

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

2010年第2季度报告

2010年06月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2010年07月20日

## § 1 重要提示

富国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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富国天合稳健股票
基金主代码	100026
交易代码	前端交易代码：100026 后端交易代码：100027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额（单位：份）	4,496,270,005.05
投资目标	本基金主要采用“核心—卫星”总体策略，以优选并复制绩优基金重仓股为基石，有效综合基金管理人的主动投资管理能力，力争投资业绩实现基金行业平均水平之上的二次超越，谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金诉求“三重优化”概念，通过优选基金、（构建）优选指数、优选个股进行投资操作，将主动管理与被动跟踪有效结合，力争实现稳健投资业绩基础上的“二次超越”。
业绩比较基准	中信标普 300 指数×80%+中信国债指数×15%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，力争在稳健投资的基础上实现对基金业平均收益水平的超越，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年04月01日-2010年06月30日）
1. 本期已实现收益	-53,337,277.95
2. 本期利润	-608,182,950.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1368
4. 期末基金资产净值	3,614,651,693.62
5. 期末基金份额净值	0.8039

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。

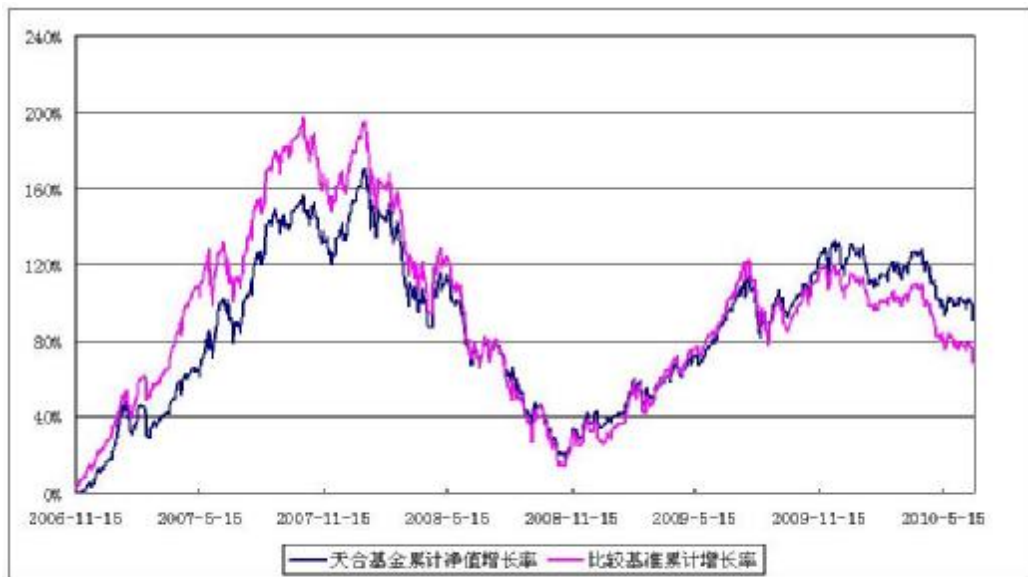
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-14.57%	1.44%	-18.58%	1.44%	4.01%	0.00%

注：过去三个月指 2010 年 4 月 1 日—2010 年 6 月 30 日

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



注：截止日期为 2010 年 6 月 30 日。

本基金于 2006 年 11 月 15 日成立，建仓期 6 个月，从 2006 年 11 月 15 日至 2007 年 5 月 14 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周蔚文	本基金基金经理	2006-11-15	—	12年	硕士，曾任光大证券研究所研究员；2000年10月任富国基金管理有限公司研究员、高级研究员，2006年11月至今任富国天合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天合稳健优选股票型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

公司旗下相似投资风格的开放式基金业绩比较：

项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天益价值证券投资基金	-13.86%	-21.90%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	-14.57%	-18.58%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	-16.79%	-18.58%

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，本基金降低了一些行业的股票配置比例，增加了一些个股配置。降低配置的行业是化工、钢铁、煤炭等周期性的板块。个股增加主要分为两部分，一是原有的一些股票增加配置，这主要集中在消费类股票上；二是根据自下而上选择了一些中小股票。事后看来，周期性板块减持还不彻底，看好的个股有正收益，但还可以进一步增加比例。

