汉盛证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：	2010年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汉盛封闭
基金主代码	500005
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年05月10日
报告期末基金份额总额（单位：份）	2,000,000,000.00
投资目标	为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	“精选品种、组合投资、长线持有、波段操作”，通过研究和发掘具有良好发展前景的上市公司进行组合投资。以长期投资为主轴，同时依据“顺势而为”的原则进行一些短线操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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07月01日–2010年09月30日）
1.本期已实现收益	84,323,055.27
2.本期利润	361,237,439.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1806
4.期末基金资产净值	3,027,137,091.19
5.期末基金份额净值	1.5136

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	13.56%	1.88%	–	–	–	–

注：过去三个月指2010年7月1日–2010年9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9月30日。由于本基金在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。本基金于1999年5月10日成立，建仓期6个月，从1999年5月10日至1999年11月9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		
贺轶	本基金基金经理	2010–01–13	–	9年	硕士，曾任中国银行云南省分行国际业务部银行职员；中银国际证券有限责任公司资产管理部分析员；中银基金管理有限公司投资部助理副总裁；汇丰晋信基金管理公司投资管理部投资经理、基金经理；富国基金管理有限公司营销策划与产品部高级营销策划经理、权益投资部策略分析师；2010年1月至今任汉盛基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉盛证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《汉盛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为目标，管理和运用基金资产，无损害基金份额持有人利益的行为，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

–

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

三季度在投资者对经济和政策预期有所改善的背景下，市场整体震荡回升。

在预期政策风险逐步降低、经济逐步见底回升的背景下，本基金适当提升了权益类资产的配置比例，从行业配置和个股选择上来看，仍围绕内需和经济结构转型为主线寻找投资机会。本基金继续在大消费类板块保持较明显的超配比例，此外增持了经济企稳最先受益的并且没有政策担忧的部分早周期行业以及估值处于历史底部且受益于政策预期逐步明朗的行业。展望未来，本基金将继续以城镇化和经济结构转型等作为未来的投资主线。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年9月30日，本基金三季度净值增长率为13.56%。

§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	2,081,816,763.10	67.18
	其中：股票	2,081,816,763.10	67.18
2	固定收益投资	740,940,782.00	23.91
	其中：债券	740,940,782.00	23.91
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	140,000,270.00	4.52
	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	127,257,119.98	4.11
6	其他资产	8,979,832.86	0.29
7	合计	3,098,994,767.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	10,498,097.95	0.35
B	采掘业	91,282,026.00	3.02
C	制造业	1,009,390,787.75	33.34
C0	食品、饮料	241,750,989.78	7.99
C1	纺织、服装、皮毛	33,885,381.15	1.12
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	144,236,314.01	4.76
C5	电子	36,265,381.64	1.20
C6	金属、非金属	73,269,901.74	2.42
C7	机械、设备、仪表	324,416,850.34	10.72
C8	医药、生物制品	155,565,969.09	5.14
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,412,800.00	0.11
E	建筑业	35,013,301.50	1.16
F	交通运输、仓储业	42,537,611.15	1.41
G	信息技术业	102,319,256.12	3.38
H	批发和零售贸易	316,770,434.89	10.46
I	金融、保险业	382,097,280.82	12.62
J	房地产业	63,499,809.83	2.10
K	社会服务业	18,872,757.09	0.62
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	6,122,600.00	0.20
	合计	2,081,816,763.10	68.77

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	002024	苏宁电器	7,806,750	120,473,797.50	3.98
2	600519	贵州茅台	633,000	106,806,090.00	3.53
3	601318	中国平安	1,675,188	88,600,693.32	2.93
4	002007	华兰生物	1,540,120	78,546,120.00	2.59
5	600000	浦发银行	5,915,000	76,658,400.00	2.53
6	601601	中国太保	2,802,245	61,088,941.00	2.02
7	600036	招商银行	4,335,950	56,150,552.50	1.85
8	600858	银座股份	1,637,682	48,033,213.06	1.59
9	600887	伊利股份	1,100,000	46,123,000.00	1.52
10	600703	三安光电	1,000,000	44,770,000.00	1.48

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	534,913,300.00	17.67
2	央行票据	146,955,000.00	4.85
3	金融债券	30,192,000.00	1.00
	其中：政策性金融债	30,192,000.00	1.00
4	企业债券	964,882.20	0.03
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	27,915,599.80	0.92
7	其他	–	–
8	合计	740,940,782.00	24.48

