富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF) 2009年第二季度报告

2009年 6 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 报告送出日期：2009 年 7 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。

基金托管人中国工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	富国天惠成长混合(LOF)
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）	1,691,343,370.10
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（2009 年 4 月 1 日到 2009 年 6 月 30 日）
1.本期已实现收益	179,283,259.02
2.本期利润	443,276,745.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.2482
4.期末基金资产净值	2,313,516,342.80
5.期末基金份额净值	1.3679

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。

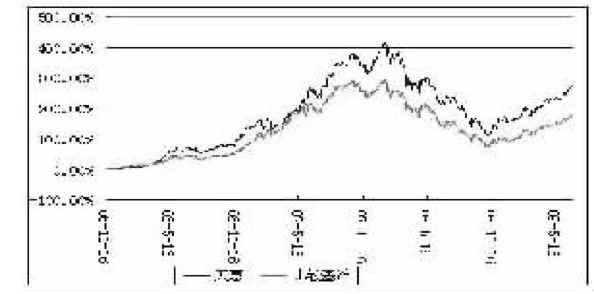
3.2 基金净值表现

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	22.26%	1.11%	17.25%	1.06%	5.01%	0.05%

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 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研究部总经理、汉盛证券投资基金基金经理。	2005－09－16	－	10年	博士，曾先后担任华夏证券研究所分析师、富国基金研究策划部分析师、富国基金产品开发主管，2004 年 6 月至 2005 年 8 月任富国天益价值基金经理助理，2005 年 11 月至今任富国天惠精选成长基金经理，2008 年 11 月起同时担任汉盛基金经理。现兼任富国基金研究部总经理。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

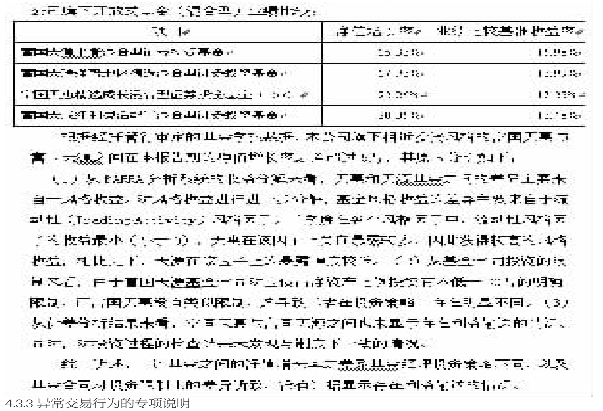
本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

二季度沪深 300 指数上涨 26.27%，本基金净值增长 22.26%。二季度主要经济指标逐步向好。前期的大量信贷投放逐步显现效应，市场流动性相当充裕。政府投资项目的拉动效应开始显现。钢铁、水泥等行业的开工情况较大幅度好转。房地产销售情况良好，并已经开始带动新开工项目也见底回升。市场原先担忧的私营部门的投资有望逐步恢复。全球各国央行都在实施宽松的货币市场政策，市场对未来通胀的预期逐步强化。

二季度经济复苏受惠行业及预期通胀受益行业表现良好。本基金在报告期对地产、保险行业进行增持，取得一定超额收益。而对水泥、工程机械等中游行业的增持没有贡献超额收益，我们认为淡季因素消减和房地产新开工超预期的正面效应将在未来一两个季度逐步显现。二季度本基金的运作延续了淡化选时，精选个股的思路，在本报告期保持高仓位。本基金的投资继续专注于具有核心竞争力的成长型公司投资。我们的策略重视盈利的有质量的增长，前阶段表现最好股票则多数来自于强周期性股票的估值回复，成长型风格的股票只在二季度的一小段时期内有超额收益。这致使本基金虽然以高仓位全程获取大盘上涨的收益，但在风格和行业配置方面的收益贡献是负的。我们认为具有长期竞争力的优质成长股的基本面强健，并已经具有相对估值优势，后期会有超额收益。

