

# 富国动态平衡证券投资基金

## 招募说明书

### （摘要）

（二〇〇五年三月更新）

富国动态平衡证券投资基金（以下简称“本基金”）由中国证券监督管理委员会于2002年7月4日证监基金字【2002】36号文批准发起设立。本基金的基金合同于2002年8月16日正式生效。

### 【重要提示】

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。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

本招募说明书所载内容截止至2005年2月15日，有关财务数据和净值表现截止至2004年12月31日（财务数据未经审计）。

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人概况

本基金基金管理人为富国基金管理有限公司，基本信息如下：

名称：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

办公地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

法定代表人：陈敏

总经理：李建国

成立日期：1999 年 4 月 13 日

电话：(021) 63410666

传真：(021) 63410617

联系人：林志松

注册资本：1.2 亿元人民币

股权结构（截止于 2005 年 2 月 15 日）：

股东名称	出资比例
海通证券股份有限公司	27.775%
申银万国证券股份有限公司	27.775%
加拿大蒙特利尔银行	27.775%
山东省国际信托投资公司	16.675%

公司设立了投资决策委员会和风险控制委员会等专业委员会。投资决策委员会负责制定基金投资的重大决策。风险控制委员会负责对基金投资的风险评估和防范，进行重点风险监督、控制与管理，就基金投资制定控制公司内部风险的政策，并在市场发生重大变化的情况下，研究制定风险控制的办法。

公司目前下设十个部门和一个分公司，分别是：基金管理部、资产管理部、研究策划部、市场发展部、监察稽核部、信息技术部、计划财务部、基金清算部、人力资源部、行政管理部和北京分公司。基金管理部负责根据投资决策委员会制定的决策进行基金投资，下设基金经理组和集中交易室，分别负责基金管理和交易指令执行与监督。研究策划部负责行业和上市公司研究。资产管理部负责社保基金以及其他机构投资者的委托投资与客户服务。市场与发展部负责产品研究与

设计、公司发展战略研究、基金销售、市场推广、客户服务、销售渠道管理等。监察稽核部负责对公司及员工遵守国家相关法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查。信息技术部负责公司信息系统的日常运行与维护，跟踪研究新技术，进行相应的技术系统规划与开发。计划财务部负责公司计划和战略的拟订、督办以及公司财务。基金清算部负责基金会计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务。人力资源部负责公司人事劳资管理工作。行政管理部负责公司文字档案、后勤服务等综合事务管理。

截止到 2005 年 2 月 15 日，公司有员工 97 人，其中 58%以上具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

## （二）主要人员情况

### 1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

#### ● 董事会成员

陈敏女士，董事长。生于 1954 年，中共党员，工商管理硕士，经济师。历任上海市信托投资公司副处长、处长；上海市外经贸委处长；上海万国证券公司党委书记；申银万国证券股份有限公司副总裁、党委委员。2004 年开始担任富国基金管理有限公司董事长。

李建国先生，副董事长，总经理。生于 1963 年，中共党员，经济师，经济学博士。历任河南省证券公司总经理；海通证券有限公司副总经理。现任富国基金管理有限公司总经理。

麦陈婉芬女士 (Constance Mak)，董事，文学及商学学士，加拿大注册会计师。1977 年加入加拿大毕马威会计事务所的前身 Thorne Riddell 公司，并于 1989 年成为加拿大毕马威的合伙人之一。1989 年至 2000 年作为合伙人负责毕马威在加拿大中部地区的对华业务，现任 BMO 投资有限公司亚洲业务总经理，兼任加中贸易理事会董事。

李明山先生：生于 1952 年，中共党员，高级经济师，硕士。历任申银万国证券股份有限公司副总经理、上海证券交易所副总经理，现任海通证券股份有限公司总经理。

缪恒生先生：生于 1948 年，中共党员，高级经济师，硕士。历任中国人民银行上海市分行南市区办事处南码头分理处会计员、副主任、中国人民银行上海

市分行南市区办事处会计出纳科副科长、中国工商银行上海市分行南市分行副行长、上海申银证券公司副总经理，现任申银万国证券股份有限公司副总经理。

Edgar Normund Legzdins 先生：生于 1958 年，学士，加拿大注册会计师。1980 年至 1984 年在 Coopers & Lybrand 担任审计工作，1984 年加入加拿大 BMO 银行金融集团蒙特利尔银行，现任 BMO 投资有限公司总裁。

