.26%	-9.44%	1.12%	2.19%	0.14%
过去三个月	-2.20%	0.94%	-6.81%	0.87%	4.61%	0.07%
过去六个月	3.43%	1.06%	-6.96%	0.90%	10.39%	0.16%
过去一年	6.79%	1.00%	-4.77%	0.82%	11.56%	0.18%

自基金合同生效日起至今(2013年12月10日-2013年6月30日)

注: ① 上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。

② 本基金业绩指标选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择上证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金的投资组合与业绩比较基准收益率的变动比较



注: ① 本基金合同生效日为2011年12月1日;

② 本基金股票资产占基金资产的30%-80%,其中投资于价值型股票资产的比例不低于股票资产的80%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的20%-70%;其中,债券资产占基金资产的比例不低于30%;现金、到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期是2011年1月1日至2012年6月1日,截至建仓期末和本报告期末,基金的投资资产配置符合基金契约的相关规定。

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1 基金管理人及其基金托管人的基本情况

财通基金管理有限公司成立于2011年6月,由财通证券有限责任公司、杭州湾工业园区资产经营集团有限公司、浙江浙商资产管理有限公司共同发起设立,财通证券有限责任公司为大股东,出资比例40%。注册资本2.2亿元人民币,注册地址:上海浦东新区世纪大道1688号,办公场所:上海浦东新区世纪大道1688号。

4.1.2 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.3 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.4 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.5 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.6 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.7 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.8 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.9 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.10 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.11 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.12 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.13 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.14 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.15 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.16 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观,致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在基金业务方面,公司坚持以法律合规为前提,建立多层次风险控制体系,各项风险控制措施严格、有效;在投资管理方面,公司坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义,坚持价值投资理念,坚持长期主义。

4.1.17 基金管理人及其基金托管人的基金托管业务

财通价值动量混合型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

4.7 基金人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同规定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的25%;

本基金收益分配方式为现金分红,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额,且投资者可选择红利再投资或现金红利,且基金份额持有人可事先选择将所获红利再投资于本基金,基金份额持有人事先未做出选择的,本基金默认其为现金红利方式。

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况

本报告期,本基金托管人中国工商银行股份有限公司严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金托管业务实施细则(试行)》等法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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 托管人对报告期内基金基金运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,财通价值动量混合型证券投资基金的托管人——财通基金管理有限公司在财通价值动量混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为;在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,财通价值动量混合型证券投资基金的基金托管人进行了1次利润分配,分配金额为75,482,697.76元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人对财通基金管理有限公司编制和披露的财通价值动量混合型证券投资基金2013年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

5.6 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表

单位:人民币元

资产: 本期末 2013年6月30日 上年度末 2012年12月31日

银行存款: 28,077,447.32 32,752,586.00

结算备付金: 180,163.00 5,238,576.19

存出保证金: 119,868.00 1,000,000.00

交易性金融资产: 79,922,269.42 154,989,071.27

其中:股票投资: 61,971,268.42 145,723,071.27

基金投资: - 9,266,000.00

债券投资: 17,951,001.00 -

资产支持证券投资: - -

买入返售金融资产: 20,000,000.00 30,000,000.00

应收证券清算款: - -

应收利息: 219,291.40 58,613.92

应收股利: 116,482.49 -

应收申购款: 98,917.43 162,143.06

递延所得税资产: - -

其他资产: - -

资产总计: 128,734,439.78 224,200,990.44

负债和所有者权益: 本期末 2013年6月30日 上年度末 2012年12月31日

负债: - -

短期借款: - -

交易性金融负债: - -

衍生金融负债: - -

卖出回购金融资产款: - -

应付证券清算款: 18,998,116.94 5,871,817.36

应付赎回款: 92,012.86 456,371.65

应付管理人报酬: 138,541.73 276,330.77

应付托管费: 23,090.31 46,055.05

应付销售服务费: - -

应付交易费用: 104,323.52 358,387.21

应交税费: - -

报告期末(2013年6月30日)

应付利息: - -

应付股利: - -

递延所得税负债: - -

其他负债: 1,173,740.27 1,871,244.27

负债合计: 20,529,825.63 8,880,206.31

所有者权益: - -

实收基金: 105,680,974.59 211,516,695.86

未分配利润: 2,523,639.56 3,804,088.27

所有者权益合计: 108,204,614.15 215,320,784.13

负债和所有者权益总计: 128,734,439.78 224,200,990.44

注:报告期末2013年6月30日,基金份额净值1.024元,基金份额总额105,680,974.59份。

6.2 利润表

单位:人民币元

项目: 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日

一、收入: 13,331,296.84 55,571,311.54

1.利息收入: 399,879.25 985,599.19

其中:存款利息收入: 153,516.20 303,063.24

债券利息收入: 183,768.59 243,518.83

资产支持证券利息收入: - -

买入返售金融资产收入: 62,594.46 239,377.07

其他利息收入: - -

2.投资收益(损失以“-”填列): 31,474,367.10 50,168,438.89

其中:股票投资收益: 29,822,982.89 45,356,036.33

基金投资收益: - -

债券投资收益: 892,972.11 1,389,661.21

资产支持证券投资收益: - -

衍生工具收益: - -

股利收益: 758,412.10 3,422,743.80

3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列): -18,623,757.10 3,386,836.85

4.汇兑收益(损失以“-”号填列): - -

5.其他收入(损失以“-”号填列): 80,807.97 1,030,076.71

减: 一、费用: 2,263,958.58 6,404,391.58

1.管理人报酬: 1,259,794.01 3,783,314.01

2.托管费: 209,965.73 630,552.37

3.销售服务费: - -

4.交易费用: 610,867.44 1,806,343.26

利息支出: - -

其中:卖出回购金融资产支出: - -

6.其他费用: 183,341.40 184,181.94

3.利润总额(亏损总额以“-”号填列): 11,067,338.26 49,166,919.96

减:所得税费用: - -

4.净利润(净亏损以“-”号填列): 11,067,338.26 49,166,919.96

6.3 所有者权益(权益)变动表

单位:人民币元

项目: 本期 2013年1月1日至2013年6月30日 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值): 211,516,695.86 3,804,088.27 215,320,784.13

二、本期所有者权益(基金净值)变动数(本期利润): 11,067,338.26 11,067,338.26

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期利润): - -

其中:1.基金申购款: 8,559,530.97 274,117.36 8,833,648.33

2.基金赎回款: -11,439,252.24 -7,139,206.57 -12,534,458.81

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期利润): - -

其中:1.基金申购款: 8,559,530.97 274,117.36 8,833,648.33

2.基金赎回款: -11,439,252.24 -7,139,206.57 -12,534,458.81

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期利润): - -

其中:1.基金申购款: 8,559,530.97 274,117.36 8,833,648.33

2.基金赎回款: -11,439,252.24 -7,139,206.57 -12,534,458.81

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期利润): - -

其中:1.基金申购款: 8,559,530.97 274,117.36 8,833,648.33

2.基金赎回款: -11,439,252.24 -7,139,206.57 -12,534,458.81

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(本期利润): - -

其中:1.基金申购款: 8,559,530.97 274,117.36 8,833,648.33