

富国天源平衡混合型证券投资基金

二〇一一年年度报告

(摘要)

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： 中国农业银行股份有限公司

送出日期： 2012年03月28日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 26 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。

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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国天源平衡混合
基金主代码	100016
交易代码	前端交易代码：100016 后端交易代码：100017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年08月16日
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	992,088,396.96份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	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。本基金为平衡型证券投资基金，将基金资产按比例投资于股票和债券，在股票投资中主要投资于成长型股票和价值型股票，并对基金的投资组合进行主动的管理，从而使投资者在承受相对较小风险的情况下，尽可能获得稳定的投资收益。
投资策略	采取自上而下主动性管理策略，资产配置突出两个层面的平衡，一、资产配置的平衡，通过主动调整基金资产中股票和债券的投资比例，以求基金资产在股票市场和债券市场的投资中达到风险和收益的最佳平衡；二、持股结构的平衡，即通过调整股票资产中成长型股票和价值型股票的投资比例实现持股结构的平衡。在投资于良好成长性上市公司的同时，兼顾收益稳定的价值型上市公司。
业绩比较基准	本基金采用“证券市场平均收益率”作为衡量本基金操作水平的比较基准。 证券市场平均收益率=中信标普300指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为平衡型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金，高于债券和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟	李芳菲
	联系电话	021-68597788	010-66060069
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95599
传真		021-68597799	010-63201816

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 层 中国农业银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-115,534,553.93	127,387,444.88	92,349,067.68
本期利润	-252,338,668.25	119,895,850.23	314,775,279.00
加权平均基金份额本期利润	-0.2088	0.1737	0.3698
本期基金份额净值增长率	-15.56%	18.08%	49.66%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
期末可供分配基金份额利润	-0.1205	0.1800	0.0683
期末基金资产净值	872,540,456.67	790,141,989.62	762,135,167.14
期末基金份额净值	0.8795	1.1800	1.0683

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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-9.01%	0.98%	-5.24%	0.91%	-3.77%	0.07%
过去六个月	-11.22%	0.96%	-14.60%	0.88%	3.38%	0.08%
过去一年	-15.56%	0.89%	-16.02%	0.84%	0.46%	0.05%
过去三年	49.22%	1.11%	23.82%	1.08%	25.40%	0.03%
过去五年	36.27%	1.30%	25.73%	1.39%	10.54%	-0.09%
自基金合同生效日起至今	152.17%	1.10%	69.55%	1.17%	82.62%	-0.07%

注：1. 本基金合同生效日为 2002 年 8 月 16 日。

2. 本表所示时间区间为 2002 年 8 月 16 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

3. 根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定，本基金的业绩比较基准=中信标普 300 指数×65%+中信国债指数×30%+同业存款利率×5%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普 300 指数，债券投资部分的业绩比较基准采用中信标普国债指数。中信标普 300 指数和中信标普国债指数具有较强的代表性。中信标普 300 指数由沪深两市具有行业代表性的公司构成，样本股经过流动性和财务稳定性的审慎检查，能较全面地描述中国 A 股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中信标普国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1 日收益率（benchmarkt）按下列公式计算：

$$\text{benchmarkt} = 65\% * [\text{中信标普 300 指数 } t / (\text{中信标普 300 指数 } t-1) - 1] + 30\% * [\text{中信国债指数 } t / (\text{中信国债指数 } t-1) - 1] + 5\% * \text{同业存款利率} / 360 ;$$