付吉广先生：生于 1969 年，高级经济师，经济学学士。历任济宁市信托投资公司科员；济宁市信托投资公司济宁市留庄港务运输公司董事、副总经理；山东省国际信托投资有限公司投资银行业务部业务经理、副经理（主持工作）。现任山东省国际信托投资有限公司稽核法律部副经理（主持工作）。

龚浩成先生，独立董事，生于 1927 年，研究生学历。历任上海财经学院助教、讲师；上海社会科学院经济研究所讲师；上海文汇报社编辑；上海财经学院副教授、副院长；中国人民银行上海市分行副行长、行长、教授；（兼外汇管理局上海分局局长）；兼上海财经大学证券期货学院院长、教授；上海证券交易所常务理事、主持理事会工作。

吴水澎先生，独立董事，生于 1941 年，学士学位。中国注册会计师，博士生导师。曾任厦门大学会计学系系主任、经济学院副院长、研究生院副院长、学校总会计师、校党委常委、副校长等职务。兼中国会计教授会会长、福建省会计学会副会长、中国会计学会理事、中国注册会计师协会理事、中国教育会计学会常务理事等职。

刘保玉先生，独立董事，生于 1963 年，法学硕士。现任山东大学法学院副院长、教授；山东文瀚律师事务所律师；济南市仲裁委员会仲裁员；山东省法学会民法经济法研究会副会长；山大法学院民商法专业硕士研究生导师。

#### ● 监事会成员

金同水先生，监事长。生于 1965 年，大学专科。历任山东省国际信托投资公司科员、项目经理、业务经理；鲁信投资有限公司财务经理；山东省国际信托投资公司高级业务经理。现任山东省国际信托投资有限公司计划财务部经理。

李础前先生，监事。生于 1957 年，经济管理硕士。历任安徽省财政厅中企处主任科员；安徽省国有资产管理局科长；海通证券股份有限公司计划财务部经理。现任海通证券股份有限公司总经理助理。

沈寅先生，监事。生于 1962 年，法学学士。历任上海市中级人民法院助理审判员、审判员、审判组长；上海市第二中级人民法院办公室综合科科长；申银万国证券股份有限公司办公室法律事务部经理。现任申银万国证券股份有限公司办公室总经理助理、法律事务室副主任。

江其务先生，监事。生于 1931 年，教授，博士生导师。历任陕西财经学院教授、博士生导师；中国金融学院教授、博士生导师、学术委员会副主任；金融发展研究所所长；中国人民银行学术委员会委员；中国金融学会常务理事；香港特别行政区学术评审局委员。

#### ● 其他高级管理人员

谢卫先生，常务副总经理。生于 1965 年，经济学博士，高级经济师。历任中央财经大学金融系教员；中国社会科学院财经所助理研究员；中国电力信托投资公司基金部副经理；中国人保信托投资公司证券部副总经理、总经理、北京证券营业部总经理、证券总部副总经理兼北方部总经理。

李长伟先生，副总经理。生于 1964 年，中共党员，经济学硕士，讲师。历任河南省政府发展研究中心干部；中央党校经济学部讲师；申银万国证券股份有限公司海口营业部总经理、北京管理总部副总经理兼北京营业部总经理。

林志松先生，督察员。生于 1969 年，中共党员，大学本科。曾在漳州商检局办公室、晋江商检局检验科、厦门证券公司投资发展部工作。曾任富国基金管理有限公司监察稽核部稽察员、高级稽察员、部门副经理、经理。

#### 2、本基金基金管理组成员

陈继武先生，基金经理，1966 年出生，工学硕士，10 年证券从业经历，曾任浙江农行信托证券部职员、中信银行杭州分行计财处主管、浙江国际信托投行部副经理、南方基金管理公司基金金元、基金隆元基金经理、中国人寿资金运用中心基金投资部投资总监，现任富国基金管理有限公司投资总监。

林作平先生，基金经理助理，1972 年出生，经济学硕士，5 年金融、证券从业经历，曾就职于中国民生银行上海分行、闽发证券上海管理总部、曾任富国基金管理有限公司研究策划部研究员、基金管理部汉兴证券投资基金经理助理、富国动态平衡基金经理助理。

## 二、基金托管人

### 1、基本情况

名称：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦

法定代表人：杨明生

成立时间：1979 年 2 月 23 日

注册资本：1338.65 亿元人民币

存续期间：持续经营

批准设立机关和批准设立文号：国发（1979）056 号

联系电话：（010）68424199

传真：（010）68424181

联系人：李芳菲

邮政编码：100036

## 2、发展概况及财务状况

中国农业银行是我国最大的商业银行之一，目前在国内有 37 家分行、营业机构遍布城乡，是我国营业网点最多、机构覆盖面最广的金融机构。同时，中国农业银行开通了全国专用数据通讯网，拥有先进的银行清算系统和安全、高效的清算、交割能力，已实现先进的电子联行、资金汇划的实时清算和汇划、对帐、清算三位一体，能保证客户资金在同城或异地的安全、高效的清算、交割。

