

# 富国天源平衡混合型证券投资基金 二 00 七年半年度报告

报告期年份：二 00 七年

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

送出日期：二 00 七年八月二十七日

## 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。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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、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。

## 目 录

一、基金简介 .....	1
二、主要财务指标和基金净值表现 .....	2
(一) 主要财务指标 .....	2
(二) 基金净值表现 .....	3
三、管理人报告 .....	4
(一) 基金管理人及基金经理情况 .....	4
(二) 遵规守信说明 .....	4
(三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释 .....	4
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望 .....	5
四、托管人报告 .....	6
五、财务会计报告（未经审计） .....	7
(一) 会计报告书 .....	7
(二) 会计报表附注 .....	10
六、投资组合报告（2007 年 6 月 30 日） .....	22
(一) 基金资产组合情况 .....	22
(二) 按行业分类的股票投资组合 .....	23
(三) 报告期末股票投资明细 .....	23
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	25
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合 .....	26
(六) 报告期末债券投资的前五名债券明细 .....	27
(七) 投资组合报告附注 .....	27
七、基金份额持有人户数、持有人结构 .....	28
八、基金份额变动 .....	28
九、重大事件揭示 .....	28
十、备查文件目录 .....	30

## 一、基金简介

(一) 基金名称：富国天源平衡混合型证券投资基金

基金简称：富国天源

交易代码：100016

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2002 年 8 月 16 日

报告期末基金份额总额：3,106,981,982.26 份

(二) 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，高于国债、指数型基金和价值型基金。

(三) 基金管理人：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

邮政编码：200120

法定代表人：陈敏

信息披露负责人：林志松

电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

传真：021-68597799

电子邮箱：[public@fullgoal.com.cn](mailto:public@fullgoal.com.cn)

(四) 基金托管人：中国农业银行

注册地址：北京市复兴路甲 23 号

办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7-8 层

邮政编码：100037

法定代表人：项俊波

信息管理负责人：李芳菲

联系电话：010—68424199

传真：010—68424181

电子邮箱：[lifangfei@abchina.com](mailto:lifangfei@abchina.com)

(五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：[www.fullgoal.com.cn](http://www.fullgoal.com.cn)

基金半年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

中国农业银行 北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7-8 层

(六) 注册登记机构名称：富国基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

## 二、主要财务指标和基金净值表现

### (一) 主要财务指标

金额单位：人民币元

	财务指标	2007 年上半年度
1	基金本期净收益	220,880,452.52
2	加权平均基金份额本期净收益	0.1332
3	期末可供分配基金收益	137,207,228.28
4	期末可供分配基金份额收益	0.0442
5	期末基金资产净值	3,270,205,932.45
6	期末基金份额净值	1.0525

7	基金加权平均净值收益率	11.93%
8	本期基金份额净值增长率	34.65%
9	基金份额累计净值增长率	149.17%

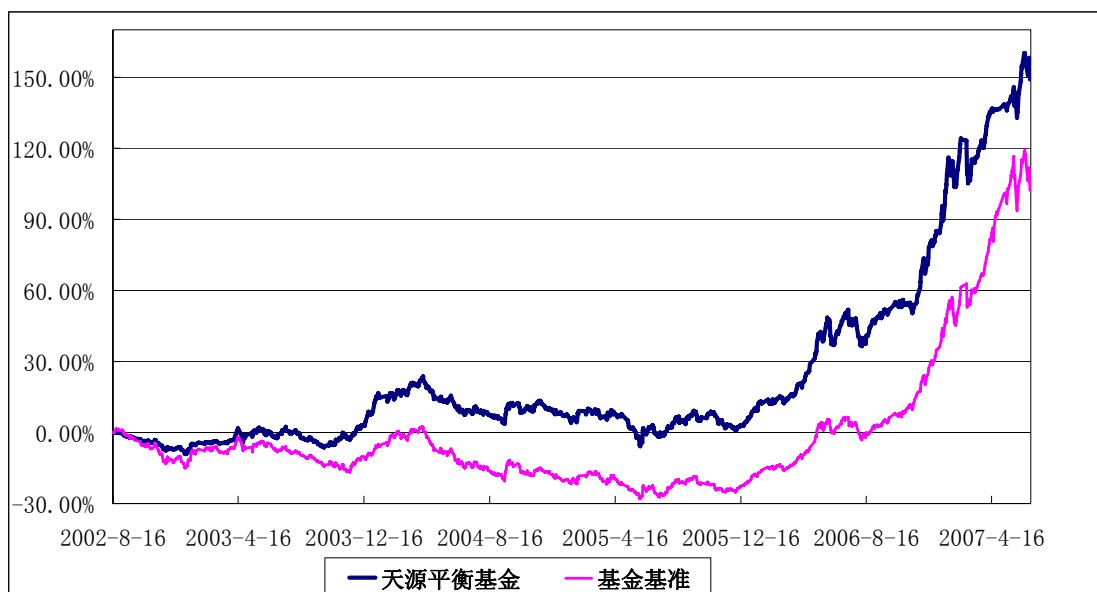
提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## （二）基金净值表现

### 1、富国天源平衡混合型证券投资基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去一个月	2.26%	1.56%	-2.92%	2.00%	5.18%	-0.44%
过去三个月	13.17%	1.14%	21.52%	1.65%	-8.35%	-0.51%
过去六个月	34.65%	1.40%	50.03%	1.63%	-15.38%	-0.23%
过去一年	69.58%	1.22%	92.38%	1.31%	-22.80%	-0.09%
过去三年	130.89%	1.01%	137.16%	1.06%	-6.27%	-0.05%
自基金成立起至今	149.17%	0.90%	102.31%	0.97%	46.86%	-0.07%

