# 华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新摘要

（2011年第1号）

**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**

**重要提示**

本基金经中国证券监督管理委员会2009年4月15日证监许可[2009]309号文核准募集。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

华富基金郑重提醒您在做出投资决策前应认真阅读本风险提示函和本基金的《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

本基金不同于具有稳定收益和低风险的银行存款和国债，本基金的基金资产中股票投资比例的变动范围为30%-80%，属于基金产品中具有较高风险和较高预期收益的灵活配置混合型基金，适合有稳定收入来源、风险承受能力相对较强、并希望分享中国证券市场长期发展成果的投资者。中国资本市场未来发展前景广阔，但股市投资始终伴随风险，股价波动更是无法避免，本基金至少30%的资产投资于股票市场，基金份额净值必然会随股市行情变化上下波动，持有人购买的基金份额净值因此存在下跌甚至亏损的可能性。对希望通过短期资金、借贷资金以及养老资金进行投机快速获得高额收益的投资者可能面临较大的风险。

华富基金承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩和华富基金的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。华富基金提醒投资人基金投资的"买者自负"原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金招募说明书自基金合同生效日起，每6个月更新一次，并于每6个月结束之日后的45日内公告，更新内容截至每6个月的最后1日。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2011年1月15日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日。

**（一）基金合同生效的日期**

本基金基金合同已于2009年7月15日生效。

**（二）基金管理人**

1、基金管理人概况

名称：华富基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层
邮政编码：200120
法定代表人：姚怀然
设立日期：2004年4月19日
核准设立机关：中国证监会
核准设立文号：中国证监会证监基金字[2004]47号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.2亿元人民币
存续期间：持续经营
经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
联系人：尤艳
电话：021-68886996
传真：021-68887997

股权结构：华安证券有限责任公司49%、安徽省信用担保集团有限公司27%、合肥兴泰控股集团有限公司24%。

2、主要人员情况

（1）基金管理人董事会成员

姚怀然先生，董事长（代行），学士学位、研究生学历。历任人民银行安徽省分行金融管理处主任科员，安徽省证券公司营业部经理、总办主任、总经理助理兼证券投资总部总经理，华安证券有限责任公司总裁助理兼证券投资总部总经理。

李工先生，董事，本科学历、学士学位。历任合肥市财政局副科长、科长、副局长，合肥市信托投资公司总经理兼党支部书记，合肥市政府副秘书长、合肥市财政局党组书记，合肥市商业银行董事长、党组书记、行长，合肥市政府副秘书长、党组副书记，合肥市政府办公厅主任，中共肥西县委书记、肥西县人大常委会主任，安徽省农村信用联合社副理事长、副主任。现任华安证券有限责任公司党委书记、董事长，华安期货有限责任公司董事。

杨新潮先生，董事，大专学历，高级经济师。历任安徽省经贸委综合处、财金处调研员，安徽省经贸投资集团总经理，安徽省中小企业担保公司董事长、总经理。现任安徽省信用担保集团副总经理，安徽省科技产业投资公司董事长。

刘庆年先生，董事，大学本科学历。历任解放军某部排长、指导员，副营职干事，合肥市财政局任党组秘书、合肥高新技术开发区财政局副局长（主持工作），合肥市财政证券公司总经理（法人代表），国元证券寿春路第二营业部总经理、华富基金管理有限公司督察长。

刘瑞中先生，独立董事，研究生学历。历任安徽铜陵财专教师；中国经济体制改革研究所助理研究员、信息部主任；中国国际期货经纪有限公司任信息部经理、深圳公司副总经理；北京商品交易所常务副总裁；深圳特区证券公司（现巨田证券）高级顾问。现任北京华创投资管理有限公司总裁，中国社会科学院金融研究中心兼职研究员、深圳神华期货经纪有限公司独立董事。

陈庆平先生，独立董事，工商管理硕士。历任上海金融专科学校讲师、处长、申银证券公司哈尔滨营业部总经理，上海鑫兆投资管理咨询有限公司顾问。现任宁波国际银行上海分行行长。

汪明华先生，独立董事，法律研究生学历。历任安徽省高级人民法院审判员、处长、主任、合肥市中级人民法院副院长、省高级法院经济庭、民二庭庭长等职，现任安徽承义应用法学研究所所长，兼任安徽省法学会民商法研究会总干事。