## 3、基金托管部的部门设置及员工情况

1998 年 5 月，中国农业银行证券投资基金托管部经中国证监会和中国人民银行批准成立，内设运行处、核算管理处、市场开发处、客户服务处、综合管理处、监督处和境外资产托管处，拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统，现有员工 50 名。

## 4、主要人员情况

杨明生先生：中国农业银行党委书记、行长。49 岁，硕士研究生、高级经济师。曾任中国农业银行辽宁省分行办公室副主任，农行沈阳市分行副行长、党组成员，农行工业信贷部主任助理、副主任、主任，农行天津市分行副行长、党组副书记（主持工作），农行天津市分行行长、党组书记，农行副行长、党委副书记。现任农行党委书记、行长。

杨琨先生：中国农业银行副行长。46 岁，硕士研究生、高级经济师。曾任中



国农业银行人事部劳动工资处处长, 农行人事教育部副主任, 农行市场开发部总经理, 中国农业银行行长助理兼农行安徽省分行行长、党委书记。现任中国农业银行副行长。

张军洲先生: 基金托管部总经理。42岁, 博士, 高级经济师, 曾任中国农业银行信托投资公司总经理助理、副总经理, 农行总行法律事务部副总经理、总经理。现任基金托管部总经理。

刘树军先生: 基金托管部副总经理。45岁, 工商管理硕士, 高级经济师、高级记者。曾任中国农业银行长春分行办公室主任、农行总行办公室正处级秘书, 农行总行信贷部工业信贷处处长。现任基金托管部副总经理。

王勇先生: 基金托管部副总经理。50岁, 大学, 高级经济师, 曾任财政部国债金融司处长、中央国债登记公司总经理。现任基金托管部副总经理。

#### 5、证券投资基金托管情况

截止2004年12月31日, 中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式基金如下: 基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景阳、基金景博、基金景福、基金兴业、基金天华、基金同德、基金景业、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛中信债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、天同保本增值开放式证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金, 托管基金规模达414.83亿份基金份额。

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

1、直销机构: 富国基金管理有限公司

注册地址: 上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

办公地址: 上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

法定代表人: 陈敏

总经理: 李建国

成立日期：1999年4月13日

电话：(021) 63410133

传真：(021) 63410899

联系人：张春红

客户服务统一咨询电话：(021) 53594678

公司网站：[www.fullgoal.com.cn](http://www.fullgoal.com.cn)

## 2、代销机构：

### (1) 中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲23号

办公地址：北京市西三环北路100号金玉大厦

法定代表人：杨明生

电话：(010) 68298560、(010) 68297268

传真：(010) 68297268

联系人：蒋浩

客户服务电话：95599

公司网站：[www.abchina.com](http://www.abchina.com)

### (2) 上海浦东发展银行

注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

法定代表人：张广生

电话：(021) 68881829

传真：(021) 68881831

联系人：姚姝敏

客户服务热线：021-68881829

公司网站：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

### (3) 招商银行

注册地址：深圳市福田区深南大道7088号

办公地址：深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：秦晓

电话：(0755) 83195487、(0755) 82090060

传真：(0755) 83195049、(0755) 83195050

联系人：陈立民

咨询电话：(当地) 95555

公司网站：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)



(4) 深圳发展银行

注册地址：深圳深南中路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：深圳深南中路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：周林

传真：(0755) 82080714

联系人：周勤

客户服务统一咨询电话：95501

公司网站：[www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

(5) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

联系电话：(021) 53594566-4125

联系人：金芸

客服热线：(021) 962503

公司网站：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

(6) 申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：王明权

联系电话：(021) 54033888-2919

传真：(021) 64738844

联系人：王序微

客服电话：(021) 962505

公司网站：[www.sw2000.com.cn](http://www.sw2000.com.cn)

(7) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市延平路 135 号

法定代表人：祝幼一

联系电话：(021) 62580818-177

传真：(021) 62583439

联系人：顾文松

客服热线：400-8888-666

公司网站：[www.gt.ja.com](http://www.gt.ja.com)

