(上接B055版)

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法人代表：杨宇翔
联系电话：95511-8
传真电话：95511-8
联系人员：吴琼
客服电话：95511-8
公司网站：www.pingan.com
（55）华安证券股份有限公司
注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座0327
法人代表：李工
联系电话：0551-65161666
传真电话：0551-65161600
联系人员：甘霖
客服电话：96518（安徽）、4008096518（全国）
公司网站：www.hazq.com
（56）国海证券股份有限公司
注册地址：广西桂林市辅星路13号
办公地址：广东省深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3F
法人代表：张雅锋
联系电话：（0755）83709350
传真电话：（0755）83704850
联系人员：牛孟宇
客服电话：95563
公司网站：www.ghzq.com.cn
（57）财富证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-28层
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-28层
法人代表：蔡一兵
联系电话：（0731）4403319
传真电话：（0731）4403439
联系人员：郭磊
客服电话：（0731）4403319
公司网站：www.cfzq.com
（58）中原证券股份有限公司
注册地址：郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号
法人代表：菅明军
联系电话：0371—69099882
传真电话：0371--65585899
联系人员：程月艳
客服电话：0371-967218、400-813-9666
公司网站：www.ccnew.com
（59）国都证券有限责任公司
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法人代表：常喆
联系电话：（010）84183333
传真电话：（010）84183311-3389
联系人员：黄静
客服电话：400-818-8118
公司网站：www.guodu.com
（60）东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法人代表：刘化军
联系电话：021-20333910
传真电话：021-50498825
联系人员：王一彦
客服电话：95531;400-8888-588
公司网站：www.longone.com.cn
（61）中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法人代表：许刚
联系电话：021-20328309
传真电话：021-50372474
联系人员：王炜哲
客服电话：400-620-8888
公司网站：www.bocichina.com
（62）恒泰证券股份有限公司
注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法人代表：庞介民
联系电话：010-88088188
传真电话：010-88088188
联系人员：王旭华
客服电话：（0471）4972343
公司网站：www.cnht.com.cn
（63）华西证券股份有限公司
注册地址：四川省成都市陕西街239号
办公地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦
法人代表：杨炯洋
联系电话：010-52723273
传真电话：028-86157275
联系人员：张曼
客服电话：95584
公司网站：www.hx168.com.cn
（64）申万宏源西部证券有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法人代表：许建平
联系电话：010-88085858
传真电话：010-88085858
联系人员：李巍
客服电话：4008-000-562
公司网站：www.hysec.com
（65）齐鲁证券有限公司
注册地址：济南市经七路86号
办公地址：济南市经七路86号23层
法人代表：李玮
联系电话：0531-68889155
传真电话：0531-68889185
联系人员：吴阳
客服电话：95538
公司网站：www.qlzq.com.cn
（66）金元证券股份有限公司
注册地址：海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法人代表：陆涛
联系电话：0755-83025022
传真电话：0755-83025625
联系人员：马贤清
客服电话：400-8888-228
公司网站：www.jyzq.cn
（67）德邦证券股份有限公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市福山路500号城建国际中心26楼
法人代表：姚文平
联系电话：021-68761616
传真电话：021-68767880
联系人员：朱磊
客服电话：400 8888 128
公司网站：http://www.tebon.com.cn
（68）信泰证券有限责任公司
注册地址：南京市长江路88号
办公地址：南京市长江路88号
法人代表：钱凯法
联系电话：（025）84784765
传真电话：（025）84784830
联系人员：舒萌菲
客服电话：4008888918
公司网站：www.thope.com
（69）华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法人代表：黄金琳
联系电话：0591-87383600
传真电话：0591-87383610
联系人员：张宗锐
客服电话：96326（福建省外请先拨0591）
公司网站：www.hfzq.com.cn
（70）华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
办公地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法人代表：李晓安
联系电话：0931-4890208
传真电话：（0931）4890628
联系人员：李昕田
客服电话：（0931）96668、4006898888
公司网站：www.hlzqgs.com
（71）中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外大街甲6号SK大厦3层
法人代表：李剑阁
联系电话：010-65051166
传真电话：010-65051166
联系人员：陶亭
客服电话：010-65051166
公司网站：http://www.cicc.com.cn
（72）上海华信证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法人代表：杨锐敏
联系电话：021-38784818
传真电话：021-68775878
联系人员：倪丹
客服电话：68777877
公司网站：www.cf-clsa.com
（73）瑞银证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法人代表：程宜荪
联系电话：（010）58328888
传真电话：(010)58328112
联系人员：牟冲
客服电话：4008878827
公司网站：www.ubssecurities.com
（74）中国中投证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法人代表：龙增来
联系电话：（0755）82023442
传真电话：（0755）82026539
联系人员：刘毅
客服电话：95532、400-600-8008
公司网站：www.china-invs.cn
（75）江海证券有限公司
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法人代表：孙名扬
联系电话：0451-85863719
传真电话：0451-82287211
联系人员：刘爽
客服电话：400-666-2288
公司网站：www.jhzq.com.cn
（76）英大证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法人代表：吴骏
联系电话：0755-83007159
传真电话：0755-83007034
联系人员：吴尔晖
客服电话：4000-188-688
公司网站：www.ydsc.com.cn
（77）大通证券股份有限公司
注册地址：大连市中山区人民路24号
办公地址：大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法人代表：张智河
联系电话：0411-39673202
传真电话：0411-39673219
联系人员：谢立军
客服电话：4008-169-169
公司网站：www.datong.com.cn
（78）江苏金百临投资咨询有限公司
注册地址：无锡市太湖新城锦溪道棟泽路9号楼
办公地址：无锡市太湖新城锦溪道棟泽路9号楼
法人代表：费晓燕
联系电话：0510-82758877
传真电话：0510-88555898
联系人员：袁丽萍
客服电话：0510-9688988
公司网站：www.jsjbl.com
（79）和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：上海市浦东新区东方路18号保利大厦18楼
法人代表：王莉
联系电话：400-920-0022
传真电话：021-20835879
联系人员：于杨
客服电话：400-920-0022
公司网站：licaike.hexun.com
（80）若亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法人代表：汪静波
联系电话：021-3860-0672
传真电话：021-3860-2300
联系人员：张姚杰
客服电话：400-821-5399
公司网站：www.noah-fund.com
（81）深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法人代表：薛峰
联系电话：0755-33227950
传真电话：0755-82080798
联系人员：汤素娅
客服电话：4006-788-887
公司网站：众禄基金网 www.zlfund.cn基金买卖网 www.jmmw.c
（82）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法人代表：其实
联系电话：021-54509998
传真电话：021-64385308
联系人员：潘世友
客服电话：400-1818-188
公司网站：www.1234567.com.cn
（83）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯大厦903～906室
法人代表：杨文斌
联系电话：（021）58870011
传真电话：（021）68596916
联系人员：张茹
客服电话：400-6262-818
公司网站：www.5irich.com
（90）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法人代表：沈伟桦
联系电话：010-52855713
传真电话：010-85894285
联系人员：程刚
客服电话：400-609-9200
公司网站：www.yixinfund.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构：富国基金管理有限公司
名称：富国基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层
办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层
总经理：陈戈
成立日期：1999年4月13日
电话：（021）20361818
传真：（021）20361616
联系人：雷青松

