



# 富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF) 2010年半年度报告摘要

2010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：中国工商银行股份有限公司 |
| 报告日期：2010年08月24日   |

## §1 重要提示及目录

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。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年8月20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，也不保证基金份额持有人不亏损其本金或未来收益。投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。  
本半年度报告所载数据自半年度报告正文、投资组合了解详细内容，应阅读半年度报告全文。  
本报告财务数据未经审计。  
本报告自2010年1月1日起至2010年6月30日止。

## §2 基金简介

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 富国天惠成长混合(LOF)     |
| 基金代码       | 161005            |
| 交易代码       | 161005            |
| 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       |
| 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      |
| 报告期末基金份额总额 | 2,050,681,487.50份 |
| 基金上市证券交易所  | 深圳证券交易所           |
| 上市日期       | 2006年2月16日        |

## §3 主要财务指标和基金净值表现

|        |   |
|--------|---|
| 投资目标   | 本基金主要投资于具有良好成长并且合理定价的股票，在利用工程技术控制风险的前提下，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，并在宏观经济基本面、行业景气度、个股估值、成长性、流动性等方面进行综合判断，选择具有良好成长性的股票进行投资。    |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×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和合理定价的股票，风险和预期收益均高于属于风险中性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值。 |

## §4 基金管理人及基金托管人

|        |                     |        |                     |
|--------|---------------------|--------|---------------------|
| 名称     | 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        |
| 姓名     | 李长伟                 | 姓名     | 唐德松                 |
| 联系电话   | 021-68997788        | 联系电话   | 010-66105799        |
| 电子邮箱   | public@fuguo.com.cn | 电子邮箱   | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | 9510586、4008880888  | 客户服务电话 | 95588               |
| 传真     | 021-68997799        | 传真     | 010-66105798        |

## §5 基金业绩比较基准

|           |                                   |
|-----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准  | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
| 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                      |
| 基金合同生效日   | 2005年11月16日                       |
| 基金上市证券交易所 | 深圳证券交易所                           |
| 上市日期      | 2006年2月16日                        |

## §6 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §7 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §8 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §9 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §10 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §11 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §12 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §13 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §14 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §15 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §16 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §17 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §18 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §19 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §20 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §21 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §22 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §23 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §24 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §25 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §26 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §27 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §28 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §29 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §30 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §31 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §32 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §33 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §34 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §35 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §36 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §37 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §38 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §39 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §40 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §41 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §42 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §43 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §44 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §45 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §46 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §47 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §48 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §49 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §50 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §51 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §52 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §53 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §54 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §55 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §56 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §57 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §58 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §59 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §60 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §61 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §62 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §63 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §64 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §65 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §66 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §67 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §68 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §69 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §70 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §71 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §72 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §73 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §74 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §75 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

## §76 基金业绩比较基准

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 基金业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+现金收益率×5% |
|----------|-----------------------------------|

## §77 基金管理人及基金托管人

|       |              |
|-------|--------------|
| 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 |

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》，估值委员会是基金估值的主要决策机构，由基金运营部总经理负责，成员包括基金核算、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、合理、准确，维护基金份额持有人的利益。基金估值是估值委员会的重要职责，必须严格遵循估值委员会的定期会议，提出估值决策程序及估值技术中存在的缺陷，参与估值程序及估值技术的决策。估值委员会各成员不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明  
2010年上半年，本基金管理人严格按照《富国天惠成长混合(LOF)的托管协议》的规定，严格执行《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规、恪尽职守、勤勉尽责、严格按照《富国天惠成长混合(LOF)的托管协议》的规定，严格执行《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守法律、净值计算、利润分配等情况的说明  
2010年上半年，富国天惠成长混合(LOF)的托管人——富国基金管理有限公司在富国天惠成长混合(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面均严格按照基金合同的有关规定进行。本报告期内，富国天惠成长混合(LOF)对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为4,947,907.52元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见  
本托管人依法对富国基金管理有限公司编制和披露的富国天惠成长混合(LOF)2010年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确、完整。

## §6 半年度财务报表(未经审计)

|           |                      |                       |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 资产        | 本期末<br>(2010年06月30日) | 上年度末<br>(2009年12月31日) |
| 货币资金      | 84,024,171.89        | 113,601,209.01        |
| 交易性金融资产   | 5,986,927.42         | 10,870,350.85         |
| 存出保证金     | 3,180,596.49         | 2,807,596.49          |
| 交易性金融资产   | 2,436,678,032.68     | 2,944,666,395.96      |
| 其中：股票投资   | 2,331,579,632.68     | 2,833,796,395.96      |
| 基金投资      | 105,098,400.00       | 110,880,000.00        |
| 衍生金融资产    | -                    | -                     |
| 应收金融资产    | -                    | -                     |
| 买入返售金融资产  | -                    | -                     |
| 应收证券清算款   | 81,144,000.00        | 5,499,767.12          |
| 应收利息      | 199,701.59           | 1,951,907.21          |
| 应收股利      | 180,900.00           | -                     |
| 应收申购款     | 10,825,470.61        | 783,522.39            |
| 递延所得税资产   | -                    | -                     |
| 资产总计      | 2,622,219,764.15     | 3,080,180,749.03      |
| 负债和所有者权益  | 本期末<br>(2010年06月30日) | 上年度末<br>(2009年12月31日) |
| 负债：       | -                    | -                     |
| 短期借款      | -                    | -                     |
| 交易性金融负债   | -                    | -                     |
| 应付金融负债    | -                    | -                     |
| 卖出回购金融资产款 | 80,000,000.00        | -                     |
| 应付证券清算款   | 29,993,767.45        | -                     |
| 应付赎回款     | 751,199.82           | 5,005,297.17          |
| 应付管理人报酬   | 3,267,685.38         | 3,866,087.75          |
| 应付托管费     | 544,614.21           | 644,347.96            |
| 应付销售服务费   | -                    | -                     |
| 应付交易费用    | 3,348,417.10         | 4,234,358.60          |
| 应交税费      | -                    | -                     |
| 应付利息      | 5,722.22             | -                     |
| 应付股利      | -                    | -                     |
| 递延所得税负债   | -                    | -                     |
| 其他负债      | 1,017,081.13         | 622,232.39            |
| 负债合计      | 118,928,487.31       | 14,372,323.87         |
| 所有者权益：    | -                    | -                     |
| 实收基金      | 2,050,681,487.50     | 1,866,346,911.13      |
| 未分配利润     | 453,609,789.34       | 1,199,461,474.03      |
| 所有者权益合计   | 2,503,291,276.84     | 3,065,808,425.16      |
| 所有者权益总计   | 2,622,219,764.15     | 3,080,180,749.03</    |