(8) 华夏证券股份有限公司

注册地址：北京市新中街 68 号

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：周济谱

联系电话：(010) 65186758

联系人：权唐

开放式基金咨询电话：400-8888-108（免长途费）；(010) 65186758

开放式基金业务传真：(010) 65182261

公司网站：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(9) 国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：胡关金

联系电话：(0755) 82130510

传真：(0755) 82133302

联系人：王红彦

客户服务统一咨询电话：800-810-8868

公司网站：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

(10) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦

办公地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3 楼

法定代表人：王东明

联系电话：(010) 84864818-63266

传真：(010) 84865560

联系人：陈忠

公司网站：[www.citics.com](http://www.citics.com)

(11) 招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39—45 层

法定代表人：宫少林

联系电话：(0755) 82943511

传真：(0755) 82943237

联系人：黄健

客服热线：400-8888-111、(0755) 26951111

公司网站：[www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

(12) 联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

办公地址：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：马国强

联系电话：(0755) 82493561

传真：(0755) 82492187

联系人：盛宗凌

客户服务咨询电话：961102（深圳）、(0755) 25125666（深圳以外其他地区）

公司网站：[www.lhzq.com](http://www.lhzq.com)

(13) 天同证券有限责任公司

注册地址：山东济南泉城路 180 号齐鲁国际大厦 5 层

办公地址：山东济南泉城路 180 号齐鲁国际大厦 5 层

法定代表人：段虎

联系电话：(0531) 5689690

传真：(0531) 5689900

联系人：罗海涛

公司网站：[www.ttstock.com.cn](http://www.ttstock.com.cn)

(14) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：(021) 68419125

联系人：缪白

客服热线：(021) 68419125

公司网站：[www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

(15) 湘财证券有限责任公司

注册地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：上海市浦东银城东路 139 号华能联合大厦 18 楼

法定代表人：陈学荣

联系电话：(021) 68634518

传真：(021) 68865938

联系人：杜颖灏

客服热线：(021) 68865020

公司网站：[www.xcsc.com](http://www.xcsc.com)

(16) 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道 720 号 20 楼

办公地址：上海市巨鹿路 756 号

法定代表人：王益民

联系电话：(021) 62568800-3019

联系人：盛云

客户服务号：(021) 962506

公司网站：[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)

(17) 广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 36、36、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：肖中梅

开放式基金咨询电话：(020) 87555888

开放式基金业务传真：(020) 87557985

公司网站：[www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

(18) 中国银河证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：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：朱利

电话：(010) 66568613、(010) 66568587

传真：(010) 66568536

联系人：赵荣春、郭京华

客户服务热线：(010) 68016655

公司网站：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(19) 天一证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东桃林路 18 号环球广场 A 座

办公地址：浙江省宁波市开明街 417-427 号

法定代表人：沈国军

电话：(021) 68558235

传真：(021) 68558236

联系人：王嵘

公司网站：[www.skyone.com.cn](http://www.skyone.com.cn)

(20) 山西证券有限责任公司

注册地址：山西省太原市迎泽大街 282 号

办公地址：山西省太原市府西街 69 号

法定代表人：吴晋安

联系电话：(0351) 8686766、(0351) 8686708

联系人：邹连星、刘文康

客户服务电话：0351-8686868

公司网站：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

(21) 长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

办公地址：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：魏云鹏

联系电话：(0755) 82288968

传真：0755-83516199

联系人：高峰

公司网站：[www.cc168.com.cn](http://www.cc168.com.cn)

(22) 财富证券有限责任公司

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：蒋永明

电话：(0731) 4403340

传真：(0731) 4403439

联系人：杜彦瑾

客户服务热线：(0731) 4403340

公司网站：[www.cfzq.com](http://www.cfzq.com)