（三）出具法律意见书的律师事务所（基金募集时）
名称：上海通力律师事务所
注册地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦21楼
办公地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦21楼
负责人：韩炯
联系电话：（021）68818100
传真：（021）68816880
联系人：秦悦民
经办律师：秦悦民、王利民

（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：安永华明会计师事务所有限责任公司
注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人：葛明
联系电话：021-22288888
传真：021-22280000
联系人：徐艳
经办注册会计师：徐艳、蒋燕华

四、基金的名称

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

五、基金的类型

股票型

六、基金的投资目标

本基金主要采用“核心－卫星”总体策略，以优选并复制绩优基金重仓股为基石，有效综合基金管理人的主动投资管理能力，力争投资业绩实现基金行业平均水平之上的二次超越，谋求基金资产的长期最大化增值。

七、基金的投资方向

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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金诉求“三重优化”概念，通过优选基金、（构建）优选指数、优选个股进行投资操作，将主动管理与被动跟踪有效结合，力争实现稳健投资业绩基础上的“二次超越”。

1、资产配置

（1）本基金在对宏观经济、政策环境、利率走势、资金供给以及证券市场的现状及发展趋势等因素进行深入分析研究的基础上，综合考虑资产组合的风险、收益、流动性、各类资产相关性等因素，动态配置股票、债券、现金之间比例，以求最大限度规避风险。

（2）本基金以股票品种作为主要投资标的。在正常市场状况下，本基金投资组合中的股票投资比例浮动范围为：60%-95%，其中，核心组合的投资比例为股票资产净值的55%-65%，卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%-45%；债券和短期金融工具的投资比例浮动范围为：5%-40%，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%。权证投资比例浮动范围为：0-3%。