§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	2,150,513,718.95	88.36
	其中：股票	2,150,513,718.95	88.36
2	固定收益投资	114,336,380.00	4.70
	其中：债券	114,336,380.00	4.70
	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	64,131,318.84	2.64
6	其他资产	104,720,000.13	4.30
7	合计	2,433,701,417.92	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	55,021,150.24	2.38
C	制造业	764,973,710.16	33.07
C0	食品、饮料	236,467,850.28	10.22
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	113,061,847.62	4.89
C5	电子	2,101,850.00	0.09
C6	金属、非金属	112,088,395.39	4.84
C7	机械、设备、仪表	116,776,465.78	5.05
C8	医药、生物制品	171,097,301.09	7.40
C99	其他制造业	13,380,000.00	0.58
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,474,500.00	0.28
E	建筑业	3,534,000.00	0.15
F	交通运输、仓储业	41,822,432.85	1.81
G	信息技术业	228,264,579.90	9.87
H	批发和零售贸易	322,203,120.00	13.93
I	金融、保险业	399,571,961.30	17.27
J	房地产业	187,531,775.10	8.11
K	社会服务业	53,068,488.40	2.29
L	传播与文化产业	19,016,000.00	0.82
M	综合类	69,032,001.00	2.98
	合计	2,150,513,718.95	92.95

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	600519	贵州茅台	1,180,000	174,651,800.00	7.55
2	002024	苏宁电器	9,580,000	153,950,600.00	6.65
3	002007	华兰生物	2,880,000	105,782,400.00	4.57
4	000061	农 产 品	9,280,000	105,606,400.00	4.56
5	000002	万 科 A	7,500,000	95,625,000.00	4.13
6	601318	中国平安	1,706,861	84,421,345.06	3.65
7	600050	中国联通	11,800,000	80,948,000.00	3.50
8	000024	招商地产	2,380,000	75,565,000.00	3.27
9	600036	招商银行	3,000,000	67,230,000.00	2.91
10	000063	中兴通讯	2,280,000	64,068,000.00	2.77

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	114,336,380.00	4.94
2	央行票据	－	－
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	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	114,336,380.00	4.94

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⑷	1,100,000	111,980,000.00	4.84
2	009908	99国债⑻	23,400	2,356,380.00	0.10

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。

根据 2008 年 10 月 7 日中兴通讯股份有限公司（下称中兴通讯）《关于财政部驻深圳财政监察专员办事处 2007 年会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，财政部驻深圳财政监察专员办事处就会计信息质量检查中发现的问题对中兴通讯进行了行政处罚，行政处罚金额为人民币 16 万元整，及要求其公司补缴企业所得税人民币 380 万元整。中兴通讯对 2007 年重要财务指标进行了调整。本基金管理人在投资该股票前严格执行了对该上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等的相关投资决策流程。该处罚事件发生后，经过与该公司沟通其处罚事件的过程、性质，并经进一步的分析、研究，本基金管理人认为，中兴通讯在会计核算方面的问题虽对该公司财务指标产生影响，但未从根本上影响对该公司的投资价值判断。故本基金将继续持有该股票，并对该股票进行持续跟踪、研究。

其余九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	1,273,867.12
2	应收证券清算款	102,260,125.58
3	应收股利	97,200.00
4	应收利息	414,482.28
5	应收申购款	674,325.15
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	104,720,000.13

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	1,899,860,484.16
报告期期间基金总申购份额	60,026,788.07
报告期期间基金总赎回份额	268,543,902.13
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	1,691,343,370.10

§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

上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 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
2009年 7 月 21 日

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年 6 月 30 日

基金管理人：富国基金管理有限公司 基金托管人：中国农业银行股份有限公司 报告送出日期：2009 年 7 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。

基金托管人中国农业银行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	富国天瑞强势混合
交易代码	前端交易代码：100022 后端交易代码：100023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年 04 月 05 日
报告期末基金份额总额（单位：份）	10,149,924,996.60
投资目标	本基金主要投资于强势地区（区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强）具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循"风险调整后收益最大化"原则，通过"自上而下"的积极投资策略，在合理运用金融工程技术的基础上，动态调整投资组合比例，注重基金资产安全，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用"自上而下"的主动投资管理策略，在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下，以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心，追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。
业绩比较基准	上证 A 股指数收益率×70%＋上证国债指数收益率×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，主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票，属于中度风险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，实现较高的超额收益。
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

§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	512,523,281.29
2.本期利润	1,213,403,677.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1193
4.期末基金资产净值	7,978,211,342.43
5.期末基金份额净值	0.7860