其中，t=1, 2, 3, . . . , T, T 表示时间截至日；

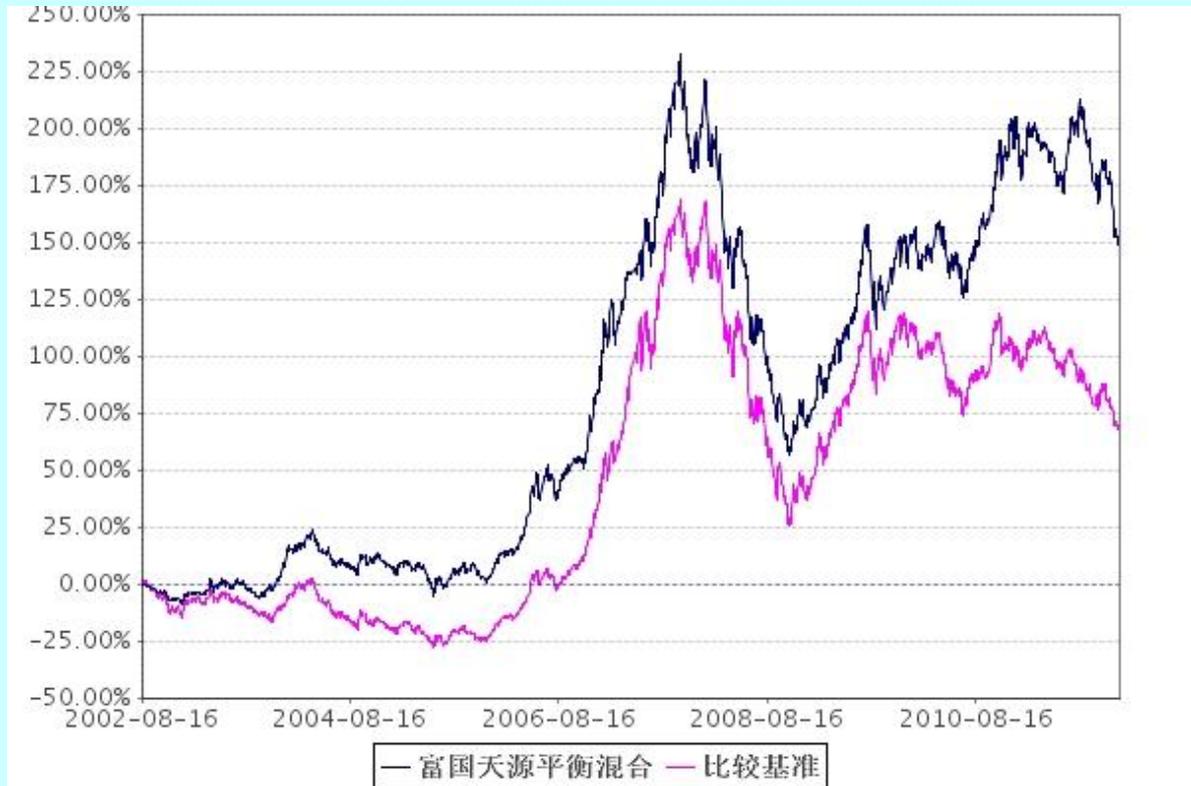
期间 T 日收益率（benchmarkT）按下列公式计算：

$$\text{benchmarkT} = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmarkt})] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, . . . ;  $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmarkt})$  表示 t 日至 T 日的 (1+benchmarkt) 数学连乘。

