

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
报告送出日期: 2011年4月22日

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金募集期间, 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法律责任。
基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金募集期间, 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法律责任。
基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金募集期间, 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法律责任。

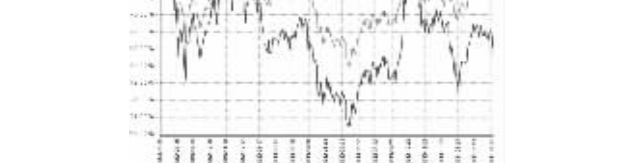
基金简称	华富价值增长混合
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	297,890,523.59 份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司, 在控制风险的前提下, 力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中, 本基金采用自上而下的方式, 通过分析证券市场投资环境、预期股票市场和债券市场未来收益情况, 确定资产配置方案; 在股票选择中, 本基金采用定量分析、定性分析和基本面研究等方法, 自下而上, 精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全指指数收益率×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, 风险程度高于股票型基金、低于债券型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标	单位: 人民币元
主要财务指标	报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1. 本期已实现收益	5,080,829.26
2. 本期利润	-13,933,022.88
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0459
4. 期末基金资产净值	259,405,927.69
5. 期末基金份额净值	0.8708

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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-5.05%	1.30%	1.19%	0.83%	-7.16%	0.47%



注: 根据《华富价值增长混合型证券投资基金基金合同》的规定, 本基金股票资产占基金资产的比例为 30%-80%; 债券、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比例为 20%-70%; 股指期货投资占基金资产净值的比例不得超过基金资产净值的 5%; 本基金合同生效满一年, 本基金定期于 2009 年 7 月 15 日至 2010 年 7 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《华富价值增长混合型证券投资基金基金合同》的规定。

4. 基金管理人报告

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2011】第一季度报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
郭峰	华富价值增长混合基金基金经理	2010年12月27日 -	四年	复旦大学经济学学士, 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研究员, 2010年6月起任华富基金管理有限公司研究员, 2010年9月担任华富价值增长混合基金基金经理。
季雷	华富价值增长混合基金基金经理	2009年7月15日 2011年1月25日	十一年	工商管理硕士, 物理学学士, 先后担任东北证券股份有限公司交易部总经理, 基金部副经理, 投资规划部经理兼首席策略师; 东方基金研究部副经理, 东方基金研究部副经理, 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, 投资决策委员会成员。
韩伟	华富价值增长混合基金基金经理	2009年8月4日 2011年1月24日	十一年	清华大学工商管理硕士, 曾任五洲药业股份有限公司交易部总经理, 中国银河证券股份有限公司研究员, 资产管理部研究员, 资产管理部副经理, 投资管理部副经理, 投资决策委员会成员。

注: 李雷的任职日期为该基金成立之日, 郭峰和季雷的任职日期由公司董事会作出决定之日。离任日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准, 以证券从业的含义为准。基金从业人员证券从业资格的相关规定。
4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》及相关法律法规, 对本基金的投资运作进行了严格监督, 确保基金资产的安全, 并严格按照基金合同约定的投资范围、投资比例、投资限制等进行投资, 没有出现违法违规行为, 未出现重大违法违规行为, 未出现违反基金合同约定的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
4.3.2 基金管理人对于报告期内严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定, 在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。
4.3.3 基金管理人对于报告期内严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定, 在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。
4.3.4 基金管理人对于报告期内严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定, 在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

5. 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	144,693,406.62	54.90
2	固定收益投资	144,693,406.62	54.90
3	其中: 债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	87,418,196.70	33.22
9	其他资产	31,014,390.75	11.79
10	合计	263,125,994.07	100.00

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	105,753,859.79	40.77
D	食品、饮料	14,525,238.04	5.60
E	纺织、服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	19,611,187.20	7.56
H	石油、化学、塑胶、塑料	9,817,300.00	3.78
I	金属、非金属	5,055,600.00	1.95
J	机械、设备、仪表	23,600,500.00	9.10
K	医药、生物制品	33,144,034.55	12.78
L	其他制造业	-	-
M	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
N	建筑业	-	-
O	交通运输、仓储业	-	-
P	信息技术业	3,000,000.00	1.16
Q	批发和零售业	-	-
R	金融、保险业	-	-
S	房地产业	24,421,518.33	9.41
T	社会服务业	11,518,028.50	4.44
U	传播与文化产业	-	-
V	综合类	-	-
合计		144,693,406.62	55.78

5.2 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	67,214,115.01	5.01
B	采掘业	624,935,697.10	46.60
C	制造业	32,440,691.32	2.42
D	食品、饮料	12,044,169.60	0.90
E	纺织、服装、皮毛	164,994,048.83	12.30
F	木材、家具	63,620,000.00	4.74
G	造纸、印刷	241,755,118.74	18.03
H	石油、化学、塑胶、塑料	110,081,668.52	8.21
I	金属、非金属	29,070,000.00	2.17
J	机械、设备、仪表	78,301,549.76	5.84
K	医药、生物制品	17,830,000.00	1.33
L	其他制造业	-	-
M	电力、煤气及水的生产和供应业	121,247,365.25	9.04
N	建筑业	49,450,929.89	3.69
O	交通运输、仓储业	-	-
P	信息技术业	95,400,208.36	7.11
Q	批发和零售业	-	-
R	金融、保险业	-	-
S	房地产业	-	-
T	社会服务业	-	-
U	传播与文化产业	-	-
V	综合类	-	-
合计		1,083,449,865.37	80.79

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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

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	-	-
4	其中: 政策性金融债	-	-
5	企业短期融资券	26,831,635.50	2.00
6	中期票据	-	-
7	可转债	48,523,676.20	3.62
8	其他	-	-
9	合计	75,355,311.70	5.62

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,083,449,865.37	77.96
2	固定收益投资	1,083,449,865.37	77.96
3	其中: 债券	75,355,311.70	5.42
4	资产支持证券	75,355,311.70	5.42
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	195,517,147.87	14.07
9	其他资产	85,493,821.81	2.95
10	合计	1,389,816,146.75	100.00

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十名债券投资明细

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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

5.8 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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

5.9 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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

5.10 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	300055	万邦达	6,687,405	72,888,845.00	5.44
2	600830	香溢通	5,697,740	69,166,921.60	5.16
3	300132	齐鑫股份	1,679,877	59,635,633.50	4.45
4	600019	宝钢股份	7,799,955	55,145,681.85	4.11
5	300050	深天马2	4,000,000	50,720,000.00	3.78
6	000751	比亚迪	3,999,896	44,238,849.76	3.30
7	002225	濮耐股份	2,150,389	40,417,262.90	3.01
8	600496	精工钢构	1,959,998	39,983,959.20	2.98
9	601216	内蒙君正	1,280,320	34,210,150.40	2.55
10	300140	启明星辰	683,740	29,968,324.20	2.23

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	600256	广汇股份	1,062,367	24,421,518.33	9.41
2	600218	金能动力	1,999,968	19,879,363.84	7.66
3	002303	美鑫泰	510,708	19,611,187.20	7.46
4	600111	包钢稀土	210,000	18,343,500.00	7.07
5	300055	万邦达	72,385	7,889,965.00	3.04
6	000792	盐湖钾肥	130,000	6,774,300.00	2.61
7	000761	钢板材	700,000	5,257,000.00	2.03
8	002179	中航光电	220,000	5,055,600.00	1.95
9	600600	青岛啤酒	160,000	5,011,200.00	1.93
10	000551	创元科技	300,000	4,914,000.00	1.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注: 本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金