

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

2009 年第 2 季度报告

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

报告送出日期： 2009 年 07 月 21 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 2009 年 7 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 2009 年 4 月 1 日起至 2009 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

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（单位：份）	5,232,075,311.32
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和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（2009年4月1日到2009年6月30日）
1. 本期已实现收益	163,599,705.63
2. 本期利润	704,209,144.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1403
4. 期末基金资产净值	4,195,966,119.30
5. 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，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。

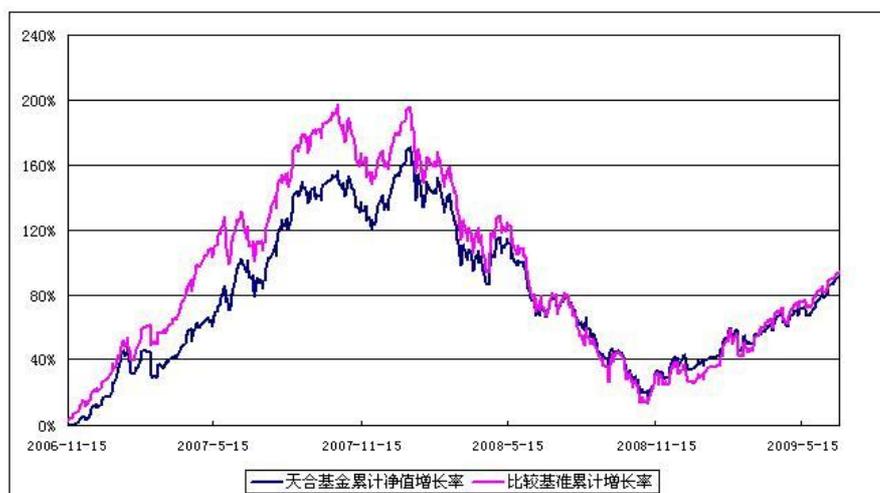
3.2 基金净值表现

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	20.89%	0.98%	19.82%	1.22%	1.07%	-0.24%

注：过去三个月指 2009 年 4 月 1 日—2009 年 6 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 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。

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《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 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）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	19.69%	23.76%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	20.89%	19.82%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	24.31%	19.82%

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

二季度，天合基金净值上涨 20.89%，同期中信标普 300 指数上涨了 25.09%。

整个二季度，由于银行贷款增长率大大超过往年，同时市场利率较低，整个社会流动性充裕，A 股市场在煤炭、银行、地产为代表的行业估值提升背景下，继续大幅上涨。A 股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，因此，未来我们需更加密切的关注工业经济的复苏程度以及资源价格变动情况来决定我们的投资。

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。

§ 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	3,508,946,980.68	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

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	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

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	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

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	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

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	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

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

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

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	1,487,118.32
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

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,003,468,195.41
报告期期间基金总申购份额	575,064,231.31
报告期期间基金总赎回份额	346,457,115.40
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

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2009年5月19日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上进行公告，本基金所持有的长江电力（股票代码600900）2009年5月18日

收盘价格已能公允的反映该股票价值,自该日起对长江电力股票恢复按市价估值法进行估值。

§ 8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
2009 年 07 月 21 日