（2）基金管理人监事会成员

王忠道先生，监事会主席，本科学历。历任上海财经大学金融理论教研室助教，安徽省财政厅副主任科员，安徽信托投资公司部门经理、安徽省中小企业信用担保中心副主任、安徽省皖煤投资有限公司总经理。现任安徽省信用担保集团有限责任公司总经济师。

梅鹏军先生，监事，金融学博士。历任安徽省国际经济技术合作公司业务员，安徽省物资局拆船加工公司办公室科员，安徽省物资局政治处（后改为徽商集团人力资源部）科员，安徽省徽商股份有限公司业务主管，合肥兴泰控股集团有限公司投资发展部业务经理，合肥兴泰控股集团有限公司金融研究所副所长。

陈大毅先生，监事，研究生学历。先后供职于安徽省证券公司上海自忠路营业部、徐家汇路营业部；华安证券上海总部，华安证券网络经纪公司（筹）。现任华富基金管理有限公司总经理助理兼运作保障部总监。

（3）基金高级管理人员及督察长

姚怀然先生，公司总经理，学士学位、研究生学历。历任人民银行安徽省分行金融管理处主任科员，安徽省证券公司营业部经理、总办主任、总经理助理兼证券投资总部总经理，华安证券有限责任公司总裁助理兼证券投资总部总经理，华富基金管理有限公司董事长。

邹牧先生，公司副总经理，金融学博士。历任华夏证券公司投资银行部高级经理，首创证券董事会秘书兼总经理助理，大通证券北京营业部总经理，鹏华基金管理有限公司北京分公司副总、华富基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、机构投资部总监等职。

满志弘女士，公司督察长，管理学硕士，CPA。曾任道勤控股股份有限公司财务部总经理，华富基金管理有限公司监察稽核部副总监兼董事会秘书。

（4）本基金基金经理简介

季雷先生，工商管理硕士、物理学士，10年证券从业经历。先后担任东北证券金融与产业研究所行业公司部经理、金融工程部经理，投资策划部经理兼首席策略师；东方基金研究部副经理、东方龙基金经理助理、研究部经理，2007年3月至2008年9月担任东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理兼金融工程部经理，投资决策委员会委员。2008年9月加入华富基金管理有限公司，2008年12月26日起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。2009年7月15日起担任华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

韩玮先生，清华大学工商管理硕士，15年证券、期货从业经历。先后担任五洋期货经纪有限公司交易部经理、总经理助理；中国银河证券股份有限公司资产管理总部研究员、研究开发部副经理、投资管理部经理、投资副总监、总监。2009年7月加入华富基金管理有限公司，现任投资部总监、投资决策委员会委员。2009年8月4日起担任华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2009年12月30日起担任华富中证100指数证券投资基金基金经理。

郭锋先生，复旦大学经济学学士，三年证券从业经验，历任雷曼兄弟亚洲投资有限公司行业分析师、华富基金管理有限公司行业研究员，2010年6月起任华富基金管理有限公司华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理助理。2010年12月27日起担任华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

（5）投资决策委员会成员

投资决策委员会是负责基金投资决策的最高权力机构，由公司分管投资业务的领导、涉及投资和研究的部门的业务负责人以及投资决策委员会认可的其他人员组成。投资决策委员会主席由公司分管投资业务的最高业务领导担任，负责投决会的召集和主持。

投资决策委员会成员姓名和职务如下：

| | |
|---|---|
| 程坚先生 | 总经理助理兼首席投资官 |
| 姚怀然先生 | 总经理 |
| 韩玮先生 | 投资部总监 |
| 陈茹女士 | 研究部总监 |
| 曾刚先生 | 固定收益部总监 |

上述人员之间不存在近亲属关系。

**（三）基金托管人**

名称：深圳发展银行股份有限公司（简称：深圳发展银行）
住所：广东省深圳市深南东路5047号
办公地址：广东省深圳市深南东路5047号
法定代表人：肖遂宁
成立日期：1987年12月22日
组织形式：股份有限公司
注册资本：348501.3762万元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监许可[2008]1037号
联系人：宋　菁
联系电话：（0755）2216 8761

