

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

二〇〇九年半年度报告

(摘要)

2009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

送出日期： 2009年08月27日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年8月25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。

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及其更新。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国天合稳健股票
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	5,232,075,311.32份

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟	张燕
	联系电话	021-68597788	0755-83199084
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95555
传真		021-68597799	0755-83195201

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金半年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号 花旗集团大厦 5、6 层 招商银行股份有限公司 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	-19,966,502.96
本期利润	1,224,900,681.28
加权平均基金份额本期利润	0.2372
本期基金份额净值增长率	41.65%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-0.1980
期末基金资产净值	4,195,966,119.30
期末基金份额净值	0.8020

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，封闭式基金交易佣金、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。

期末可供分配利润，采用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（为期末余额，不是当期发生数）。

### 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	份额净值增长率标准差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
过去一个月	12.40%	0.76%	11.18%	0.95%	1.22%	-0.19%
过去三个月	20.89%	0.98%	19.82%	1.22%	1.07%	-0.24%
过去六个月	41.65%	1.26%	54.59%	1.55%	-12.94%	-0.29%
过去一年	11.89%	1.64%	12.79%	2.03%	-0.90%	-0.39%
自基金合同生效起至今	90.78%	1.87%	93.40%	2.03%	-2.62%	-0.16%

注：根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定，本基金的业绩比较基准=中信标普300指数×80%+中信国债指数×15%+同业存款利率×5%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普300指数，债券投资部分的业绩比较基准采用中信国债指数。中信标普300指数由深沪两市具有行业代表性的公司构成，样本股经过流动性和财务稳定性的审慎检查，能较全面地描述中国A股市场地总体趋势。中信标普国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1日收益率（benchmarkt）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_t = 80\% * [\text{中信标普 300 指数 } t / (\text{中信标普 300 指数 } t-1) - 1] + 15\% * [\text{中信国债指数 } t / (\text{中信国债指数 } t-1) - 1] + 5\% * \text{同业存款利率} / 360 ;$$

其中， $t=1, 2, 3, \dots, T$ ， $T$ 表示时间截至日；

期间  $T$  日收益率（ $\text{benchmark}_T$ ）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_T = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中， $T=2, 3, 4, \dots$ ； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)$ 表示  $t$  日至  $T$  日的  $(1 + \text{benchmark}_t)$  数学连乘。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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：本图中所示时间区间为 2006 年 11 月 15 日至 2009 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2009 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国

天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金及富国优化增强债券型证券投资基金十一只开放式证券投资基金。

#### 4.1.2 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	—	11年	硕士，曾任光大证券研究所研究员；2000.10至今任富国基金管理有限公司研究员、高级研究员，现任富国天合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：注：上述表格内基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对公平交易的专项说明

##### 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，严格执行交易系统内的公平交易程序，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

公司旗下开放式基金（股票型）本报告期业绩比较：

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	29.80%	67.14%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	41.65%	54.59%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	43.64%	54.59%

根据经托管行审定的基金半年报数据，本公司旗下相近投资风格的富国天益与富国天博、富国天合之间在本报告期的净值增长率之差超过 5%，其原因分析如下：

一方面，从 BARRA 分析系统的收益分解来看，富国天益与对比基金的基金收益的差异主要来自于时机选择和股票选择收益。就时机选择收益来说，在本季度股票市场上涨过程中，相对富国天合和富国天博，富国天益处于相对较低的股票仓位，导致富国天益的投资收益相对较低。同时，在上涨过程中，富国天益股票组合保持较低的 Beta 值，也促进了差异的扩大。另外，从价差分析结果来看，富国天益与对比基金之间也未显示存在利益输送的情况。同时，对上述基金的投资过程的检查结果未发现与制度不一致的情况。