(23) 齐鲁证券经纪有限公司

注册地址：山东省济南市经十路 128 号

办公地址：山东省济南市经十路 128 号

法定代表人：李炜

电话：(0531) 2024184

传真：(0531) 2024197

联系人：付英梅

客户服务热线：(0531) 2024197

公司网站：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

(二) 注册登记机构：富国基金管理有限公司

名称：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

办公地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

法定代表人：陈敏

总经理：李建国

成立日期：1999 年 4 月 13 日

电话：(021) 63410666

传真：(021) 63410617

联系人：丁国政

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市竞天公诚律师事务所

注册地址：北京市朝阳区门外大街 20 号联合大厦 15 层

办公地址：北京市朝阳区门外大街 20 号联合大厦 15 层

负责人：张绪生



联系电话：(010) 65882200

传真：(010) 65882211

联系人：许舒萱

经办律师：戴华、王燕萍

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称：安永大华会计师事务所有限责任公司

注册地址：上海市昆山路 146 号

办公地址：上海市昆山路 146 号

法定代表人：胡定旭

联系电话：(021) 63070766

传真：(021) 63243522

联系人：徐艳

经办注册会计师：陆永炜、徐艳

## 四、基金的名称

富国动态平衡证券投资基金

## 五、基金的类型

契约型开放式

## 六、基金的投资目标

本基金的投资目标是尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长。

本基金为平衡型证券投资基金，将基金资产按比例投资于股票和债券，在股票投资中主要投资于成长型股票和价值型股票，并对基金的投资组合进行主动的管理，从而使投资者在承受相对较小风险的情况下，尽可能获得稳定的投资收益。

## 七、基金的投资方向

1、本基金只投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开募集、上市的股票和债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

2、本基金股票投资部分主要投资于成长型股票和价值型股票，成长型股票和价值型股票按以下原则确定：

(1) 成长型股票，包括三类：

①经典成长型：这类公司提供新产品，创造或满足新的市场需求，新产品通常是新技术、新发明的结果；

②市场份额成长型：这类公司增长迅速的原因在于它们靠更好的产品质量、形象或服务提高市场占有率；

③合并型：这类公司的增长来自于收购大量其他公司，支付合理收购价格并实现融合是其成功的关键因素。

成长型股票具体的量化标准是：1) 年度每股收益不低于 0.10 元；2) 利润总额连续两年（或预期）增长，并且增长速度不低于同期 GDP 增长速度。

(2) 价值型上市公司股票，是指公司经营情况良好，业绩稳定，市盈率较低上市公司发行的股票。价值型股票具体的量化标准是：每股收益不低于市场平均水平，并且市盈率由低到高排名靠前。

3、本基金债券投资部分将投资于国债、金融债和企业债（包括可转换债）。本基金将在分析宏观经济环境、利率走势、资金供求、债券市场结构的基础上，综合考虑债券的风险收益水平、流动性、期限、发行人资信水平等因素建立债券投资组合。

## 八、基金的投资策略

1、投资依据

——国家有关法律、法规和本基金基金合同的有关规定。

——国家宏观经济环境：主要包括国内生产总值、经济增长率、失业率、通货膨胀率、财政收支、国际收支、固定资产投资规模等指标。

- 国家货币政策和利率走势：对中长期投资的重要的决策依据。
- 国家产业政策：国家产业政策对投资方向具有重要影响。
- 各行业发展状况：形成行业投资策略的重要依据。
- 上市公司研究：形成投资组合的直接依据。
- 证券市场走势：中国属于新兴市场，呈现较大的波动性。针对市场走势的变化调整相应的投资策略是管理好基金极其重要的基本工作。

## 2、投资程序

投资决策委员会负责决定基金投资的重大决策。基金经理在授权范围内，制定具体的投资组合方案并执行。集中交易室负责执行投资指令。

1) 基金经理根据证券市场的趋势、运行的格局和特点，并结合本基金的基金合同、投资风格拟定投资策略报告。

2) 投资策略报告提交给投资决策委员会。投资决策委员会审批决定基金的资产分布比例、成长型和价值型股票投资比例和重仓投资品种投资方案。基金经理根据批准后的投资策略确定最终的资产分布比例、股票资产中的成长型和价值型股票分布比例和个股投资分布方式。

3) 对已投资品种进行跟踪，对投资组合进行动态调整。

4) 基金经理须每月提交工作报告及工作计划。

## 3、投资方法

本基金采用主动投资管理模式，投资方法将主要采用自上而下的方法。

首先，对各类资产（股票、债券、现金及其他金融资产）进行动态配比。

其次，确定成长型公司股票和价值型公司股票的投资比例。

第三，构造候选股票池：（1）根据分行业股票评价体系，确定行业内的优选股票；（2）对上述优选股票划分成长型和价值型，确定本基金的候选股票池。

第四，基金经理综合考虑资产配置、成长型和价值型股票的比例、行业状况变化及市场特点等因素，从候选股票池中挑选合适的股票，构造基金资产组合。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金采用“证券市场平均收益率”来作为衡量本基金操作水平的比较基准。

证券市场平均收益率=中信标普 300 指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%

## 十、基金的风险收益特征

本基金为平衡型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金，高于国债、指数型基金和价值型基金。

## 十一、基金的投资组合报告

### 1、基金资产组合情况

截至 2004 年 12 月 31 日，富国动态平衡投资基金资产净值为 1,170,008,828.93 元，单位基金净值为 1.0094 元，累计单位基金净值为 1.0894 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	795,002,842.94	66.39
2	债券	375,379,993.20	31.35
3	银行存款及清算备付金	16,027,259.26	1.34
4	其他资产	11,000,365.76	0.92
	合计	1,197,410,461.16	100.00

