

富国天惠精选成长混合型证券投资基金 LOF

2011年6月30日

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

2017 年前三季度, 因国内股市持续探底, 有关金融企业的各项监管政策此起彼伏, 国际主权债务危机的潮起时隐时现, 投资者的心理预期产生较大的波动, 中国股市市场因此出现了一定程度的调整。中、高速增长预期市场表现依然稳健, 但个股之间的分化较为明显, 蓝筹龙头、大盘蓝筹股价以其稳健的估值水平和确定的业绩增长逐步得到投资者的认可, 并表现较为抢眼。本基金积极把握配置地产、金融等大中市值行业, 对景气度持续提升、业绩增长确定的龙头企业进行了战略性投资, 同时对一些成长性进行了积极挖掘, 整体体现谨慎投资。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内, 本基金净值增长率为 0.12%, 业绩比较基准收益率为 -3.72%。

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	5,359,125,474.63	91.25
	其中: 股票	5,359,125,474.63	91.25
2	固定收益投资	397,600,000.00	6.77
	其中: 债券	397,600,000.00	6.77

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注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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。

86 开放式基金份额变动

57	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瑞强势地区精选混合型证券投资基金的文件	
2、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同	
3、富国天瑞强势地区精选混合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、富国天瑞强势地区精选混合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
投资者对本报告如有任何疑问,可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。
咨询电话:95105686、4008830868 (全国统一,免长途话费)
公司网址: <http://www.fundgoal.com>

富国基金管理有限公司
2011 年 07 月 19 日

图 3.2.2 基金合同生效以来基金累计的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

[illegible]

买入时, 估值溢价率为 6.13%	0.13%	- 6.13%
买入时, 估值溢价率为 6.13% + 30%	- 0.13%	- 6.13%

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

基金在一季度资产净值较年初高位,以较长期限衡量,基金资产净值和估值收益资产依然有吸引力。本基金成为成长型基金,在估值风险资产上的配置与持仓较稳定。同时,随着小盘风格的价值回归,一些估值收益的估值价格随之下调,本基金成为成长基金净值和估值收益,但站在这些时点往后看,成长风格估值和回报吸引力已得到显著提升,风格轮动带来的投资机会也将有所体现,我们会把更多的精力集中在个股选择上。我们对于中国经济的复苏和长期的增长能力有信心,认为实体经济会保持较深的概率水平,但我们认为本轮全球经济的调整会具有复杂性,政策依然有较高的不确定性,未来市场的波动性会维持在一个较高的水平。本基金本轮投资于具有良好企业基因、公司治理结构完善、管理层优秀的企业。我们认为此类企业,在行业景气度回升和宏观经济企稳回升的驱动下,将率先实现业绩的恢复和增长,并受益于自身经营积累的资本和资源优势形成基金市值提升的最佳选择。

在本基金的运作中,人民币汇率制度改革、政府主导的投资方向、城镇化、产业结构升级等对市场有中长期影响的投资主题将在组合的构建和调整过程中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为-0.7%,业绩比较基准收益率为-3.81%。

§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	6,228,810,932.64	93.81

C0	食品、饮料	103,747,880.09	3.02
C1	纺织、服装、皮毛	240,329,326.56	6.99
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,571.20	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	493,730,997.91	14.35
C5	电子	31,040.54	0.00
C6	金属、非金属	335,570,257.34	9.76
C7	机械、设备、仪器	341,424,560.21	9.93
C8	医药、生物制品	204,663,344.45	5.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	621.72	0.00
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	6,108.92	0.00
G	信息技术业	490,418,902.55	14.26
H	批发和零售贸易	344,559,490.12	10.02
I	金融、保险业	392,356,281.33	11.41
J	房地产业	275,257,729.10	8.00
K	社会服务业	299.64	0.00
L	传播与文化产业	1,179.36	0.00
M	综合类	156.15	0.00
	合计	3,222,167,913.61	93.71

5.3 报告期末按公允价值计量的基金资产净值排名前十大证券投资明细

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	600585	用友软件	14,399,830	297,550,487.80	8.65
2	000750	国兴电子	12,168,898	180,586,446.32	5.25
3	000792	盐湖股份	3,006,251	177,568,809.00	5.16
4	000581	威孚高科	4,533,884	174,781,228.20	5.07
5	002215	首 普 信	10,076,346	167,717,718.70	4.68
6	600585	海螺水泥	5,508,000	152,904,578.40	4.45
7	600208	新湖中宝	23,000,000	132,200,000.00	4.17
8	601166	兴业银行	10,345,829	139,461,774.92	4.06
9	600859	王府井	3,269,932	139,669,182.04	3.80
10	600141	美联集团	6,075,645	126,737,954.70	3.69

5.4 报告期末按投资组合品种分类的债券投资组合

5.8.4 报告期末未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	002161	远望谷	58,050,000.00	0.88	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