综上所述，上述基金之间的净值增长率之差系基金经理投资策略不同所致，没有证据显示存在利益输送的情况。

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

上半年，天合基金净值上涨 41.65%，同期中信标普 300 指数上涨了 71.51%。由于银行贷款增长率大大超过往年，市场利率降到新低，整个社会流动性充裕。同时，市场把补库存行为作为经济复苏的积极信号，房地产、汽车的热销使大家对经济的复苏信心更为充足，业绩预测开始上调。同时 A 股市场在煤炭、银行、地产为代表的行业估值也大为提升，A 股大幅上涨。其实际表现超出了本基金的预期，也大大超出了市场一致预期。因此相对市场，本基金的配置还是偏保守。在资本市场开始出现泡沫时，实体经济，特别是工业经济回到中国经济潜在增长率的过程还比较缓慢，主要工业品行业的产能利用率还比较低。根据一般预期，出口疲软还将持续一段时间，因此实体经济还处在复苏的关键时期。而 A 股在流动性以及政策支持下，其估值已经到了实体经济回到正常增长率的均值位置之上。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

展望下半年，中国以及世界经济环比将明显好转，大多数上市公司业绩增长也明显改善，但是大多数公司的股价已经完全反映了业绩的上升。从未来一两年看，经济增长斜率不会一直这么高。因此上市公司的高P/E不能持久。资金方面，尽管政府继续坚持原来积极的财政政策与适度宽松的货币政策，但有迹象表明下半年的货币政策将变得真正适度，而不是上半年的非常宽松政策。如果中国以及国际上主要国家的宽松货币政策退出不及时，2010年资产价格泡沫可能更大。

因此，未来我们在密切的关注工业经济的复苏程度以及资源价格变动情况的同时，还要根据公司的估值来决定我们未来的投资。

本基金管理者感谢投资者的信任和支持，我们将勤勉尽责，坚持价值投资理念，努力寻找景气度较好的行业以及优秀的上市公司，争取为投资者创造相对好的收益。

#### **4.6 管理人对基金估值程序等事项的说明**

本公司按照相关法律法规的规定成立了估值委员会，并制订了《富国基金管理有限公司估值委员会运作管理办法》。估值委员会是公司基金估值的主要决策机关，由主管运营副总经理负责，成员包括基金清算、监察稽核、金融工程方面的业务骨干以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策和程序、对外信息披露等工作，保证基金估值的公允性和合理性，维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员，必须列席估值委员会的定期会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期末未进行利润分配。

本基金严格按照相关法律法规及基金合同约定进行利润分配。

### **§ 5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。



### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：富国天合稳健优选股票型证券投资基金

报告截止日：2009年06月30日

单位：人民币元

资产	本期末 (2009年06月30日)	上年度末 (2008年12月31日)
<b>资产：</b>		
银行存款	426,816,707.86	471,351,181.37
结算备付金	5,541,772.09	4,376,779.67
存出保证金	1,487,118.32	1,010,000.00
交易性金融资产	3,761,454,143.88	2,563,440,785.26
其中：股票投资	3,508,946,980.68	2,210,408,444.71
债券投资	252,507,163.20	353,032,340.55
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	67,786.51	46,467.85
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	60,394,506.85	42,436,639.05
应收利息	3,161,614.58	5,888,382.89
应收股利	2,061,622.29	—
应收申购款	1,524,987.08	216,900.65
其他资产	—	—
资产总计	4,262,510,259.46	3,088,767,136.74
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 (2009年06月30日)</b>	<b>上年度末 (2008年12月31日)</b>
<b>负债：</b>		
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	47,296,142.73	—
应付赎回款	9,059,561.15	3,046,357.58
应付管理人报酬	4,853,658.91	3,952,126.38
应付托管费	808,943.16	658,687.75
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	3,537,960.88	1,606,853.67

应交税费	136.00	136.00
应付利息	—	—
应付利润	—	—
其他负债	987,737.33	883,026.19
负债合计	66,544,140.16	10,147,187.57
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	5,232,075,311.32	5,436,958,830.06
未分配利润	-1,036,109,192.02	-2,358,338,880.89
所有者权益合计	4,195,966,119.30	3,078,619,949.17
负债和所有者权益总计	4,262,510,259.46	3,088,767,136.74

注：报告截止日 2009 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8020 元，基金份额总额 5,232,075,311.32 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富国天合稳健优选股票型证券投资基金

