汉盛证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年07月20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股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月18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2012年4月1日起至2012年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汉盛封闭
基金主代码	500005
交易代码	500005
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年05月10日
报告期末基金份额总额(单位:份)	2,000,000,000.00
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	"精选品种、组合投资、长线持有、波段操作",通过研究和发掘具有良好发展前景的上市公司进行组合投资。以长期投资为主轴,同时依据"顺势而为"的原则进行一些短线操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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(2012年04月01日-2012年06月30日)
1.本期已实现收益	12,446,157.59
2.本期利润	125,641,951.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0628
4.期末基金资产净值	2,175,801,292.50
5.期末基金份额净值	1.0879

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,封闭式基金交易佣金等),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。

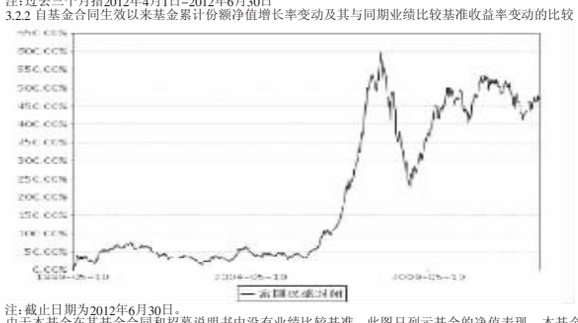
3.2 基金净值表现

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	5.99%	1.59%	-	-	-	-

注:过去三个月指2012年4月1日-2012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2012年6月30日。

由于本基金在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准,此图只列示基金的净值表现。本基金于1999年5月10日成立,建仓期6个月,从1999年5月10日至1999年11月9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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
贺轶	本基金基金经理	2010-01-13	-	11年	硕士,曾任中国银行云南省分行国际业务部银行职员;中银国际证券有限责任公司资产管理部分析员;中银基金管理有限公司投资部助理副总裁;汇丰晋信基金管理公司投资管理部投资经理、基金经理;富国基金管理有限公司营销策划与产品部高级营销策划经理、权益投资部策略分析师;2010年1月至今任汉盛基金基金经理。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汉盛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》、《汉盛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,无损害基金份额持有人利益的行为,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(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。

4.3.2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,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 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

2012年2季度A股市场在国内经济快速下滑和海外欧债危机冲击等负面因素的影响下总体呈现震荡调整的态势。

2012年2季度,本基金根据宏观经济和市场状况继续对权益类资产的配置比例进行动态调整,行业配置以受益于经济逐步复苏的早周期行业、受益于政策红利、盈利冲击风险较小和具有相对估值优势的行业为主。展望未来,本基金将继续以城镇化和经济结构转型等作为未来的投资主线。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为5.99%。

§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	1,512,944,662.41	69.30
	其中:股票	1,512,944,662.41	69.30
2	固定收益投资	473,511,101.70	21.69
	其中:债券	473,511,101.70	21.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	60,000,150.00	2.75
	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	126,620,592.07	5.80
6	其他资产	10,214,749.12	0.47
7	合计	2,183,291,255.30	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	95,637,015.94	4.40
C	制造业	695,941,709.24	31.99
C0	食品、饮料	181,577,478.00	8.35
C1	纺织、服装、皮毛	34,040,501.90	1.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,603,012.45	1.41
C5	电子	77,580,418.08	3.57
C6	金属、非金属	52,823,322.15	2.43
C7	机械、设备、仪表	193,986,948.40	8.92
C8	医药、生物制品	125,330,028.26	5.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,603,653.60	0.90
F	交通运输、仓储业	13,820,712.00	0.64
G	信息技术业	83,548,077.69	3.84
H	批发和零售贸易	54,755,643.52	2.52
I	金融、保险业	248,266,737.79	11.41
J	房地产业	204,665,915.66	9.41
K	社会服务业	96,705,196.97	4.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,512,944,662.41	69.54

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	414,600	99,151,590.00	4.56
2	000002	万 科A	7,337,234	65,374,754.94	3.00
3	601318	中国平安	1,421,505	65,019,638.70	2.99
4	600016	民生银行	10,590,000	63,434,100.00	2.92
5	600048	保利地产	5,414,953	61,405,567.02	2.82
6	000024	招商地产	2,099,999	51,512,975.47	2.37
7	002304	洋河股份	240,855	32,407,040.25	1.49
8	000625	长安汽车	5,884,466	28,716,194.08	1.32
9	000423	东阿阿胶	698,668	27,953,706.68	1.28
10	600030	中信证券	2,147,837	27,127,181.31	1.25

