

富国天源平衡混合型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

公告日期：2015-07-21

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

② [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](#)

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](#)

[其他指标](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[报告期内本基金运作遵规守信情况说明](#)

[公平交易专项说明](#)

② [公平交易专项说明](#)

② [公平交易制度和控制方法](#)

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](#)

② [异常交易行为的专项说明](#)

[报告期内基金的投资策略和业绩表现说明](#)

② [报告期内基金的业绩表现](#)

② [报告期内基金投资策略和运作分析](#)

② [管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望](#)

[报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明](#)

[投资组合报告](#)

[报告期末基金资产组合情况](#)

[报告期末按行业分类的股票投资组合](#)

[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](#)

[报告期末按债券品种分类的债券投资组合](#)

[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](#)

[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贵金属投资明细](#)

[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](#)

[报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明](#)

② [报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细](#)

② [本基金投资股指期货的投资政策](#)

	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
②	本期国债期货投资政策
②	报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
②	本期国债期货投资评价
	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
	投资组合报告附注
②	受到调查以及处罚情况
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
②	其他资产构成
②	报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
②	报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
②	投资组合报告附注的其他文字描述部分
	开放式基金份额变动
	基金管理人运用固有资金投资本基金情况
	基金管理人持有本基金份额变动情况
	基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
	影响投资者决策的其他重要信息
	备查文件目录

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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 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 2015 年 4 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止。

基金基本情况

项目	数值
基金简称	富国天源平衡混合
场内简称	-
基金主代码	100016
前端交易代码	100016
后端交易代码	100017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002-08-16

报告期末基金份额总额 632,454,160.92

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 本基金为混合型证券投资基金，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股票型基金，高于债券和货币市场基金。

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

基金保证人 -

主要财务指标

单位：人民币元

项目 2015-04-01 至 2015-06-30(元)

本期已实现收益 272,112,897.27

本期利润 175,847,196.34

加权平均基金份额本期利润 0.2570

期末基金资产净值 1,058,651,292.62

期末基金份额净值 1.6739

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。

基金净值表现

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	16.79%	1.92%	8.28%	1.68%	8.51%	0.24%
-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

注：过去三个月指 2015 年 4 月 1 日—2015 年 6 月 30 日。

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 2015 年 6 月 30 日。

2.本基金于 2002 年 8 月 16 日成立，建仓期 6 个月，从 2002 年 8 月 16 日至 2003 年 2 月 15 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

其他指标

单位：元

序号 其他指标 报告期（2015-04-01 至 2015-06-30）

序号 其他指标 报告期（2015-06-30）

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		

曹晋	本基金基金经理兼富国中小盘精选混合型证券投资基金基金经理	2014-10-23	6 年	硕士，曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理、基金经理；2014 年 6 月加入富国基金管理有限公司，2014 年 10 月起任富国天源平衡混合型证券投资基金基金经理，2015 年 1 月起兼任富国中小盘精选混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
----	------------------------------	------------	-----	--

报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天源平衡混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天源平衡证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、确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，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

公平交易制度和控制方法

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

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。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现4次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率**16.79%**，同期业绩比较基准收益率为**8.28%**。

报告期内基金投资策略和运作分析

市场二季度一度走出波澜壮阔的上涨行情，其中创业板和中小板是领涨板块；随着券商两融核查的日渐严厉，流动性宽松出现了边际下降，部分小市值个股出现了流动性紧张，市场冲高回落。

二季度，天源在上涨过程中逐步兑现了一部分收益，降低了有效仓位，取得了一定收益。但是在结构上，仍然偏向于成长，在成长股杀跌的过程仍然坚定持有长期看好的品种，并没有坚定的兑现收益，也蒙受了一定的损失。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期无需要说明的相关情形。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	637,279,603.90	55.83
	其中：股票	637,279,603.90	55.83
2	固定收益投资	389,471,100.00	34.12
	其中：债券	389,471,100.00	34.12
	资产支持证券	0.000.00	
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	0.000.00	
5	买入返售金融资产	0.000.00	
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.000.00	
6	银行存款和结算备付金合计	12,913,469.72	1.13
7	其他资产	101,803,364.72	8.92
8	合计	1,141,467,538.34	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	23,096,568.00	2.18
B	采矿业	0.000.00	
C	制造业	491,158,865.57	46.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,264,776.00	1.16
E	建筑业	0.000.00	
F	批发和零售业	19,187,346.12	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	0.000.00	
H	住宿和餐饮业	0.000.00	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,683,291.56	4.13
J	金融业	0.000.00	
K	房地产业	21,061,522.00	1.99
L	租赁和商务服务业	21.49	0.00
M	科学研究和技术服务业	8,753,730.68	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	0.000.00	
	居民服务、修理和其他服务业	0.000.00	
P	教育	0.000.00	
Q	卫生和社会工作	0.000.00	
R	文化、体育和娱乐业	18,073,482.48	1.71
S	综合	0.000.00	

合计 637,279,603.90 60.20

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

金额单位：元

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	002329	皇氏集团	1,023,461	59,104,872.75	5.58
2	000768	中航飞机	970,400	42,290,032	3.99
3	002599	盛通股份	1,092,150	41,567,229	3.93
4	300356	光一科技	733,200	37,099,920	3.5
5	002445	中南重工	717,699	36,882,551.61	3.48
6	002494	华斯股份	1,568,600	35,105,268	3.32
7	002044	江苏三友	777,600	34,836,480	3.29
8	300186	大华农	778,944	33,961,958.4	3.21
9	000651	格力电器	509,400	32,550,660	3.07
10	300101	振芯科技	511,300	28,428,280	2.69

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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	214,794,000.00	20.29
2	央行票据	0.000.00	
3	金融债券	174,677,100.00	16.50
	其中：政策性金融债	174,677,100.00	16.50
4	企业债券	0.000.00	
5	企业短期融资券	0.000.00	
6	中期票据	0.000.00	
7	可转债	0.000.00	
8	其他	0.000.00	
9	合计	389,471,100.00	36.79

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

金额单位：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	019509	15 国债 09	800,000	80,672,000	7.62
2	140230	14 国开 30	800,000	80,384,000	7.59
3	019506	15 国债 06	610,000	61,677,100	5.83

4	150206	15 国开 06	400,000	40,368,000	3.81
5	110258	11 国开 58	300,000	30,357,000	2.87

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

金额单位：元

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

金额单位：元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元) -					
股指期货投资本期收益(元) -					
股指期货投资本期公允价值变动(元) -					

本基金本报告期末未投资股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元) -					
国债期货投资本期收益（元） -					
国债期货投资本期公允价值变动(元) -					

本基金本报告期末未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。
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

单位：元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。
投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
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。
其他资产构成

单位：元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,018,089.22
2	应收证券清算款	93,218,729.77
3	应收股利	0.00
4	应收利息	5,923,712.18
5	应收申购款	1,642,286.52
6	其他应收款	547.03
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	101,803,364.72

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：

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	002329	皇氏集团	59,104,872.75	5.58	筹划重大事项
2	002445	中南重工	36,882,551.61	3.48	筹划重大事项
3	002044	江苏三友	34,836,480	3.29	筹划重大事项

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。
开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目	数值
报告期期初基金份额总额	744,425,922.41
报告期期间基金总申购份额	191,089,276.65
报告期期间总赎回份额	303,061,038.14
报告期期间基金拆分变动份额	0.00
报告期期末基金份额总额	632,454,160.92

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目	份额总额(份)
报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计		-			

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。
影响投资者决策的其他重要信息

-

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

上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 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.fullgal.cm.cn>