富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF) 2006年第四季度报告

一、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根据本基金合同规定,于2007年1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。

基金季度财务报告未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:富国天惠

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:279,888,901.93份

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标　　单位:人民币元

1	基金本期净收益	165,117,338.41
2	加权平均基金份额本期净收益	0.6960
3	期末基金资产净值	440,261,550.22
4	期末基金份额净值	1.5730

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。

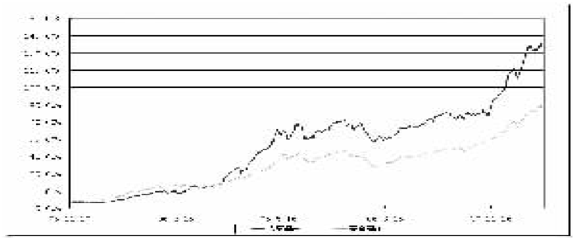
(二)、基金净值表现

1、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)本期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
过去三个月	36.93%	1.29%	29.06%	0.99%	7.87%	0.30%

注:过去三个月指2006年10月1日-2006年12月31日

2、自基金合同生效以来富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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2006年12月31日。

四、管理人报告

(一)、基金管理小组

朱少醒,男,生于1973年,管理学博士,八年证券从业经验。曾先后担任华夏证券研究所分析师、富国基金管理公司研究策划部分析师、富国基金管理公司产品开发主管,2004年6月至2005年8月任富国天益价值证券投资基金基金经理助理,2005年11月起任富国天惠精选成长基金基金经理。

(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。

(三)、运作情况说明

四季度大盘指数继续上扬,到季度末指数收到高点。

天惠基金四季度的运作的总体思路是坚持既定的大策略不变,结合个股估值的变化对个股的权重进行适度调整以保持组合的均衡。四季度本基金进行了连续大比例分红,最后一次在季度结束期,基金的组合配置受一些影响,部分偏离前期的均衡格局。本基金会在接下来的较短的时间内调整到位。

在资产配置方面,本基金大体延续了前期的配置策略。大、小盘风格上我们采取均衡配置策略。行业风格配置上,我们重点配置行业趋势向好、估值合理的公司。同时加大对行业趋势从不确定性中逐步显示景气回升趋势的关注。具体行业配置方面,本基金在消费品、金融、商业、电网设备投资、地产等行业进行超额配置。此外,我们适度加大了对高科技行业的配置。

个股层面,本基金坚持投资于管理层诚信、公司治理机构良好、未来几年能维持高质量增长的企业。我们认为选择具有良好"企业基因",并由高素质、值得信赖的管理层领导的企业,分享企业自身增长带来的资本市场收益是成长型基金取得收益的最佳途径。同时,在天惠基金前期的运作中,人民币汇率制度改革、政府主导的投资方向、城市化、产业结构升级等对市场有中长期影响的投资主题始终体现在天惠组合的构建和调整过程中。

五、投资组合报告(未经审计)

(一)基金资产组合情况

截至2006年12月31日,富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)资产净值为440,261,550.22元,基金份额净值为1.5730元,基金份额累计净值为2.2430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	411,002,618.81	82.76
2	债券	15,075,800.00	3.04
3	银行存款及清算备付金	45,759,778.69	9.21
4	权证	633,577.05	0.13
5	其他资产	24,136,976.40	4.86
	合计	496,608,750.95	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	3,196,528.92	0.73
2	B 采掘业	456,000.00	0.10
3	C 制造业	230,267,755.89	52.30
	C0 食品、饮料	87,753,692.94	19.93
	C1 纺织、服装、皮毛	995,606.13	0.23
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	368.94	0.00
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	35,272,267.36	8.01
	C5 电子	9,558,103.22	2.17
	C6 金属、非金属	36,752,680.25	8.35
	C7 机械、设备、仪表	22,324,964.74	5.07
	C8 医药、生物制品	37,610,072.31	8.54
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	5,465,703.22	1.24
7	G 信息技术业	55,910,717.92	12.70
8	H 批发和零售贸易	50,500,277.70	11.47
9	I 金融、保险业	13,156,423.84	2.99
10	J 房地产业	28,246,177.72	6.42
11	K 社会服务业	129,496.10	0.03
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类	23,673,537.50	5.38
	合 计	411,002,618.81	93.36

