

富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）

二〇一一年半年度报告

2011年06月30日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国工商银行股份有限公司

送出日期： 2011年08月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
§2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
§3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
§4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6	半年度财务报表(未经审计).....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益(基金净值)变动表.....	14
6.4	报表附注.....	15
§7	投资组合报告.....	29
7.1	期末基金资产组合情况.....	29
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	30
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	30
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6	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.....	37
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8	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.....	37
7.9	投资组合报告附注.....	37
§8	基金份额持有人信息.....	38
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	38

8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	39
§9	开放式基金份额变动	39
§10	重大事件揭示	39
10.1	基金份额持有人大会决议	39
10.2	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	39
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4	基金投资策略的改变	39
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	39
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	39
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8	其他重大事件	42
§11	备查文件目录	42

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富国天惠精选成长混合型证券投资基金
基金简称	富国天惠成长混合(LOF)
基金主代码	161005
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
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
报告期末基金份额总额	4,301,381,280.15份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年2月16日

2.2 基金产品说明

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟
	联系电话	021-68597788
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn
客户服务电话	95105686、4008880688	95588
传真	021-68597799	010-66105798
注册地址	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层	北京市西城区复兴门内大街55号
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、	北京市西城区复兴门内大街55号

	6层	
邮政编码	200120	100140
法定代表人	陈敏	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金半年度报告备置地点	富国基金管理有限公司上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层 中国工商银行股份有限公司北京市西城区复兴门内大街55号 深圳证券交易所 深圳市深南东路5045号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场23层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年01月01日至2011年06月30日)
本期已实现收益	216,512,203.61
本期利润	-389,159,407.22
加权平均基金份额本期利润	-0.1084
本期加权平均净值利润率	-6.91%
本期基金份额净值增长率	-6.83%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年06月30日)
期末可供分配利润	2,306,538,847.88
期末可供分配基金份额利润	0.5362
期末基金资产净值	6,607,920,128.03
期末基金份额净值	1.5362
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年06月30日)
基金份额累计净值增长率	397.24%

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。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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
过去一个月	2.14%	1.10%	0.91%	0.84%	1.23%	0.26%
过去三个月	-0.70%	0.91%	-3.81%	0.76%	3.11%	0.15%
过去六个月	-6.83%	1.07%	-1.93%	0.86%	-4.90%	0.21%
过去一年	32.97%	1.25%	13.39%	0.97%	19.58%	0.28%
过去三年	56.57%	1.59%	13.77%	1.39%	42.80%	0.20%
自成立以来	397.24%	1.67%	178.04%	1.45%	219.20%	0.22%

注：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×70%+中信国债指数×25%+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国债指数。中信标普 300 指数由深沪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 股市场地总体趋势。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：

$$\text{benchmarkt} = 70\% * [\text{中信标普 300 指数 } t / (\text{中信标普 300 指数 } t-1) - 1] + 25\% * [\text{中信国债指数 } t / (\text{中信国债指数 } t-1) - 1] + 5\% * \text{同业存款利率} / 360 ;$$

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 $(1 + \text{benchmarkt})$ 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：截止日期为 2011 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 6 月 30 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二十二只证券投资基金。

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		
朱少醒	本基金基金经理兼任公司总经理助理、研究部总经理	2005-11-16	—	12年	博士，曾任华夏证券研究所分析师、2000年6月至今担任富国基金管理有限公司分析师、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，2008年11月至2010年1月任汉盛基金经理；2005年11月至今任富国天惠精选成长基金经理，现兼任富国基金公司总经理助理、研究部总经理。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遵规守信情况的说明

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 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
富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金	3.47%	-0.51%
富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	-6.83%	-1.93%

根据经托管行审定的基金半年报数据，本公司旗下相近投资风格的富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）较富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金在本报告期内的净值增长差异率超过 5%，其原因主要是基金合同约定及基金经理投资策略差异所致。日常监控及公平性交易分析结果表明，没有数据显示两者之间的投资行为存在利益输送的情况。

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 年上半年的市场表现，价值型风格资产显著跑赢成长型风格资产，小盘风格资产的估值回归明显。作为一贯的成长型基金，本基金在上半年的风格配置给净值带来负贡献。

今年上半年，宏观调控和通货膨胀是影响市场的重要因素。随着紧缩的调控政策继续逐步落实。紧缩效应逐步体现，工业放缓的迹象出现。紧缩政策一方面是对行业景气产生不同的影响，另一方面对市场估值体系的影响更为显著。前期涨幅较大的中小盘股票形成估值压力，显著跑输大盘。相对表现良好的是那些估值安全，即便以实业的视角也具备投资价值的板块和个股。市场保持对通胀的高度忧虑，通胀相关投资主题贯穿整个过去的半年。

本基金上半年保持了较高的仓位。以较长期限来衡量，权益类资产相对固定收益资产依然有吸引力。本基金是成长型基金，在价值风格资产上的配置是持续较低。同时，随着小盘风格的估值回归，一些优质成长股的估值也跟随下调，造成基金净值下滑。但站在这个时点往后看，我们认为经济增速短期放缓的风险增大，且成长股估值的相对吸引力已得到显著提升。风格轮换能带来的投资机会将更难把握，我们会把更多的精力集中在个股选择上面。我们对于中国经济的复苏和长期的增长潜力有信心，认为实体经济二次探底的概率极低。但我们认同本轮全球经济的调整会具有的复杂性，政策依然有较高的不确定性。未来市场的波动性会维持在较高的水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.5362 元，份额累计净值为 3.2992 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-6.83%，同期业绩比较基准收益率为-1.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 11 年下半年的 A 股市场，我们的看法如下：