### 2、按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	71,514,731.37	6.11
3	C 制造业	239,989,432.14	20.51
	C0 食品、饮料		
	C1 纺织、服装、皮毛	33,939,108.00	2.90
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	88,702,913.00	7.58
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	40,622,990.60	3.47
	C5 电子	24,697,964.07	2.11
	C6 金属、非金属	2,763,118.68	0.24

	C7 机械、设备、仪表	39,481,537.79	3.37
	C8 医药、生物制品		
	C9 其他制造业	9,781,800.00	0.84
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	104,898,229.74	8.97
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	164,904,747.49	14.09
7	G 信息技术业	6,120,000.00	0.52
8	H 批发和零售贸易	100,382,723.54	8.58
9	I 金融、保险业	12,530,310.96	1.07
10	J 房地产业	20,960,642.74	1.79
11	K 社会服务业		0.00
12	L 传播与文化产业	13,025,964.40	1.11
13	M 综合类	60,676,060.56	5.19
	合计	795,002,842.94	67.95

### 3、股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	6,755,304	59,379,122.16	5.08
2	600415	小商品城	1,901,400	57,042,000.00	4.88
3	600269	赣粤高速	7,485,339	51,349,425.54	4.39
4	600308	华泰股份	3,271,078	38,958,538.98	3.33
5	600009	上海机场	2,333,287	35,512,628.14	3.04
6	600963	岳阳纸业	4,805,200	34,164,972.00	2.92
7	600232	金鹰股份	3,142,510	33,939,108.00	2.90
8	600790	轻纺城	7,277,297	31,001,285.22	2.65
9	000662	索芙特	2,883,846	29,674,775.34	2.54
10	000937	金牛能源	2,050,347	25,444,806.27	2.17

### 4、债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	307,141,600.00	26.25
2	金融债	65,412,500.00	5.59
3	可转债	2,825,893.20	0.24
	合计	375,379,993.20	32.08

### 5、债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	00 国债 01	70,595,000.00	6.03
2	02 国债 15	60,306,000.00	5.15

3	00 国债 12	50,380,000.00	4.31
4	00 国开 07	45,400,500.00	3.88
5	01 国债 01	30,569,400.00	2.61

## 6、投资组合报告附注

(1)、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。

(2)、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3)、截至 2004 年 12 月 31 日，本基金的其他资产项目包括：

序号	其他资产项目	金额（元）
1	交易保证金	1,250,000.00
2	应收利息	4,938,929.60
3	应收证券交易清算款	4,734,945.63
4	其他应收款	547.03
5	应收申购款	75,943.50
	其他资产项目合计	11,000,365.76

(4)、截至 2004 年 12 月 31 日，本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：

序号	债券代码	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	110037	歌华转债	2,094,600.00	0.18
2	125930	丰原转债	731,293.20	0.06

## 十二、基金的业绩

### （一）经营业绩

最近三个会计期间主要经营业绩数据：

#### 1、总净值（金额单位：人民币元）

项目	2002-8-16 至 2002-12-31	2003-1-1 至 2003-12-31	2004-1-1 至 2004-12-31
最高	4,618,661,614.51	3,658,758,405.65	1,696,825,934.33
最低	3,599,408,318.65	1,659,813,735.59	1,170,008,828.93
期末	3,599,408,318.65	1,659,813,735.59	1,170,008,828.93

#### 2、份额净值



项目	2002-8-16 至 2002-12-31	2003-1-1 至 2003-12-31	2004-1-1 至 2004-12-31
最高	1.0004	1.0887	1.1954
最低	0.9228	0.9090	0.9825
期末	0.9228	1.0781	1.0094

### 3、基金份额

项目	2002-8-16 至 2002-12-31	2003-1-1 至 2003-12-31	2004-1-1 至 2004-12-31
最高	4,644,518,850.28	3,900,413,803.88	1,507,933,067.89
最低	3,900,413,803.88	1,539,534,747.37	1,159,062,278.40
期末	3,900,413,803.88	1,539,534,747.37	1,159,062,278.40