(三)股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600271	航天信息	1,198,562.00	41,961,655.62	9.53
2	002024	苏宁电器	899,790.00	40,850,466.00	9.28
3	600298	安琪酵母	1,743,769.00	38,066,477.27	8.65
4	000538	云南白药	1,100,879.00	27,400,878.31	6.22
5	600519	贵州茅台	309,479.00	27,181,540.57	6.17
6	600415	小商品城	305,465.00	23,673,537.50	5.38
7	000895	S 双 汇	722,030.00	22,505,675.10	5.11
8	600309	烟台万华	804,047.00	19,482,058.81	4.43
9	600585	海螺水泥	632,226.00	18,966,780.00	4.31
10	000402	金 融 街	1,062,500.00	17,903,125.00	4.07

(四)债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	15,075,800.00	3.42
2	金融债		
3	可转债		
	合计	15,075,800.00	3.42

(五)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	20国债⑽	8,040,800.00	1.83
2	02国债⒁	7,035,000.00	1.60
3			
4			
5			

(六)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基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至2006年12月31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	48,780.49
2	应收利息	81,411.82
3	应收证券交易清算款	15,830,050.59
4	其他应收款	
5	应收申购款	8,176,733.50
6	待摊费用	
	其他资产项目合计	24,136,976.40

4、截至2006年12月31日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

序号	债券代码	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1				
合计				

注:本基金本期末持有处于转股期的可转债。

5、截止2006年12月31日,本基金持有权证情况如下:

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额	期末数量
伊利股份	580009	伊利CWB1认购权证	股改被动	35,850.00	0.00	35,850.00

本基金本报告期内因股权分置改革曾持有权证的情况如下:

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额	期末数量
伊利股份	580009	伊利CWB1认购权证	股改被动	35,850.00	0.00	35,850.00

六、基金份额变动

本报告期期初基金份额总额	报告期末基金份额总额	报告期间基金总申购份额	报告期间基金总赎回份额
223,197,526.62	279,888,901.93	146,807,999.66	90,116,624.35

七、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

查阅地点:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

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(全国统一,免长途话费)、(021)53594678

公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
二00七年一月十九日

富国天时货币市场基金 2006年第四季度报告

一、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2007年1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。

基金季度财务报告未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:富国货币

A级基金简称:富国货币A级

B级基金简称:富国货币B级

运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2006年6月5日

报告期末基金份额总额:712,711,522.07份

其中:A级基金份额总额:367,350,556.34份

B级基金份额总额:345,360,965.73份

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)、主要财务指标　　单位:人民币元

自2006年11月29日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。因A级基金的管理费、托管费及销售服务费与分级前基金相同,在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算。

	项　目	A级(2006.10.1—2006.12.31)	B级(2006.11.29—2006.12.31)
1	基金本期净收益	3,811,383.77	854,305.68
2	期末基金资产净值	367,350,556.34	345,360,965.73
3	期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注:本基金收益分配是按月结转份额。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。

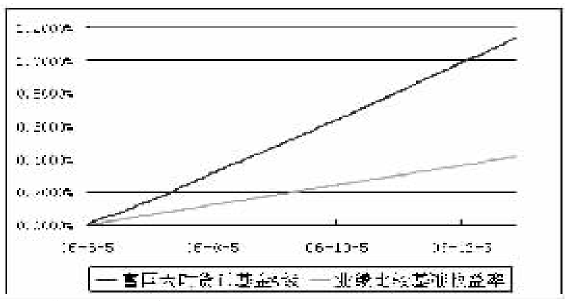
(二)、基金净值表现

1、富国天时货币市场基金本期净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较表

	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
A级	过去三个月	0.5181%	0.0006%	0.1815%	0.0000%	0.3366%	0.0006%
B级	2006.11.29-2006.12.31	0.2085%	0.0009%	0.0651%	0.0000%	0.1434%	0.0009%