### 2、自基金合同生效以来富国天源平衡混合型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：截止日期为 2007 年 6 月 30 日。

### 三、管理人报告

#### (一) 基金管理人及基金经理情况

##### 1、基金管理人

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 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和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和富国天博创新主题股票型证券投资基金八只开放式证券投资基金。

##### 2、基金经理

李为冰先生，1968 年出生，管理学博士，自 2001 年开始从事证券行业工作，曾就职于兴业证券研发中心、资产管理部，曾任富国基金管理有限公司研究策划部研究员。

#### (二) 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天源平衡混和型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天源平衡混和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。

#### (三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金在报告期内净值增长率 34.65%，期间每 10 份基金份额派发红利 11.606 元。按照晨星分类，报告期内本基金在 88 个积极配置型基金中排名 59，最近 1 年的风险评价为低。在报告期内本基金实现了净值的稳定增长，业绩增长

不够理想，主要原因在于：

首先对 07 年上半年，特别是 4 月份的证券市场发展判断较为悲观，采取了自下而上的选股策略，未考虑到宏观经济的良性健康发展带来的行业的全面的投资机会，特别是在四月股票市场大涨的情况下，仓位过低。

其次是选股上未抓住机会，对“估值洼地”如证券类、钢铁、电力等市盈率偏低的股票重视不够，重点进行了防守型股票的投资，同时在软件类、化肥类、机场类股票上仓位过重，导致在证券市场快速发展的情况下，业绩增长较慢。

富国天源平衡混合型基金是股债平衡型的基金产品，基金合同规定资产的 30% 以上（含 30%）为国债投资。上述合同明确规定了天源平衡混合型基金是中低风险度的，追求稳定回报的基金产品，基金管理人严格按合同规定进行运作。

#### （四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

对于 2007 年下半年 A 股市场我们有如下判断：

2007 年上半年 GDP 增长 11.5%，CPI 指数上涨 3.2%，下半年的证券市场发展将不可避免的受到宏观经济发展过快到过热和通货膨胀加剧的情况下的扰动，宏观调控力度将逐步加大，加息频率和压缩投资的力度将加快，经济发展情况也将更为复杂，同时也是证券市场发展第三阶段后更为复杂的阶段。

##### （1）经济或在调整中软着陆

针对经济发展过程中的突出问题，国家采取了相关措施，加息、减少出口退税、压缩投资规模、限制银行贷款、增加出口税等情况，限制经济增长速度过快和流动性过大的影响，希望经济发展的波峰波谷相对平坦，我们希望经济在下半年可以得到有效调控，获得健康发展。

##### （2）股市总体牛市依旧

2007 年上半年证券市场总体上继续维持了快速上涨格局，5 月 30 号后随着抑制投机的调控政策的迅速到位，证券市场在二季度末快速跨越了投机类个股伴随着绩优类个股的上涨阶段的牛市第二个阶段，切入到到证券市场发展的下一个阶段，证券市场在经济发展速度可能发生变化的情况下发展变化，尤其是在不断增加的通胀压力、相关产业政策的变化，如出口退税调整导致的产业升级或淘汰后相关行业及上市公司的投资价值的变化，我们认为在这个阶段比前两个阶段更复杂，也更难以把握，证券市场将超前反映这些变化。虽然形势发生变化，但是



我们秉持的原则还是：坚持寻找伟大的、持续发展的优质上市公司。我们观察到在 5 月 30 日前市场热度很高，在流动性泛滥的情况下，不断进场的资金推动股指继续大幅上扬，低价股、小盘、投机类个股表现抢眼。5 月 30 日后，随着国家交易印花税的大幅提高，投机类个股受到打击，股指出现大幅调整，同时随着交易量的大幅萎缩，我们认为未来市场的震荡调整已经不可避免，但是我们认为牛市的总体趋势并没有发生根本性的转变。

### （3）关注抵御通胀下健康发展的行业

我们认为下半年 CPI 将会继续创出新高，在未来的运作中，根据我们对牛市第三个阶段的判断，我们将继续把基金资产配置于稳定增长资源类、银行类、机场类、优势机械制造、造船类、地产类个股，同时增加在消费品、医药类、旅游类板块的配置，由于我们判断在通货膨胀明显加剧的情况下，抵御高通胀的行业增长的公司将成为下一个投资重点。

本基金将继续秉承勤勉尽责的原则，力争在控制风险的前提下为持有人获得稳定的投资收益。

## 四、托管人报告

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 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 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。

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，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按照基金合同的规定进行。

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半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。

中国农业银行基金托管业务部  
 2007 年 8 月 24 日

## 五、财务会计报告（未经审计）

### （一）会计报告书

#### 1、2007 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	1,098,470,567.99	14,658,441.16
清算备付金	57,314,337.67	1,207,159.39
交易保证金	1,410,000.00	1,410,000.00
应收证券清算款	5,447,471.07	
应收股利	272,515.86	
应收利息	11,856,591.46	1,472,574.50
应收申购款	6,416,989.27	120,821.69
其他应收款	547.03	547.03
股票投资市值	2,103,939,945.11	322,790,277.98
其中：股票投资成本	1,876,899,154.10	226,022,913.35
债券投资市值	836,512,989.18	149,049,213.97
其中：债券投资成本	836,850,847.56	149,078,138.54
权证投资	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
<b>资产合计</b>	<b>4,121,641,954.64</b>	<b>490,709,035.72</b>
<b>负债及基金持有人权益</b>		
<b>负 债：</b>		
应付证券清算款		450,705.59