深圳发展银行股份有限公司（简称：深圳发展银行，股票简称：深发展A，股票代码：000001）是中华人民共和国第一家面向社会公众公开发行股票并上市的商业银行。深圳发展银行于1987年5月10日以自由认购形式首次向社会公开发售人民币普通股，并于1987年12月22日正式宣告成立。经过20年的快速发展，深圳发展银行综合实力日益增强，自身规模不断扩大，已在北京、上海、天津、重庆、广州、深圳、杭州、南京、济南、大连、青岛、成都、昆明、海口、珠海、佛山、宁波、温州、武汉、义乌等20个经济中心城市设立了300多家分支机构，并在北京、香港设立代表处，与境外众多国家和地区的600多家银行建立了代理关系。

2004年，深发展成功引进了国际战略投资者——美国新桥投资集团（Newbridge Asia AIV III，L.P.），从而成为国内首家外资为第一大股东的中资股份制商业银行。战略投资者的引入，将国际先进的管理技术与本土经验有效结合，在经营理念、风险管理、财务管理、市场开拓等各个领域取得了长足进步。2010年6月中国平安保险（集团）股份有限公司及其关联公司通过受让美国新桥集团持有的深发展股份和认购非公开发行股份成为深发展第一大股东。

截至2010年9月30日，深圳发展银行资产总额6.751亿元，贷款总额3.984亿元，存款总额5.367亿元，2010年前三个季度实现净利润47.34亿元，年化平均净资产收益率达23%。2010年9月底资本充足率和核心资本充足率分别为10.07%和7.00%，不良贷款率仅为0.57%。

深圳发展银行总行设资产托管部，下设综合支持、运营管理、产品市场管理3个团队，现有员工13人。

**（四）相关服务机构**

1、基金份额发售机构

（1）直销机构：
名称：华富基金管理有限公司直销中心
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层
联系人：李晔
咨询电话：400-700-8001，021-50619688
传真：021-68415680
网址：www.hffund.com

（2）代销机构：

①深圳发展银行股份有限公司
法定代表人：法兰克.纽曼（Frank N.Newman）
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
联系人：肖遂宁
联系电话：0755-82088888
传真电话：0755-82080714
客户服务电话：95501
公司网址：www.sdb.com.cn

②中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客户服务统一咨询电话：95533
网址：www.ccb.com

③中国工商银行股份有限公司
住所：中国北京复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010-66107900
传真：010-66108013
联系人：王佺
客户服务电话：95588
公司网址：www.icbc.com.cn

④招商银行股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
电话：0755-83195834
传真：0755-83195049，82090817
联系人：邓炯鹏
客服电话：95555
公司网址：http://www.cmbchina.com

⑤交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客户服务热线：95559 或拨打各城市分行咨询电话
联系人：曹榕
联系电话：021-58781234
传真：021-58408842
公司网址：www.bankcomm.com

⑥中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
联系人：陈春林
客服电话：11185
网址：www.psbc.com

⑦中国光大银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
联系人：李伟
客服电话：95595，或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.cebbank.com

⑧上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人：吉晓辉
联系电话：021-61616188
传真：021-63602431
联系人：汤嘉惠、虞谷云
客户服务热线：95528
公司网站：www.spdb.com.cn

⑨北京银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街甲17号北京银行大厦
法定代表人：阎冰竹
联系人：王曦
联系电话：010-66223248
客服电话：010-96169（北京）022-96269（天津）021-53599688（上海）
公司网址：http://www.bankofbeijing.com.cn

⑩中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：金蕾
电话：010-65557013
传真：010-65550827
网址：http://bank.ecitic.com

⑪上海银行股份有限公司
住所：上海市中山东二路585号
法定代表人：陈辛
联系人：张浩
联系电话：021-63370888
传真：021-63370777
网站：www.bankofshanghai.com
客户服务电话：021-962888

⑫渤海银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
联系人：王宏
电话：（022）58314846
客服电话：400-888-8811
网址：http://www.cbhb.com.cn/

⑬华夏银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
电话：（010）85238425
传真：（010）85238680
联系人：马旭
客服电话：95577
网址：http://www.hxb.com.cn/chinese/index.html

⑭深圳农村商业银行股份有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路3038号合作金融大厦
法定代表人：李伟
联系人：曾明
电话：0755-25188371
传真：0755-25188785
网站：www.961200.net
客户服务电话：961200，4001961200

⑮华安证券有限责任公司
住所：安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人：李工
联系人：甘霖
联系电话：0551-5161821
传真：0551-5161672
客户服务热线：0551-96518　4008096518
公司网址：www.huaans.com.cn