2、股票投资策略

本基金基于“主观与客观相结合，主动与被动相结合”的原则，采用“核心－卫星”总体策略，将股票资产分为核心组合部分与卫星组合部分。其中，核心组合以被动投资为主，通过优选基金、构建绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）并对其实施跟踪策略及适度调整，以求控制投资组合相对于基金行业（市场）的风险，力争实现投资业绩长期优于国内基金行业平均水平的“一次超越”。卫星组合以主动投资为主，通过优选个股，充分挖掘投资价值，倾力彰现“研究型基金（Research Fund）”之本色，力争博取超额收益，实现投资业绩长期优于国内绩优基金重仓股表现的“二次超越”。

（1）核心组合投资策略：绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）跟踪策略

【1】优选基金，构建绩优基金池

本基金以成立运作满一年的偏股型基金作为备选对象，通过运用富国基金管理公司的“基金评级体系（FRS—Fund Rating System）”，将定性分析与定量分析相结合，从中筛选出中长期业绩表现优良、选股能力突出的绩优基金，最终构建用以确定绩优基金重仓股的基金池。优选基金的具体策略如下：

·偏股型基金的确定

根据基金的资产类型，本基金将国内目前所有开放式基金分为5类，即：股票型基金、债券型基金、配置型基金、保本型基金及货币市场基金。其中，本基金将股票型基金与配置型基金确定为偏股型基金。

本基金将除指数型基金外的所有其他封闭式基金全部归为偏股型基金。

·基金的定量评级

本基金认为，对基金评级的主要依据为其投资业绩，但对基金历史业绩的考察应该是一个长期的过程。由于目前国内基金（特别是开放式基金）的运作历史相对较短，满足长期业绩评级标准的基金数量十分有限，因此本基金选择以一年作为基金评级的考察区间。未来，随着国内基金运作时间的增加，本基金将会选择新的考察区间，具体变化另行公告。

本基金主要选用两个定量指标作为基金评级指标。

核心指标：詹森指数（Jensen Index），用以评价基金业绩（包括选股能力）；

辅助指标：业绩持续性回归指标，用以评价基金业绩的持续性。

本基金采用评分制（Scoring Method）对所有偏股型基金进行评级。评级程序如下：

★ 分别计算所有偏股型基金的基金业绩评估值（核心指标）及基金业绩持续性评估值（辅助指标），并按照计算值进行由高到低的排名；

★ 分别对上述两序列中的基金排名进行加权计算，其中：核心指标权重高（如70%），辅助指标权重低（如30%）；

★ 二者相加后得到的总分值即为确定基金评级的最终得分。

本基金将得分最低的前10%基金评为5星级基金，其次22.5%评为4星；中间35%评为3星；随后22.5%评为2星；末尾10%评为1星。

·备选基金的二次筛选与绩优基金池的构建

本基金将所有3、4、5星级基金列为备选基金。在这些基金中，本基金管理人还将通过对基金经理评价以及对基金管理公司评价等一系列以定性分析为主的指标做进一步筛选，再次剔除部分基本面情况存在重大问题的基金，最终形成用以确定绩优基金重仓股的基金池。

·优选基金的评估期限

本基金管理人每半年将根据公开信息对偏股型基金进行一次整体评估，从而筛选出绩优基金，用以构建确定绩优基金重仓股的基金池。

【2】优选绩优基金重仓股，构建绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）

绩优基金重仓股优选指数为本基金管理人自行编制的虚拟指数。在实行“核心－卫星”总体策略过程中，该虚拟指数是核心组合部分进行指数化跟踪策略的基础。本基金认为，基金行业的整体表现已经逐渐赢得了广大投资者的认同。基金重仓股作为各基金的核心配置品种，对基金业绩贡献率最为突出。并且，基于基金行业层面的统计分析表明，基金重仓股季度间的变化相对较小，买入持有特征较为显著，因此选择绩优基金重仓股并实施有效的跟踪策略是本基金核心组合部分采用的中长期策略。

·绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）的构建程序

★ 根据基金行业定期披露的季报内容，本基金管理人将对各绩优基金的十大重仓股进行汇总，并定义这些股票为绩优基金重仓股；

★ 所有绩优基金持有单只股票的持仓市值之和定义为该绩优基金重仓股持仓市值；

★ 重点关注高持仓市值的绩优基金重仓股，并综合考虑交易成本、交易冲击、流动性、投资比例限制、重大调仓信号、行业研究员分析评估等因素，挑选并构成绩优基金重仓股优选指数的成分股；