应付赎回款	33,806,260.94	2,149,813.02
应付赎回费	125,250.97	2,577.22
应付管理人报酬	4,389,113.85	686,473.21
应付托管费	731,518.97	114,412.20
应付佣金	2,525,317.86	437,505.67
应付利息	133,019.18	
应付收益		
未交税金		
其他应付款	436,280.27	281,711.38
卖出回购证券款	809,200,000.00	
短期借款		
预提费用	89,260.15	100,000.00
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>851,436,022.19</b>	<b>4,223,198.29</b>
<b>基金持有人权益：</b>		
实收基金	3,106,981,982.26	288,074,143.45
未实现利得	26,016,721.91	40,733,090.04
未分配收益	137,207,228.28	157,678,603.94
<b>持有人权益合计</b>	<b>3,270,205,932.45</b>	<b>486,485,837.43</b>
<b>负债与持有人权益总计</b>	<b>4,121,641,954.64</b>	<b>490,709,035.72</b>

所附附注为本会计报表的组成部分。

## 2、2007 年上半年度经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	2007 年上半年度	2006 年上半年度
<b>一、收入</b>	<b>238,148,333.76</b>	<b>199,336,169.66</b>
1、股票差价收入	208,383,277.6	190,288,880.88
2、债券差价收入	-231,783.04	-198,754.81
3、权证差价收入	205,681.35	1,143,823.97
4、债券利息收入	7,992,915.07	3,135,049.23
5、存款利息收入	1,663,263.17	147,010.65
6、股利收入	13,915,846.22	4,805,401.51
7、买入返售证券收入	3,830,012.31	
8、其他收入	2,389,121.08	14,758.23
<b>二、费用</b>	<b>17,267,881.24</b>	<b>6,739,875.26</b>
1、基金管理人报酬	14,028,804.91	5,469,596.84
2、基金托管费	2,338,134.11	911,599.48
3、卖出回购证券利息支出	753,803.63	144,645.04

4、利息支出		
5、其他费用	147,138.59	214,033.90
其中：上市年费		
信息披露费	49,588.57	148,767.52
审计费用	39,671.58	49,588.57
<b>三、基金净收益</b>	<b>220,880,452.52</b>	<b>192,596,294.40</b>
加：未实现利得	129,964,492.57	47,531,346.28
<b>四、基金经营业绩</b>	<b>350,844,945.09</b>	<b>240,127,640.68</b>

所附附注为本会计报表的组成部分。

### 3、2007 年上半年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项 目	2007 年上半年度	2006 年上半年度
本期基金净收益	220,880,452.52	192,596,294.40
加：期初基金净收益	157,678,603.94	-2,444,539.40
加：本期损益平准金	101,933,439.24	-25,316,763.26
可供分配基金净收益	480,492,495.70	164,834,991.74
减：本期已分配基金净收益	343,285,267.42	14,377,816.44
期末基金净收益	137,207,228.28	150,457,175.30

所附附注为本会计报表的组成部分。

### 4、2007 年上半年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项 目	2007 年上半年度	2006 年上半年度
一、期初基金净值	486,485,837.43	839,188,819.52
二、本期经营活动：		
基金净收益	220,880,452.52	192,596,294.40
未实现利得	129,964,492.57	47,531,346.28
经营活动产生的基金净值变动数	350,844,945.09	240,127,640.68
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	4,886,548,896.80	8,332,219.14
基金赎回款	-2,110,388,479.45	-384,953,885.36
基金单位交易产生的基金净值变动数	2,776,160,417.35	-376,621,666.22
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-343,285,267.42	-14,377,816.44
五、期末基金净值	3,270,205,932.45	688,316,977.54

所附附注为本会计报表的组成部分。

## (二) 会计报表附注

### 1、基金基本情况

富国天源平衡混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]36号文《关于同意富国动态平衡证券投资基金设立的批复》的核准,由富国基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2002年8月16日正式生效,首次设立募集规模为4,616,913,656.00份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为富国基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。

### 2、财务会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、基金合同、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

### 3、主要会计政策和会计估计

(1) 会计年度:自公历1月1日至12月31日。本会计期间为2007年1月1日至2007年6月30日止。

(2) 记帐本位币:人民币

(3) 记帐基础和计价原则:

以权责发生制为记帐基础,除股票投资、债券投资和权证按市值计价外,其余报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值方法

A. 上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的证券,以最近一个交易日的收盘价计算;

B. 未上市的股票的估值

送股、转增股、增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价计算;

首次公开发行的股票，按其成本价估值；

非公开发行的股票的估值

根据基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按以下公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(D1-Dr)/D1$$

（其中：FV为估值日该非公开发行股票的价值；C为该非公开发行股票初始取得成本；P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数，不含估值日当天）。

- C. 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息；
- D. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
- E. 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；
- F. 未上市流通的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、行权价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；
- G. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；
- H. 分离交易可转债，上市日前，按以下方法分别计算债券和权证的估值：获得分离交易可转债的债券部分时，按成本估值；获得权证部分后，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；
- 自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 C、E 原则进行估值；

- I. 资产支持证券以不含息价格计价，按成本估值，并按该证券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
- J. 如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值；
- K. 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

#### (5) 证券投资的成本计价方法

##### A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票差价收入/（损失），出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

##### B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/（损失）；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/（损失）。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

##### C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认权证差价收入/（损失），出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

D. 分离交易可转债：

申购新发行的分离交易可转债于权益登记日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日按中国证券业协会公布的当日权证报价确认权证成本，按面值减去权证成本的差额调整债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述B、C中相关原则进行计算；

