富国天惠精选成长混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天惠成长混合(LOF)
场内简称	富国天惠
基金主代码	161005
交易代码	前端交易代码:161005 后端交易代码:161006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月16日
报告期末基金份额总额(单位:份)	3,953,194,749.18
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票,在利用金融工程技术控制组合风险的前提下,谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用主动投资管理策略,基于"快速成长、合理定价"的选股标准精选个股,并在坚持以基本面研究驱动投资的基础上进行适度的选时操作,争取投资收益的最大化。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票,风险和预期收益匹配,属于风险适中的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-491,571,223.13
2.本期利润	-738,148,560.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1635
4.期末基金资产净值	4,869,269,594.73
5.期末基金份额净值	1.2317

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。

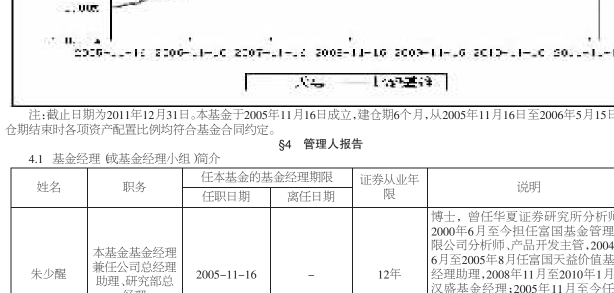
3.2 基金净值表现

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	-12.32%	1.36%	-5.76%	0.98%	-6.56%	0.38%

注:过去三个月指2011年10月1日-2011年12月31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2011年12月31日。本基金于2005年11月16日成立,建仓期6个月,从2005年11月16日至2006年5月15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		
朱少醒	本基金基金经理兼任公司总经理助理、研究部总经理	2005-11-16	-	12年	博士,曾任华夏证券研究所分析师,2000年6月至今担任富国基金管理有限公司分析师、产品开发主管,2004年6月至2005年8月任富国天益价值基金经理助理,2008年11月至2010年1月任汉盛基金经理;2005年11月至今任富国天惠精选成长基金经理,现兼任富国基金公司总经理助理、研究部总经理。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

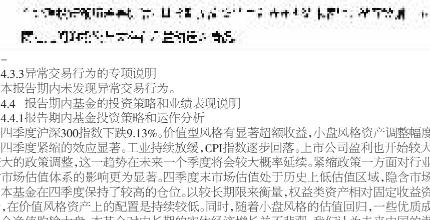
本报告期,富国基金管理有限公司作为富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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



-

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

四季度沪深300指数下跌9.13%。价值型风格有显著超额收益,小盘风格资产调整幅度较大。

四季度紧缩的效应显著。工业持续放缓,CPI指数逐步回落。上市公司盈利也开始较大幅度的向下调整压力。如果近期没有较大的政策调整,这一趋势在未来一个季度将会较大概率延续。紧缩政策一方面对行业景气产生了实质性的影响,另一方面对市场估值体系的影响更为显著。四季度末市场估值处于历史上低估值区域,隐含市场对进一步衰退的担忧。

本基金在四季度保持了较高的仓位。以较长期限来衡量,权益类资产相对固定收益类资产依然有吸引力。本基金是成长型基金,在价值风格资产上的配置是持续较低。同时,随着小盘风格的估值回归,一些优质成长股的估值也跟随下调。造成四季度基金净值跑输大盘。本基金对中长期的实体经济增长并不悲观。我们认为未来中国的潜在增长率的确会缓慢下行,但依然会有一个较高的绝对增速。站在这个时点往后看,我们认为市场已经部分反映了经济增速短期放缓的风险,估值的相对吸引力已得到显著提升。风格轮换能带来的投资机会将更难把握,我们会把更多的精力集中在个股选择上面。我们对于中国经济的复苏和长期的增长潜力有信心,但我们认同本轮全球经济的调整会具有的复杂性,政策依然有较高的不确定性。未来市场的波动性会维持在较高的水平。