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	120,252,000.00	5.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	342,437,000.00	15.74
	其中:政策性金融债	342,437,000.00	15.74
4	企业债券	1,004,516.00	0.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,817,585.70	0.45
8	其他	-	-
9	合计	473,511,101.70	21.76

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	120405	12农发05	1,100,000	110,517,000.00	5.08
2	110242	11国开42	1,000,000	100,060,000.00	4.60
3	019118	11国债18	700,000	70,077,000.00	3.22
4	110216	11国开16	500,000	50,945,000.00	2.34
5	120002	12附息国债02	500,000	50,175,000.00	2.31

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中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中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	1,001,678.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	270,000.00
4	应收利息	8,780,305.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	24.36
7	待摊费用	162,741.18
8	其他	-
9	合计	10,214,749.12

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	5,827,200.00	0.27
2	110015	石化转债	1,365,769.70	0.06

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.50

§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汉盛基金的文件

2、汉盛证券投资基金基金合同

3、汉盛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、汉盛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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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

2012年07月20日

汉兴证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年07月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月18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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汉兴封闭
基金主代码	500015
交易代码	500015
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年12月30日
报告期末基金份额总额(单位:份)	3,000,000,000.00
投资目标	本基金为平衡型证券投资基金,兼顾稳定收益和资本利得。即在投资于绩优型上市公司和债券的同时,兼顾成长型上市公司的投资,充分注重投资组合的流动性,从而为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全,谋求基金资产的长期稳定收益。
投资策略	坚持长期投资的同时加强波段操作,注重投资组合的长、中、短线相结合,适度投资、分散风险;根据行业研究的成果,在个股投资上注重挖掘个股价值和成长性,精选个股,强调组合的成长和价值的平衡。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2012年04月01日-2012年06月30日)
1.本期已实现收益	-74,124,665.28
2.本期利润	93,154,012.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311
4.期末基金资产净值	2,824,341,919.62
5.期末基金份额净值	0.9414

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,封闭式基金交易佣金等),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。

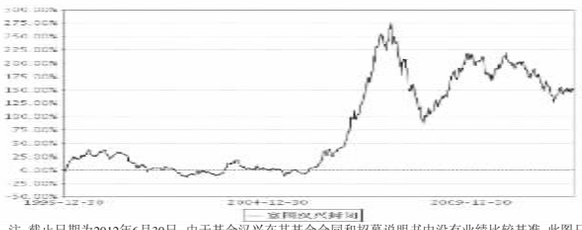
3.2 基金净值表现

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	3.41%	1.73%	-	-	-	-

注:过去三个月指2012年4月1日-2012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2012年6月30日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准,此图只列示基金的净值表现。

本基金于1999年12月30日成立,建仓期6个月,从1999年12月30日至2000年6月29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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘魁	本基金基金经理	2012-05-16	-	7年	博士,曾任嘉实基金管理有限公司任研究员;诺安基金管理有限公司投资经理;自2010年4月至2012年5月任富国基金管理有限公司基金经理助理、专户投资经理,2012年5月起任汉兴证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
朱杰	本基金前任基金经理	2011-01-20	2012-05-16	8年	硕士,曾任上海重型机器厂产品研发助理工程师;太平洋财产保险有限公司风险管理工程师;平安证券有限公司行业研究员;长信基金管理有限公司行业研究员;2007年7月至2011年1月任富国基金管理有限公司研究员;自2011年1月至2012年5月任汉兴证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

注:本公司于2012年5月16日在中国证券报、上海证券报及公司网站上做公告,聘任刘魁先生担任本基金基金经理,朱杰先生不再担任本基金基金经理。

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汉兴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》、《汉兴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(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。

4.3.2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,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 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

2012年2季度初,在政策放松和经济见底预期下,市场出现一波快速上涨。但随后的工业增加值、PMI等经济数据显示2季度中国经济出现了明显的放缓,市场又重新开始对经济增长担心。回顾整个上半年行情,由于经济周期叠加政治周期,使得对宏观经济的判断难度加大,未来经济的不确定性较高。在这种情况下,市场重新回归有业绩增长且未来增长模式清晰的版块上来。

本基金2季度投资策略:(1)由于对新一轮经济周期启动时点的不明朗,适当降低了以汽车为代表的早周期行业;(2)随着煤炭的周期见顶,电力行业的盈利拐点开始出现,对这一板块加大了配置;(3)对新兴行业的中报风险隐患个股进行了减持。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为3.41%。