本报告期：2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 (2009年01月01日至 2009年06月30日)	上年度可比期间 (2008年01月01日至 2008年06月30日)
<b>一、收入</b>	1,268,175,176.85	-2,097,344,119.50
1. 利息收入	4,920,250.52	10,593,398.69
其中：存款利息收入	2,135,247.94	2,439,723.17
债券利息收入	2,785,002.58	8,153,675.52
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”号填列）	17,685,978.38	-117,510,665.08
其中：股票投资收益	-19,493,986.82	-143,471,853.30
债券投资收益	18,034,400.66	838,781.10
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	1,994,661.99
股利收益	19,145,564.54	23,127,745.13
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,244,867,184.24	-1,991,816,714.93
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	701,763.71	1,389,861.82
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>	-43,274,495.57	-72,112,717.07
1. 管理人报酬	-25,792,449.80	-42,011,006.64
2. 托管费	-4,298,741.65	-7,001,834.39
3. 销售服务费	—	—

4. 交易费用	-12,974,180.19	-20,453,172.72
5. 利息支出	—	-2,419,360.46
其中：卖出回购金融资产支出	—	-2,419,360.46
6. 其他费用	-209,123.93	-227,342.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,224,900,681.28	-2,169,456,836.57

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国天合稳健优选股票型证券投资基金

本报告期：2009年01月01日至2009年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2009年01月01日至2009年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	5,436,958,830.06	-2,358,338,880.89	3,078,619,949.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	1,224,900,681.28	1,224,900,681.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-204,883,518.74	97,329,007.59	-107,554,511.15
其中：1. 基金申购款	673,384,551.77	-186,758,041.23	486,626,510.54
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-878,268,070.51	284,087,048.82	-594,181,021.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	5,232,075,311.32	-1,036,109,192.02	4,195,966,119.30
项目	上年度可比期间 (2008年01月01日至2008年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	5,924,649,044.05	375,277,407.22	6,299,926,451.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-2,169,456,836.57	-2,169,456,836.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-27,584,330.00	124,118,168.15	96,533,838.15
其中：1. 基金申购款	1,183,144,537.08	27,342,674.63	1,210,487,211.71
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,210,728,867.08	96,775,493.52	-1,113,953,373.56
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	5,897,064,714.05	-1,670,061,261.20	4,227,003,452.85

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期本内基金所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.1.1 会计政策变更的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大会计政策变更。

#### 6.4.1.2 会计估计变更的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大会计估计变更。

#### 6.4.1.3 差错更正的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大会计差错更正。

### 6.4.2 关联方关系

#### 6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本期内本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司（“申银万国证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）		上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
申银万国	879,207,620.25	10.40	172,423,969.39	2.80

##### 6.4.3.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）		上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例（%）	成交金额	占当期权证成交总额的比例（%）

申银万国	-	-	477,421.59	4.11
------	---	---	------------	------

#### 6.4.3.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)		上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
申银万国	683,150.98	0.55	5,046,103.04	6.60

#### 6.4.3.1.4 回购交易

注：本报告期及上年度可比期间内本基金均未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 6.4.3.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)			
	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
申银万国	714,360.31	10.06	405,666.07	11.47

关联方名称	上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)			
	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
申银万国	140,095.26	2.71	54,380.42	2.47

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.3.2 关联方报酬

##### 6.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)	上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)
当期应支付的管理费	25,792,449.80	42,011,006.64
其中：当期已支付	20,938,790.89	36,363,163.31
期末未支付	4,853,658.91	5,647,843.33

注：(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$

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首日起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) 上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付管理费。

#### 6.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）	上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）
当期应支付的托管费	4,298,741.65	7,001,834.39
其中：当期已支付	3,489,798.49	6,060,527.18
期末未支付	808,943.16	941,307.21

注：(1) 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

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首日起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。

(2) 上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付托管费。

#### 6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

#### 6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度可比期间末本基金的基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）		上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
招商银行	426,816,707.86	2,082,808.10	272,746,327.09	2,346,750.89

#### 6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	280,925	4,654,927.25
海通证券	601898	中煤能源	公开发行	149,607	2,517,885.81