下半年的宏观经济依然会有较多的扰动因素和不确定性。我们倾向于认为通货膨胀会依然维持一个较高的水平。海外的经济环境不确定高，出口面临放缓的风险。消费增速会受刺激政策推出和持续高通胀的影响，但依然会保持一个较高的增速。这样的复杂背景使得宏观政策决策艰难，我们预期可能会看到为在各种矛盾中寻求平衡而出现的一些政策摇摆。

在资产配置方面，本基金大体将延续前期的配置策略。本基金依然会在成长型风格股票上保持较高的配置。大、小盘风格上我们采取适度均衡配置策略。行业配置上，我们重点配置趋势向好、估值合理的行业。周期性行业在通胀确定得到有效抑制的情况下会有较大的弹性，我们保持对其中周期性成长的子行业保持高度关注。具体行业配置方面，本基金在泛消费品、TMT、房地产等行业进行超额配置。此外，我们适度提升了金融和资源类公司的配置。

个股选择层面，本基金偏好投资于具有良好“企业基因”，公司治理结构完善、管理层优秀的企业。我们认为此类企业，有更大的概率能在未来几年都获得高质量的增长。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。在天惠的运作中，人民币汇率制度改革、政府主导的投资方向、城镇化、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。

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

本基金本报告期于 2011 年 1 月 24 日公告派发 2010 年红利每 10 份基金份额 0.83 元。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

§ 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

2011 年上半年，本基金托管人在对富国天惠精选成长混合型证券投资基金 (LOF) 的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽

的义务。

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

2011年上半年,富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)的管理人——富国基金管理有限公司在富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为251,562,915.71元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对富国基金管理有限公司编制和披露的富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)2011年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2011年8月25日

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:富国天惠精选成长混合型证券投资基金

报告截止日:2011年06月30日

单位:人民币元

资产	本期末 (2011年06月30日)	上年度末 (2010年12月31日)
资产:		
银行存款	163,001,490.43	178,298,662.20
结算备付金	16,801,647.78	10,839,131.48
存出保证金	4,913,143.29	2,705,293.93
交易性金融资产	6,446,474,834.44	4,625,575,587.13
其中:股票投资	6,228,810,932.64	4,524,855,587.13
基金投资	—	—
债券投资	217,663,901.80	100,720,000.00
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	—	90,446,024.42
应收利息	3,703,691.96	578,630.54
应收股利	67,200.00	—
应收申购款	5,117,193.43	19,959,446.45

递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	6,640,079,201.33	4,928,402,776.15
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	(2011年06月30日)	(2010年12月31日)
负 债:		
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	—	70,000,000.00
应付证券清算款	12,408,832.56	—
应付赎回款	3,028,421.27	78,846,555.58
应付管理人报酬	7,990,178.52	5,712,876.24
应付托管费	1,331,696.42	952,146.05
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	5,404,106.04	4,511,314.36
应交税费	—	—
应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	1,995,838.49	1,248,007.47
负债合计	32,159,073.30	161,270,899.70
所有者权益:		
实收基金	4,301,381,280.15	2,736,252,697.85
未分配利润	2,306,538,847.88	2,030,879,178.60
所有者权益合计	6,607,920,128.03	4,767,131,876.45
负债和所有者权益总计	6,640,079,201.33	4,928,402,776.15

注：报告截止日 2011 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.5362 元，基金份额总额 4,301,381,280.15 份。

6.2 利润表

会计主体：富国天惠精选成长混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 01 月 01 日至 2011 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2011年01月01日至 2011年06月30日)	上年度可比期间 (2010年01月01日至 2010年06月30日)
一、收入	-322,603,837.10	-457,295,874.40
1. 利息收入	3,587,302.56	1,516,808.23
其中：存款利息收入	880,350.47	380,067.45
债券利息收入	2,706,952.09	1,136,740.78

资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	278,862,094.04	84,991,102.45
其中：股票投资收益	249,192,581.83	78,576,807.99
基金投资收益	—	—
债券投资收益	-325,084.56	-2,050,988.40
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	—
股利收益	29,994,596.77	8,465,282.86
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-605,671,610.83	-544,264,292.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	618,377.13	460,507.14
减：二、费用	66,555,570.12	36,869,887.25
1. 管理人报酬	41,619,932.39	20,961,194.29
2. 托管费	6,936,655.40	3,493,532.34
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	17,421,575.12	12,015,647.86
5. 利息支出	338,831.06	161,630.75
其中：卖出回购金融资产支出	338,831.06	161,630.75
6. 其他费用	238,576.15	237,882.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-389,159,407.22	-494,165,761.65
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-389,159,407.22	-494,165,761.65

注：所附附注为本会计报表的组成部分。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国天惠精选成长混合型证券投资基金

本报告期：2011年01月01日至2011年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2011年01月01日至2011年06月30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）	2,736,252,697.85	2,030,879,178.60	4,767,131,876.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	—	-389,159,407.22	-389,159,407.22
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)	1,565,128,582.30	916,381,992.21	2,481,510,574.51
其中：1. 基金申购款	1,886,139,128.07	1,099,688,801.03	2,985,827,929.10