E. 资产支持证券：

买入资产支持证券于成交日确认为资产支持证券投资。资产支持证券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含该证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成资产支持证券投资成本；

卖出资产支持证券于成交日确认资产支持证券差价收入/（损失）。出售证券的成本按移动加权平均法结转。

**(6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限**

本科目核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位的费用，应分摊计入本期和以后各期的费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费、审计费用和律师费用等。待摊费用按直线法在当期逐日摊销。

**(7) 收入的确认和计量**

A. 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

B. 债券差价收入：

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

C. 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

D. 资产支持证券差价收入于卖出证券成交日确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

E. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；



- F. 资产支持证券利息收入按该证券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由该证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在资产支持证券实际持有期内逐日计提；
- G. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- H. 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- I. 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；
- J. 其他收入于实际收到时确认收入。

#### (8) 费用的确认和计量

- A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；
- B. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- C. 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；
- D. 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。

#### (9) 基金的收益分配政策

- A. 本基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的90%；
- B. 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- C. 如果基金投资当期出现亏损，则可不进行收益分配；
- D. 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- E. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配1次，但若成立不满3个月则不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后4个月内完成基金中；

F. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

G. 每一基金份额享有同等分配权；

H. 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

## (10) 税项

### A. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11 号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 2‰调整为 1‰。

经国务院批准，财政部决定从 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行 1‰调整为 3‰。

### B. 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》，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。

### C. 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》，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。

(11) 本半年度会计报表所采用的主要会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

(12) 本报告期没有发生重大会计差错。

## 4、 关联方关系及其交易

### (1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人 注册登记人、基金销售机构

中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
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（“申银万国证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### (2) 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2007 年上半年		2006 年上半年	
	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）
股票买卖				
申银万国	644,092,140.42	18.21	610,451,829.35	20.47
海通证券	390,164,892.05	11.03	485,350,908.43	16.27

债券买卖	2007 年上半年		2006 年上半年	
	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）
申银万国	32,734,805.20	12.61	35,335,983.80	26.89
海通证券	35,733,999.00	13.76	12,044,223.90	9.16

权证买卖	2007 年上半年		2006 年上半年	
	成交金额（元）	占总交易金额的比例（%）	成交金额（元）	占总交易金额的比例（%）
申银万国			1,143,912.63	100.00
海通证券				

证券回购	2007 年上半年		2006 年上半年	
	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）	成交金额（元）	占本期总交易金额的比例（%）
申银万国	190,600,000.00	2.55		
海通证券	1,356,700,000.00	18.15		

佣 金	2007 年上半年			
	本期佣金（元）	占本期佣金总量的比例（%）	期末余额	占应付佣金余额的比例（%）
申银万国	520,247.11	18.22	473,458.16	18.75
海通证券	312,524.86	10.94	269,352.34	10.67

佣 金	2006 年上半年			
	本期佣金（元）	占本期佣金总量的比例（%）	期末余额	占应付佣金余额的比例（%）
申银万国	488,437.16	20.25	235,201.92	18.89
海通证券	389,048.40	16.13	193,225.86	15.52

注：1) 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2) 股票交易佣金为成交金额的 1%扣除证券公司需承担的费用 (包括但不限于买 (卖) 经手费、买 (卖) 证管费和证券结算风险基金等); 证券公司不向本基金收取国债现货及国债回购和企业债券的交易佣金, 但交易的经手费和证管费由本基金交纳, 其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的, 符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括: 为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### (3) 关联方报酬

#### A 基金管理人报酬——基金管理费

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提, 计算方法如下:

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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, 逐日累计至每月月底, 按月支付; 由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2007 上半年度	686,473.21	14,028,804.91	10,326,164.27	4,389,113.85
2006 上半年度	1,044,862.29	5,469,596.84	5,680,867.94	833,591.19

#### B 基金托管人报酬——基金托管费

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, 逐日累计至每月月底, 按月支付; 由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2007 上半年度	114,412.20	2,338,134.11	1,721,027.34	731,518.97
2006 上半年度	174,143.71	911,599.48	946,811.30	138,931.89

#### C 与关联方进行银行间同业市场的债券 (含回购) 交易

与托管行进行银行间同业市场债券交易明细如下:

债券交易	成交金额 (元)	利息收入 (元)	利息支出 (元)
------	----------	----------	----------

2007 年上半年度	198,870,596.81	872,267.98	
2006 年上半年度			

注：本基金上年同期与托管行未进行银行间同业市场债券交易。

与托管行进行银行间同业市场融资（回购）交易明细如下：

融资（回购）交易	成交金额（元）	利息收入（元）	利息支出（元）
2007 年上半年度	209,360,000.00		103,861.34
2006 年上半年度	318,400,000.00		111,968.38

D 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。

由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入明细如下：

年 份	银行存款余额（元）	年 份	银行存款利息收入（元）
2007-06-30	1,098,470,567.99	2007 年上半年度	1,365,794.05
2006-06-30	34,448,035.80	2006 年上半年度	123,969.18

#### (4) 关联方持有基金份额

A. 基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人本期及去年同期均未持有本基金份额。

B. 基金托管人、基金管理人的主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金的基金托管人、基金管理人的股东及其控制的机构本期及去年同期均未持有本基金份额。

#### (5) 关联方转让本基金管理公司股权情况

基金管理人的股东及其控制的机构本期未转让本基金管理公司股权。

### 5、会计报表主要项目

#### (1) 银行存款

年 份	银行存款余额（元）	年 份	银行存款利息收入（元）
2007-06-30	1,098,470,567.99	2007 年上半年度	1,365,794.05