注：本基金本报告期内未参与关联方承销证券。

本基金上年度可比期间虽在承销期内从一级市场购入由海通证券担任副主承销商或

分销商的上述证券，但未直接向海通证券购入上述证券。

#### 6.4.4 期末（2009年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金没有因认购新发/增发证券而于期末（2009年6月30日）持有的流通受限证券。

##### 6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌日期	复牌 开盘单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额
000400	许继电气	2009-06-05	重大事项	18.28	2009-07-06	20.11	200	5,066.59	3,656.00
000792	盐湖钾肥	2009-06-26	重大事项	55.14	2009-07-27	60.65	1,358,783	72,116,081.01	74,923,294.62

##### 6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末2009年6月30日止，本基金无正回购余额，没有因正回购而作为抵押的债券。

###### 6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末（2009年6月30日）止，本基金没有正回购余额。

#### 6.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,508,946,980.68	82.32
	其中：股票	3,508,946,980.68	82.32
2	固定收益投资	252,507,163.20	5.92
	其中：债券	252,507,163.20	5.92
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	67,786.51	0.00
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	432,358,479.95	10.14
6	其他资产	68,629,849.12	1.61

7	合计	4,262,510,259.46	100.00
---	----	------------------	--------

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	8,739,491.84	0.21
B	采掘业	53,450,955.47	1.27
C	制造业	1,414,281,398.19	33.71
C0	食品、饮料	257,791,763.55	6.14
C1	纺织、服装、皮毛	24,352,737.50	0.58
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	305,436.68	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	183,232,717.47	4.37
C5	电子	77,818,848.80	1.85
C6	金属、非金属	212,737,260.45	5.07
C7	机械、设备、仪表	331,439,603.14	7.90
C8	医药、生物制品	322,424,486.50	7.68
C99	其他制造业	4,178,544.10	0.10
D	电力、煤气及水的生产和供应业	65,901,058.75	1.57
E	建筑业	120,658,467.86	2.88
F	交通运输、仓储业	60,955,801.51	1.45
G	信息技术业	228,894,388.81	5.46
H	批发和零售贸易	270,336,080.13	6.44
I	金融、保险业	826,271,023.54	19.69
J	房地产业	324,041,103.22	7.72
K	社会服务业	4,988,474.80	0.12
L	传播与文化产业	859,103.69	0.02
M	综合类	129,569,632.87	3.09
	合计	3,508,946,980.68	83.63

## 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科A	16,368,413	208,697,265.75	4.97
2	600519	贵州茅台	1,261,248	186,677,316.48	4.45
3	601166	兴业银行	4,965,345	184,263,952.95	4.39
4	601318	中国平安	3,306,177	163,523,514.42	3.90
5	002024	苏宁电器	8,021,367	128,903,367.69	3.07
6	002007	华兰生物	3,013,682	110,692,539.86	2.64
7	002028	思源电气	4,947,795	108,505,144.35	2.59
8	600858	银座股份	5,346,179	106,335,500.31	2.53



9	601939	建设银行	15,004,981	90,480,035.43	2.16
10	600276	恒瑞医药	2,529,194	88,294,162.54	2.10

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的半年度报告正文

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	178,320,664.56	5.79
2	601169	北京银行	131,653,791.00	4.28
3	601186	中国铁建	126,513,847.55	4.11
4	601166	兴业银行	122,483,719.68	3.98
5	600030	中信证券	116,977,847.09	3.80
6	600642	申能股份	114,403,533.16	3.72
7	600001	邯郸钢铁	113,672,166.05	3.69
8	000792	盐湖钾肥	109,468,516.67	3.56
9	600028	中国石化	102,646,144.11	3.33
10	600858	银座股份	101,910,001.16	3.31
11	002024	苏宁电器	101,607,660.42	3.30
12	000002	万科 A	98,270,219.92	3.19
13	600027	华电国际	96,012,011.65	3.12
14	600096	云天化	84,218,119.74	2.74
15	600276	恒瑞医药	83,772,136.44	2.72
16	601398	工商银行	78,095,000.00	2.54
17	600660	福耀玻璃	70,378,319.95	2.29
18	601088	中国神华	70,293,810.89	2.28
19	601939	建设银行	68,319,829.11	2.22
20	000402	金融街	64,314,596.60	2.09
21	600320	振华重工	63,251,706.48	2.05