2. 基金赎回款	-321,010,545.77	-183,306,808.82	-504,317,354.59
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）	—	-251,562,915.71	-251,562,915.71
五、期末所有者权益（基金净值）	4,301,381,280.15	2,306,538,847.88	6,607,920,128.03
项目	上年度可比期间 (2010年01月01日至2010年06月30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）	1,866,346,951.13	1,199,461,474.03	3,065,808,425.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-494,165,761.65	-494,165,761.65
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）	184,334,536.37	91,262,046.48	275,596,582.85
其中：1. 基金申购款	448,796,779.07	194,168,185.30	642,964,964.37
2. 基金赎回款	-264,462,242.70	-102,906,138.82	-367,368,381.52
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）	—	-343,947,969.52	-343,947,969.52
五、期末所有者权益（基金净值）	2,050,681,487.50	452,609,789.34	2,503,291,276.84

注：所附附注为本会计报表的组成部分

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

窦玉明	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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]143号文《关于同意富国天惠精选成长混合型证券投资基金募集的批复》以及证监基金字[2005]152号《关于同意富国天惠精选成长混合型证券投资基金变更为上市开放式基金（LOF）的批复》的核准，由富国基金管理有限公司作为发起人于2005年9月19日到2005年11月8日向社会公开募集，募集期结束经安永大华会计师事务所有限责任公司验证并出具安永大华业字（2005）第0739号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2005年11月16日正式生效。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币584,057,716.16元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币254,837.60元，以上实收基金（本息）合计为人民币584,312,553.76元，折合584,312,553.76份基金份额

额。本基金的基金管理人为富国基金管理有限公司，注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市 的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其中债券部分包括国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）以及中国证监会允许基金投资的其他债券。基金股票部分主要投资于具有良好成长性且合理定价的上市公司股票。本基金投资组合中的股票投资比例浮动范围为：50%-95%；债券和短期金融工具的投资比例浮动范围为：5%-50%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于 5%。投资于具有良好成长性且合理定价的上市公司股票的比例不低于基金股票投资的 80%。本基金的业绩比较基准为：中信标普 300 指数×70%+中信国债指数×25%+同业存款利率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.4 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

本基金本报告期内所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

1) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 1‰调整为 3‰；

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）
活期存款	163,001,490.43
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	163,001,490.43

注：本基金本期末未投资于定期存款和其他存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	6,237,590,795.95	6,228,810,932.64	-8,779,863.31	
债券	交易所市场	159,496,298.14	157,879,901.80	-1,616,396.34
	银行间市场	59,993,400.00	59,784,000.00	-209,400.00

	合计	219,489,698.14	217,663,901.80	-1,825,796.34
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
	合计	6,457,080,494.09	6,446,474,834.44	-10,605,659.65

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本报告期末及上年度末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）
应收活期存款利息	26,225.47
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	6,804.72
应收债券利息	3,670,641.97
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
其他	19.80
合计	3,703,691.96

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）
交易所市场应付交易费用	5,403,806.04
银行间市场应付交易费用	300.00
合计	5,404,106.04

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00
应付赎回费	17,731.43
预提上市年费	29,752.78
预提审计费	49,588.57
预提信息披露费	148,765.71

合计	1,995,838.49
----	--------------

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,736,252,697.85	2,736,252,697.85
本期申购	1,886,139,128.07	1,886,139,128.07
本期赎回（以“-”号填列）	-321,010,545.77	-321,010,545.77
本期末	4,301,381,280.15	4,301,381,280.15

注：本期申购含红利再投。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,928,621,987.81	102,257,190.79	2,030,879,178.60
本期利润	216,512,203.61	-605,671,610.83	-389,159,407.22
本期基金份额交易产生的变动数	1,074,015,272.99	-157,633,280.78	916,381,992.21
其中：基金申购款	1,293,151,374.37	-193,462,573.34	1,099,688,801.03
基金赎回款	-219,136,101.38	35,829,292.56	-183,306,808.82
本期已分配利润	-251,562,915.71	—	-251,562,915.71
本期末	2,967,586,548.70	-661,047,700.82	2,306,538,847.88

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
活期存款利息收入	711,999.77
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	99,090.98
其他	69,259.72
合计	880,350.47

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
卖出股票成交总额	5,087,530,885.83
减：卖出股票成本总额	4,838,338,304.00
买卖股票差价收入	249,192,581.83

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成交总额	30,285,616.44

减：卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成本总额	30,385,084.56
减：应收利息总额	225,616.44
债券投资收益	-325,084.56

6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本期末无权证投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
股票投资产生的股利收益	29,994,596.77
基金投资产生的股利收益	—
合计	29,994,596.77

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期发生（2011年01月01日至2011年06月30日）
1. 交易性金融资产	-605,671,610.83
股票投资	-604,667,334.09
债券投资	-1,004,276.74
资产支持证券投资	—
基金投资	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
合计	-605,671,610.83

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
基金赎回费收入	618,377.13
合计	618,377.13

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
交易所市场交易费用	17,421,275.12
银行间市场交易费用	300.00
合计	17,421,575.12

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71

银行汇划费用	1,469.09
上市费	29,752.78
债券账户维护费	9,000.00
合计	238,576.15

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、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（“申银万国证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国工商银行股份有限公司	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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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06月30日）		上年度可比期间（2010年01月01日至2010年06月30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	2,021,865,270.34	16.67	2,272,087,954.04	28.74
申银万国	819,142,419.37	6.75	298,771,062.90	3.78