### 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



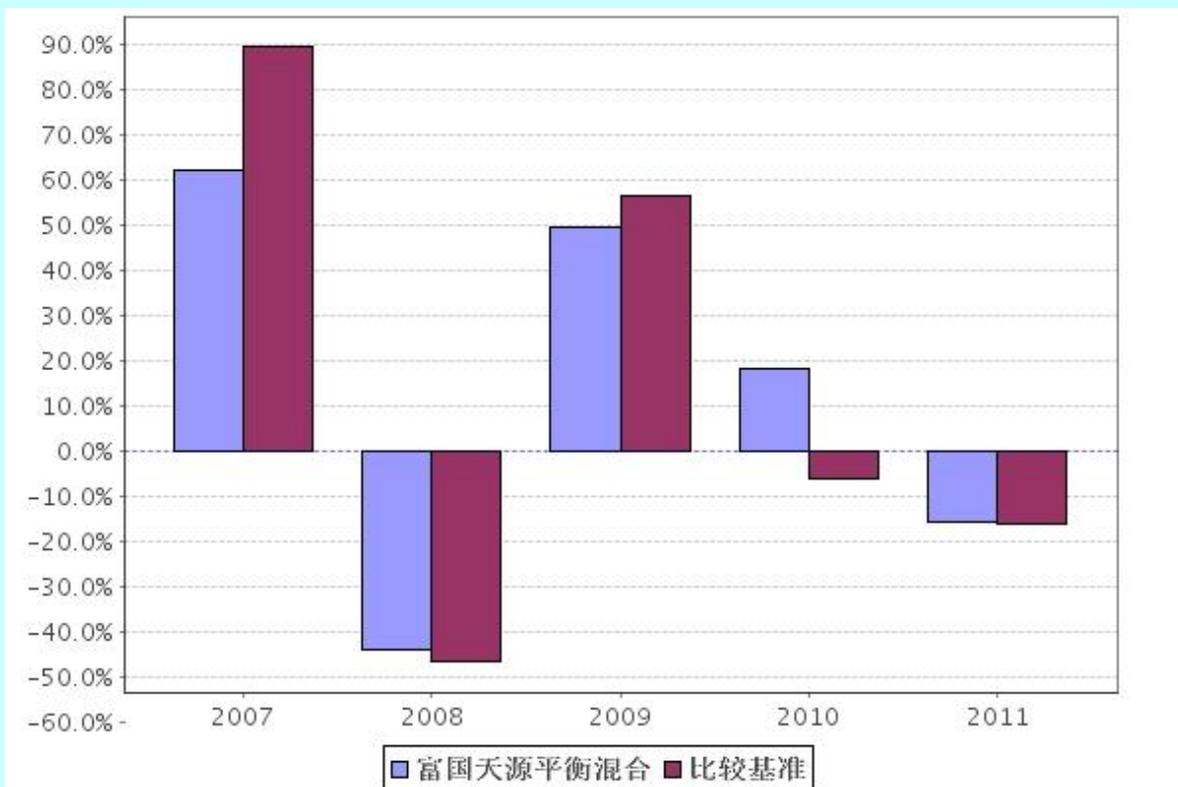
注：1. 本基金合同生效日为 2002 年 8 月 16 日。

2. 本图所示时间区间为 2002 年 8 月 16 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

3. 本基金于 2002 年 8 月 16 日成立，建仓期 6 个月，从 2002 年 8 月 16 日至 2003 年 2

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。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	1.350	96,247,702.77	43,824,008.28	140,071,711.05	1次分红
2010年	0.680	32,059,607.86	16,017,833.23	48,077,441.09	1次分红
2009年	—	—	—	—	—
合计	2.030	128,307,310.63	59,841,841.51	188,149,152.14	—

注：2009 年度本基金未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，

第一家中外合资的基金管理公司。截止 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深 300 增强证券投资基金、富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈分级债券型证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、富国中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金二十六只证券投资基金。

#### 4.1.2 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		
李晓铭	本基金基金经理兼任富国低碳环保股票型证券投资基金基金经理	2009-10-29	—	7 年	硕士，曾任华富基金管理有限公司研究员，2006 年 4 月至 2009 年 10 月任富国基金管理有限公司行业研究部行业研究员，富国天博创新主题股票型证券投资基金基金经理助理，2009 年 10 月至今任富国天源基金经理，2011 年 8 月起任富国低碳环保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。

注：上述表格内基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天源平衡混合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》、《富国天源平衡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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

公司旗下相似投资风格的开放式基金业绩比较：

项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天源平衡混合型证券投资基金	-15.56%	-16.02%
富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	-17.29%	-12.93%

#### 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 管理人对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，国内外形势均比较复杂，国外受到欧债危机、中东形势等影响，经济复苏缓慢；国内方面，通胀冲高回落伴随经济的平稳着陆。在这样的背景下，2011 年 A 股市场的影响变量相对增加，从国外经济和地区安全，到国内通胀和增长的不确定，以及相对朦胧的政策变化和相对确定的流动性紧张和投资人离散的未来预期，都在交替的影响 A 股市场的走势，导致 2011 年震荡下行，投资难度增加。在微观方面，受到限售股解禁、流动性制约以及最终上市公司因经济增速回落而最终下调盈利预期的影响，个股跌幅普遍较大，中小上市公司尤甚。

2011 年本基金主要在风格配置的转化上获取超额收益，在不同的市场预期与主要市场影响因素切换的时点适度改变组合整体风格来获得相对的超额收益，取得了一定的效果。但是在个股选择层面出现失误，构成 2011 年亏损的主要来源。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.8795 元，份额累计净值为 2.3431 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-15.56%，同期业绩比较基准收益率为-16.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年，随着估值回落、经济稳定在新的预期增速，市场具备一定的投资价值。但是影响 2011 年的主要因素在 2012 年仍然具有一定的不确定性，因此综合看，未来仍然是一个朦胧的长期的投资机会。本基金将在把握市场风格变化的基础上，加大对个股基本面的研究力度，争取在朦胧中获得相对确定的超额收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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》。估值委员会是公司基金估值的主要决策机关，由主管运营副总经理负责，成员包括基金清算、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性和合理性，维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员，必须列席估值委员会的定期会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金于 2011 年 4 月 20 日公告对 2010 年报告期内利润进行分配，向基金份额持有人每 10 份基金份额派发现金红利 1.35 元，共计派发红利 140,071,711.05 元。

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，2011 年报告期末本基金未满足收益分配条件，故不进行收益分配。

### **§ 5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

在托管富国天源平衡混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同》、《富国天源平衡混合型证券投资基金托管协议》的约定，对富国天源平衡混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天源平衡混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人认为，富国基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富国天源平衡混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2012 年 3 月 26 日