注：本基金本期未投资于定期存款。

#### (2) 应收利息

项 目	2007-06-30（元）
应收银行存款利息	101,677.09
应收清算备付金利息	23,212.35
应收权证保证金利息	64.80
应收债券利息	11,731,637.22
合 计	11,856,591.46

#### (3) 投资估值增值

种类	2007-06-30		
	成本(元)	市值(元)	估值增值(元)
股票投资	1,876,899,154.10	2,103,939,945.11	227,040,791.01
债券投资	836,850,847.56	836,512,989.18	-337,858.38
权证投资	0.00	0.00	0.00
合计	2,713,750,001.66	2,940,452,934.29	226,702,932.63

注：2007年1月1日至2007年6月30日本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价款。

#### (4) 待摊费用

注：本基金本期末无待摊费用余额。

#### (5) 应付佣金

券商名称	2007-06-30(元)
申银万国	473,458.16
海通证券	269,352.34
国泰君安	186,155.19
大通证券	6,081.40
兴业证券	76,581.39
中金公司	714,659.37
齐鲁证券	799,030.01
合计	2,525,317.86

#### (6) 应付利息

项目	2007-06-30(元)
应付银行间市场卖出回购利息	133,019.18
合计	133,019.18

#### (7) 其他应付款

项目	2007-06-30(元)
应付券商席位保证金	250,000.00
应付后端申购费	106,646.27
应付可转债利息税	31,634.00
应付深圳分支席位运行费	48,000.00
合计	436,280.27

#### (8) 预提费用

项目	2007-06-30(元)
信息披露费	49,588.57
审计费用	39,671.58
合计	89,260.15

**(9) 实收基金**

项 目	2007-06-30 (份)
期初实收基金	288,074,143.45
加：本期申购实收基金	4,827,343,947.86
其中：基金分红再投资	40,853,779.43
减：本期赎回实收基金	2,008,436,109.05
期末实收基金	3,106,981,982.26

**(10) 未实现利得**

项 目	2007-06-30 (元)
期初未实现利得	40,733,090.04
本期投资估值增值/减值	129,964,492.57
其中：股票估值增值/减值	130,273,426.38
债券估值增值/减值	-308,933.81
权证估值增值/减值	0.00
本期未实现利得平准金	-144,680,860.70
其中：申购转入未实现利得平准金	-147,934,130.03
赎回转出未实现利得平准金	3,253,269.33
期末未实现利得	26,016,721.91

注：未实现利得包括本基金于2007年6月30日对各项资产进行估值时，各项资产估值额与帐面成本之差额，以及申购赎回过程中所产生的未实现利得平准金。

**(11) 股票差价收入**

项 目	2007 年上半年度 (元)
卖出股票成交总额	1,055,485,661.97
减：卖出股票成本总额	846,209,790.68
卖出股票应付佣金总额	892,593.69
股票差价收入	208,383,277.60

**(12) 债券差价收入**

项 目	2007 年上半年度 (元)
卖出债券成交总额	844,823,630.77
减：卖出债券成本总额	837,538,345.59
卖出债券应收利息总额	7,517,068.22
债券差价收入	-231,783.04

**(13) 权证差价收入**

项 目	2007 年上半年度 (元)
卖出权证成交总额	756,805.35
减：卖出权证成本总额	551,124.00
权证差价收入	205,681.35

**(14) 其他收入**

项 目	2007年上半年度(元)
赎回费收入	2,339,682.15
转换费收入	49,438.93
合 计	2,389,121.08

**(15) 其他费用**

项 目	2007年上半年度(元)
信息披露费	49,588.57
审计费	39,671.58
其 他:	
1. 银行费用	12,908.71
2. 债券账户维护费	17,340.00
3. 债券交易费用	212.50
4. 回购交易费用	27,317.23
5. 基金更名费	100.00
合 计	147,138.59

**(16) 本期已分配基金净收益**

项 目	分红预告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
2007年上半年度分红	2007-04-12	2007-04-16	11.6060	343,285,267.42
累计收益分配			11.6060	343,285,267.42

**(17) 期末流通受限的基金资产**

A. 截至2007年6月30日, 本基金流通受限制的股票资产明细如下:

股票代码	股票名称	申购日期	上市日期	可流通上市日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	受限原因	估值方法
002128	露天煤业	2007-04-10	2007-04-18	2007-07-18	45,607	446,948.60	1,646,412.70	网下锁定期三个月	市价
002137	实 益 达	2007-06-04	2007-06-13	2007-09-13	25,390	261,517.00	1,198,154.10	网下锁定期三个月	市价
002138	顺络电子	2007-06-05	2007-06-13	2007-09-13	19,675	267,580.00	675,049.25	网下锁定期三个月	市价
601007	金陵饭店	2007-03-26	2007-04-06	2007-07-10	30,893	131,295.25	445,477.06	网下锁定期三个月	市价
601919	中国远洋	2007-06-20	2007-06-26	2007-09-26	426,930	3,620,366.40	7,795,741.80	网下锁定期三个月	市价

B. 截至2007年6月30日, 因股权分置改革暂时停牌的股票资产明细如下:

股票代码	股票名称	数量(股)	投资成本(元)	期末估值单(元)	期末估值总(元)	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价(元)
-	-	-	-	-	-	-	-	-

注: 本基金本期无因股权分置改革暂时停牌的基金资产明细。

**C. 流通受限制不能自由转让的债券**

本基金截至2007年6月30日从事质押式债券回购交易形成的卖出回购证券款余额809,200,000.00元, 系以如下债券作为抵押:



债券代码	债券名称	回购到期日	数量(张)	成本总额(元)	期末估值总额(元)	估值方法
030228	03 国开 28	2007-7-6	100,000	10,128,900.00	10,128,900.00	成本
040215	04 国开 15	2007-7-6	500,000	50,869,960.00	50,869,960.00	成本
060202	06 国开 02	2007-7-6	100,000	9,990,000.00	9,990,000.00	成本
060205	06 国开 05	2007-7-6	200,000	20,020,000.00	20,020,000.00	成本
0601070	06 央行票据 70	2007-7-6	1,000,000	97,297,075.34	97,297,075.34	成本
0601076	06 央行票据 76	2007-7-6	500,000	48,606,657.53	48,606,657.53	成本
0601078	06 央行票据 78	2007-7-6	1,000,000	97,210,712.33	97,210,712.33	成本
0601080	06 央行票据 80	2007-7-6	1,000,000	97,288,164.38	97,288,164.38	成本
0701012	07 央行票据 12	2007-7-6	400,000	38,854,892.82	38,854,892.82	成本
0701018	07 央行票据 18	2007-7-6	1,000,000	97,097,741.10	97,097,741.10	成本
0701036	07 央行票据 36	2007-7-6	2,500,000	248,222,917.58	248,222,917.58	成本
合 计			8,300,000	815,587,021.08	815,587,021.08	成本

除此之外，本基金本期无因其他原因导致期末持有流通受限的情况。

#### 6、或有事项

无需要说明的重大或有事项。

#### 7、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

#### 8、资产负债表日后的非调整事项

无需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

#### 9、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

## 六、投资组合报告（2007 年 6 月 30 日）

### （一）基金资产组合情况

截至 2007 年 6 月 30 日，富国天源平衡混合型投资基金资产净值为 3,270,205,932.45 元，基金份额净值为 1.0525 元，基金份额累计净值为 2.3131 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	股 票	2,103,939,945.11	51.05
2	债 券	836,512,989.18	20.30
3	权 证	0.00	0.00
4	资产支持证券		
5	银行存款及清算备付金	1,155,784,905.66	28.04

6	其他资产	25,404,114.69	0.62
	合计	4,121,641,954.64	100.00

## (二) 按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值 (元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	34,945,460.04	1.07
2	B 采掘业	164,431,019.71	5.03
3	C 制造业	920,782,225.61	28.16
	C0 食品、饮料	33,771,680.40	1.03
	C1 纺织、服装、皮毛	8,176,500.00	0.25
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	228,816,236.87	7.00
	C5 电子	18,625,491.35	0.57
	C6 金属、非金属	344,984,220.06	10.55
	C7 机械、设备、仪表	208,202,966.49	6.37
	C8 医药、生物制品	78,205,130.44	2.39
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	3,024,000.00	0.09
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	314,758,155.35	9.63
7	G 信息技术业	182,574,329.19	5.58
8	H 批发和零售贸易	53,177,174.20	1.63
9	I 金融、保险业	412,408,037.54	12.61
10	J 房地产业		
11	K 社会服务业	17,839,543.47	0.55
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合 计	2,103,939,945.11	64.34

## (三) 报告期末股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	证券数量(股)	证券市值(元)	市值占基金净值(%)
1	600036	招商银行	6,534,200	160,610,636.00	4.91
2	000039	中集集团	5,450,000	159,794,000.00	4.89
3	600009	上海机场	3,667,538	139,403,119.38	4.26
4	600685	广船国际	2,603,719	130,888,954.13	4.00
5	600000	浦发银行	3,436,382	125,737,217.38	3.84
6	600588	用友软件	2,340,965	114,309,320.95	3.50

7	600016	民生银行	8,299,920	94,868,085.60	2.90
8	600096	云天化	3,741,186	91,621,645.14	2.80
9	600585	海螺水泥	1,513,977	89,264,083.92	2.73
10	600897	厦门空港	4,258,943	75,042,575.66	2.29
11	600423	柳化股份	3,941,853	69,967,890.75	2.14
12	600271	航天信息	1,539,928	68,265,008.24	2.09
13	600596	新安股份	1,547,342	66,829,700.98	2.04
14	002022	科华生物	2,462,007	62,042,576.40	1.90
15	600348	国阳新能	1,556,385	57,523,989.60	1.76
16	600219	南山铝业	2,482,696	56,332,372.24	1.72
17	000983	西山煤电	1,561,067	44,068,921.41	1.35
18	600026	中海发展	1,737,102	39,918,603.96	1.22
19	000060	中金岭南	1,351,323	39,593,763.90	1.21
20	600028	中国石化	2,700,000	35,694,000.00	1.09
21	600962	国投中鲁	2,034,078	34,945,460.04	1.07
22	000895	双汇发展	583,276	33,771,680.40	1.03
23	600693	东百集团	1,804,370	31,865,174.20	0.97
24	000528	柳工	1,300,000	31,850,000.00	0.97
25	600428	中远航运	1,181,595	25,865,114.55	0.79
26	000937	金牛能源	1,597,600	25,497,696.00	0.78
27	600015	华夏银行	2,000,000	24,080,000.00	0.74
28	000581	威孚高科	1,200,000	21,456,000.00	0.66
29	600280	南京中商	1,200,000	21,312,000.00	0.65
30	002129	中环股份	1,079,400	16,752,288.00	0.51
31	600521	华海药业	740,722	16,162,554.04	0.49
32	000089	深圳机场	1,500,000	14,985,000.00	0.46
33	002028	思源电气	199,997	12,575,811.36	0.38
34	601111	中国国航	1,200,000	11,748,000.00	0.36
35	000888	峨眉山A	999,924	11,129,154.12	0.34
36	002029	七匹狼	450,000	8,176,500.00	0.25
37	601919	中国远洋	426,930	7,795,741.80	0.24
38	601318	中国平安	99,456	7,112,098.56	0.22
39	600749	西藏圣地	499,993	6,264,912.29	0.19
40	600761	安徽合力	200,000	5,700,000.00	0.17
41	600592	龙溪股份	250,000	4,475,000.00	0.14
42	600900	长江电力	200,000	3,024,000.00	0.09
43	002128	露天煤业	45,607	1,646,412.70	0.05
44	002123	荣信股份	15,147	1,257,201.00	0.04
45	002137	实益达	25,390	1,198,154.10	0.04
46	002138	顺络电子	19,675	675,049.25	0.02
47	601007	金陵饭店	30,893	445,477.06	0.01
48	002018	华星化工	25,000	397,000.00	0.01