§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	2,202,156,404.29	77.73
	其中:股票	2,202,156,404.29	77.73
2	固定收益投资	580,184,030.10	20.48
	其中:债券	580,184,030.10	20.48
	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	33,326,869.06	1.18
6	其他资产	17,310,813.43	0.61
7	合计	2,832,978,116.88	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	2,844,291.09	0.10
B	采掘业	10,858,322.75	0.38
C	制造业	854,898,175.19	30.27
C0	食品、饮料	213,587,677.04	7.56
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	109,011,056.64	3.86
C5	电子	36,131,551.49	1.28
C6	金属、非金属	127,644,292.00	4.52
C7	机械、设备、仪表	289,871,745.09	10.26
C8	医药、生物制品	78,651,852.93	2.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	197,487,351.00	6.99
E	建筑业	85,033,922.90	3.01
F	交通运输、仓储业	3,392,000.00	0.12
G	信息技术业	270,334,446.68	9.57
H	批发和零售贸易	176,897,828.48	6.26
I	金融、保险业	382,790,984.61	13.55
J	房地产业	158,797,517.09	5.62
K	社会服务业	37,498,487.00	1.33
L	传播与文化产业	21,323,077.50	0.75
M	综合类	-	-
	合计	2,202,156,404.29	77.97

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	300146	汤臣倍健	2,559,452	171,918,390.84	6.09
2	000887	中鼎股份	12,839,936	109,011,056.64	3.86
3	601318	中国平安	2,340,158	107,038,826.92	3.79
4	002269	美邦服饰	4,400,000	106,040,000.00	3.75
5	600660	福耀玻璃	12,000,000	93,840,000.00	3.32
6	600011	华能国际	13,847,825	89,318,471.25	3.16
7	600016	民生银行	14,159,482	84,815,297.18	3.00
8	000001	深发展A	5,430,924	82,332,807.84	2.92
9	600570	恒生电子	5,338,899	73,249,694.28	2.59
10	002482	广田股份	3,321,842	57,966,142.90	2.05

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	156,371,030.10	5.54
2	央行票据	154,941,000.00	5.49
3	金融债券	268,872,000.00	9.52
	其中:政策性金融债	268,872,000.00	9.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	580,184,030.10	20.54

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	010308	03国债(8)	951,430	96,161,030.10	3.40
2	1101082	11央行票据82	700,000	67,767,000.00	2.40
3	120002	12附息国债02	600,000	60,210,000.00	2.13
4	110258	11国开58	500,000	50,830,000.00	1.80
5	110233	11国开33	500,000	50,120,000.00	1.77

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中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中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	5,009,302.13
2	应收股利	11,143,831.57
3	应收申购款	-
4	其他应收款	-
5	待摊费用	-
6	其他	-
7	合计	17,310,813.43

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.33

§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汉兴基金的文件

2、汉兴证券投资基金基金合同

3、汉兴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、汉兴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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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

2012年07月20日

富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年07月20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2012年7月18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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国通胀通缩主题股票
基金主代码	100039
交易代码	前端交易代码:100039 后端交易代码:-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年05月12日
报告期末基金份额总额(单位:份)	263,701,503.28
投资目标	本基金依据经济周期中不同发展阶段的特征,通过投资相应的受益资产,力求保护基金财产不受通货膨胀、通货紧缩等宏观经济波动的负面冲击,从而为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"资产配置、行业配置与"自下而上"个券精选相结合的主动投资管理策略,通过精细化的风险管理,力争获取较高的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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(2012年04月01日-2012年06月30日)
1.本期已实现收益	-3,549,467.64
2.本期利润	17,830,759.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0670
4.期末基金资产净值	234,962,085.49
5.期末基金份额净值	0.891

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	8.13%	0.77%	0.70%	0.89%	7.43%	-0.12%

注:过去三个月指2012年4月1日-2012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2012年6月30日。

2.本基金于2010年5月12日成立,建仓期自2010年5月12日至2010年11月11日共6个月,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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
尚鹏岳	本基金基金经理兼任富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金经理	2010-10-14	-	10年	硕士,曾任恒生电子股份有限公司软件工程师;汉唐证券研究所投资策略分析师、研究员;银河基金管理有限公司策略分析师、行业研究员、基金经理助理、基金经理;2010年5月至10月任富国基金管理有限公司高级营销策划经理;2010年10月起任富国通胀