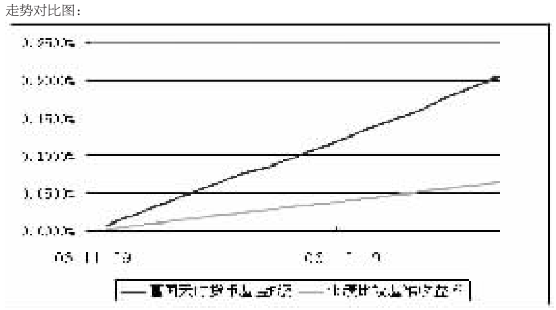
注:过去三个月指2006年10月1日-2006年12月31日

2、(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2006年12月31日。

(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2006年12月31日。

四、管理人报告

(一)、基金管理小组

钟智伦先生,生于1968年,经济学硕士,12年证券从业经历。历任平安证券部门经理、上海新世纪投资服务有限公司研究员、海通证券投资经理、富国基金管理有限公司债券研究员。

(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。

(三)、运作情况说明

4季度货币市场利率相对保持平稳,1年期央行票据发行利率期初2.7855%,期末2.7961%,银行间市场7天回购利率期初在2.3%左右水平,期末降至2%以下。人民银行于11月15日提高存款准备金率0.5个百分点,加上11月中旬新股的集中发行,货币市场利率出现短期脉冲上行,银行间市场7天回购利率最高冲至4%水平,11月下旬情况逐步缓解,回购利率稳步下行,银行间市场7天回购利率至12月31日已经跌至1.52%左右。

4季度,基金管理人严格按照基金合同进行投资管理,在控制投资风险和保证基金流动性的前提下为基金持有人获取稳定收益,收益率基本保持稳定,充分体现了货币市场基金的“现金管理工具”职能。为了能更灵活地为投资者提供理财服务,本基金于2006年11月29日实施了基金份额分级。

展望2007年,解决因人民币汇率体制改革而带来的银行体系流动性过剩问题会是央行货币政策面临的主要问题,预计人民银行还会综合运用多种货币政策工具大力回收流动性,除了加大公开市场操作力度以外,上调存款准备金率和发行定向票据会变成常规操作。

另外,股票市场好转会分流部分市场资金,新股发行特别是大盘蓝筹股的回归发行,为债券投资提供了较好的替代选择,大盘蓝筹股发行时一方面会对货币市场利率造成扰动,同时也会分流部分货币市场基金份额。

如果以上几个因素叠加在一起,将会造成市场流动性的短暂紧张和货币市场利率的大幅度波动,因此,本基金除了一如既往做好对基金投资的各类风险管理外,将更加重视对流动性风险的管理,严格按照有关法规和基金合同进行规范运作,在控制风险的前提下为基金持有人获取相对稳定的投资回报。

五、投资组合报告(未经审计)

(一)基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	504,739,831.92	70.66
买入返售证券	180,200,000.00	25.23
其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	17,679,085.96	2.47
其他资产	11,734,905.49	1.64
合计	714,353,823.37	100.00

(二)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	3,436,975,000.00	4.65
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00

注:上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。本报告期内无货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况。

(三)基金投资组合平均剩余期限

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	139
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	167
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	111

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过180天的说明:本报告期内无。

2、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天内	12.39	0.00
2	30天(含)-60天	12.24	0.00
3	60天(含)-90天	4.22	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.21	0.00
4	90天(含)-180天	57.15	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.18	0.00
5	180天(含)-397天(含)	12.60	0.00
	合 计	98.59	0.00

(四)债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合:

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	金融债券	0.00	0.00
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
3	央行票据	217,141,536.34	30.47
4	企业债券	287,598,295.58	40.35
5	其他	0.00	0.00
	合 计	504,739,831.92	70.82
	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	59,879,553.75	8.40

2、基金投资前十名债券明细:

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06央行票据44	2,200,000		217,141,536.34	30.47
2	06方正CP01	700,000		68,959,910.20	9.68
3	06丰原CP01	500,000		50,000,000.00	7.02
4	06北建工CP02	400,000		39,503,009.71	5.54
5	06首都机场债	300,000		30,110,088.73	4.22
6	05中信债1	300,000		29,769,465.02	4.18
7	06新矿CP02	300,000		29,434,022.55	4.13
8	06中牧CP01	200,000		20,031,082.45	2.81
9	06美丰CP01	100,000		10,006,819.17	1.40
10	06北建工CP01	100,000		9,783,897.75	1.37

(五)“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	
报告期内偏离度的最高值	0.1811%
报告期内偏离度的最低值	-0.0926%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0621%

注:以上数据按工作日统计

(六)投资组合报告附注

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,按票面利率或商定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。

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。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序:

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。

4、其他资产的构成:

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	
2	应收证券清算款	
3	应收利息	2,039,793.11
4	应收申购款	9,686,691.38
5	其他应收款	8,421.00
6	待摊费用	
7	其他	
合计		11,734,905.49

六、基金份额变动

	A级 2006.10.01—2006.12.31	B级 2006.11.29—2006.12.31
本报告期期初基金份额总额	1,088,562,098.66	0.00
本报告期间基金总申购份额(包括转入份额、份额级别调整)	1,607,214,800.63	952,108,773.17
本报告期间基金总赎回份额(包括转出份额、份额级别调整)	2,328,426,342.95	606,747,807.44
本报告期末基金份额总额	367,350,556.34	345,360,965.73

注:A级基金与分级前连续计算,B级基金按新设基金计算

七、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

查阅地点:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

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(全国统一,免长途话费)、(021)53594678

公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
二00七年一月十九日

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金 2006年第四季度报告

一、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2007年1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。

基金季度财务报告未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:富国天瑞强势地区

运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年4月5日

报告期末基金份额总额:714,367,824.54份

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)、主要财务指标　　单位:人民币元

1	基金本期净收益	197,276,097.65
2	加权平均基金份额净收益	0.3439
3	期末基金资产净值	1,534,872,815.83
4	期末基金份额净值	2.1486

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。

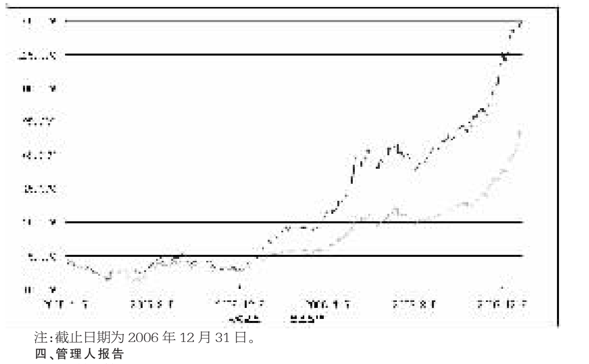
(二)、基金净值表现

1、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金本期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
过去三个月	36.91%	1.21%	34.98%	0.96%	1.93%	0.25%

注:过去三个月指2006年10月1日-2006年12月31日

2、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选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2006年12月31日。

四、管理人报告

(一)、基金管理小组

徐大成先生,基金经理,1968年出生,工学学士,经济学硕士,六年证券从业经历。曾任江苏省昆山市电力建设公司工程师、项目经理,利乐包装(中国)有限公司工程师、项目经理,闽发证券上海管理总部项目经理、富国基金管理公司研究策划部分析师,汉鼎证券投资基金经理。现兼任投资总监助理、富国动态平衡证券投资基金基金经理。

(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瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《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。

(三)、运作情况说明

2006年四季度的证券市场表现为大幅震荡行情,沪深300指数从2006年10月9日的1420点持续上涨,四季度末收于2041点。市场的持续上涨中投资人的情绪逐渐乐观,场外资金源源不断流入,牛市的气氛强烈,金融、房地产、零售商、消费品作为主流资金追逐的品种,涨幅惊人。