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方进行权证交易。

6.4.10.1.3 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06月30日）	上年度可比期间（2010年01月01日至2010年06月30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	30,285,616.44	26.31	—	—
海通证券	—	—	99,243,000.00	31.34

6.4.10.1.4 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06月30日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30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	414,000,000.00	51.67	161,000,000.00	16.65

6.4.10.1.5 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06月30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	1,653,370.70	16.38	896,061.26	16.58
申银万国	696,269.84	6.90	120,570.14	2.23
关联方名称	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30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	1,860,617.08	28.27	665,828.92	19.88
申银万国	253,950.98	3.86	233,461.65	6.97

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上海证券交易所买(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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30日)
当期发生的基金应支付的管理费	41,619,932.39	20,961,194.29
其中：支付销售机构的客户维护费	3,132,910.83	2,610,420.33

注：本基金的管理费按该基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金资产中一

次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30日)
当期发生的基金应支付的托管费	6,936,655.40	3,493,532.34

注：本基金的托管费按基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过银行间同业市场与关联方进行债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人本期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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和上年度可比期间末均未投资本基金。

6.4.10.5 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06月30日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	163,001,490.43	711,999.77	84,024,171.89	325,825.49

6.4.10.6 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2011年上半年度及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内本基金均无其他关联方交易事项。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
		(场外)	(场内)				

1	2011-01-26	2011-01-26	2011-01-27	0.830	147,479,342.74	104,083,572.97	251,562,915.71
合计				0.830	147,479,342.74	104,083,572.97	251,562,915.71

6.4.12 期末（2011年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.12.1.1 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
000521	美菱电器	2011-01-07	2012-01-10	非公开发行股票	10.28	9.18	2,300,000	23,644,000.00	21,114,000.00	—
002161	远望谷	2011-06-22	2012-06-25	非公开发行股票	19.26	19.35	3,000,000	57,780,000.00	58,050,000.00	—
002271	东方雨虹	2011-01-24	2012-01-25	非公开发行股票	35.00	16.84	500,000	17,500,000.00	8,420,000.00	—
002271	东方雨虹	2011-06-13	2012-01-25	非公开发行(转增)	—	16.84	500,000	—	8,420,000.00	—

6.4.12.2 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
000876	新希望	2011-06-29	筹划重大事项	19.95	2011-07-05	21.95	1,000,000	19,485,335.89	19,950,000.00	—
002296	辉煌科技	2011-06-28	筹划重大事项	26.00	—	—	873,086	28,539,220.24	22,700,236.00	—
600315	上海家化	2010-12-06	筹划重大事项	36.88	—	—	100,000	1,858,145.59	3,688,000.00	—
000759	中百集团	2011-04-14	筹划重大事项	10.99	—	—	200,000	2,779,949.15	2,198,000.00	—

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末（2011年6月30日）止，本基金无银行间市场债券正回购余额；无因银行间市场债券正回购而作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末（2011年6月30日）止，本基金无交易所市场债券正回购余额；无因交易所市场债券正回购而作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场

风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括其他价格风险、利率风险和外汇风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末（2011年06月30日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	163,001,490.43	—	—	—	—	—	163,001,490.43
结算备付金	16,801,647.78	—	—	—	—	—	16,801,647.78
存出保证金	48,780.49	—	—	—	—	4,864,362.80	4,913,143.29
交易性金融资产	—	41,718,770.80	175,945,131.00	—	—	6,228,810,932.64	6,446,474,834.44
应收利息	—	—	—	—	—	3,703,691.96	3,703,691.96
应收股利	—	—	—	—	—	67,200.00	67,200.00
应收申购款	5,117,193.43	—	—	—	—	—	5,117,193.43
资产总计	184,969,112.13	41,718,770.80	175,945,131.00	—	—	6,237,446,187.40	6,640,079,201.33
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	12,408,832.56	12,408,832.56
应付赎回款	—	—	—	—	—	3,028,421.27	3,028,421.27
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	7,990,178.52	7,990,178.52
应付托管费	—	—	—	—	—	1,331,696.42	1,331,696.42
应付交易费用	—	—	—	—	—	5,404,106.04	5,404,106.04
其他负债	—	—	—	—	—	1,995,838.49	1,995,838.49
负债总计	—	—	—	—	—	32,159,073.30	32,159,073.30
利率敏感度缺口	184,969,112.13	41,718,770.80	175,945,131.00	—	—	6,205,287,114.10	6,607,920,128.03
上年度末（2010年12月31日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							

银行存款	178,298,662.20	—	—	—	—	—	178,298,662.20
结算备付金	10,839,131.48	—	—	—	—	—	10,839,131.48
存出保证金	48,780.49	—	—	—	—	2,656,513.44	2,705,293.93
交易性金融资产	—	—	100,720,000.00	—	—	4,524,855,587.13	4,625,575,587.13
应收证券清算款	—	—	—	—	—	90,446,024.42	90,446,024.42
应收利息	—	—	—	—	—	578,630.54	578,630.54
应收申购款	19,959,446.45	—	—	—	—	—	19,959,446.45
资产总计	209,146,020.62	—	100,720,000.00	—	—	4,618,536,755.53	4,928,402,776.15
负债							
卖出回购金融资产款	70,000,000.00	—	—	—	—	—	70,000,000.00
应付赎回款	—	—	—	—	—	78,846,555.58	78,846,555.58
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	5,712,876.24	5,712,876.24
应付托管费	—	—	—	—	—	952,146.05	952,146.05
应付交易费用	—	—	—	—	—	4,511,314.36	4,511,314.36
其他负债	—	—	—	—	—	1,248,007.47	1,248,007.47
负债总计	70,000,000.00	—	—	—	—	91,270,899.70	161,270,899.70
利率敏感度缺口	139,146,020.62	—	100,720,000.00	—	—	4,527,265,855.83	4,767,131,876.45