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	010110	21国债⑽	2,309,040	234,367,560.00	7.74
2	010112	21国债⑿	2,049,650	208,244,440.00	6.88
3	1001066	10央行票据66	1,000,000	97,940,000.00	3.24
4	010203	02国债⑶	910,000	92,301,300.00	3.05
5	1001030	10央票30	500,000	49,015,000.00	1.62

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	714,590.27
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	7,786,604.97
5	应收申购款	–
6	其他应收款	24.36
7	待摊费用	478,613.26
8	其他	–
9	合计	8,979,832.86

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	002024	苏宁电器	55,687,500.00	1.84	非公开发行股票

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

序号	10,000,000.00
报告期期间买入总份额	
报告期期间卖出总份额	
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	

§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汉盛基金的文件
2、汉盛证券投资基金基金合同
3、汉盛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、汉盛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10月26日

富国天益价值证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	交通银行股份有限公司
报告送出日期：	2010年10月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天益价值股票
基金主代码	100020
交易代码	前端交易代码：100020 后端交易代码：100021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年06月15日
报告期末基金份额总额（单位：份）	11,401,012,534.41
投资目标	本基金属价值型基金，主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票，或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取积极的投资策略。本基金在大类资产配置和行业配置层面，遵循自上而下的积极策略，个股选择层面，遵循自下而上的积极策略。根据基金经理对股票市场变动的趋势的判断，决定基金资产在股票、债券、现金等金融资产上的分布，并进行动态配比以规避系统性风险的影响，最大限度地确保基金资产的安全。本基金的股票选择，主要采取价值型选股策略。以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种，并确保基金的股票组合满足以下条件： （1）市净率P/B低于市场平均水平； （2）组合中70%以上的个股的动态市盈率低于市场平均水平。
业绩比较基准	95%的中信标普300指数+5%的中信国债指数
风险收益特征	本基金为价值型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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07月01日–2010年09月30日）
1.本期已实现收益	151,786,769.56
2.本期利润	1,799,341,879.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1478
4.期末基金资产净值	10,678,494,140.60
5.期末基金份额净值	0.9366

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	18.62%	1.10%	14.16%	1.24%	4.46%	–0.14%

注：过去三个月指2010年7月1日–2010年9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9月30日。

本基金于2004年6月15日成立，建仓期6个月，从2004年6月15日至2004年12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。本基金于2007年11月6日大比例分红规模急剧扩大，建仓期3个月，从2007年11月5日至2008年2月4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		
陈戈	本基金基金经理兼任公司副总经理、权益投资部总经理。	2005–04–13	–	14年	硕士，曾任君安证券（深圳）资深研究员；2000年10月任富国基金管理有限公司研究员、行业研究主管，研究策划部经理，总经理助理。2005年4月至今任富国天益基金经理，兼任公司副总经理、权益投资部总经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天益价值证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天益价值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

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

2010年三季度A股市场在触底回升后，呈振荡整理走势，期间稳定类行业和成长性个股表现突出，周期性行业和大市值公司表现低迷，估值处于市场低位。我们认为目前成长股和中小盘股经过持续炒作已经积累了明显的泡沫。而大市值股票实际已经很明确的进入了价值区间。基于此三季度本基金适度提高了仓位水平，并增加了大市值股票的配置。

展望未来，我们认为本基金对中国经济的未来增长前景仍然充满信心，未来我们将始终以中国经济结构转型和产业升级两大趋势为主要线索积极寻找投资机会。四季度本基金将保持投资风格和仓位基本稳定的同时，积极寻找新的投资品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度本基金净值增长率为18.62%，业绩比较基准收益率为14.16%。

§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	9,617,252,519.68	89.74
	其中：股票	9,617,252,519.68	89.74
2	固定收益投资	934,869,559.70	8.72
	其中：债券	934,869,559.70	8.72
	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	153,820,487.64	1.44
6	其他资产	10,761,306.02	0.10
7	合计	10,716,703,873.04	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	3,710,521.65	0.03
B	采掘业	160,710,321.80	1.50
C	制造业	4,233,385,129.10	39.64
C0	食品、饮料	1,056,998,052.66	9.90
C1	纺织、服装、皮毛	8,985,424.96	0.08
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	507,254,503.64	4.75
C5	电子	93,851,834.76	0.88
C6	金属、非金属	535,495,434.31	5.01
C7	机械、设备、仪表	525,744,008.28	4.92
C8	医药、生物制品	1,465,440,657.79	13.72
C99	其他制造业	39,615,212.70	0.37
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,433,780.90	0.06
E	建筑业	58,706,252.15	0.55
F	交通运输、仓储业	185,336,460.56	1.74
G	信息技术业	1,074,674,242.49	10.06
H	批发和零售贸易	1,681,523,267.72	15.75
I	金融、保险业	1,657,963,098.93	15.53
J	房地产业	298,853,013.84	2.80
K	社会服务业	42,996,430.54	0.40
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	212,960,000.00	1.99
	合计	9,617,252,519.68	90.06