⑯国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：祝幼一
联系人：芮敏祺
联系电话：021-38676161
传真：021-38670161
客户服务热线：4008-888-666
公司网站：http://www.gtja.com.cn

⑰光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务热线：10108998　4008888788
公司网站：http://www.ebscn.com

⑱海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
联系人：金芸
联系电话：021-53594566
传真：021-53858549
客户服务热线：021-962503
公司网站：http://www.htsec.com

⑲东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：王益民
电话：021-63325888
传真：021-63326173
联系人：吴宇
客服热线：95503 或40088-88506
网址：www.dfzq.com.cn

⑳中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人：张佑君
联系人：权唐
电话：010-65183888
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108
公司网址：www.csc108.com

㉑东海证券有限责任公司
住所：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼
法定代表人：朱科敏
联系人：程学军
电话：021-50586660
传真：021-50586660-8881
客户服务热线：021-52574550
公司网址：http://www.longone.com.cn

㉒兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
联系人：杨盛芳
电话：021-38565775
传真：021-38565783
公司网站：http://www.xyzq.com.cn

㉓中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568536
客户服务热线：4008888888
公司网站：http://www.chinastock.com.cn

㉔华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客户服务热线：4008888555
公司网址：www.lhzq.com

㉕国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路国信证券大厦16-20层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
联系人：齐晓燕
客户服务热线：95536
公司网站：www.guosen.com.cn

㉖中信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦
法定代表人：王东明
电话：010-84683893
传真：010-84865560
联系人：陈忠
网址：www.ecitic.com

㉗中信金通证券有限责任公司
住所：杭州市中河南路11号万凯商务庭院楼A座
法定代表人：刘军
联系人：俞会亮
电话：0571-85776115
传真：0571-85783771
客服电话：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

㉘中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区香港东路316号
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：史洁民
联系人：丁韶燕
电话：0532-85022026
传真：0532-85022511
网址：www.zxwt.com.cn

㉙平安证券有限责任公司
住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层
法定代表人：杨宇翔
联系人：周璐
电话：0755-22627802
传真：0755-82433794
客户服务电话：4008816168
公司网址：www.pa18.com

㉚长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14/16/17层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
传真：0755-83516199
客户服务热线：0755-82288968
公司网站：www.cc168.com.cn

㉛新时代证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街1号A座8层
法定代表人：马金声
电话：010-68083578
传真：010-68084986
联系人：秦予
客户服务电话：010-68083601
网址：www.xsdzq.cn

㉜安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82825555
传真：0755-23982970
联系人：余江
客户服务电话：0755-82825555
公司网址：www.essences.com.cn

㉝申银万国证券股份有限公司
住所：常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：王序微
电话：54033888
传真：54038844
客户服务电话：962505
网址：www.sw2000.com.cn

㉞招商证券股份有限公司
住所：深圳市益田路江苏大厦38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：黄健
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客户服务电话：400-8888-111，95565
网址：www.newone.com.cn

㉟厦门证券有限公司
住所：厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人：傅毅辉
联系人：卢金文
电话：0592-5161642
传真：0592-5161140
客户服务电话：0592-5163588
网址：www.xmzq.cn

㊱南京证券有限责任公司
住所：江苏省南京市玄武区大钟亭8号
法定代表人：张华东
联系人：徐翔
电话：025-83364032
传真：025-83320066
客户服务电话：400 828 5888
网址：www.njzq.com.cn

㊲东北证券股份有限公司
住所：吉林省长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
联系人：潘籍
电话：0431-85096709
客户服务电话：4006000686 0431-85096733
网址：www.nesc.cn

㊳中国建银投资证券有限责任公司
住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
法定代表人：杨小阳
联系人：刘权
电话：0755-82026521
传真：0755-82026539
客户服务电话：4006008008
网址：www.cjis.cn

㊴江海证券有限公司
住所：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：徐世旺
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
客户服务热线：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

㊵爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路758号24楼
法定代表人：张建华
联系人：陈敏
电话：021-32229888
网站：www.ajzq.com
客户服务电话：021-63340678

㊶万联证券有限责任公司
住所：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人：李舫金
联系人：罗创斌
联系电话：020-37865070
传真：020-37865008
网站：www.wlzq.com.cn
客服电话：400-8888-133

㊷红塔证券股份有限公司
住所：云南省昆明市北京路155号红塔大厦9楼
法定代表人：况雨林
电话：0871-3577930
传真：0871-3578827
客服热线：0871-3577930
网址：www.hongtastock.com