### **§ 6 审计报告**

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。  
投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 (2011年12月31日)	上年度末 (2010年12月31日)
<b>资产：</b>		
银行存款	29,220,107.17	30,315,267.47
结算备付金	6,368,523.68	4,950,915.71
存出保证金	2,959,579.98	2,007,216.22
交易性金融资产	821,066,964.09	752,052,254.56
其中：股票投资	555,828,562.59	509,806,525.76
基金投资	—	—
债券投资	265,238,401.50	242,245,728.80
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	16,072,285.79	—
应收利息	3,205,877.54	2,390,585.59
应收股利	—	—
应收申购款	1,221,992.36	2,711,931.54
递延所得税资产	—	—
其他资产	547.03	547.03
资产总计	880,115,877.64	794,428,718.12
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 (2011年12月31日)</b>	<b>上年度末 (2010年12月31日)</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	—	—
应付赎回款	1,726,125.46	869,453.60
应付管理人报酬	1,479,869.40	968,722.51
应付托管费	246,644.92	161,453.74
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	2,862,926.05	1,883,358.23

应交税费	34,926.80	34,926.80
应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	1,224,928.34	368,813.62
负债合计	7,575,420.97	4,286,728.50
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	992,088,396.96	669,593,789.35
未分配利润	-119,547,940.29	120,548,200.27
所有者权益合计	872,540,456.67	790,141,989.62
负债和所有者权益总计	880,115,877.64	794,428,718.12

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8795 元，基金份额总额 992,088,396.96 份。

## 7.2 利润表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 01 月 01 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2011年01月01日至2011 年12月31日)	上年度可比期间 (2010年01月01日至 2010年12月31日)
<b>一、收入</b>	-213,318,160.77	144,018,671.94
1. 利息收入	12,932,098.39	6,080,517.64
其中：存款利息收入	599,538.82	437,965.36
债券利息收入	12,280,276.38	5,642,552.28
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	52,283.19	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-90,829,979.91	145,368,544.28
其中：股票投资收益	-94,399,808.09	143,615,065.81
基金投资收益	—	—
债券投资收益	790,694.66	-716,294.42
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	—
股利收益	2,779,133.52	2,469,772.89
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-136,804,114.32	-7,491,594.65
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,383,835.07	61,204.67
<b>减：二、费用</b>	39,020,507.48	24,122,821.71
1. 管理人报酬	18,564,205.49	10,452,672.37
2. 托管费	3,094,034.20	1,742,112.02

3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	16,845,671.15	10,804,100.09
5. 利息支出	322,788.92	929,928.73
其中：卖出回购金融资产支出	322,788.92	929,928.73
6. 其他费用	193,807.72	194,008.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-252,338,668.25</b>	<b>119,895,850.23</b>
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-252,338,668.25</b>	<b>119,895,850.23</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

本报告期：2011年01月01日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 (2011年01月01日至2011年12月31日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	669,593,789.35	120,548,200.27	790,141,989.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-252,338,668.25	-252,338,668.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	322,494,607.61	152,314,238.74	474,808,846.35
其中：1. 基金申购款	1,553,455,966.83	116,674,395.75	1,670,130,362.58
2. 基金赎回款	-1,230,961,359.22	35,639,842.99	-1,195,321,516.23
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	-140,071,711.05	-140,071,711.05
五、期末所有者权益（基金净值）	992,088,396.96	-119,547,940.29	872,540,456.67
项目	上年度可比期间 (2010年01月01日至2010年12月31日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	713,400,094.61	48,735,072.53	762,135,167.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	119,895,850.23	119,895,850.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-43,806,305.26	-5,281.40	-43,811,586.66
其中：1. 基金申购款	153,882,001.82	10,749,341.98	164,631,343.80
2. 基金赎回款	-197,688,307.08	-10,754,623.38	-208,442,930.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号	—	-48,077,441.09	-48,077,441.09

填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	669,593,789.35	120,548,200.27	790,141,989.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署；

_____ 竦玉明	_____ 林志松	_____ 雷青松
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报告相一致。

### 7.4.2 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 7.4.3 税项

#### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

#### 2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

#### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收

入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

#### 7.4.4 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司（“申银万国”）	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2011 年 01 月 01 日至 2011 年 12 月 31 日）		上年度可比期间（2010 年 01 月 01 日至 2010 年 12 月 31 日）	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
海通证券	1,798,761,503.04	16.17	362,820,708.75	5.14
申银万国	2,941,615,181.64	26.44	580,943,629.36	8.23

###### 7.4.5.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.5.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2011 年 01 月 01 日至 2011 年 12 月 31 日）		上年度可比期间（2010 年 01 月 01 日至 2010 年 12 月 31 日）	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
申银万国	387,463,467.20	49.87	2,937,990.00	2.15

###### 7.4.5.1.4 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年01月01日至2011年12月31日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010年12月31日)	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期回购成交总额的比例(%)
申银万国	208,800,000.00	38.40	—	—
申银万国证券	—	—	985,600,000.00	20.57