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。

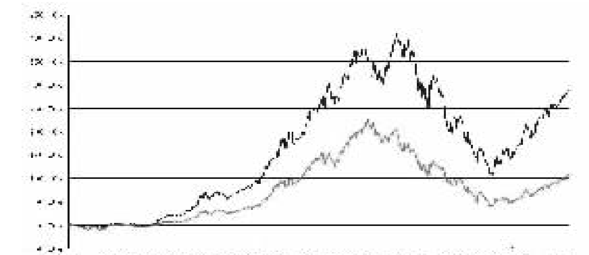
3.2 基金净值表现

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	17.93%	1.14%	16.99%	0.98%	0.94%	0.16%

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：1.截止日期为 2009 年 6 月 30 日。

2.本基金于 2005 年 4 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2005 年 4 月 5 日至 2005 年 10 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。本基金于 2008 年 1 月 17 日拆分，规模急剧扩大，建仓期 3 个月，从 2008 年 1 月 22 日至 2008 年 4 月 21 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		
宋小龙	本基金基金经理兼任富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金经理。	2007－06－15	－	11年	硕士，曾任北京北大青鸟有限责任公司系统开发部项目经理；1999 年至今任富国基金管理有限公司信息技术部项目经理、研究部行业研究员、高级研究员，现任富国天瑞基金经理、富国天鼎基金经理。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

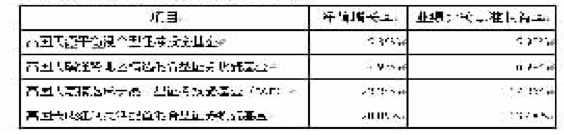
本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

2009 年第二季度，中国宏观经济复苏迹象日趋明朗，流动性依然充裕，投资者的乐观情绪不断提升。出于对股票市场反弹步伐有可能超越经济复苏进程的担心，从 5 月下旬开始，本基金对市场的看法趋于谨慎。在具体操作上，增加了长期持续稳定增长公司的配置。但从实际的市场表现来看，与宏观经济高度关联的周期类行业依然高歌猛进，表现优异，从而导致本基金在 5 月到 6 月的表现较为平淡。

本基金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，努力把握行业和市场机会，争取为投资者创造更大的收益。

§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	6,052,688,553.54	75.02
	其中：股票	6,052,688,553.54	75.02
2	固定收益投资	852,525,884.00	10.57
	其中：债券	852,525,884.00	10.57
	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	677,333,644.32	8.40
6	其他资产	485,280,339.56	6.02
7	合计	8,067,828,421.42	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	28,808,542.92	0.36
B	采掘业	63,701,228.42	0.80
C	制造业	3,695,674,944.75	46.32
C0	食品、饮料	921,961,588.85	11.56
C1	纺织、服装、皮毛	66,096,272.00	0.83
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	－	－
C4	石油、化学、塑胶、塑料	416,468,217.14	5.22
C5	电子	366,721,980.23	4.60
C6	金属、非金属	252,501,595.24	3.16
C7	机械、设备、仪表	767,420,223.23	9.62
C8	医药、生物制品	777,250,987.76	9.74
C99	其他制造业	127,254,080.30	1.60
D	电力、煤气及水的生产和供应业	190,725,055.10	2.39
E	建筑业	85,632,913.22	1.07
F	交通运输、仓储业	165,432,507.33	2.07
G	信息技术业	209,162,621.08	2.62
H	批发和零售贸易	195,320,517.81	2.45
I	金融、保险业	1,233,852,251.34	15.47
J	房地产业	154,824,730.67	1.94
K	社会服务业	29,553,240.90	0.37
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	－	－
	合计	6,052,688,553.54	75.87

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	000001	深发展 A	35,490,342	774,399,262.44	9.71
2	600320	振华重工	40,225,991	418,350,306.40	5.24
3	002038	双鹭药业	12,301,607	397,956,986.45	4.99
4	600000	浦发银行	12,647,085	291,135,896.70	3.65
5	600519	贵州茅台	1,926,759	285,179,599.59	3.57
6	000895	双汇发展	7,665,920	275,973,120.00	3.46
7	000792	盐湖钾肥	4,661,943	257,059,537.02	3.22
8	600050	中国联通	30,490,178	209,162,621.08	2.62
9	600521	华海药业	14,775,643	205,676,950.56	2.58
10	600129	太极集团	16,337,227	152,753,072.45	1.91

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	301,050,884.00	3.77
2	央行票据	400,810,000.00	5.02
3	金融债券	150,665,000.00	1.89
	其中：政策性金融债	150,665,000.00	1.89
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	852,525,884.00	10.69