展望未来，半年到一年之内国内固定资产投资增长率难以更高，出口也难以有更高增长率，没有明显的大市场行业成为经济领头羊，经济增长率难以更高。但是，我们看到 2011 年货币政策不会更紧缩，看到有些新兴产业在孕育之中，如果此时在收入分配制度改革、在抑制房地产泡沫、在放开市场准入等方面政策恰当，中国经济转型将相对平稳。再考虑到股票市场已经大幅回落，即使未来 1-2 年经济增长率相对平稳，也会出现一些结构性机会。

总体上，本基金将继续寻找好行业的优势公司，为基金净值增长而努力！

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金二季度净值增长率为 -14.57%，同期业绩比较基准增长率为 -18.58%。

## § 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	3,022,019,644.46	81.81
	其中：股票	3,022,019,644.46	81.81
2	固定收益投资	205,753,082.40	5.57
	其中：债券	205,753,082.40	5.57
	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	380,366,699.25	10.30
6	其他资产	85,805,080.94	2.32
7	合计	3,693,944,507.05	100.00

## 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	492,759.26	0.01
B	采掘业	182,259,888.56	5.04
C	制造业	1,264,124,342.01	34.97
C0	食品、饮料	354,493,003.23	9.81
C1	纺织、服装、皮毛	213,784,855.55	5.91
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	30,236,938.76	0.84
C4	石油、化学、塑胶、塑料	194,073,683.73	5.37
C5	电子	2,307,083.01	0.06
C6	金属、非金属	100,978,997.14	2.79
C7	机械、设备、仪表	147,505,216.00	4.08
C8	医药、生物制品	220,744,564.59	6.11
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,404,271.46	0.07
E	建筑业	105,117,980.04	2.91
F	交通运输、仓储业	2,365,303.03	0.07
G	信息技术业	63,018,442.92	1.74
H	批发和零售贸易	451,171,245.80	12.48
I	金融、保险业	790,680,681.14	21.87
J	房地产业	144,255,704.95	3.99
K	社会服务业	329.34	0.00
L	传播与文化产业	16,128,695.95	0.45
M	综合类	—	—
	合计	3,022,019,644.46	83.60

## 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	601318	中国平安	4,441,428	197,865,617.40	5.47
2	600519	贵州茅台	1,269,331	161,661,996.16	4.47
3	601166	兴业银行	6,940,662	159,843,445.86	4.42
4	002422	科伦药业	1,276,513	119,736,919.40	3.31
5	002293	罗莱家纺	2,210,015	117,948,500.55	3.26
6	600693	东百集团	10,763,853	109,145,469.42	3.02
7	000001	深发展A	6,105,055	106,899,513.05	2.96
8	002024	苏宁电器	9,310,905	106,144,317.00	2.94
9	002081	金螳螂	3,228,269	101,044,819.70	2.80
10	600208	新潮中宝	20,577,250	98,153,482.50	2.72

#### 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	99,030,000.00	2.74
2	央行票据	98,110,000.00	2.71
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	8,613,082.40	0.24
7	其他	—	—
8	合计	205,753,082.40	5.69

#### 5.5 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	020030	10 贴债 04	1,000,000	99,030,000.00	2.74
2	0901048	09 央票 48	1,000,000	98,110,000.00	2.71
3	113001	中行转债	85,160	8,613,082.40	0.24

#### 5.6 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。

#### 5.7 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。

#### 5.8 投资组合报告附注

##### 5.8.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

##### 5.8.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

##### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------



1	存出保证金	2,091,883.82
2	应收证券清算款	81,144,000.00
3	应收股利	341,290.56
4	应收利息	1,532,737.20
5	应收申购款	695,169.36
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	85,805,080.94

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	197,865,617.40	5.47	重大事项
2	000001	深发展 A	106,899,513.05	2.96	重大事项
3	002024	苏宁电器	51,300,000.00	1.42	非公开发行股票
4	002422	科伦药业	2,553,517.40	0.07	新股认购

#### 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,354,688,342.76
报告期期间基金总申购份额	273,920,541.23
报告期期间基金总赎回份额	132,338,878.94
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	4,496,270,005.05

## §7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天合稳健优选股票型证券投资基金的文件
- 2、富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金合同
- 3、富国天合稳健优选股票型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天合稳健优选股票型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 7.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

### 7.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司  
2010 年 07 月 20 日