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产的其他变量不变，仅利率发生变动		
	2. 利率变动范围合理		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
		本期末（2011年06月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	1. 基准点利率增加0.1%	-91,124.32	-81,855.14
	2. 基准点利率减少0.1%	91,124.32	81,855.14

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的50%-95%；债券和短期金融工具为5%-50%；现金金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于5%。于2011年6月30日和2010年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险。

金额单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）		上年度末（2010年12月31日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	6,228,810,932.64	94.26	4,524,855,587.13	94.92
交易性金融资产—债券投资	217,663,901.80	3.29	100,720,000.00	2.11
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	6,446,474,834.44	97.56	4,625,575,587.13	97.03

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关		
	2. 以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值风险变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：元）	
		本期末（2011年06月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	1. 业绩比较基准减少 1%	-74,975,276.79	-55,958,596.06
	2. 业绩比较基准增加 1%	74,975,276.79	55,958,596.06

6.4.14 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	6,228,810,932.64	93.81
	其中：股票	6,228,810,932.64	93.81
2	固定收益投资	217,663,901.80	3.28
	其中：债券	217,663,901.80	3.28
	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	179,803,138.21	2.71
6	其他各项资产	13,801,228.68	0.21
7	合计	6,640,079,201.33	100.00

7.2 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	44,251,083.74	0.67
B	采掘业	171,886,662.31	2.60
C	制造业	2,048,287,347.44	31.00
C0	食品、饮料	510,659,990.48	7.73
C1	纺织、服装、皮毛	222,976,513.22	3.37
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	408,387,995.44	6.18
C5	电子	52,706,457.79	0.80
C6	金属、非金属	257,739,223.11	3.90
C7	机械、设备、仪表	335,975,454.41	5.08
C8	医药、生物制品	250,612,267.02	3.79
C99	其他制造业	9,229,445.97	0.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,544,000.00	0.31
E	建筑业	198,732,502.60	3.01
F	交通运输、仓储业	11,168,000.00	0.17
G	信息技术业	1,013,290,742.46	15.33
H	批发和零售贸易	1,416,055,653.37	21.43
I	金融、保险业	694,183,449.66	10.51
J	房地产业	576,205,269.27	8.72
K	社会服务业	28,696,391.79	0.43
L	传播与文化产业	3,228,650.00	0.05
M	综合类	2,281,180.00	0.03
	合计	6,228,810,932.64	94.26

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600859	王府井	13,100,000	523,607,000.00	7.92
2	600694	大商股份	10,800,000	412,884,000.00	6.25
3	600208	新湖中宝	58,000,000	361,340,000.00	5.47
4	002153	石基信息	9,973,700	348,082,130.00	5.27
5	600519	贵州茅台	1,380,000	293,429,400.00	4.44
6	002161	远望谷	12,900,000	280,107,000.00	4.24
7	000061	农产品	15,350,000	244,986,000.00	3.71
8	002293	罗莱家纺	2,680,000	207,834,000.00	3.15
9	600271	航天信息	7,000,000	180,880,000.00	2.74

10	600036	招商银行	11,999,901	156,238,711.02	2.36
11	601318	中国平安	3,203,660	154,640,668.20	2.34
12	000792	盐湖股份	2,519,704	148,662,536.00	2.25
13	002375	亚厦股份	5,000,000	147,500,000.00	2.23
14	600858	银座股份	7,000,314	143,086,418.16	2.17
15	002215	诺普信	8,600,000	137,170,000.00	2.08
16	000656	ST东源	9,814,281	134,455,649.70	2.03
17	600016	民生银行	22,802,328	130,657,339.44	1.98
18	600000	浦发银行	11,500,000	113,160,000.00	1.71
19	600050	中国联通	20,000,000	105,000,000.00	1.59
20	002007	华兰生物	3,000,000	101,820,000.00	1.54
21	600048	保利地产	8,006,573	87,992,237.27	1.33
22	000581	威孚高科	2,200,000	84,810,000.00	1.28
23	002422	科伦药业	1,400,000	82,600,000.00	1.25
24	000718	苏宁环球	10,155,379	81,243,032.00	1.23
25	000937	冀中能源	3,000,000	76,050,000.00	1.15
26	601601	中国太保	3,108,936	69,609,077.04	1.05
27	002024	苏宁电器	5,000,000	64,050,000.00	0.97
28	002304	洋河股份	500,210	63,106,493.60	0.96
29	600348	阳泉煤业	2,500,000	60,350,000.00	0.91
30	300007	汉威电子	3,500,000	58,870,000.00	0.89
31	600104	上海汽车	3,000,000	56,220,000.00	0.85
32	002142	宁波银行	5,000,000	54,400,000.00	0.82
33	000895	双汇发展	798,200	52,737,074.00	0.80
34	002310	东方园林	500,000	45,000,000.00	0.68
35	600251	冠农股份	1,300,070	43,110,321.20	0.65
36	600132	重庆啤酒	700,040	40,182,296.00	0.61
37	600503	华丽家族	2,000,000	40,140,000.00	0.61
38	600276	恒瑞医药	1,200,958	35,992,711.26	0.54
39	002465	海格通信	1,205,242	35,711,320.46	0.54
40	600585	海螺水泥	1,200,000	33,312,000.00	0.50
41	300054	鼎龙股份	1,000,000	31,320,000.00	0.47
42	601989	中国重工	2,205,107	30,408,425.53	0.46
43	002528	英飞拓	759,971	26,796,577.46	0.41
44	600588	用友软件	1,264,100	26,116,306.00	0.40
45	002296	辉煌科技	873,086	22,700,236.00	0.34
46	600309	烟台万华	1,200,000	22,452,000.00	0.34
47	000521	美菱电器	2,300,000	21,114,000.00	0.32
48	000422	湖北宜化	999,904	20,927,990.72	0.32
49	000939	凯迪电力	1,600,000	20,544,000.00	0.31
50	000876	新希望	1,000,000	19,950,000.00	0.30