#### 7.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年01月01日至2011年12月31日)			
	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
海通证券	1,461,505.43	15.75	655,942.62	22.94
申银万国	2,483,702.04	26.76	1,147,566.34	40.13
关联方名称	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年12月31日)			
	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
海通证券	294,794.14	5.03	121,635.25	6.46
申银万国	485,052.70	8.28	96,636.11	5.13

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.5.2 关联方报酬

##### 7.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年12月31日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年12月31日)
当期发生的基金应支付的管理费	18,564,205.49	10,452,672.37
其中：支付销售机构的客户维护费	1,511,775.80	1,197,455.81

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年12月31日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年12月31日)
当期发生的基金应支付的托管费	3,094,034.20	1,742,112.02

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$   
H 为每日应支付的基金托管费  
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期（2011年01月01日至2011年12月31日）		上年度可比期间（2010年01月01日至2010年12月31日）	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
农业银行	29,220,107.17	481,634.76	30,315,267.47	370,320.03

#### 7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联方交易事项。

#### 7.4.6 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

###### 7.4.6.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600546	山煤国际	2011-12-05	2012-12-03	非公开发行股票	22.80	22.92	1,480,000	33,744,000.00	33,921,600.00	—
601555	东吴证券	2011-12-06	2012-03-12	新股认购	6.50	6.57	126,621	823,036.50	831,899.97	—
601669	中国水电	2011-09-29	2012-01-18	新股认购	4.50	4.09	4,583,826	20,627,217.00	18,747,848.34	—

注：该可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准。

##### 7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600132	重庆啤酒	2011-12-23	重大事项未公告	28.45	2012-01-10	25.61	800,000	55,350,339.56	22,760,000.00	—

#### 7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	555,828,562.59	63.15
	其中：股票	555,828,562.59	63.15
2	固定收益投资	265,238,401.50	30.14
	其中：债券	265,238,401.50	30.14
	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	35,588,630.85	4.04
6	其他各项资产	23,460,282.70	2.67
7	合计	880,115,877.64	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采掘业	69,454,079.43	7.96
C	制造业	145,499,621.57	16.68
C0	食品、饮料	27,037,384.00	3.10

C1	纺织、服装、皮毛	2,367,372.48	0.27
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,705,775.68	2.83
C5	电子	14,255,809.92	1.63
C6	金属、非金属	—	—
C7	机械、设备、仪表	77,133,279.49	8.84
C8	医药、生物制品	—	—
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	18,747,848.34	2.15
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	105,181,800.00	12.05
H	批发和零售贸易	60,728,000.00	6.96
I	金融、保险业	82,365,899.97	9.44
J	房地产业	73,851,313.28	8.46
K	社会服务业	—	—
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	555,828,562.59	63.70

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002583	海能达	2,000,000	40,800,000.00	4.68
2	600694	大商股份	1,100,000	36,608,000.00	4.20
3	000581	威孚高科	994,833	35,704,556.37	4.09
4	600036	招商银行	3,000,000	35,610,000.00	4.08
5	601808	中海油服	2,452,207	35,532,479.43	4.07
6	600016	民生银行	6,000,000	35,340,000.00	4.05
7	600546	山煤国际	1,480,000	33,921,600.00	3.89
8	002153	石基信息	1,300,000	33,189,000.00	3.80
9	000625	长安汽车	8,335,664	31,508,809.92	3.61
10	600208	新湖中宝	9,198,064	31,457,378.88	3.61

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的年度报告正文

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	133,088,940.60	16.84
2	600016	民生银行	125,232,715.16	15.85
3	601808	中海油服	124,610,570.34	15.77
4	600096	云天化	118,128,064.07	14.95
5	600036	招商银行	117,369,971.66	14.85
6	002583	海能达	104,954,581.05	13.28
7	600132	重庆啤酒	104,148,427.00	13.18
8	000933	神火股份	102,010,565.68	12.91
9	600048	保利地产	97,423,499.59	12.33
10	000568	泸州老窖	94,994,664.30	12.02
11	002422	科伦药业	92,413,764.96	11.70
12	600000	浦发银行	92,172,856.15	11.67
13	600496	精工钢构	90,901,994.92	11.50
14	000581	威孚高科	89,388,031.17	11.31
15	601208	东材科技	88,964,964.04	11.26
16	600015	华夏银行	85,509,180.60	10.82
17	600208	新湖中宝	85,481,594.57	10.82
18	600104	上海汽车	84,454,194.68	10.69
19	600694	大商股份	83,351,718.98	10.55
20	601699	潞安环能	82,946,566.00	10.50
21	000937	冀中能源	79,792,773.00	10.10
22	000026	飞亚达 A	75,175,237.74	9.51
23	600893	航空动力	75,054,016.62	9.50
24	000939	凯迪电力	74,419,960.63	9.42
25	002230	科大讯飞	74,023,543.36	9.37
26	002310	东方园林	72,377,353.25	9.16
27	601601	中国太保	66,558,676.14	8.42
28	600050	中国联通	61,783,012.87	7.82
29	600038	哈飞股份	61,683,650.00	7.81
30	601628	中国人寿	58,963,959.49	7.46
31	000625	长安汽车	58,155,929.59	7.36
32	002153	石基信息	54,870,111.79	6.94
33	600271	航天信息	54,288,942.77	6.87
34	000629	攀钢钒钛	54,078,375.00	6.84
35	002106	莱宝高科	53,052,608.77	6.71