报告期内基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	4,301,381,280.15

§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惠精选成长混合型证券投资基金 L0F 的文件
- 2.富国天惠精选成长混合型证券投资基金 L0F 基金合同
- 3.富国天惠精选成长混合型证券投资基金 L0F 托管协议

5. 中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
6. 富国天惠精选成长混合型证券投资基金 LOF 财务报表及报表附注
7. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告
8. 存查地
上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层
9. 查询方式
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>

2011 第二季度 报告

2011 第二季度 报告

2011 第二季度 报告

2011 第二季度 报告

43 公平交易专项说明

(一)关于公平交易制度的执行情况

本报告期公司严格遵守基金资产估值业务的相关公平交易制度，投资管理部和交易执行部严格执行，未发生有损公平交易制度，损害基金份额持有人利益的行为。在交易所发布的公平交易程序下，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构和相关调查。

(二)关于利益冲突与潜在利益输送的情况及应对措施

本基金申购赎回费率为0.1%，申购费率不超过1%；

基金申购赎回费率

买入

卖出

赎回

本基金申购费率

-

-

0.1%

本基金赎回费率

0.1%

0.1%

0.1%

本基金赎回费率

0.1%

0.1%

0.1%

43.3异常交易行为的专项说明

本报告期末未发现异常交易行为。

44、报告期内关联投资情况的披露

44.1报告期内基金投资原则和运作分析

一季度因商品价格上涨超预期5%以上，央行多次动用逆回购货币政策，严控新增信贷规模，经济增速面临挑战。A股市场整体承压，增持了医药、机械、金属等行业个股，减持了食品饮料、银行等个股，提升了食品饮料、银行股票组合的持仓比例并增加展期三季报。行业涨幅超过1季度涨幅较为明显的个股，3季度将兑现涨幅提升的过程，基金仓位可能在下半年有所调整。二季度市场震荡，我们看好大金融、周期性消费品和科技股的投资机会。本基金仓位和权益类资产配置适当，将继续努力发挥行研的优势，其股票持仓为获得持续收益以及超额收益的主要来源。

44.2报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率为0.13%，业绩比较基准收益率为-4.44%。

§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

3,222,167,913.61

93.14

2

其中：股票

3,222,167,913.61

93.14

3

固定收益投资

182,150,327.00

5.27

C0	食品、饮料	103,747,880.09	3.02
C1	纺织、服装、皮毛	240,329,326.56	6.99
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,571.20	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	493,730,997.91	14.35
C5	电子	31,040.54	0.00
C6	金属、非金属	335,570,257.34	9.76
C7	机械、设备、仪器	341,424,560.21	9.93
C8	医药、生物制品	204,663,344.45	5.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	621.72	0.00
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	6,108.92	0.00
G	信息技术业	490,418,902.55	14.26
H	批发和零售贸易	344,559,490.12	10.02
I	金融、保险业	392,356,281.33	11.41
J	房地产业	275,257,729.10	8.00
K	社会服务业	299.64	0.00
L	传播与文化产业	1,179.36	0.00
M	综合类	156.15	0.00
	合计	3,222,167,913.61	93.71

5.3 报告期末按公允价值计量的基金资产净值排名前十大证券投资明细

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	600585	用友软件	14,399,830	297,550,487.80	8.65
2	000750	国兴电子	12,168,898	180,586,446.32	5.25
3	000792	盐湖股份	3,006,251	177,568,809.00	5.16
4	000581	威孚高科	4,533,884	174,781,228.20	5.07
5	002215	首 普 信	10,076,346	167,717,718.70	4.68
6	600585	海螺水泥	5,508,000	152,904,578.40	4.45
7	600208	新湖中宝	23,000,000	132,200,000.00	4.17
8	601166	兴业银行	10,345,829	139,461,774.92	4.06
9	600859	王府井	3,269,932	139,669,182.04	3.80
10	600141	美联集团	6,075,645	126,737,954.70	3.69

5.4 报告期末按投资组合品种分类的债券投资组合

	单位:份
报告期期初基金份额总额	3,770,227,703.93
报告期内基金份额申购情况	30,966,783.74
减:报告期内基金份额赎回情况	136,783,835.46
报告期期末基金份额总额(份额减少以“-”填列)	3,664,410,652.21

§7 备查文件目录
1. 备查文件目录
1、中国证监会核准设立富国天合稳健优选混合型证券投资基金的文件
2、中国证监会核准设立富国中证新兴产业证券投资基金合同
3、富国天合稳健优选混合型证券投资基金托管协议
4、中国证监会核准设立富国基金资产管理业务的文件
5、富国天合稳健优选混合型证券投资基金投资运作流程图
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
7. 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. 查阅方式
投资者对本公告如有疑问,可致电本基金管理人富国基金管理有限公司。
咨询电话:021-68606688、4008888888 (全国统一、免长话费)
公司网址: http://www.fundgoal.com.cn

富国基金管理有限公司	2011 年 07 月 19 日
------------	------------------