㊸信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
法定代表人：张志刚
电话：010-88626476
传真：010-88656290
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

㊹广发华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人：黄金琳
电　话：0591-87383623
传　真：0591-87383610
网站：www.gfhfzq.com.cn
客户服务电话：96326

㊺齐鲁证券有限责任公司
住所：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
联系电话：0531-82093669
传真：0531-81283900
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

㊻大通证券股份有限公司
住所：大连市中山区人民路24号
法定代表人：于宏民
联系人：谢立军
电话：0411-39673202
客服电话：4008-169-169
网址：www.daton.com.cn

㊼民生证券有限责任公司
住所：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座
法定代表人：岳献春
联系人：赵明
电话：010-85127622
客服电话：4006198888
公司网址：www.mszq.com

㊽世纪证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
法定代表人：卢长才
联系人：张婷
电话：0755-83199599
传真：0755-83199545
网址：www.csco.com.cn

㊾天风证券有限责任公司
住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊
电话：027-87618882
传真：027-87618863
联系人：翟璟
客户服务电话：027-87618882、028-86711410
网址：www.tfzq.com

㊿山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
联系人：张治国
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

(51)国联证券股份有限公司
法定代表人：雷建辉
住所：无锡市县前东街168号
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：徐欣
客户服务电话：400-888-5288，0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn

(52)国都证券有限责任公司
住所：深圳市福田中心区金田路4028号荣超经贸中心26层11、12
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
电话：010-84183390
客服电话：400-818-8118
网址：http://www.guodu.com

(53)华泰证券有限责任公司
住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
客户服务电话：95597
联系人：张小波
网址：www.htsc.com.cn

(54)中山证券有限责任公司
住所：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：吴永良
联系人：李珍
电话：0755-82943755
客服电话：0755-82943755
网址：www.zszq.com.cn

(55)中国民族证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
法定代表人：赵大建
联系人：姜建平
电话：010-59355543
客服电话：400-889-5618
网址：www.e5618.com

(56)华龙证券有限责任公司
住所：甘肃省兰州市静宁路308号?
办公地址：甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田?
电话：0931-4890100
客服电话：96668
网址：www.hlzqgs.com

2、登记结算机构

名称：华富基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号31层
法定代表人：姚怀然
联系人：陈大毅
电话：021-68886996
传真：021-68887997

3、出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：李永波
经办律师：吕红、李永波

4、审计基金财产的会计师事务所

名称：天健正信会计师事务所有限公司
住所：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心4层401??
负责人：梁青民
电话：021-61264626
传真：021-61264624
联系人：曹小勤
经办注册会计师：曹小勤、张建华

**（五）基金名称**

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

**（六）基金的运作方式**

契约型开放式。

**（七）基金的投资目标**

本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。

**（八）基金的投资范围**

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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%。

**（九）基金的投资策略**

本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中，本基金采用自上而下的方式，通过分析证券市场投资环境，预测股票市场和债券市场未来收益和风险，确定资产配置方案；在股票选择中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法，自下而上，精选个股。

1、资产配置策略

本基金依据证券市场投资环境评估体系，对该体系中的宏观经济相关因素和市场趋势相关因素进行情景分析和定量评估，确定证券市场投资环境。其中，宏观经济相关因素包括宏观经济变量、宏观经济政策、全球宏观经济和国际金融市场等因素。市场趋势相关因素包括市场风险溢价水平、上市公司盈利预期和市场信心等因素。

在此基础上，本基金预测股票市场和债券市场未来收益和风险，合理确定基金在股票、债券和现金等资产之间的投资比例，并随着证券市场投资环境的变化及各类资产风险收益特征的相对变化，灵活动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以获得长期合理的投资回报。

2、股票投资策略

在股票投资中，本基金主要投资于价值相对低估，且能为股东创造持续稳健回报的上市公司。本基金通过构建"总股票池——价值股票池——核心股票池"来逐级筛选股票，并最终确定本基金股票投资组合。

本基金以基金管理人总股票池为本基金总股票池。基金管理人总股票池根据上市公司过去两年净资产收益率、现金流/净利润等指标，从全部A股中剔除明显不具备投资价值的股票，同时剔除st类股票和财务指标虚假的上市公司。