## (四) 报告期内股票投资组合的重大变动

## 1、报告期内累计买入价值占期初基金资产净值的比例超过 2%的股票明细：

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例(%)
1	000039	中集集团	170,525,523.23	35.05
2	600588	用友软件	167,734,313.12	34.48
3	600009	上海机场	156,586,207.10	32.19
4	600036	招商银行	154,697,382.20	31.80
5	600019	宝钢股份	149,218,781.22	30.67
6	600000	浦发银行	130,114,856.90	26.75
7	600050	中国联通	125,627,675.98	25.82
8	600685	广船国际	106,472,271.27	21.89
9	600016	民生银行	97,194,482.10	19.98
10	600096	云天化	93,319,566.69	19.18
11	600423	柳化股份	92,594,469.69	19.03
12	600897	厦门空港	80,750,132.33	16.60
13	600585	海螺水泥	75,946,047.14	15.61
14	600028	中国石化	72,642,897.91	14.93
15	002022	科华生物	71,669,830.88	14.73
16	600596	新安股份	64,680,479.44	13.30
17	600271	航天信息	59,968,531.79	12.33
18	600219	南山铝业	58,148,756.26	11.95
19	600900	长江电力	46,803,532.03	9.62
20	000060	中金岭南	45,682,582.59	9.39
21	600962	国投中鲁	41,909,096.11	8.61
22	600348	国阳新能	38,366,807.30	7.89
23	000983	西山煤电	36,500,857.91	7.50
24	600026	中海发展	36,346,749.00	7.47
25	600693	东百集团	36,256,891.47	7.45
26	000528	柳工	33,118,941.96	6.81
27	000937	金牛能源	26,812,225.22	5.51
28	600428	中远航运	25,894,880.42	5.32
29	600280	南京中商	24,398,474.08	5.02
30	600015	华夏银行	24,251,390.40	4.99
31	600236	桂冠电力	19,890,525.55	4.09
32	000581	威孚高科	19,436,884.35	4.00
33	002129	中环股份	16,284,375.79	3.35
34	600521	华海药业	16,244,177.20	3.34
35	000888	峨眉山 A	12,605,268.06	2.59
36	601111	中国国航	12,020,411.11	2.47
37	601628	中国人寿	11,723,550.00	2.41

38	002028	思源电气	11,362,760.50	2.34
----	--------	------	---------------	------

## 2、报告期内累计卖出价值占期初基金资产净值的比例超过 2%的股票明细：

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例(%)
1	600019	宝钢股份	138,695,770.56	28.51
2	600050	中国联通	114,139,722.39	23.46
3	600588	用友软件	93,912,784.10	19.30
4	600900	长江电力	73,604,129.69	15.13
5	000039	中集集团	61,044,362.62	12.55
6	600009	上海机场	57,228,631.05	11.76
7	600000	浦发银行	46,482,760.64	9.55
8	600096	云天化	35,922,024.37	7.38
9	600028	中国石化	35,652,322.81	7.33
10	600596	新安股份	30,294,221.81	6.23
11	600686	金龙汽车	28,848,677.38	5.93
12	600327	大厦股份	28,023,839.53	5.76
13	600423	柳化股份	27,308,394.40	5.61
14	002022	科华生物	26,861,768.27	5.52
15	600298	安琪酵母	25,493,827.48	5.24
16	000978	桂林旅游	25,465,252.81	5.23
17	600549	厦门钨业	22,954,401.13	4.72
18	600663	陆家嘴	21,460,183.39	4.41
19	600236	桂冠电力	20,541,256.06	4.22
20	600271	航天信息	19,863,664.11	4.08
21	002029	七匹狼	19,224,234.31	3.95
22	000428	华天酒店	18,785,139.50	3.86
23	600036	招商银行	17,229,465.10	3.54
24	000089	深圳机场	15,539,145.15	3.19
25	601628	中国人寿	13,551,902.22	2.79

3、报告期内买入股票的成本总额为 2,497,086,031.43 元；报告期内卖出股票的收入总额为 1,055,485,661.97 元。

## (五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,925,968.10	0.64
2	金融债券	91,008,860.00	2.78
3	可转换债券		
4	央行票据	724,578,161.08	22.16
	合计	836,512,989.18	25.58

注：此处金融债券为国家开发银行债券，根据中国证监会 2004 年 1 月 5 日《关于将国家开发银行等政策性银行发行的债券作为国家债券的通知》（基金部通知[2004]01 号）的规定，可计入国债投资比例。由于本基金从 2007 年 4 月 18 日开始进行大比例分红后的持续营销，基金规模短期内快速增长而导致国债比例低于基金合同规定的 30% 的下限。根据证监会《关于实施基金份额拆分后调整基金建仓期有关问题的复函》（基金部函[2007]91 号）的要求，本基金在三个月内将相关证券比例调整至符合基金合同的规定。