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科 A	137,340,723.29	4.46
2	600028	中国石化	128,879,485.47	4.19
3	600309	烟台万华	125,071,624.04	4.06

4	600642	申能股份	124,986,597.21	4.06
5	601186	中国铁建	122,639,219.97	3.98
6	600001	邯郸钢铁	114,266,501.97	3.71
7	600096	云天化	109,285,677.47	3.55
8	600030	中信证券	108,630,412.90	3.53
9	601766	中国南车	106,651,156.35	3.46
10	600660	福耀玻璃	82,204,068.10	2.67
11	601398	工商银行	81,371,815.75	2.64
12	601088	中国神华	79,064,940.76	2.57
13	601169	北京银行	76,801,827.29	2.49
14	601318	中国平安	73,024,805.79	2.37
15	000402	金融街	72,235,368.21	2.35
16	600027	华电国际	70,093,836.15	2.28
17	601898	中煤能源	65,991,753.49	2.14
18	601006	大秦铁路	65,935,905.24	2.14
19	600016	民生银行	65,813,406.01	2.14
20	000061	农产品	64,590,229.55	2.10

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,251,806,180.02
卖出股票收入（成交）总额	4,201,391,701.00

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	106,890,000.00	2.55
2	央行票据	97,320,000.00	2.32
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	48,297,163.20	1.15
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	—	—
7	其他	—	—
8	合计	252,507,163.20	6.02

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

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	010004	20 国债(4)	1,050,000	106,890,000.00	2.55
2	0801114	08 央行票据 114	1,000,000	97,320,000.00	2.32
3	126018	08 江铜债	662,240	48,297,163.20	1.15

### 7.7 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。

### 7.8 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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	031007	阿胶 EJC1	5,335	67,786.51	0.00

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

### 7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,487,118.32
2	应收证券清算款	60,394,506.85
3	应收股利	2,061,622.29
4	应收利息	3,161,614.58
5	应收申购款	1,524,987.08
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	68,629,849.12

7.9.4 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。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.9.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
154072	33,958.64	574,774,202.91	10.99	4,657,301,108.41	89.01

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,798,325.30	0.0344

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年11月15日)基金份额总额	4,481,572,083.59
报告期期初基金份额总额	5,436,958,830.06
报告期期间基金总申购份额	673,384,551.77
报告期期间基金总赎回份额	-878,268,070.51
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	5,232,075,311.32

### § 10 重大事件揭示

### **10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### **10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内经中国证监会核准，本基金基金管理人于 2009 年 6 月 4 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上公告聘任孟朝霞女士担任公司副总经理。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### **10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### **10.4 基金投资策略的改变**

本报告期本基金投资策略无改变。

### **10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所，原安永大华会计师事务所有限责任公司更名为安永华明会计师事务所。

### **10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
长城证券	1	403,163,762.59	4.77	—	—	—	—	—	—	342,686.25	4.83	—
广发证券	1	703,072,925.03	8.32	—	—	—	—	—	—	571,250.58	8.04	—
国泰君安	1	1,381,924,827.18	16.35	1,278,734.33	1.03	—	—	—	—	1,174,635.33	16.54	—
华泰证券	1	1,291,543,065.53	15.28	—	—	—	—	—	—	1,097,802.75	15.46	—
申银万国	1	879,207,620.25	10.40	683,150.98	0.55	—	—	—	—	714,360.31	10.06	—
远东证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	本报告期内已终止
中金公司	1	973,963,993.63	11.52	—	—	—	—	—	—	827,868.13	11.66	—
中投证券	1	65,736,264.04	0.78	—	—	—	—	—	—	55,876.22	0.79	—
中信建投	1	377,004,518.64	4.46	—	—	—	—	—	—	320,449.35	4.51	—
中信万通	1	249,117,431.96	2.95	106,774,500.00	86.15	—	—	—	—	211,745.06	2.98	—
中信证券	2	2,093,777,335.31	24.77	15,199,863.30	12.26	—	—	—	—	1,755,376.04	24.72	—
中银国际	1	34,686,136.86	0.41	—	—	—	—	—	—	29,483.20	0.42	—

注：我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期内本基金终止租用远东证券上交所

交易单元 24088。

富国基金管理有限公司  
2009年08月27日