51	601699	潞安环能	599,961	19,684,720.41	0.30
52	600875	东方电气	741,813	18,916,231.50	0.29
53	000625	长安汽车	1,999,949	18,299,533.35	0.28
54	002271	东方雨虹	1,000,000	16,840,000.00	0.25
55	600425	青松建化	803,915	16,737,510.30	0.25
56	600660	福耀玻璃	1,500,000	15,540,000.00	0.24
57	000869	张裕A	150,000	14,820,000.00	0.22
58	000709	河北钢铁	3,000,000	13,560,000.00	0.21
59	002371	七星电子	195,733	13,507,534.33	0.20
60	600887	伊利股份	800,000	13,320,000.00	0.20
61	300070	碧水源	304,906	12,196,240.00	0.18
62	600339	天利高新	999,940	12,159,270.40	0.18
63	002038	双鹭药业	300,000	11,325,000.00	0.17
64	600141	兴发集团	530,812	11,072,738.32	0.17
65	300124	汇川技术	150,000	10,335,000.00	0.16
66	002563	森马服饰	212,228	10,227,267.32	0.15
67	600816	安信信托	500,084	9,846,653.96	0.15
68	002214	大立科技	208,750	9,377,050.00	0.14
69	002003	伟星股份	499,907	8,353,445.97	0.13
70	600107	美尔雅	500,000	7,460,000.00	0.11
71	600188	兖州煤业	199,923	7,057,281.90	0.11
72	601299	中国北车	1,000,000	6,700,000.00	0.10
73	600298	安琪酵母	200,000	6,640,000.00	0.10
74	000887	中鼎股份	500,000	6,485,000.00	0.10
75	300041	回天胶业	192,000	6,416,640.00	0.10
76	600009	上海机场	500,000	6,400,000.00	0.10
77	600697	欧亚集团	200,000	5,560,000.00	0.08
78	000629	攀钢钒钛	500,000	5,535,000.00	0.08
79	000024	招商地产	300,000	5,490,000.00	0.08
80	300159	新研股份	150,489	4,796,084.43	0.07
81	600782	新钢股份	683,500	4,791,335.00	0.07
82	600195	中牧股份	205,814	4,682,268.50	0.07
83	600570	恒生电子	300,000	4,452,000.00	0.07
84	002001	新和成	150,000	4,417,500.00	0.07
85	600318	巢东股份	215,531	4,286,911.59	0.06
86	000650	仁和药业	299,804	4,266,210.92	0.06
87	300105	龙源技术	90,000	4,255,200.00	0.06
88	000423	东阿阿胶	100,000	4,126,000.00	0.06
89	002398	建研集团	199,941	4,036,808.79	0.06
90	600030	中信证券	300,000	3,924,000.00	0.06
91	600315	上海家化	100,000	3,688,000.00	0.06

92	600970	中材国际	120,000	3,279,600.00	0.05
93	300146	汤臣倍健	55,712	3,175,026.88	0.05
94	601088	中国神华	100,000	3,014,000.00	0.05
95	000063	中兴通讯	100,000	2,828,000.00	0.04
96	600749	西藏旅游	200,000	2,796,000.00	0.04
97	600125	铁龙物流	260,000	2,740,400.00	0.04
98	601233	桐昆股份	100,000	2,721,000.00	0.04
99	600031	三一重工	150,000	2,706,000.00	0.04
100	000060	中金岭南	200,750	2,669,975.00	0.04
101	300012	华测检测	150,000	2,586,000.00	0.04
102	002353	杰瑞股份	38,400	2,492,160.00	0.04
103	002230	科大讯飞	60,000	2,430,000.00	0.04
104	600066	宇通客车	100,000	2,314,000.00	0.04
105	002081	金螳螂	56,913	2,287,902.60	0.03
106	600511	国药股份	150,000	2,277,000.00	0.03
107	000338	潍柴动力	50,000	2,271,500.00	0.03
108	000568	泸州老窖	50,000	2,256,000.00	0.03
109	600079	人福医药	101,409	2,237,082.54	0.03
110	002165	红宝丽	150,000	2,226,000.00	0.03
111	000759	中百集团	200,000	2,198,000.00	0.03
112	002534	杭锅股份	100,000	2,192,000.00	0.03
113	002419	天虹商场	99,896	2,153,757.76	0.03
114	000807	云铝股份	200,000	2,152,000.00	0.03
115	000778	新兴铸管	200,000	2,110,000.00	0.03
116	600549	厦门钨业	50,000	2,071,500.00	0.03
117	002073	软控股份	100,000	2,060,000.00	0.03
118	002089	新海宜	150,000	2,002,500.00	0.03
119	300144	宋城股份	100,000	1,972,000.00	0.03
120	600436	片仔癀	31,322	1,970,153.80	0.03
121	300030	阳普医疗	164,020	1,932,155.60	0.03
122	601101	昊华能源	30,000	1,893,300.00	0.03
123	601678	滨化股份	100,000	1,765,000.00	0.03
124	002238	天威视讯	96,000	1,719,360.00	0.03
125	000001	深发展A	100,000	1,707,000.00	0.03
126	600172	黄河旋风	100,000	1,590,000.00	0.02
127	002029	七匹狼	50,000	1,585,000.00	0.02
128	300096	易联众	50,000	1,543,500.00	0.02
129	600259	广晟有色	20,000	1,458,400.00	0.02
130	600739	辽宁成大	50,000	1,390,000.00	0.02
131	002469	三维工程	50,000	1,359,500.00	0.02
132	600547	山东黄金	30,000	1,345,200.00	0.02