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	0801017	08央行票据 17	1,000,000	104,590,000.00	1.31
2	080404	08农发 04	1,000,000	100,710,000.00	1.26
3	0801106	08央行票据 106	1,000,000	96,720,000.00	1.21
4	009908	99国债⑻	853,070	85,904,149.00	1.08
5	010110	21国债⑽	600,000	61,428,000.00	0.77

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	4,601,188.32
2	应收证券清算款	455,067,239.51
3	应收股利	1,095,155.28
4	应收利息	10,602,441.08
5	应收申购款	13,914,315.37
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	485,280,339.56

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	000792	盐湖钾肥	257,059,537.02	3.22	筹划重大事项

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	9,502,743,545.66
报告期期间基金总申购份额	3,679,551,906.18
报告期期间基金总赎回份额	3,032,370,455.24
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	10,149,924,996.60

§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瑞强势地区精选混合型证券投资基金的文件

2、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同

3、富国天瑞强势地区精选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、富国天瑞强势地区精选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

7.2 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

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
2009年 7 月 21 日

富国天时货币市场基金 2009年第二季度报告

2009年 6 月 30 日

基金管理人：富国基金管理有限公司 基金托管人：中国农业银行股份有限公司（简称：中国农业银行） 报告送出日期：2009 年 7 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。

基金托管人中国农业银行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	富国天时	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年 06 月 05 日	
报告期末基金份额总额	1,602,494,538.89	
投资目标	在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团（BMO Financial Group）的投资管理经验及技能，结合国内市场的特征，应用"富国 FIPS－MMF 系统（Fixed Income Portfolio System－Money Market Fund）"，构建优质组合。 在投资管理过程中，本基金管理人将基于"定性与定量相结合、保守与积极相结合"的原则，根据短期利率的变动和市场格局的变化，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为当期银行个人活期存款利率（税前）。	
风险收益特征	本基金属于风险较低、收益稳定、流动性较高的证券投资基金品种，但并不意味着投资本基金不承担任何风险。	
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 （简称：中国农业银行）	
下属两级基金的简称	富国天时 A 级	富国天时 B 级
下属两级基金的交易代码	100025	100028
报告期末下属两级基金的份额总额	829,110,620.52	773,383,918.37

§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	A级 （2009 年 04 月 01 日到 2009 年 06 月 30 日）	B级 （2009 年 04 月 01 日到 2009 年 06 月 30 日）
1.本期已实现收益	3,214,176.84	2,037,488.54
2.本期利润	3,214,176.84	2,037,488.54
3.期末基金资产净值	829,110,620.52	773,383,918.37

注：所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2.基金净值表现

3.2.1.本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

（1）A 级

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3178%	0.0070%	0.0910%	0.0000%	0.2268%	0.0070%

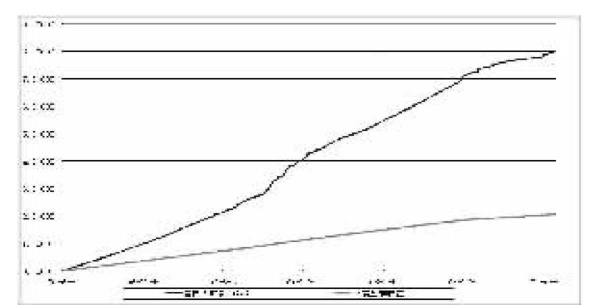
（2）B 级

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3784%	0.0070%	0.0910%	0.0000%	0.2874%	0.0070%

注：过去三个月指 2009 年 04 月 01 日－2009 年 06 月 30 日。本基金收益分配是按月结转份额。

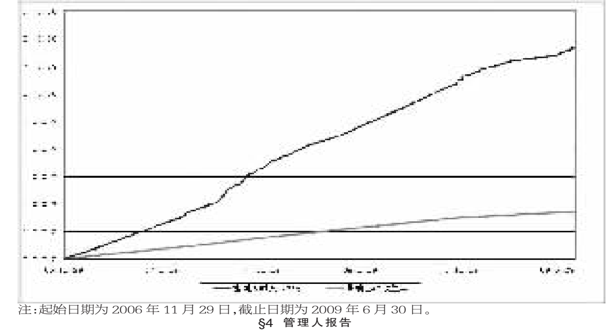
3.2.2.自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）自基金合同生效以来富国天时货币市场 A 级基金累计净值收益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 2009 年 6 月 30 日。本基金于 2006 年 6 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2006 年 6 月 5 日至 2006 年 12 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（2）自基金分级以来富国天时货币市场 B 级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2009 年 6 月 30 日。