36	002123	荣信股份	49,924,624.28	6.32
37	600031	三一重工	49,422,120.74	6.25
38	600188	兖州煤业	49,168,881.50	6.22
39	600060	海信电器	48,444,877.44	6.13
40	600406	国电南瑞	47,569,651.47	6.02
41	600117	西宁特钢	44,009,230.87	5.57
42	600348	阳泉煤业	42,696,477.70	5.40
43	000061	农产品	42,110,935.45	5.33
44	000541	佛山照明	39,422,902.10	4.99
45	601101	昊华能源	37,979,882.23	4.81
46	000656	金科股份	37,616,569.46	4.76
47	600309	烟台万华	37,232,568.02	4.71
48	600741	华域汽车	36,977,931.16	4.68
49	002475	立讯精密	36,533,540.13	4.62
50	300143	星河生物	36,533,210.19	4.62
51	000063	中兴通讯	36,395,398.13	4.61
52	000527	美的电器	35,370,196.43	4.48
53	600383	金地集团	34,946,081.94	4.42
54	002340	格林美	33,919,913.85	4.29
55	601933	永辉超市	33,898,293.87	4.29
56	600546	山煤国际	33,744,000.00	4.27
57	600637	百视通	33,373,118.14	4.22
58	600887	伊利股份	32,385,226.29	4.10
59	601998	中信银行	32,110,450.43	4.06
60	002061	江山化工	30,956,912.18	3.92
61	000776	广发证券	30,551,416.77	3.87
62	600588	用友软件	29,751,186.26	3.77
63	600362	江西铜业	29,038,230.59	3.68
64	600143	金发科技	28,269,955.85	3.58
65	000895	双汇发展	28,253,595.34	3.58
66	002595	豪迈科技	27,899,836.26	3.53
67	600312	平高电气	25,784,713.88	3.26
68	600095	哈高科	25,383,239.13	3.21
69	600028	中国石化	24,906,260.34	3.15
70	600583	海油工程	24,845,550.51	3.14
71	000651	格力电器	24,831,253.70	3.14
72	000750	国海证券	24,567,651.66	3.11
73	601168	西部矿业	24,079,191.25	3.05
74	600030	中信证券	23,290,071.66	2.95
75	600009	上海机场	23,073,016.49	2.92
76	600416	湘电股份	23,011,067.54	2.91

77	000858	五 粮 液	22,753,837.59	2.88
78	002601	佰利联	22,000,000.00	2.78
79	600475	华光股份	21,948,711.21	2.78
80	600997	开滦股份	21,306,427.84	2.70
81	600267	海正药业	21,145,512.03	2.68
82	002375	亚厦股份	21,095,116.56	2.67
83	600295	鄂尔多斯	21,081,507.55	2.67
84	002251	步 步 高	20,910,608.16	2.65
85	002122	天马股份	20,829,656.42	2.64
86	601669	中国水电	20,627,217.00	2.61
87	002469	三维工程	20,342,923.01	2.57
88	600859	王府井	20,002,208.87	2.53
89	002610	爱康科技	20,000,000.00	2.53
90	600499	科达机电	19,826,519.84	2.51
91	600785	新华百货	19,068,374.75	2.41
92	002215	诺 普 信	18,911,626.93	2.39
93	002055	得润电子	18,871,544.63	2.39
94	002008	大族激光	18,627,922.72	2.36
95	300035	中科电气	17,977,518.38	2.28
96	600168	武汉控股	17,557,137.84	2.22
97	601766	中国南车	17,298,369.72	2.19
98	600600	青岛啤酒	17,229,478.85	2.18
99	002024	苏宁电器	17,143,706.41	2.17
100	600660	福耀玻璃	16,998,237.84	2.15
101	600686	金龙汽车	16,865,111.57	2.13
102	600858	银座股份	16,785,252.69	2.12
103	000898	鞍钢股份	16,324,560.10	2.07
104	300253	卫宁软件	16,242,136.71	2.06
105	600100	同方股份	15,983,806.89	2.02
106	002564	张化机	15,980,644.34	2.02
107	600739	辽宁成大	15,968,415.97	2.02