在总股票池的基础上，本基金采取市盈率、市净率等指标定量筛选和行业景气程度分析等定性评估的方法，挑选价值相对低估的股票，构建价值股票池。

在价值股票池的基础上，本基金采取净资产收益率和主营业务收益率等指标定量筛选和行业生命周期分析、公司治理分析、行业和公司竞争力分析等定性评估的方式，在估值水平较低的股票中，挑选能为股东创造持续稳定回报的上市公司，并构建核心股票池。

本基金还关注，虽然没有良好的历史增长性，但因某些因素致使基本面发生重大好转，未来业绩将出现突发性成长或被严重低估，并长期保持稳定增长的公司。

基金经理根据本基金的投资决策程序，审慎精选，权衡风险收益特征后，构建股票投资组合，并动态调整。

3、债券投资策略

本基金将采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断和信用风险评估等管理手段。在有效控制整体资产风险的基础上，根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架，对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。

4、权证投资策略

本基金的权证投资将以保值为主要投资策略，充分利用来达到控制风险、实现保值和锁定收益等目的。

**（十）基金的业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

沪深300指数和中证全债指数具有广泛的市场代表性和较高的透明度，选用该业绩标准能够较为忠实反映本基金的风险收益特征，同时也能比较贴切地体现和衡量本基金的投资目标、投资策略以及投资业绩。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金可以与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

**（十一）基金的风险收益特征**

本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

**（十二）基金的投资组合报告**

基金管理人——华富基金管理有限公司的董事会及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责任。

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、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2010年12月31日，本报告财务资料未经审计。

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 | 172,757,409.51 | 54.20 |
| | 其中：股票 | 172,757,409.51 | 54.20 |
| 2 | 固定收益投资 | 4,031,000.00 | 1.26 |
| | 其中：债券 | 4,031,000.00 | 1.26 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 18,716,599.37 | 5.87 |
| 6 | 其他资产 | 123,239,027.27 | 38.66 |
| 7 | 合计 | 318,744,036.15 | 100.00 |

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 2,901,822.00 | 1.03 |
| B | 采掘业 | 15,882,325.16 | 5.65 |
| C | 制造业 | 102,916,700.99 | 36.64 |
| C0 | 食品、饮料 | 10,692,500.00 | 3.81 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 5,796,808.00 | 2.06 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 6,545,464.90 | 2.33 |
| C5 | 电子 | 9,862,724.30 | 3.51 |
| C6 | 金属、非金属 | 25,890,006.20 | 9.22 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 34,083,779.99 | 12.13 |
| C8 | 医药、生物制品 | 8,775,417.60 | 3.12 |
| C99 | 其他制造业 | 1,270,000.00 | 0.45 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 21,942,266.96 | 7.81 |
| H | 批发和零售贸易 | 8,066,240.00 | 2.87 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | 2,935,100.00 | 1.04 |
| K | 社会服务业 | 15,276,954.40 | 5.44 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 2,836,000.00 | 1.01 |
| | 合计 | 172,757,409.51 | 61.51 |

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

| 代码 | 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 | 300055 | 万邦达 | 88,248 | 11,939,954.40 | 4.25 |
| 2 | 000060 | 中金岭南 | 500,000 | 11,250,000.00 | 4.01 |
| 3 | 000527 | 美的电器 | 500,000 | 8,700,000.00 | 3.10 |
| 4 | 000063 | 中兴通讯 | 300,000 | 8,190,000.00 | 2.92 |
| 5 | 600348 | 国阳新能 | 250,000 | 7,170,000.00 | 2.55 |
| 6 | 000581 | 威孚高科 | 179,996 | 6,686,851.40 | 2.38 |
| 7 | 600406 | 国电南瑞 | 79,979 | 5,763,286.74 | 2.05 |
| 8 | 600765 | 中航重机 | 300,000 | 5,682,000.00 | 2.02 |
| 9 | 601766 | 中国南车 | 680,000 | 5,134,000.00 | 1.83 |
| 10 | 000639 | 金德发展 | 149,849 | 4,980,980.76 | 1.77 |

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 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 4,031,000.00 | 1.44 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 4,031,000.00 | 1.44 |

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 126630 | 铜陵转债 | 20,000 | 4,031,000.00 | 1.44 |

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

1）本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

3）其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 121,905,762.61 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,073.69 |
| 5 | 应收申购款 | 74,190.97 |
| 6 | 其他应收款 |