133	600439	瑞贝卡	120,000	1,327,200.00	0.02
134	002503	搜于特	40,000	1,316,800.00	0.02
135	600428	中远航运	180,000	1,299,600.00	0.02
136	300027	华谊兄弟	90,000	1,296,000.00	0.02
137	002551	尚荣医疗	45,000	1,292,400.00	0.02
138	002106	莱宝高科	42,000	1,270,500.00	0.02
139	600637	广电信息	100,000	1,245,000.00	0.02
140	002299	圣农发展	70,374	1,140,762.54	0.02
141	300022	吉峰农机	100,000	1,139,000.00	0.02
142	300188	美亚柏科	30,000	1,091,400.00	0.02
143	002216	三全食品	30,000	1,043,700.00	0.02
144	002430	杭氧股份	45,000	1,007,550.00	0.02
145	002564	张化机	50,000	1,003,000.00	0.02
146	000923	河北宣工	100,000	979,000.00	0.01
147	000698	沈阳化工	100,000	945,000.00	0.01
148	600067	冠城大通	100,000	930,000.00	0.01
149	600007	中国国贸	100,000	908,000.00	0.01
150	002549	凯美特气	30,000	876,000.00	0.01
151	600521	华海药业	60,000	850,800.00	0.01
152	600961	株冶集团	50,000	843,000.00	0.01
153	600054	黄山旅游	50,000	831,000.00	0.01
154	000888	峨眉山A	45,401	826,298.20	0.01
155	000538	云南白药	13,000	742,040.00	0.01
156	601866	中海集运	200,000	728,000.00	0.01
157	600998	九州通	58,762	725,710.70	0.01
158	300197	铁汉生态	10,000	665,000.00	0.01
159	300015	爱尔眼科	20,000	639,200.00	0.01
160	300206	理邦仪器	19,200	581,376.00	0.01
161	600176	中国玻纤	18,916	571,641.52	0.01
162	300187	永清环保	10,010	545,344.80	0.01
163	600415	小商品城	42,000	516,180.00	0.01
164	000651	格力电器	20,000	470,000.00	0.01
165	601933	永辉超市	18,797	454,699.43	0.01
166	002326	永太科技	18,000	445,320.00	0.01
167	300003	乐普医疗	20,000	392,800.00	0.01
168	002397	梦洁家纺	8,402	374,813.22	0.01
169	000527	美的电器	20,000	367,800.00	0.01
170	300059	东方财富	15,000	346,350.00	0.01
171	000960	锡业股份	11,000	320,100.00	0.00
172	000800	一汽轿车	20,000	283,200.00	0.00
173	002475	立讯精密	7,600	274,056.00	0.00

174	002028	思源电气	20,000	273,800.00	0.00
175	000630	铜陵有色	10,000	241,000.00	0.00
176	002415	海康威视	6,000	235,740.00	0.00
177	601566	九牧王	10,000	216,100.00	0.00
178	300133	华策影视	5,500	213,290.00	0.00
179	000550	江铃汽车	7,400	194,398.00	0.00
180	600876	洛阳玻璃	10,000	111,600.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000061	农产品	336,567,874.30	7.06
2	600694	大商股份	264,639,674.89	5.55
3	600859	王府井	225,408,561.36	4.73
4	600271	航天信息	216,660,319.28	4.54
5	002293	罗莱家纺	196,265,291.08	4.12
6	002161	远望谷	192,153,210.08	4.03
7	600208	新湖中宝	183,831,425.92	3.86
8	600050	中国联通	183,198,906.06	3.84
9	000937	冀中能源	169,829,592.66	3.56
10	002215	诺普信	167,222,408.61	3.51
11	600519	贵州茅台	153,851,442.93	3.23
12	002375	亚厦股份	140,517,688.86	2.95
13	600887	伊利股份	139,179,362.10	2.92
14	000656	ST东源	131,833,683.57	2.77
15	600858	银座股份	127,562,381.80	2.68
16	002007	华兰生物	125,821,039.50	2.64
17	002422	科伦药业	124,262,079.46	2.61
18	000792	盐湖股份	118,680,989.06	2.49
19	601318	中国平安	117,327,998.12	2.46
20	600036	招商银行	111,270,562.15	2.33
21	600000	浦发银行	108,938,195.95	2.29
22	002304	洋河股份	108,578,155.32	2.28
23	600188	兖州煤业	107,608,579.24	2.26
24	600104	上海汽车	100,392,423.52	2.11