### 4、主要财务指标

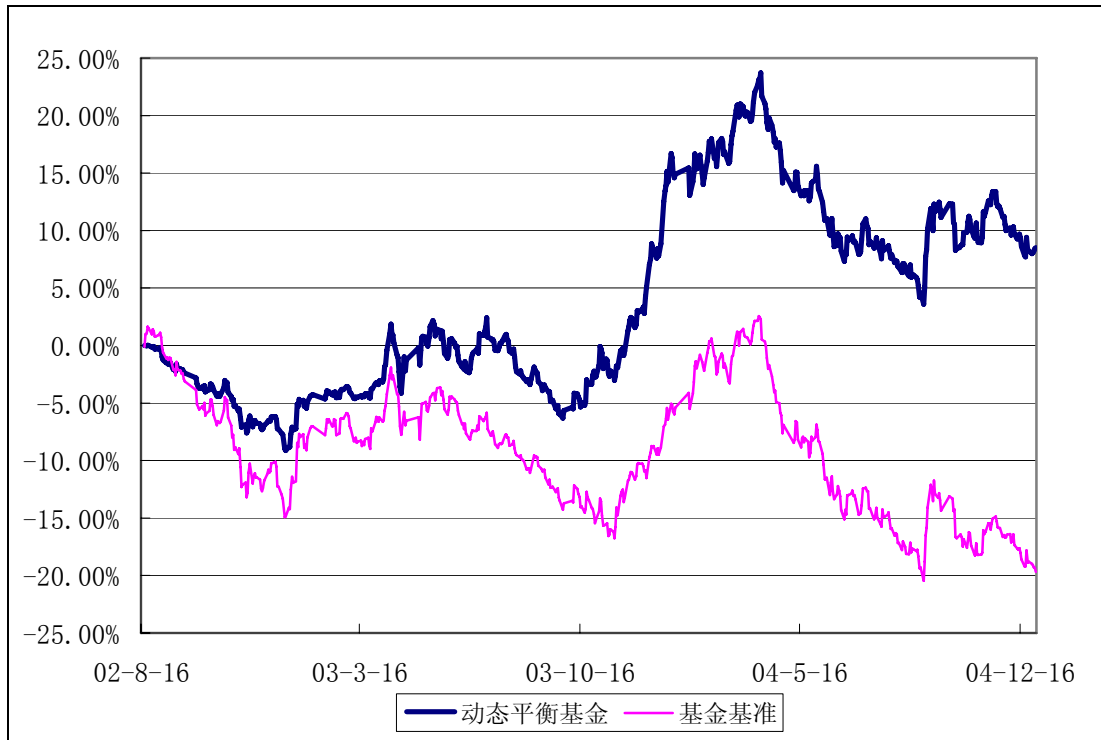
项目	2002-8-16 至 2002-12-31	2003-1-1 至 2003-12-31	2004-1-1 至 2004-12-31
1 基金份额本期净收益	-0.0104	0.0083	0.1088
2 期末可供分配基金收益	-301,005,485.23	34,130,534.74	10,946,550.53
3 期末可供分配基金份额收益	-0.0772	0.0222	0.0094
4 期末基金份额净值	0.9228	1.0781	1.0094
5 基金加权平均净值收益率	-1.08%	0.85%	10.08%
6 本期基金份额净值增长率	-7.74%	16.83%	0.69%
7 基金份额累计净值增长率	-7.74%	7.79%	8.53%

#### (二) 基金净值表现

1、富国动态平衡历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2002.8.16- 2002.12.31	-7.74%	0.36%	-13.33%	0.73%	5.59%	-0.37%
2003.1.1- 2003.12.31	16.83%	0.68%	4.43%	0.78%	12.40%	-0.11%
2004.1.1- 2004.12.31	0.69%	0.79%	-11.26%	0.90%	11.95%	-0.11%
2002.8.16- 2004.12.31	8.53%	0.69%	-19.68%	0.83%	28.21%	-0.14%

2、富国动态平衡累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 十三、费用概览

(一) 与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用列示

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金合同生效后的基金信息披露费用；
- (4) 基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金的证券交易费用；

(7) 按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金资产中列支的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的基金管理费

本基金的管理费按该基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法

为：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### (2) 基金托管费

本基金的托管费按基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

(3) 上述“1、与基金运作有关费用列示”中 (3) — (7) 项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从基金资产中支付。

### 3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等不列入基金费用。其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

### 4、费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率或基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前三个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊

登公告。

(二) 与基金销售有关的费用

1、基金的认购费

本基金的认购费按认购金额采用超额累退费率。认购金额不超过 1 亿元的部分，认购费率为 1.0%；认购金额超过 1 亿元的部分认购费率为零。认购费保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，不向投资者收取。投资者在募集期间多次认购的，单笔计算认购费。