在四季度的市场行情中天瑞基金操作流畅,基金业绩表现较好。投资组合中重点配置的银行、地产、消费类表现出色。基金组合中长线持仓的品种虽然不在市场热点上,但也基本能与市场同步。四季度的操作中基金经理也有一些失误,基金经理对牛市的乐观情绪未能精确把握导致一些股票卖的过早,未能享受到最后的收益。四季度行情最大的亮点就是工商银行、中国银行等大象股的飞翔,基金经理在失误中累积了宝贵的经验。

我们总体对2007年一季度的证券市场仍旧保持谨慎的、乐观的观点。跨年度行情的出现可能将预期中的调整落定2007年一季度,该来的终究要来。基金经理将在积极中保持谨慎,结构调整、风险管理将是重点思考的问题。天瑞基金将继续坚持一贯的投资策略、风格,投资自己能理解的企业。坚定不移的精选有核心竞争力的持续增长的公司买入持有,努力为持有人创造最大价值。

五、投资组合报告(未经审计)

(一)基金资产组合情况

截至2006年12月31日,富国天瑞基金资产净值为1,534,872,815.83元,基金份额净值为2.1486元,基金份额累计净值为2.2886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	1,060,400,033.47	64.05
2	债　券	0.00	0.00
3	权　证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	560,747,536.46	33.87
5	其他资产	34,540,732.47	2.09
	合　计	1,655,688,302.40	100.00

(二)按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业		
3	C 制造业	415,146,302.14	27.05
	C0 食品、饮料	105,725,690.10	6.89
	C1 纺织、服装、皮毛	74,247,604.20	4.84
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	99,171,129.15	6.46
	C5 电子		
	C6 金属、非金属	74,047,529.18	4.82
	C7 机械、设备、仪表	61,954,349.51	4.04
	C8 医药、生物制品		
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	87,930,000.00	5.73
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	174,605,448.47	11.38
7	G 信息技术业	185,648,948.07	12.10
8	H 批发和零售贸易	29,411,826.40	1.92
9	I 金融、保险业	62,910,026.80	4.10
10	J 房地产业	42,320,675.20	2.76
11	K 社会服务业	62,426,806.39	4.07
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合　计	1,060,400,033.47	69.09

(三)股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600588	用友软件	3,607,979	109,069,205.17	7.11
2	600900	长江电力	9,000,000	87,930,000.00	5.73
3	002029	七 匹 狼	3,749,879	74,247,604.20	4.84
4	000089	深圳机场	10,008,248	64,052,787.20	4.17
5	000895	S 双 汇	2,000,000	62,340,000.00	4.06
6	600009	上海机场	2,799,873	52,945,598.43	3.45
7	600036	招商银行	3,000,000	49,080,000.00	3.20
8	600591	上海航空	13,077,189	46,554,792.84	3.03
9	600686	金龙汽车	2,619,436	44,687,578.16	2.91
10	600809	山西汾酒	1,399,990	43,385,690.10	2.83

(四)债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券		
2	金融债券		
3	可转换债券		
	合　计		

注:本基金本期无债券投资组合

(五)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			
2			
3			
4			
5			

注:本基金本期无债券投资的前五名债券明细

(六)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2006年12月31日,本基金的其他资产项目构成如下:

序号	其他资产项目	金额(元)
1	交易保证金	160,000.00
2	应收证券交易清算款	
3	应收股利	
4	应收利息	98,444.82
5	应收申购款	34,282,287.65
6	其他应收款	
7	待摊费用	
	合　计	34,540,732.47

4、截至2006年12月31日,本基金本期无处于转股期的可转债明细。

5、截止2006年12月31日,本基金本期无持有的权证明细。

本基金本期无因股权分置改革曾经持有的权证明细。

六、基金份额变动

本期期初基金份额总额(份)	本期基金申购份额(份)	本期基金赎回份额(份)	本期期末基金份额总额(份)
549,723,233.70	313,210,203.81	148,565,612.97	714,367,824.54

七、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

查阅地点:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

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(全国统一,免长途话费)、(021)53594678

公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
二00七年一月十九日