

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

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；对于同日反向交易，通过交易系统对同日的交易公平性进行评估并自动化处理。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，分析对涉及公募、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，以备备查。

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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩实现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2012年上半年，国内经济下行业势日趋显著，国际主权债务危机则是此起彼伏，海外经济更是风雨飘摇，水深火热，国内股市场承受了巨大基本面压力。但是，我们也注意到，随着国内通货膨胀的显著回落，以“降息、降准”为标志，长期以来高通胀的货币政策终于向“常态化”回归，同时财政政策、产业政策也在积极地走向“常态化”。尽管经济复苏预期的信心依然脆弱，但作为先行者、支柱性行业的地产业、汽车基本面已经走强迹象，趋势积极向好。从股票市场表现来看，虽然指数表现较为平淡，但市场机会相对丰富，行业和个股机会已经具有相当的高深度，操作性大为增强。本基金在策略性配置地产、汽车等行业，同时基于对煤炭价格超预期下跌的判断，对电力行业进行了积极配置和操作，整体净值表现尚好。

4.4.2 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.8130元，份额累计净值为3.3602元。报告期内，本基金份额净值增长率为17.50%，同期业绩比较基准收益率为1.42%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2012年下半年，我们坚持认为，依托城镇化和消费升级两大引擎，中国经济内生性的增长动力依然具备。在货币宽松、财政政策以及产业政策趋于“常态化”的背景下，国内生产性的增长潜力渐次释放，对经济的过度悲观并不可取，但我们也必须注意到，国际大气候和国内小气候决定了对经济基本面迅速步入繁荣期的可能性也相对较低。因此，“平淡中前行”也许是对下半年宏观经济走势的最好注释。具体到股票市场的投资机会，我们依然战略看好汽车、地产行业，尤其是汽车行业，基本面上逐步超越当前市场预期因素在不断累积，存在大规模爆发式的可能性。同时，各受各种利空因素折磨，但却须产业资本大规模增持的商业零售业也有可能具有较好的投资机会。

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，努力把银行业、公司和市场机会，争取为投资者创造更大的收益。
4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
4.6.1 本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构，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业务经理，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会会出具提出意见，并提供和评估估值技术、执行估值决策和程序，对外信息披露等义务，保证基金估值的公允性和合理性，维护基金份额持有人的利益。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讨论，估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 基金估值程序及基金合同订定收益分配。
4.9 关联方报告

5.1 报告期内本基金托管人违规知情情况说明
在托管富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金托管协议》的规定，对富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司2012年1月1日至2012年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立、公允的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明
本托管人认为，富国基金管理有限公司在中国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的投资行为、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在有损基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作均按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息真实性的真实、准确和完整发表意见
本托管人认为，富国基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人编制和披露的富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金半年度报告中的财务信息、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部
2012年8月23日

6.1 资产负债表
会计主体：富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
报告截止日：2012年06月30日

资产		本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
货币存款		97,621,389.17	27,815,399.26
结算备付金		8,464,516.19	2,832,035.47
存出保证金		3,332,711.10	2,147,407.54
交易性金融资产		6,067,943,528.84	4,910,658,491.71
其中：股票投资		5,723,618,528.84	4,610,458,491.71
基金投资		-	-
债券投资		344,325,000.00	300,200,000.00
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		-	-
应收利息		7,095,422.70	5,014,232.37
应收股利		2,298,277.85	-
应收申购款		5,494,023.49	394,089.05
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

负债和所有者权益		本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011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		-	-
应付证券清算款		30,963,181.77	-
应付赎回款		4,900,852.59	1,016,303.03
应付管理人报酬		7,575,942.02	6,210,859.08
应付托管费		1,262,656.99	1,035,143.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,935,082.64	1,636,337.49
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,269,164.94	2,490,413.45
负债合计		49,006,880.95	12,389,056.22
所有者权益：			
实收基金		3,183,959,123.37	3,006,855,788.20
未分配利润		2,958,383,865.02	1,929,940,810.94
所有者权益合计		6,142,342,988.39	4,936,796,599.14
负债和所有者权益总计		6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

资 产	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
货币存款	97,621,389.17	27,815,399.26
结算备付金	8,464,516.19	2,832,035.47
存出保证金	3,332,711.10	2,147,407.54
交易性金融资产	6,067,943,528.84	4,910,658,491.71
其中：股票投资	5,723,618,528.84	4,610,458,491.71
基金投资	-	-
债券投资	344,325,000.00	300,200,000.00
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	-	-
应收利息	7,095,422.70	5,014,232.37
应收股利	2,298,277.85	-
应收申购款	5,494,023.49	394,089.05
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

负 债：	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
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	-	-
应付证券清算款	30,963,181.77	-
应付赎回款	4,900,852.59	1,016,303.03
应付管理人报酬	7,575,942.02	6,210,859.08
应付托管费	1,262,656.99	1,035,143.17
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,935,082.64	1,636,337.49
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,269,164.94	2,490,413.45
负债合计	49,006,880.95	12,389,056.22
所有者权益：		
实收基金	3,183,959,123.37	3,006,855,788.20
未分配利润	2,958,383,865.02	1,929,940,810.94
所有者权益合计	6,142,342,988.39	4,936,796,599.14
负债和所有者权益总计	6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