认购费用用于本基金的市场推广、销售、注册登记等设立募集期间发生的各项费用。

2、基金的申购费

(1) 投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费用，投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。

(2) 投资者选择交纳前端申购费用时，按申购金额采用超额累退费率。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。具体费率如下：

对于单笔金额不超过 100 万元(含 100 万元)的申购申请,前端申购费率为 1.5%;

对于单笔金额超过 100 万元的申购申请,适用以下前端申购费率:

申购金额(含申购费)	前端申购费率
不超过 100 万元的部分	1.5%
超过 100 万元至 1000 万元的部分	1.2%
超过 1000 万元至 1 亿元的部分	1.0%
超过 1 亿元的部分	0

投资者选择红利自动再投资所转成的份额不收取申购费用。

(3) 投资者选择交纳后端申购费用时，以持有期限分档设置不同费率水平：

持有时间	后端申购费率
1 年以内(含)	1.8%
1~2 年(含)	1.5%
2~3 年(含)	1.2%

3~4年（含）	1.0%
4~5年（含）	0.5%
5年以上	0

因红利自动再投资而产生的后端收费的基金份额，不再收取后端申购费用。申购费保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，不向投资者收取。

### 3、基金的赎回费

赎回费率随基金持有时间的增加而递减，对于采用后端申购模式的投资者及采用前端申购模式且单笔赎回金额不超过 1000 万元（包括 1000 万元）的赎回申请，适用以下费率：持有 1 年以内（含 1 年）赎回的，费率 0.5%；持有期 1 年以上、2 年以下（含 2 年），费率为 0.3%；持有期 2 年以上，免收赎回费用；

对于采用前端申购模式且单笔赎回金额超过 1000 万元的赎回申请，适用以下费率：持有 1 年以内（含 1 年）赎回的，费率不高于 0.5%；持有期 1 年以上、2 年以下（含 2 年），费率不高于 0.3%；持有期 2 年以上，免收赎回费用；

赎回费保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，不向投资者收取。本基金赎回费的 25% 归基金资产所有。

### 4、基金的转换费

（1）基金转换费：投资者在两只基金之间进行转换时，注册登记机构将收取一定的转换费。

（2）投资者拟转换份额持有时间不足 1 年的，转换费率为 0.3%；拟转换份额持有时间达到或超过 1 年的，免收转换费。

基金管理人可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定之前提下，调整申购费、赎回费和转换费的收费方式和费率水平，但最迟应于新收费办法开始实施日前三个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

#### （三）其他费用

本基金其他费用根据相关法律法规执行。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

1、“三、基金管理人”部分对“基金管理人股权结构、内部部门设置、董事、

监事、其他高级管理人员和基金经理基本情况等内容进行了更新。

2、“四、基金托管人”部分对“证券投资基金托管情况等进行了更新。

3、“五、相关服务机构”部分对直销机构联系人、出具法律意见书的律师事务所的联系人和东方证券股份有限公司的法定代表人信息进行了更新，增加长城证券有限责任公司、财富证券有限责任公司、齐鲁证券经纪有限公司的相关信息。删除了汉唐证券有限责任公司的信息。

4、“六、基金的募集”部分将原有的认购方式与费率结构和计算等内容调整为“募集情况”。

5、“九、基金的投资”部分“业绩比较基准”由原来的：“证券市场平均收益率= [(深证 A 股涨跌幅×深市 A 股总市值+上证 A 股涨跌幅×沪市 A 股总市值)/(深市 A 股总市值+沪市 A 股总市值)]×65%+同期国债收益率×30%+同业存款利率×5%”调整为：“证券市场平均收益率=中信标普 300 指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%”

在本基金成立之初，市场上还缺乏成熟的股票指数来作为基金的业绩比较基准，所以选择了用沪、深两市涨跌幅和总市值来拟合指数的方法作为本基金股票投资部分的业绩比较基准；而今市场上已经有了比较成熟的基准指数，中信/标准普尔 300 指数是用于描述市场的总体趋势，具有很高的行业代表性和市场代表性的比较成熟的基准指数。中标 300 指数编制方法科学、应用广泛、公开透明，作为本基金业绩比较基准，它与基金业绩的可比性更强，数据收集更为公开简便，对投资者和其他社会公众具有更高的参考价值。另外，原业绩比较基准中“同期国债收益率”的描述不明确，现明确为“中信国债指数”。

6、“十四、基金的费用与税收”部分在费用分类上进行了更新。

富国基金管理有限公司  
二〇〇五年三月三十一日