§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		
杨贵宾	本基金基金经理	2009－03－03	－	5年	博士，2005 年 9 月至今任富国基金管理有限公司债券研究员、策略分析师。现任富国天时基金经理。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时货币市场基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天时货币市场基金基金合同》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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

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

二季度全球经济出现企稳迹象，多国央行纷纷采取"量化宽松"货币政策挽救经济。这种近似于印钱的方式，将全球经济拖出通货紧缩的同时，也使通胀预期蔓延。国内经济在二季度也跟随全球经济继续回暖，同时国内宽松的货币政策也带来了通胀预期。

银行间流动性仍然保持宽裕，货币市场利率在整个季度总体维持在低水平，6 月中旬以后在 IPO 开闸影响下，短期利率水平开始爬升。3 月期央票发行利率维持在 0.965%，1 年以内存量央票收益率水平 6 月下旬上升 10－20BP，短期融资券和 7 天回购利率也同步上升。

二季度，基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理，在低利率环境下，为了兼顾基金资产的安全性、流动性和收益性，基金资产主要配置在短期融资券和备付金上，为基金持有人获取稳定收益。本报告期 A 类份额、B 类份额实现的收益率分别为 0.3178%和 0.3784%，期间业绩比较基准为 0.0910%。

§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	固定收益投资	441,445,024.22	27.49
	其中：债券	441,445,024.22	27.49
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	29,100,000.00	1.81
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
3	银行存款和结算备付金合计	1,049,089,748.84	65.32
4	其他资产	86,380,173.78	5.38
5	合计	1,606,014,946.84	100.00

5.2.报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	－	－
	其中：买断式回购融资	－	－
2	报告期末债券回购融资余额	－	－
	其中：买断式回购融资	－	－

注：本基金本报告期未进行债券回购融资。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本基金本报告期未进行债券回购融资。

5.3.基金投资组合平均剩余期限

5.3.1.投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	145
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况。

5.3.2.报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	66.09	－
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	－	－
2	30天(含)—60 天	2.46	－
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.21	－
3	60天(含)—90 天	7.47	－
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)—180 天	10.66	－
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.20	－
5	180天(含)—397 天（含）	8.16	－
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	－	－
	合计	94.83	－

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	50,255,030.61	3.14
	其中：政策性金融债	50,255,030.61	3.14
4	企业债券	38,585,266.76	2.41
5	企业短期融资券	352,604,726.85	22.00
6	其他	－	－
7	合计	441,445,024.22	27.55
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	38,585,266.76	2.41

5.5.报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0881237	08华侨城 CP02	800,000.00	80,995,820.28	5.05
2	080415	08农发 15	500,000.00	50,255,030.61	3.14
3	0981003	09攀钢集 CP01	400,000.00	40,391,555.19	2.52
4	0881195	08南玻 CP01	400,000.00	40,294,716.32	2.51
5	0881245	08首钢 CP02	300,000.00	30,267,423.54	1.89
6	0981001	09云天化 CP01	300,000.00	30,215,240.00	1.89
7	0981080	09巨石 CP01	300,000.00	30,051,499.50	1.88
8	0881234	08陕延油 CP02	200,000.00	20,154,248.24	1.26
9	0881254	08中南方 CP01	200,000.00	20,126,152.62	1.26
10	0981026	09华能 CP01	200,000.00	20,049,508.77	1.25

5.6. "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)－0.5%间的次数	9
报告期内偏离度的最高值	0.2948%
报告期内偏离度的最低值	0.1021%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1775%

注：以上数据按工作日统计

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.投资组合报告附注

5.8.1.基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.8.2. 本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的声明

本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

5.8.3.声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。

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4.其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	8,761,524.88
4	应收申购款	77,618,648.90
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	86,380,173.78

5.8.5.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

项目	A级	B级
报告期期初基金份额总额	1,991,978,558.36	519,827,148.42
报告期期间基金总申购份额	1,753,458,413.46	1,192,555,917.51
报告期期间基金总赎回份额	2,916,326,351.30	938,999,147.56
报告期期末基金份额总额	829,110,620.52	773,383,918.37

注：红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的来源，统一计入本期总赎回份额。

§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时货币市场基金的文件

2、富国天时货币市场基金基金合同

3、富国天时货币市场基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、富国天时货币市场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

上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 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
2009年 7 月 21 日