个股选择层面,本基金偏好投资于具有良好"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,有更大的概率能在未来几年都获得高质量的增长。分享企业自身增长带来的资本市场收益是成长型基金取得收益的最佳途径。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始终体现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-12.32%,业绩比较基准收益率为-5.76%。

§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	4,567,538,939.25	92.06
	其中:股票	4,567,538,939.25	92.06
2	固定收益投资	159,728,000.00	3.22
	其中:债券	159,728,000.00	3.22
	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	136,130,902.11	2.74
6	其他资产	97,963,289.52	1.97
7	合计	4,961,361,130.88	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	-	-
B	采掘业	116,995,067.42	2.40
C	制造业	1,574,982,490.30	32.35
C0	食品、饮料	472,191,340.80	9.70
C1	纺织、服装、皮毛	202,874,075.00	4.17
C2	木材、家具	563,164.95	0.01
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	218,877,692.04	4.50
C5	电子	91,717,147.10	1.88
C6	金属、非金属	35,422,440.50	0.73
C7	机械、设备、仪表	409,872,999.17	8.42
C8	医药、生物制品	143,463,630.74	2.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,733,230.60	0.22
E	建筑业	74,337,633.24	1.53
F	交通运输、仓储业	10,489,820.48	0.22
G	信息技术业	778,859,254.57	16.00
H	批发和零售贸易	998,964,007.76	20.52
I	金融、保险业	404,341,089.45	8.30
J	房地产业	573,838,560.00	11.78
K	社会服务业	21,055,285.43	0.43
L	传播与文化产业	2,942,500.00	0.06
M	综合类	-	-
	合计	4,567,538,939.25	93.80

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	600859	王府井	10,006,338	321,303,513.18	6.60
2	600694	大商股份	9,000,000	299,520,000.00	6.15
3	600519	贵州茅台	1,500,000	289,950,000.00	5.95
4	002153	石基信息	11,135,521	284,289,851.13	5.84
5	600208	新湖中宝	80,000,000	273,600,000.00	5.62
6	000061	农产品	20,692,900	230,725,835.00	4.74
7	002293	罗莱家纺	2,669,733	200,229,975.00	4.11
8	000656	金科股份	15,800,000	186,440,000.00	3.83
9	600016	民生银行	30,000,000	176,700,000.00	3.63
10	002161	远望谷	9,600,000	166,848,000.00	3.43

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	99,770,000.00	2.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,958,000.00	1.23
	其中:政策性金融债	59,958,000.00	1.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	159,728,000.00	3.28

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	019001	10国债01	1,000,000	99,770,000.00	2.05
2	110222	11国开22	600,000	59,958,000.00	1.23

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	3,768,179.61
2	应收证券清算款	65,987,978.35
3	应收股利	-
4	应收利息	3,339,718.57
5	应收申购款	24,867,412.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	97,963,289.52

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	002161	远望谷	52,140,000.00	1.07	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	4,745,892,174.42
报告期期间基金总申购份额	265,230,277.36
减:报告期期间基金总赎回份额	1,057,927,702.60
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	3,953,194,749.18

§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(LOF)的文件
2、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同
3、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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
2012年01月19日

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31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:2012年01月19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2012年1月17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2011年10月1日起至2011年12月31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)	3,570,065,433.56
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(2011年10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-35,604,044.42
2.本期利润	-299,990,261.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0839
4.期末基金资产净值	2,683,053,400.91
5.期末基金份额净值	0.7515

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	-10.06%	1.51%	-6.79%	1.13%	-3.27%	0.38%

注:过去三个月指2011年10月1日-2011年12月31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2011年12月31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		
尚鹏岳	本基金基金经理兼任富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金基金经理	2011-01-12	-	9年	硕士,曾任恒生电子股份有限公司软件工程师;汉唐证券研究所投资策略分析师、研究员;银河基金管理有限公司策略分析师、行业研究员、基金经理助理、基金经理;2010年5月至10月任富国基金管理有限公司高级营销策划经理;2010年10月起任富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金基金经理;2011年1月起任富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金经理。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