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	131,053,927.05	16.59
2	601699	潞安环能	108,836,303.44	13.77
3	000568	泸州老窖	105,501,069.78	13.35
4	600096	云天化	104,209,042.92	13.19

5	000933	神火股份	97,281,685.50	12.31
6	002422	科伦药业	96,134,958.18	12.17
7	000937	冀中能源	94,111,212.77	11.91
8	600016	民生银行	91,962,701.12	11.64
9	600000	浦发银行	89,131,646.74	11.28
10	600015	华夏银行	87,986,807.36	11.14
11	002310	东方园林	86,198,125.90	10.91
12	600104	上海汽车	85,596,160.05	10.83
13	600048	保利地产	83,927,605.00	10.62
14	300143	星河生物	83,332,557.21	10.55
15	600496	精工钢构	83,207,481.57	10.53
16	002230	科大讯飞	82,751,365.65	10.47
17	600036	招商银行	80,659,104.05	10.21
18	601808	中海油服	80,242,353.37	10.16
19	601601	中国太保	77,110,347.76	9.76
20	000026	飞亚达A	74,648,582.37	9.45
21	601208	东材科技	73,018,623.32	9.24
22	600893	航空动力	72,882,066.39	9.22
23	000581	威孚高科	70,890,603.00	8.97
24	600050	中国联通	70,431,833.42	8.91
25	000939	凯迪电力	70,020,127.98	8.86
26	002583	海能达	61,761,998.74	7.82
27	600038	哈飞股份	59,766,822.42	7.56
28	600208	新湖中宝	54,497,914.00	6.90
29	601101	昊华能源	54,230,610.72	6.86
30	600694	大商股份	52,131,598.43	6.60
31	002106	莱宝高科	52,105,809.14	6.59
32	600271	航天信息	51,489,654.21	6.52
33	002123	荣信股份	49,749,629.03	6.30
34	600188	兖州煤业	49,680,446.68	6.29
35	601628	中国人寿	49,371,655.68	6.25
36	600406	国电南瑞	49,189,814.44	6.23
37	600887	伊利股份	48,376,593.19	6.12
38	600362	江西铜业	47,497,544.46	6.01
39	000629	攀钢钒钛	44,720,133.81	5.66
40	600143	金发科技	42,599,346.68	5.39
41	600348	阳泉煤业	41,844,444.35	5.30
42	002475	立讯精密	41,331,172.95	5.23
43	000061	农产品	38,491,834.00	4.87
44	600741	华域汽车	37,856,025.96	4.79
45	002153	石基信息	37,330,897.27	4.72

46	600637	百视通	37,225,083.21	4.71
47	600117	西宁特钢	36,759,181.21	4.65
48	600031	三一重工	36,438,050.56	4.61
49	000541	佛山照明	35,652,708.47	4.51
50	600132	重庆啤酒	35,358,916.13	4.48
51	600383	金地集团	34,828,557.52	4.41
52	000063	中兴通讯	34,088,292.39	4.31
53	000527	美的电器	34,054,317.60	4.31
54	002340	格林美	33,732,144.68	4.27
55	002601	佰利联	33,530,706.97	4.24
56	600395	盘江股份	32,672,784.67	4.14
57	600503	华丽家族	32,203,738.32	4.08
58	600060	海信电器	32,158,648.22	4.07
59	000895	双汇发展	31,909,206.60	4.04
60	000776	广发证券	31,532,874.62	3.99
61	601998	中信银行	31,391,716.56	3.97
62	000750	国海证券	30,806,405.76	3.90
63	002061	江山化工	29,643,222.12	3.75
64	600309	烟台万华	29,626,464.89	3.75
65	002610	爱康科技	28,456,327.92	3.60
66	600859	王府井	27,058,872.65	3.42
67	600588	用友软件	26,782,649.44	3.39
68	000651	格力电器	25,330,569.93	3.21
69	600028	中国石化	24,379,440.34	3.09
70	600583	海油工程	23,973,223.84	3.03
71	601318	中国平安	23,912,882.74	3.03
72	600312	平高电气	23,882,142.08	3.02
73	600095	哈高科	23,330,450.28	2.95
74	600009	上海机场	23,034,742.78	2.92
75	002595	豪迈科技	22,990,705.29	2.91
76	000858	五粮液	22,766,687.96	2.88
77	002122	天马股份	22,480,289.80	2.85
78	600030	中信证券	22,298,907.35	2.82
79	002375	亚厦股份	22,156,557.28	2.80
80	601766	中国南车	21,788,858.37	2.76
81	000718	苏宁环球	21,287,643.65	2.69
82	601168	西部矿业	21,072,040.09	2.67
83	600267	海正药业	20,649,140.94	2.61
84	600997	开滦股份	20,597,547.70	2.61
85	600785	新华百货	19,607,910.72	2.48
86	000625	长安汽车	19,587,709.83	2.48