★ 成分股的持仓市值总和不低于绩优基金重仓股持仓市值总和的80%，即覆盖率达到80%以上；

★ 以各成分股持仓市值作为各成分股对应的核心参考权重。

·绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）的调整期限

本基金管理人基于基金行业定期披露的基金季报内容，对核心组合部分进行及时调整，纳入将进入绩优基金重仓股优选指数的股票，剔除将调出绩优基金重仓股优选指数的股票，并在基金行业公布季报内容后的1个月内，以调整后的绩优基金重仓股优选指数成分股权重为基础，重新构建核心部分投资组合。

【3】绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）的跟踪策略

·绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）的适度调整

本基金管理人将在重点参考各成分股与对应的核心参考权重进行核心部分资产配置的前提上，采用适度调整策略，即：对成分股进行适度调整；对成分股权重进行适度调整。

本基金管理人将基于股票超额收益率定量预测结果，结合行业研究员对成分股公司基本面的定性分析，决定是否对成分股进行适度调整。

如果进行调整，本基金管理人将绩优基金重仓股优选指数的成分股分为三类：正超额收益预期的成分股；负超额收益预期的成分股；无超额收益预期的成分股。根据交易成本与预期超额收益率的估算，适度增加正超额收益预期成分股的权重，适度降低负超额收益预期成分股的权重，保持无超额收益预期的成分股票核心权重不变。

·绩优基金重仓股优选指数（虚拟指数）投资跟踪误差的控制

通常情况下，本基金管理人将力争保持绩优基金重仓股优选指数的客观性、透明性与稳定性。但当本基金管理人在认定绩优基金重仓股优选指数成分股发生基本面恶化、投资价值降低等特殊情形时，将有权进行突发性调整。

由于交易成本、交易冲击、流动性、核心参考权重的适度调整、成分股的调入/调出、申购/赎回资金、投资比例限制等因素都可能导致核心组合部分的被动仓位发生变动，从而使投资组合对绩优基金重仓股优选指数产生偏离，因此，本基金将采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指标对核心组合部分的投资进行监控与评估。其中，跟踪误差为核心监控指标，跟踪偏离度为辅助监控指标，以求控制核心组合部分相对于基金重仓股优选指数的偏离风险。

核心监控指标：

辅助监控指标：

跟踪偏离度=前n日基金累计收益率-前n日虚拟指数累计收益。

上述跟踪误差指标的最大容忍值设定为0.5%（相应折算的年跟踪误差约为7.75%）。本基金每周计算上述跟踪误差。如果该指标接近或者超过0.5%，并且跟踪偏离度小于0，则本基金管理人将通过归因分析模型找出跟踪误差的来源，并在适当的时机进行再平衡调整操作，使得跟踪误差回复到最大容忍值以下。

当本基金运作发展到一定阶段后，本基金可能会将测算基础转为代表相同风险度的周或月跟踪偏离度，具体变化将另行公告。

（2）卫星组合投资策略：“研究型”优选个股主动投资策略

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，对卫星组合进行“研究型”优选个股主动投资操作。主要策略包括：

策略一：利用数量化投资技术与基本面研究相结合的研究方法，对具有竞争优势、蕴涵投资价值的个股进行投资。

策略二：及时把握一级市场上新股申购与增发的盈利机会。

此外，卫星部分投资组合还配以一定的主动性投资辅助策略，包括：进行股票与相应可转债之间的套利操作，提高资金运用效率；选择股票资产外其他金融工具进行投资操作，等等。

“研究型”优选个股主动投资策略的运用完全基于本基金管理人投研团队构建的“研究型基金”股票库（Research Fund Equity Pool）。

【1】股票库的构成

投研团队构建的股票库由三部分组成，即：备选股票库、核心股票库与临时股票库，三者之间互不重复。

·备选股票库—显现研究宽度

主要基于卖方研究成果，由本基金管理人确定一定数量的重点研究对象。备选股票库每季度调整一次，期间允许临时调整。

#核心股票库—彰现研究深度

主要基于本基金管理人的深度研究结果，确定一定数量的重点投资对象，彰现富国投研团队实力。核心股票库每季度调整一次，通常情况下，期间不允许调整。

·临时股票库—捕捉投资机会

主要纳入新股与增发股票，获取一、二级市场价差。股票数量不定，按照市场状况自行动态调整。包括IPO至上市后5天内的新发与增发股票，在发行后自动进入，上市5天后自动剔除。如果已进入核心股票库和备选股票库，则不进入或者自动剔除出临时股票库。