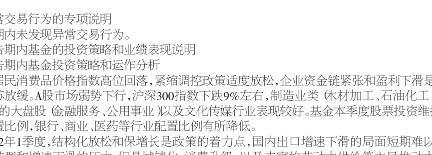
本报告期,富国基金管理有限公司作为富国天合稳健优选股票型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

四季度居民消费品价格指数高位回落,紧缩调控政策适度放松,企业资金链紧张和盈利下滑是市场关注的焦点,外围核心国经济复苏放缓。A股市场弱势下行,沪深300指数下跌9%左右,制造业类(木材加工、石油化工、金属非金属)行业跌幅居前,估值便宜的大盘股(金融服务、公用事业)以及文化传媒行业表现较好。基金本季度股票投资维持高仓位,增加了机械、地产等行业配置比例,银行、商业、医药等行业配置比例有所降低。

展望2012年1季度,结构化放松和保增长是政策的着力点,国内出口增速下滑的局面短期难以扭转。长期来看中国经济面临结构转型和增速下滑的压力,但是城镇化、消费升级、以及丰富的劳动力供给等主导推动力依然存在,中国经济的成长和发展值得期待。直接融资社会占比的提高,必然带来未来较长时间内持续的IPO压力,物以稀为贵,更加严格的估值标准和价值回归将带来中小板的持续分化。A股总体估值已经接近历史底部,随着货币政策紧缩趋缓,结构分化和价值回归是未来一段时间的主线之一。行业配置方面,我们看好低估值的大盘股、周期性消费品和部分估值风险释放的成长股。本基金在积极灵活的行业资产配置之外,将继续努力寻找好行业的优势公司,其股票将成为获得持续收益以及超额收益的主要来源。

我们感谢基金持有人的信任,将继续努力,为基金净值增长而尽力!

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-10.06%,业绩比较基准收益率为-6.79%。

§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	2,522,598,829.41	93.25
	其中:股票	2,522,598,829.41	93.25
2	固定收益投资	136,045,840.40	5.03
	其中:债券	136,045,840.40	5.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	15,000,000.00	0.55
	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	24,719,152.74	0.91
6	其他资产	6,968,933.78	0.26
7	合计	2,705,332,756.33	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	3,663.00	0.00
B	采掘业	39,898,240.04	1.49
C	制造业	1,263,306,256.74	47.08
C0	食品、饮料	24,574.30	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	570,990.94	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,793.60	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	360,472,404.10	13.44
C5	电子	2,642.15	0.00
C6	金属、非金属	232,607,388.49	8.67
C7	机械、设备、仪表	652,186,654.54	24.31
C8	医药、生物制品	17,429,808.62	0.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	532.26	0.00
E	建筑业	34,939,457.30	1.30
F	交通运输、仓储业	4,189.81	0.00
G	信息技术业	515,810,823.28	19.22
H	批发和零售贸易	174,864,428.94	6.52
I	金融、保险业	186,060,328.23	6.93
J	房地产业	301,039,524.50	11.22
K	社会服务业	300.96	0.00
L	传播与文化产业	6,670,984.00	0.25
M	综合类	100.35	0.00
	合计	2,522,598,829.41	94.02

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	600588	用友软件	12,906,507	232,317,126.00	8.66
2	000581	威孚高科	6,143,723	220,498,218.47	8.22
3	600570	恒生电子	14,524,142	177,775,498.08	6.63
4	000887	中鼎股份	10,053,782	113,406,660.96	4.23
5	000401	冀东水泥	6,148,989	102,503,646.63	3.82
6	600859	王府井	3,066,476	98,464,544.36	3.67
7	601601	中国太保	5,100,000	97,971,000.00	3.65
8	000792	盐湖股份	3,006,251	96,109,844.47	3.58
9	600208	新湖中宝	27,600,000	94,392,000.00	3.52
10	601318	中国平安	2,500,420	86,114,464.80	3.21