87	300035	中科电气	19,076,823.64	2.41
88	600475	华光股份	18,854,378.96	2.39
89	600416	湘电股份	18,642,079.73	2.36
90	600295	鄂尔多斯	18,491,684.48	2.34
91	002251	步步高	18,409,600.85	2.33
92	002055	得润电子	17,695,032.12	2.24
93	002469	三维工程	17,449,167.85	2.21
94	000656	金科股份	17,184,094.41	2.17
95	600600	青岛啤酒	17,161,690.39	2.17
96	002215	诺普信	16,849,056.34	2.13
97	000778	新兴铸管	16,808,175.27	2.13
98	600585	海螺水泥	16,754,363.15	2.12
99	600111	包钢稀土	16,669,494.27	2.11
100	002008	大族激光	16,550,409.53	2.09
101	002024	苏宁电器	16,513,440.39	2.09
102	600499	科达机电	16,486,459.61	2.09
103	000898	鞍钢股份	16,120,211.90	2.04
104	600150	中国船舶	16,117,997.32	2.04

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,751,686,198.72
卖出股票收入（成交）总额	5,470,627,223.74

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	51,764,401.50	5.93
2	央行票据	—	—
3	金融债券	213,474,000.00	24.47
	其中：政策性金融债	213,474,000.00	24.47
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	265,238,401.50	30.40

## 8.6 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

金额单位：人民币元

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	110258	11 国开 58	1,500,000	153,780,000.00	17.62
2	110202	11 国开 02	600,000	59,694,000.00	6.84
3	019118	11 国债 18	300,000	30,153,000.00	3.46
4	010203	02 国债(3)	196,010	19,630,401.50	2.25
5	010303	03 国债(3)	20,000	1,981,000.00	0.23

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

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。

8.9.2 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。

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。

## 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,959,579.98
2	应收证券清算款	16,072,285.79
3	应收股利	—
4	应收利息	3,205,877.54
5	应收申购款	1,221,992.36
6	其他应收款	547.03
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	23,460,282.70

## 8.9.4 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。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	600546	山煤国际	33,921,600.00	3.89	非公开发行股票

### 8.9.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
65052	15,250.70	214,734,707.16	21.64	777,353,689.80	78.36

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	149,850.76	0.0151

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2002年08月16日)基金份额总额	4,616,913,656.00
报告期期初基金份额总额	669,593,789.35
本报告期基金总申购份额	1,553,455,966.83
减：本报告期基金总赎回份额	1,230,961,359.22
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	992,088,396.96

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金基金管理人无重大人事变动。

2011年1月21日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格(证监许可[2011]116号)，张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。本基金本年度支付给审计机构安永华明会计师事务所的报酬为7万元人民币，其已提供审计服务的连续年限为9年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国海证券	2	65,422,221.63	0.59	9,996,500.00	1.29	—	—	—	—	55,283.40	0.60	—
国泰君安	2	996,813,963.50	8.96	15,994,800.00	2.06	30,000,000.00	5.52	—	—	837,759.00	9.03	—
海通证券	1	1,798,761,503.04	16.17	—	—	—	—	—	—	1,461,505.43	15.75	—
华鑫证券	1	348,640,368.70	3.13	2,001,397.70	0.26	—	—	—	—	296,344.65	3.19	—
齐鲁证券	1	1,768,202,583.50	15.89	218,974,518.00	28.18	213,900,000.00	39.34	—	—	1,502,963.93	16.19	—
申银万国	2	2,941,615,181.64	26.44	387,463,467.20	49.87	208,800,000.00	38.40	—	—	2,483,702.04	26.76	—
兴业证券	2	3,205,663,346.95	28.81	142,512,802.60	18.34	91,000,000.00	16.74	—	—	2,644,349.04	28.49	—
国联证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
宏源证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

注：1. 我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后 决定的。

2. 本期内本基金租用券商交易单元的变更情况：

新增租用交易单元：华鑫证券上海 20505

国海证券上海 61222 深圳 391122

国联证券上海 26072 深圳 391538

宏源证券上海 25939 深圳 391597