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。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	000937	冀中能源	175,411,528.53	3.68
2	000581	威孚高科	171,193,735.63	3.59
3	600050	中国联通	150,046,389.36	3.15
4	600503	华丽家族	147,789,845.03	3.10
5	600887	伊利股份	139,629,050.18	2.93
6	601318	中国平安	133,712,377.54	2.80
7	600395	盘江股份	128,953,187.81	2.71
8	000895	双汇发展	123,869,163.97	2.60
9	601299	中国北车	119,396,366.50	2.50
10	600188	兖州煤业	112,732,402.99	2.36
11	600585	海螺水泥	111,817,969.12	2.35
12	002161	远望谷	111,076,199.96	2.33
13	000968	煤气化	94,024,289.31	1.97
14	600271	航天信息	89,747,220.00	1.88
15	000876	新希望	71,266,155.75	1.49
16	000629	攀钢钒钛	70,953,152.63	1.49
17	600383	金地集团	67,107,858.31	1.41
18	000061	农产品	65,527,266.82	1.37
19	002304	洋河股份	64,496,115.40	1.35
20	600415	小商品城	63,930,988.18	1.34

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。

7.4.3 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	7,146,960,983.60
卖出股票收入（成交）总额	5,087,530,885.83

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。

7.5 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	153,413,833.30	2.32
2	央行票据	—	—
3	金融债券	59,784,000.00	0.90
	其中：政策性金融债	59,784,000.00	0.90

4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	4,466,068.50	0.07
8	其他	—	—
9	合计	217,663,901.80	3.29

7.6 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	010112	21 国债(02)	1,119,750	111,695,062.50	1.69
2	110222	11 国开 22	600,000	59,784,000.00	0.90
3	010110	21 国债(00)	417,940	41,718,770.80	0.63
4	110015	石化转债	41,410	4,466,068.50	0.07

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

本报告期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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	4,913,143.29
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	67,200.00
4	应收利息	3,703,691.96
5	应收申购款	5,117,193.43
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	13,801,228.68
---	----	---------------

7.9.4 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。

7.9.5 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	002161	远望谷	58,050,000.00	0.88	非公开发行股票

7.9.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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(%)
114678	37,508.34	2,638,582,027.77	61.34	1,662,799,252.38	38.66

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	季占柱	1,837,378	2.69
2	张红	963,833	1.41
3	姜学杰	593,400	0.87
4	赵玉林	440,967	0.65
5	郭建华	356,034	0.52
6	王慕洁	304,546	0.45
7	于学普	300,000	0.44
8	袁轶	278,258	0.41
9	王运梅	271,000	0.40
10	马凤华	270,906	0.40

8.3 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	730,942.62	0.0170

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年11月16日)基金份额总额	584,312,553.76
报告期期初基金份额总额	2,736,252,697.85
本报告期基金总申购份额	1,886,139,128.07
减：本报告期基金总赎回份额	321,010,545.77
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	4,301,381,280.15

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内本基金管理人、本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

10.5 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本基金审计的会计师事务所。

10.6 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监管部门的稽查或处罚。

10.7 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 (%)	
安信证券	2	2,489,248,779.02	20.52	13,665,582.84	11.87	—	—	—	—	2,048,274.11	20.29	—
东兴证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
国开证券	1	697,685,168.88	5.75	—	—	—	—	—	—	566,873.48	5.62	—
海通证券	2	2,021,865,270.34	16.67	—	—	—	—	—	—	1,653,370.70	16.38	—
红塔证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
华创证券	2	655,706,578.73	5.40	—	—	—	—	—	—	549,274.08	5.44	—
华西证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
申银万国	1	819,142,419.37	6.75	30,285,616.44	26.31	414,000,000.00	51.67	—	—	696,269.84	6.90	—
湘财证券	1	775,430,933.39	6.39	35,556,858.78	30.88	—	—	—	—	659,114.59	6.53	—
兴业证券	1	90,692,066.69	0.75	—	—	—	—	—	—	77,087.15	0.76	—
银河证券	1	911,243,806.48	7.51	—	—	—	—	—	—	740,390.12	7.33	—
中投证券	1	1,433,905,350.49	11.82	—	—	20,000,000.00	2.50	—	—	1,218,816.23	12.07	—
中信证券	1	1,780,654,388.53	14.68	35,622,814.03	30.94	367,300,000.00	45.84	—	—	1,513,543.69	14.99	—
中邮证券	2	456,747,243.51	3.76	—	—	—	—	—	—	371,106.66	3.68	—

注：1. 我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：增加中邮证券(深圳：390458)、华创证券（上海：25295，深圳：390822）、红塔证券（上海：25547，深圳：391108）、东兴证券（上海：23087，深圳：391071）交易单元。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)二〇一〇年度收益分配预告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011年01月17日
2	富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)二〇一〇年度收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011年01月24日
3	富国基金管理有限公司关于旗下基金持有的双汇发展股票估值方法调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011年03月22日
4	富国基金管理有限公司关于调整旗下基金持有的中百集团股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011年05月31日

§ 11 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
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)	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6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、4008880688(全国统一,免长途话费) 公司网址: http://www.fullgoal.com.cn

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		
--------------------------------------	--	--

富国基金管理有限公司
2011年8月27日