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	86,108,970.00	3.21
2	央行票据	48,320,000.00	1.80
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	中期票据	-	-
7	可转债	1,616,870.40	0.06
8	其他	-	-
9	合计	136,045,840.40	5.07

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	010203	02国债(3)	859,800	86,108,970.00	3.21
2	1101094	11央行票据94	500,000	48,320,000.00	1.80
3	110016	川投转债	11,220	1,034,035.20	0.04
4	110013	国投转债	5,980	579,641.40	0.02
5	113002	工行转债	30	3,193.80	0.00

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	1,578,742.25
2	应收证券清算款	80,294.30
3	应收股利	-
4	应收利息	1,679,357.43
5	应收申购款	3,630,539.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,968,933.78

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	110016	川投转债	1,034,035.20	0.04
2	110013	国投转债	579,641.40	0.02
3	113002	工行转债	3,193.80	0.00

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,585,953,315.49
报告期期间基金总申购份额	29,498,987.79
减:报告期期间基金总赎回份额	45,386,869.72
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	3,570,065,433.56

§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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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
2012年01月19日

富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月17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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天鼎中证指数增强
基金主代码	100032
交易代码	前端交易代码:100032 后端交易代码:100033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月20日
报告期末基金份额总额(单位:份)	951,170,811.39
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,其在遵循"程序化指数投资、有限度个股调整、精细化风险管理"原则的基础上,实现对中证红利指数的有效跟踪并力争实现超越,分享中国经济长期增长所带来的收益。
投资策略	本基金将采用"指数化投资为主、主动性投资为辅"的投资策略,在完全复制目标指数的基础上有限度地调整个股,从而最大限度降低由于交易成本造成的股票投资组合相对于目标指数的偏离,并力求投资收益能够有效跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	90%×中证红利指数收益率+10%×一年期银行储蓄存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益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	中国工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(2011年10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-41,600,004.59
2.本期利润	-61,626,742.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0695
4.期末基金资产净值	935,953,838.81
5.期末基金份额净值	0.984

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 富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金净值表现

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	-6.29%	1.16%	-7.93%	1.15%	1.64%	0.01%

注:过去三个月指2011年10月1日-2011年12月31日

3.2.2自基金转型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2011年12月31日。本基金于2008年11月20日成立,建仓期6个月,即从2008年11月20日至2009年5月19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		
徐幼华	本基金基金经理兼任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理	2011-05-13	-	7年	硕士,曾任上海京华创业投资有限公司投资经理助理;2006年7月至2008年12月任富国基金管理有限公司金融工程部数量研究员,2009年1月至2011年5月任富国基金管理有限公司另类投资部数量研究员、基金经理助理,2011年5月起任富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金经理,2011年10月起任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)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富国天鼎中证红利指数增强型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》、《富国天鼎中证红利指数增强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

回顾2011年四季度,宏观调控政策首次出现了明确的放松信号,市场关注焦点从逐渐升高的通货膨胀率转向内国内经济增长的放缓,欧美主权债务危机得到了一定的缓解,但不确定性仍然存在。整个四季度市场表现依然疲软,震荡下行,相对而言,估值较安全的大盘蓝筹和价值股下跌幅度较少。在收益表现上,中证红利指数收益为-8.91%。

在投资管理上,我们坚持采取量化策略进行指数增强和风险管理,量化增强策略获得了较好的表现,报告期内,本基金的超额收益为1.91%。本基金在报告期内遇到多次申购赎回,在一定程度上增加了本基金的交易成本。

展望2012年一季度,宏观政策面临进一步放松的可能性,国内经济增长可能企稳,通胀下行趋势基本确立,海外经济也有望从底部开始复苏。目前市场点位已经充分体现了投资者市场悲观的预期,部分低估值大盘蓝筹股以及绩优成长股已经具有了相当的安全边际。综合来看,一季度市场下行风险已经不大。