#### （六）报告期末债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	07 央行票据 36	248,222,917.58	7.59
2	06 央行票据 70	97,297,075.34	2.98
3	06 央行票据 80	97,288,164.38	2.98
4	06 央行票据 78	97,210,712.33	2.97
5	07 央行票据 18	97,097,741.10	2.97

#### （七）投资组合报告附注

1、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。

2、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。

3、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金的其他资产项目包括：

序号	其他资产项目	金额（元）
1	交易保证金	1,410,000.00
2	应收证券交易清算款	5,447,471.07
3	应收股利	272,515.86
4	应收利息	11,856,591.46
5	应收申购款	6,416,989.27
6	其他应收款	547.03
	合计	25,404,114.69

4、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金本期末无处于转股期的可转债明细。

5、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金本期末无持有的权证明细。

本基金本期内无因股权分置改革曾经持有的权证明细。

本基金本期内因其他原因曾经持有的权证明细如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量(份)	成本总额(元)	期末数量(元)
云天化	580012	云化 CWB1	买入可分离债获配	81,000	551,124.00	0

6、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金本期末无持有的资产支持证券明细。

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构

### 1、期末基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
147,826	21,017.83	110,158,438.42	3.55%	2,996,823,543.84	96.45%

### 2、期末本公司员工持有本基金份额总量及占本基金总份额比例

本公司员工持有人数	持有本基金份额总量	占本基金总份额比例
-	-	-

## 八、基金份额变动

基金合同生效日基金份额总额(份)	报告期期初基金份额总额(份)	报告期内基金申购总额(份)	报告期内基金赎回总额(份)	报告期期末基金份额总额(份)
4,616,913,656.00	288,074,143.45	4,827,343,947.86	2,008,436,109.05	3,106,981,982.26

## 九、重大事件揭示

1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

2、本报告期本基金管理人未发生重大人事变动。本报告期本基金托管人行长发生变更：依据国务院文件，2007年6月16日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

本公司于2007年6月15日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上发布了《富国基金管理有限公司更换基金经理的公告》，聘任李为冰先生为富国天源平衡混合型证券投资基金基金经理。

3、本报告期内，无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

4、本报告期本基金投资策略无改变。

5、2007年上半年本基金收益分配情况如下：

项 目	分红预告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
2007年上半年度分红	2007-04-12	2007-04-16	11.6060	343,285,267.42
累计收益分配			11.6060	343,285,267.42

本公司分别于2007年4月12日在中国证券报和公司网站上予以公告。

6、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。

7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

8、根据证券经营机构提供的报告质量、报告数量、服务态度、课题委托效果及数量，富国天源平衡混合型证券投资基金共选择 8 家证券经营机构租用了基金专用交易席位。有关专用交易席位 2007 年上半年度的交易情况见下表：

券商名称	席位数量	成交量（人民币元）				佣金（人民币元）
		股票	债券	权证	回购	
申银万国	2	644,092,140.42	32,734,805.20		190,600,000.00	520,247.11
海通证券	2	390,164,892.05	35,733,999.00		1,356,700,000.00	312,524.86
国泰君安	2	257,399,179.71	20,492,844.70		775,900,000.00	203,812.73
中信证券	1	33,110,877.24	18,767,437.80		23,000,000.00	26,847.19
兴业证券	2	215,453,542.48	1,176,000.00	756,864.00	37,000,000.00	170,544.05
大通证券	1					
中金公司	1	927,473,423.91	24,281,195.00		3,111,100,000.00	749,735.23
齐鲁证券	1	1,068,902,812.16	126,484,580.50		1,980,700,000.00	871,826.94
合计	12	3,536,596,867.97	259,670,862.20	756,864.00	7,475,000,000.00	2,855,538.11

券商名称	成交量占比（%）				佣金占总佣金比例（%）
	股票交易量占股票总交易量比例	债券交易量占债券总交易量比例	权证交易量占债券总交易量比例	回购交易量占回购总交易量比例	
申银万国	18.21	12.61		2.55	18.22
海通证券	11.03	13.76		18.15	10.94
国泰君安	7.28	7.89		10.38	7.14
中信证券	0.94	7.23		0.31	0.94
兴业证券	6.09	0.45	100.00	0.49	5.97
大通证券					
中金公司	26.23	9.35		41.62	26.26
齐鲁证券	30.22	48.71		26.50	30.53
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

本期租用席位的变更情况：本基金本期无新增、终止席位。

9、本公司从 2007 年 1 月 23 日起调整本基金直销网点首次申购金额和追加申购金额限制，并于同日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

10、本公司从 2007 年 2 月 5 日起在新的办公地址办公，本公司已分别于 2007 年 2 月 1 日、2 日、5 日就上述事宜在中国证券报、上海证券报、证券时报和本



公司网站上发布了相关公告。

11、本公司从 2007 年 4 月 13 日起将“富国动态平衡证券投资基金”正式更名为“富国天源平衡混合型证券投资基金”，并于 2007 年 4 月 11 日在中国证券报和本公司网站上发布了相关公告。

12、根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的有关规定以及中国证监会基金部通知[2007]10 号《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》的要求，本基金将自 2007 年 5 月 30 日起，对于前端申购模式下的申购费用及申购份额计算方法作出调整，统一采用“外扣法”计算，并于 2007 年 5 月 29 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

## 十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天源平衡混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天源平衡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、富国天源平衡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

存放地点：上海浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、层

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  
二〇〇七年八月二十七日