资 产	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
货币存款	97,621,389.17	27,815,399.26
结算备付金	8,464,516.19	2,832,035.47
存出保证金	3,332,711.10	2,147,407.54
交易性金融资产	6,067,943,528.84	4,910,658,491.71
其中：股票投资	5,723,618,528.84	4,610,458,491.71
基金投资	-	-
债券投资	344,325,000.00	300,200,000.00
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	-	-
应收利息	7,095,422.70	5,014,232.37
应收股利	2,298,277.85	-
应收申购款	5,494,023.49	394,089.05
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

负 债：	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
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	-	-
应付证券清算款	30,963,181.77	-
应付赎回款	4,900,852.59	1,016,303.03
应付管理人报酬	7,575,942.02	6,210,859.08
应付托管费	1,262,656.99	1,035,143.17
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,935,082.64	1,636,337.49
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,269,164.94	2,490,413.45
负债合计	49,006,880.95	12,389,056.22
所有者权益：		
实收基金	3,183,959,123.37	3,006,855,788.20
未分配利润	2,958,383,865.02	1,929,940,810.94
所有者权益合计	6,142,342,988.39	4,936,796,599.14
负债和所有者权益总计	6,192,249,869.34	4,949,185,655.36

注：报告截止日2012年06月30日，基金份额净值0.8130元，基金份额总额7,555,381,056.87份。

6.2 利润表
会计主体：富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
本报告期：2012年01月01日至2012年06月30日

项 目	本期 (2012年01月01日至2012 年06月30日)	上年度可比期间 (2011年01月01日至2011年 06月30日)
一、收入	924,284,761.35	261,808,294.33
1.利息收入	5,468,903.32	5,933,603.19
其中：存款利息收入	552,842.23	471,307.66
债券利息收入	5,116,061.99	5,462,295.53
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)	-1,833,966.85	82,067,784.47
其中：股票投资收益	-40,330,830.43	47,396,119.95
债券投资收益	69,400.00	252,298.61
衍生工具投资收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	38,427,463.58	34,419,365.91
3.其他综合收益(损失以“-”填列)	919,759,900.30	172,125,551.29
4.汇兑收益(损失以“-”填列)	889,923.58	1,564,755.28
减：一、费用	59,003,277.84	65,062,252.03
1.管理人报酬	42,049,708.71	43,441,014.18
2.托管费	7,008,284.72	7,240,169.07
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	9,734,822.60	14,439,478.90
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	210,461.81	210,237.15
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	865,281,483.51	196,206,042.30
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	865,281,483.51	196,206,042.30

6.3 所有者权益 截至净值日变动表
会计主体：富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
本报告期：2012年01月01日至2012年06月30日

项 目		本期 (2012年01月01日至2012年06月30日)	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		3,006,855,788.20	1,929,940,810.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	865,281,483.51
三、本期基金份额交易产生的基金份额变动数(净值减少以“-”号填列)		177,103,335.17	163,161,570.57
其中：1.基金申购款		570,034,213.34	492,545,212.32
2.基金赎回款		-392,930,878.17	-329,383,641.75
四、本期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)		-	-
五、期末所有者权益(基金净值)		3,183,959,123.37	2,958,383,865.02

项 目		本期 (2011年01月01日至2011年06月30日)	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		3,032,081,255.23	2,902,317,909.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	196,206,042.30

6.4 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)
会计主体：富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
本报告期：2012年01月01日至2012年06月30日

项 目		本期 (2012年01月01日至2012年06月30日)	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		3,032,081,255.23	2,902,317,909.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	196,206,042.30

6.5 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)
会计主体：富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
本报告期：2012年01月01日至2012年06月30日

项 目		本期 (2012年01月01日至2012年06月30日)	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		3,032,081,255.23	2,902,317,909.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	196,206,042.30

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)		25,096,353.60	35,035,463.50	60,131,817.10
其中：1.基金申购款		689,586,414.98	637,644,224.81	1,327,230,639.79
2.基金赎回款		-664,490,061.38	-602,608,761.31	-1,267,098,822.69
三、本期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)		-	-335,179,682.43	-335,179,682.43
五、期末所有者权益(基金净值)		3,057,177,608.83	2,798,739,733.28	5,855,557,342.11

本报附注为财务报表的组成部分。
截至6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：
董玉明 林志松 雷青松

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人
6.4 本报附注
6.4.1 本报告所采用的会计政策，会计估计与最近一时期度报告相一致的说明
本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报告相一致。

6.4.2 会计差错更正的说明
本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 税项
1.印花税
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〕1103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，暂免征收印花税款。

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，暂免征收营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字〔2005〕1103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、国家税务总局财税字〔2008〕11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〕1107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〕1102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得时，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〕1103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。

6.4.4 关联方关系
6.4.4.1 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
本报告期内本基金不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.4.2 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、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
银华万国证券股份有限公司(“银华万国证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款进行。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易
6.4.5.1.1 股票交易

关联方名称	本期(2012年01月01日至2012年06月30日)	上年度可比期间(2011年01月01日至2011年06月30日)
海通证券	成交金额 172,987,502.95	成交金额 135,199,509.06
银华万国证券	成交金额 72,293,202.28	成交金额 141,632,002.96

6.4.5.1.2 权证交易
注：本报告期及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易