在投资管理上,我们将继续发挥量化团队优势,以获取更好的业绩回报投资者。

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-6.29%,业绩比较基准收益率为-7.93%。

§5 富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金投资组合报告

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	844,918,388.40	89.86
	其中:股票	844,918,388.40	89.86
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	93,805,713.13	9.98
6	其他资产	1,517,351.37	0.16
7	合计	940,241,452.90	100.00

5.2 报告期末积极投资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	952,146.80	0.10
B	采掘业	1,617,255.60	0.17
C	制造业	51,840,216.09	5.54
C0	食品、饮料	6,487,293.99	0.69
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,747,691.92	0.29
C5	电子	11,580,955.83	1.24
C6	金属、非金属	5,484,509.61	0.59
C7	机械、设备、仪表	24,926,734.04	2.66
C8	医药、生物制品	613,030.70	0.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,734,876.74	0.83
F	交通运输、仓储业	431,342.34	0.05
G	信息技术业	173,910.00	0.02
H	批发和零售贸易	17,834,325.38	1.91
I	金融、保险业	78,040,225.22	8.34
J	房地产业	1,159,030.75	0.12
K	社会服务业	2,134,989.51	0.23
L	传播与文化产业	210,176.00	0.02
M	综合类	-	-
	合计	162,128,494.43	17.32

5.3 报告期末指数投资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	-	-
B	采掘业	152,353,700.91	16.28
C	制造业	220,318,901.59	23.54
C0	食品、饮料	25,529,115.30	2.73
C1	纺织、服装、皮毛	36,332,576.72	3.88
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	487,543.68	0.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	57,120,986.49	6.10
C5	电子	1,531,112.68	0.16
C6	金属、非金属	50,833,541.66	5.43
C7	机械、设备、仪表	22,031,870.22	2.35
C8	医药、生物制品	24,270,313.84	2.59
C99	其他制造业	2,181,841.00	0.23
D	电力、煤气及水的生产和供应业	48,439,790.39	5.18
E	建筑业	1,721,613.78	0.18
F	交通运输、仓储业	98,694,316.69	10.54
G	信息技术业	3,670,859.16	0.39
H	批发和零售贸易	17,903,628.71	1.91
I	金融、保险业	125,676,975.54	13.43
J	房地产业	13,821,827.20	1.48
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	188,280.00	0.02
	合计	682,789,893.97	72.95

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1报告期末指数投资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	601088	中国神华	3,212,688	81,377,387.04	8.69
2	601328	交通银行	14,488,819	64,909,909.12	6.94
3	601006	大秦铁路	5,576,152	41,598,093.92	4.44
4	600900	长江电力	6,086,738	38,711,653.68	4.14
5	601857	中国石油	3,479,776	33,893,018.24	3.62
6	601333	广深铁路	9,296,006	32,721,941.12	3.50
7	600160	巨化股份	1,571,012	31,498,790.60	3.37
8	601939	建设银行	6,894,649	31,301,706.46	3.34
9	600177	雅戈尔	3,045,196	28,563,938.48	3.05
10	000568	泸州老窖	673,606	25,125,503.80	2.68

5.4.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	3,916,652	46,490,659.24	4.97
2	600741	华域汽车	2,003,025	18,548,011.50	1.98
3	600739	辽宁成大	1,380,963	16,972,035.27	1.81
4	601166	兴业银行	957,000	11,981,640.00	1.28
5	600016	民生银行	1,990,600	11,724,634.00	1.25

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1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。

本报告期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。

5.9.2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。

本报告期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。

5.9.3报告期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,352,629.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,393.83
5	应收申购款	145,328.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,517,351.37

5.9.4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。

5.9.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	797,471,031.66
报告期期间基金总申购份额	187,615,625.28
减:报告期期间基金总赎回份额	33,915,845.55
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	951,170,811.39

§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鼎证券投资基金的文件
2、汉鼎证券投资基金基金合同
3、汉鼎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、汉鼎证券投资基金财务报表及报表附注
6、中国证监会《关于核准汉鼎证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》
7、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金合同
8、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金托管协议
9、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金财务报表及报表附注
10、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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
2012年01月19日