【2】备选股票库与核心股票库的构建过程

股票库由本基金管理人基金部和研究策划部共同构建，并由股票库管理委员会统筹、协调、审批和最终确认。

·备选股票库筛选过程

行业研究员与基金经理综合运用“自上而下”与“自下而上”相结合的方法，在卖方研究基础上，对可选范围内上市公司进行重点研究，挑选备选股票库对象。具体过程如下：

★ 在上期备选股票库基础上，由行业研究员提出新增（包括从核心股票库调整至备选股票库）、剔除（剔除出整个股票库）名单，并同时提供近期（1个季度内）完成的研究简报、深度研究报告或者卖方近期（1个季度内）深度研究报告；

★ 由股票库管理委员会投票，投票人数不少于全部委员的2/3，通过人数超过投票人数2/3后进行正式调整。

·核心股票库筛选过程

行业研究员和基金经理综合运用“自上而下”与“自下而上”相结合的方法，对可选范围内上市公司进行深入研究，挑选核心股票库对象。具体过程如下：

★ 在上期核心股票库基础上，在季度末（季度结束前3天）由行业研究员提出新增、剔除（剔除出整个股票库）与调整（从核心股票库调整至备选股票库）名单，并同时提供近期（1个季度内）完成的深度研究报告、完整的财务预测模型等；

★ 由股票库管理委员会召集召开听证会，相关研究员介绍新增、剔除和调整核心股票库的理由，所有投资研究人员均可参与；

★ 由股票库管理委员会投票，投票人数不少于全部委员的2/3，通过人数超过投票人数2/3后进行正式调整。

由于行业研究员采用“自下而上”方式建立股票库，整个股票库数量如不加以控制将难以稳定。因此，需要由股票库管理委员会督促相关人员进行数量调整。

【3】股票库管理委员会的构成

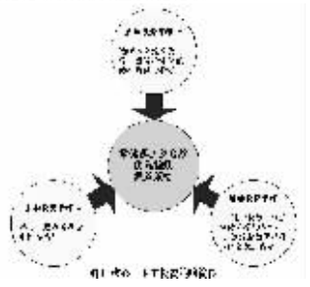
委员会成员构成：投资总监、研究部经理、基金经理与部分相关行业研究员

【4】股票库管理委员会的职责

·召集听证会；

·审议备选与核心股票库调整，并通过投票方式形成最终股票库；

·以书面形式对行业研究员所覆盖股票库提供修改意见，包括：股票库中股票数量、研究报告修改意见与财务预测模型修改意见等。



3、债券投资策略

在目前中国债券市场处于制度与规则快速调整的阶段，本基金将采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断和信用风险评估等管理手段。在有效控制整体资产风险的基础上，根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架；对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。

【1】久期控制是根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合的整体久期，有效的控制整体资产风险；

【2】期限结构配置是在确定组合久期后，针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构，包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利；

【3】市场转换是指管理人将针对债券子市场间不同运行规律和风险－收益特性构建和调整组合，提高投资收益；

【4】相对价值判断是在现金流特征相近的债券品种之间选取价值相对低估的债券品种，选择合适的交易时机，增持相对低估、价格将上升的类属，减持相对高估、价格将下降的类属；

【5】信用风险评估是指管理人将充分利用现有行业与公司研究力量，根据发债主体的经营状况和现金流等情况对其信用风险进行评估，以此作为品种选择的基本依据。

本基金投资策略示意图如下：

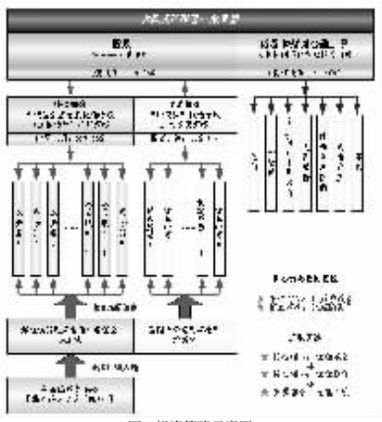


图2 投资策略示意图

九、基金的业绩比较基准

中信标普300指数×80%＋中信国债指数×15%＋同业存款利率×5%

十、基金的风险收益特征

本基金是一只主动投资的股票型基金，力争在稳健投资的基础上实现对基金业平均收益水平的超越，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。