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	002024	苏宁电器	66,969,612	1,059,088,703.64	9.92
2	002422	科伦药业	4,952,214	607,933,790.64	5.69
3	600519	贵州茅台	3,008,077	507,552,832.21	4.75
4	600050	中国联通	78,043,412	396,460,532.96	3.71
5	600016	民生银行	75,007,364	382,537,556.40	3.58
6	000423	东阿阿胶	7,163,461	353,015,358.08	3.31
7	002153	石基信息	8,738,615	349,981,530.75	3.28
8	601318	中国平安	5,809,647	307,272,229.83	2.88
9	600271	航天信息	15,261,139	296,829,153.55	2.78
10	600585	海螺水泥	12,662,686	286,556,584.18	2.68

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	469,329,000.00	4.40
2	央行票据	147,060,000.00	1.38
3	金融债券	19,788,000.00	0.19
	其中：政策性金融债	19,788,000.00	0.19
4	企业债券	59,670,000.00	0.56
5	企业短期融资券	49,930,000.00	0.47
6	可转债	189,092,559.70	1.77
7	其他	–	–
8	合计	934,869,559.70	8.75

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	019011	10国债11	3,700,000	369,519,000.00	3.46
2	100004	10附息国债04	1,000,000	99,810,000.00	0.93
3	1001015	10央行票据15	1,000,000	98,050,000.00	0.92
4	113002	工行转债	837,550	93,495,706.50	0.88
5	113001	中行转债	800,000	84,208,000.00	0.79

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基金合同规定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	2,319,376.29
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	5,152,207.48
5	应收申购款	3,289,722.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,761,306.02

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110007	博汇转债	890,375.20	0.01

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	002024	苏宁电器	138,105,000.00	1.29	非公开发行股票

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	12,108,149,450.16
报告期期间基金总申购份额	363,683,088.38
报告期期间基金总赎回份额	1,070,820,004.13
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	11,401,012,534.41

§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益价值证券投资基金的文件
2、富国天益价值证券投资基金基金合同
3、富国天益价值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、富国天益价值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10月26日

南方稳健成长证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：南方基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2010年10月26日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月20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。

基金管理人承诺以诚实信用、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，投资者在做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7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方稳健成长混合
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	5,986,210,173.36份
投资目标	本基金为稳健成长型基金，在控制风险并保持基金投资组合良好流动性的前提下，力求为投资者提供长期稳定的资本利得。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念，通过深入的调查研究，挖掘上市公司的价值，寻求价值被低估的证券，采取低风险适度收益的配比原则，通过科学的组合投资，降低投资风险，以中长期投资为主，追求基金资产的长期稳定增值。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方稳健”。

§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7月1日 – 2010年9月30日）
1.本期已实现收益	–576,206,902.70
2.本期利润	604,058,836.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0990
4.期末基金资产净值	5,877,144,297.20
5.期末基金份额净值	0.9818

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	11.18%	0.86%	–	–	11.18%	0.86%

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

§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		
李源海	本基金的基金经理	2010年7月22日	–	8	经济学硕士，具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部；2002年起进入基金行业，历任万家基金管理有限公司（原天同基金管理有限公司）研究部高级经理、基金管理部基金经理；2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金（原天同保本增值证券投资基金）基金经理；2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理；2006年2月至2009年8月，任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理；2008年7月至2009年8月，任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月，加入南方基金，任职于产品开发部；2010年1月至今，担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理。
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	–	9	土壤学博士，具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司部副总经理等职务。2005年9月加入南方基金，2008年4月至今，任南方稳健基金经理；2008年4月至今，任南稳贰号基金经理。
张慎平	本基金基金经理	2010年1月30日	–	7	注册金融分析师（CFA），经济学硕士，具有基金从业资格。2003年加入南方基金，负责石化化工、建筑建材行业研究，2008年1月至2010年1月，任南方积配基金经理；2008年4月至今，任南方成份基金经理；2010年1月至今，任南方稳健基金经理；2010年1月至今，任南稳贰号基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方稳健成长证券投资基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