十一、基金的投资组合报告

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	4,091,636,342.47	92.73
	其中：股票	4,091,636,342.47	92.73
2	固定收益投资	123,246,833.20	2.79
	其中：债券	123,246,833.20	2.79
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	169,977,571.24	3.85
7	其他资产	27,390,975.23	0.62
8	合计	4,412,251,722.14	100.00

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	采矿业	2,250.20	-
C	制造业	2,377,042,397.64	54.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	346.80	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	637,641,432.51	14.64
G	交通运输、仓储和邮政业	9,069.46	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	333,131,815.34	7.65
J	金融业	579,812,016.57	13.31
K	房地产业	15,831.55	-
L	租赁和商务服务业	102,581,947.35	2.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,401,696.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	59,997,539.05	1.38
S	综合	-	-
	合计	4,091,636,342.47	93.91

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	002215	诺信	22,288,668	388,714,369.92	8.92
2	002024	苏宁云商	28,244,153	369,151,079.71	8.47
3	002293	罗莱家纺	10,203,447	351,202,645.74	8.06
4	002223	鱼跃医疗	7,000,000	254,660,000.00	5.84
5	601318	中国平安	2,618,390	204,862,833.60	4.70
6	002405	四维图新	4,175,135	170,345,508.00	3.91
7	000581	威孚高科	4,785,619	168,645,213.56	3.87
8	002466	天齐锂业	2,923,678	166,152,620.74	3.81
9	601166	兴业银行	7,874,733	144,580,097.88	3.32
10	601933	永辉超市	12,092,861	139,430,687.33	3.20

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,091,000.00	2.76
	其中：政策性金融债	120,091,000.00	2.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,155,833.20	0.07
8	其他	-	-
9	合计	123,246,833.20	2.83

5、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	140436	14农发36	500,000	50,030,000.00	1.15
2	140223	14国开23	400,000	40,040,000.00	0.92
3	140357	14进出57	300,000	30,021,000.00	0.69
4	113008	电气转债	22,730	3,155,833.20	0.07

6、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、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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8、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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

（2）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。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）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。

（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

（3）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。

11、投资组合报告附注

（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。

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）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。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,038,569.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,485,131.75
5	应收申购款	22,867,274.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,390,975.23

（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）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。

（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。

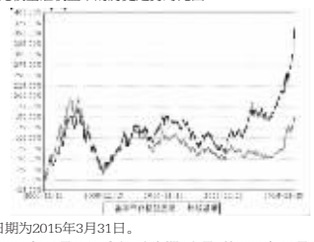
十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、富国天合稳健优选股票型证券投资基金历史各时间段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
2006.11.15-2006.12.31	17.14%	0.97%	27.82%	1.23%	-10.68%	-0.26%
2007.1.1-2007.12.31	115.92%	1.91%	117.98%	1.83%	-2.06%	0.08%
2008.1.1-2008.12.31	-46.75%	2.11%	-55.10%	2.40%	8.35%	-0.29%
2009.1.1-2009.12.31	71.05%	1.53%	72.36%	1.63%	-1.31%	-0.10%
2010.1.1-2010.12.31	7.24%	1.35%	-8.12%	1.25%	15.36%	0.10%
2011.1.1-2011.12.31	-24.71%	1.25%	-20.30%	1.04%	-4.41%	0.21%
2012.1.1-2012.12.31	6.01%	1.42%	6.65%	1.00%	-0.64%	0.42%
2013.1.1-2013.12.31	33.15%	1.46%	-3.88%	1.09%	37.03%	0.37%
2014.1.1-2014.12.31	24.34%	1.25%	39.20%	0.94%	-14.86%	0.31%
2015.1.1-2015.3.31	42.49%	1.33%	11.75%	1.44%	30.74%	-0.11%
2006.11.15-2015.3.31	365.20%	1.56%	151.80%	1.49%	213.40%	0.07%

2、自基金合同生效以来富国天合稳健优选股票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2015年3月31日。

本基金于2006年11月15日成立，建仓期6个月，从2006年11月15日至2007年5月14日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用列示

（1）基金管理人的管理费；

（2）基金托管人的托管费；

（3）基金合同生效后的基金信息披露费用；

（4）基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费；

（5）基金份额持有人大会费用；

（6）基金的证券交易费用；

（7）银行汇划费用；

（8）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金资产中列支的其他费用。

本基金合同终止，基金财产清算时所发生费用，按实际支出额从基金资产总值中扣除。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理费

本基金的管理费按该基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×1.5%÷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。

（2）基金托管费

本基金的托管费按基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H=E×2.5‰÷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。

（3）上述“1、与基金