注：根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，我司分析了两支投资风格相近的基金—南方稳健成长基金和南方稳健成长贰号基金的业绩表现差异比较如下：

基金名称	3季度净值增长率
南方稳健成长	11.18%
南方稳健成长贰号	10.87%

在报告期内，上述两支基金业绩表现差异在5%之内。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入7月份，欧债危机影响基本消除，美国继续宽松货币政策，国内货币供应量同比增速出现好转。在国内经济增长好于预期、经济“二次探底”担忧降低的情况下，调整较大的机械、建材和汽车等板块率先反弹，整体上因新兴行业发展规划等政策出台，新经济转型的板块如新能源、医药、大消费等继续表现强劲。

本期内，基金降低了银行地产配置，增加了资源性企业、新能源、工程机械和建材的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本期基金净值上涨11.18%，略跑赢上证指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球货币宽松的背景下，资金的保值增值需要提高，对股票市场估值水平将形成有力支撑，市场运行中枢得到提高。资源、资产价格上涨预期强化，这会驱动相关板块的表现。

本基金继续寻找估值有吸引力、成长性较好的公司构建组合，同时加强对全球政策和市场本身的分析，进一步提高前瞻性。

§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	4,128,353,426.71	69.56
	其中：股票	4,128,353,426.71	69.56
2	固定收益投资	1,243,181,052.60	20.95
	其中：债券	1,243,181,052.60	20.95
	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	535,907,634.64	9.03
6	其他资产	27,741,727.50	0.47
7	合计	5,935,183,841.45	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	48,680,388.61	0.83
B	采掘业	218,760,630.22	3.72
C	制造业	2,570,561,639.45	43.74
C0	食品、饮料	519,802,011.85	8.84
C1	纺织、服装、皮毛	66,061,813.36	1.12
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	18,672,826.00	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	183,784,761.64	3.13
C5	电子	89,670,570.52	1.53
C6	金属、非金属	208,964,612.24	3.56
C7	机械、设备、仪表	1,047,944,019.57	17.83
C8	医药、生物制品	381,381,942.67	6.49
C99	其他制造业	54,279,081.60	0.92
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	27,822,037.37	0.47
F	交通运输、仓储业	56,331,274.38	0.96
G	信息技术业	296,690,544.08	5.05
H	批发和零售贸易	256,757,513.48	4.37
I	金融、保险业	438,157,180.21	7.46
J	房地产业	76,701,698.17	1.31
K	社会服务业	98,407,058.02	1.67
L	传播与文化产业	7,628,000.00	0.13
M	综合类	31,855,462.72	0.54
	合计	4,128,353,426.71	70.24

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	600036	招商银行	14,239,277	184,398,637.15	3.14
2	601318	中国平安	2,596,485	137,328,091.65	2.34
3	000895	双汇发展	2,184,337	126,582,329.15	2.15
4	600547	山东黄金	1,969,084	110,012,723.08	1.87
5	000425	徐工机械	2,767,753	107,001,330.98	1.82
6	000858	五粮液	3,065,365	105,233,980.45	1.79
7	002073	软控股份	4,305,365	90,455,718.65	1.54
8	002123	荣信股份	2,056,919	83,428,634.64	1.42
9	600048	保利地产	6,205,632	76,701,611.52	1.31
10	600875	东方电气	2,371,520	73,896,563.20	1.26

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	20,196,000.00	0.34
2	央行票据	574,599,000.00	9.78
3	金融债券	648,385,000.00	11.03
	其中：政策性金融债	648,385,000.00	11.03
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	1,052.60	0.00
7	其他	–	–
8	合计	1,243,181,052.60	21.15

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	080220	08国开20	5,000,000	496,900,000.00	8.45
2	1001011	10央票11	2,700,000	264,762,000.00	4.50
3	0801020	08央行票据20	1,000,000	100,970,000.00	1.72
4	1001021	10央票21	1,000,000	98,040,000.00	1.67
5	0801053	08央行票据53	600,000	60,882,000.00	1.04

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,598,780.49
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	25,502,497.05
5	应收申购款	640,449.96
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	27,741,727.50

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）	占基金资净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	126,582,329.15	2.15	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	6,150,437,871.97
本报告期基金总申购份额	63,032,179.93
减：本报告期基金总赎回份额	227,259,878.54
本报告期期末基金份额总额	5,986,210,173.36

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、南方稳健成长证券投资基金基金合同。
2、南方稳健成长证券投资基金托管协议。
3、南方稳健成长证券投资基金2010年3季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31–33层

7.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com