

(上接B022版)

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  
法定代表人:汪静波  
联系人:张姚杰  
客服电话:400-821-5399  
公司网址:www.noah-fund.com  
93深圳众禄基金销售有限公司  
注册地址:深圳罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼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J单元  
法定代表人:薛峰  
联系人:张玉珊  
电话:0755-33227953  
传真:0755-33208798  
客户服务电话:4006-788-887  
公司网址:众禄基金网 www.zlfund.com 基金买卖网 www.jimuw.com  
94杭州数米基金销售有限公司  
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼  
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼  
法定代表人:陈柏青  
联系人:周海霞  
电话:021-60897869  
传真:021-60897869  
客户服务电话:4007661232  
公司网址: http://www.fund123.cn

95上海好易基金销售有限公司  
注册地址:上海市浦东新区川沙新镇1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室  
办公地址:上海市浦东新区川沙新镇1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室  
法定代表人:杨文斌  
联系人:陈洁  
电话:021-58870111  
客服电话:400-700-9665  
公司网址: www.ehowbuy.com  
96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195号3C座9楼  
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼  
法定代表人:其实  
联系人:胡小川  
电话:021-54509888  
客服电话:400-1818-188  
公司网址:www.1234567.com.cn  
97江苏昆山农村商业银行股份有限公司  
注册地址:江苏省昆山市前进中路219号  
办公地址:江苏省昆山市前进中路219号  
法定代表人:刘斌  
联系人:丁丽丽  
电话: 051257179292  
传真: 051255211330  
客户服务电话:96079  
公司网址: http://www.krcb.cn  
98上海长泰基金销售有限公司  
注册地址:上海市浦东新区高路路526号2幢220室  
办公地址:上海市浦东新区高路路526号2幢220室  
法定代表人:张洪伟  
联系人:沈雯斌  
联系电话:021-58788678 - 8201、13585790204  
电话:021-58787698  
客服电话:400-089-1289  
公司网址: www.citicfund.com  
99北京民生证券有限责任公司  
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号  
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号院民建大厦6层  
法定代表人:闫振杰  
联系人:陈伟  
电话:010-62020088  
传真:010-62020088  
客户服务电话:4008886661  
公司网址: www.msfund.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,并及此公告。

C.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  
法定代表人:陈欣  
总经理:陆文成  
成立日:1999年4月13日  
电话:021-20361616  
联系人:雷普松

C.出具法律意见书的律师事务所:基金募集时  
名称:上海源泰律师事务所  
注册地址:上海市浦东新区南汇256号华夏银行大厦14楼  
办公地址:上海市浦东新区南汇256号华夏银行大厦14楼  
负责人:廖海  
联系电话:021351150298  
传真:021351150398  
联系人:廖海

经办律师:廖海、吕红  
四.审计会计师事务所  
名称:安永华明会计师事务所(有限合伙)  
注册地址:北京市东城区东长安街1号东方广场A座十六层  
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  
联系人:葛明  
经办注册会计师:徐艳、蒋燕华

四.基金名称  
富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

五.基金类型  
股票型

契约型开放式

六.基金的投资目标  
本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则,通过“自下而上”的积极投资策略,在合理运用金融工程技术的基礎上,动态调整投资组合比例,注重基金资产安全,谋求基金资产的长期稳定增值。

七.基金的投资方向

●市净率(BB)、动态市盈率(PEG)以及股票市值/主营业务收入/主营业务  
收入增长率(BSG)相对较低;  
●综合股价/每股经营现金流指标(BC)、每股销售收入指标(BS)、股利分  
配率(DPR)以及自由现金流折现模型(DCF)、经济价值模型(EVBTD)、杜邦  
分析模型(DuPont Analysis)的分析结果。

●资产配置策略  
在目前国内债券市场处于制度与规则快速调整的阶段,管理人将采用长期控制  
下的主动性投资策略,主要包括:久期控制,期限结构选择,市场转换和相对价值判  
断等管理手段;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  
种债券品种的估值进行预测,相机而动,积极调整。

本基金投资组合示意图如下:

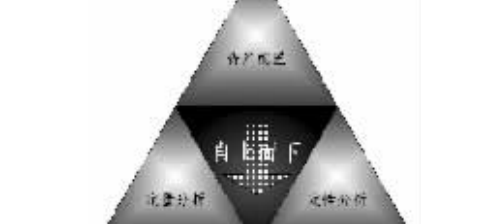


图3 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金投资策略示意图

●资产配置:  
①在正常市场状况下,本基金投资组合中的股票投资比例波动范围为:45%-  
95%;债券和短期金融工具的投资比例波动范围为:4%-55%;其中现金或到期日在  
一年以内的政府债券的比例不低于5%。投资于强势地区的股票比例不低于基金  
股票投资的80%。

②股票与债券之间具体的比例将根据不同的市场情况动态配置,以最大限度  
地规避风险。

●股票管理:管理人认为,股票市场运行的中板取决于上市公司的整体盈利能力,外部  
环境、政策、投资理念及投资者行为等变化决定了市场的运行区间,股票投资、资金  
面的松紧程度等左右市场的短期波动;债券市场的运行中板取决于市场利率,  
利率的预期变化决定了债券市场总体变化趋势,债券供求状况和资金松紧程度等左  
右债券市场的短期波动。本基金管理人将在基本分析的基础上,综合运用数量分析  
与技术分析等手段,判断市场的中期波动与长期趋势。

③当股票市场处于低风险区域或预期股票市场上涨时,本基金管理人将采  
取适度积极的做法,提高股票的投资比重,分享股票市场上涨带来的收益,以争取较  
高回报。

④当股票市场处于高风险区域或预期股票市场上跌时,本基金管理人将采取  
保守的做法:降低股票投资比例,加大债券市场的投资力度,以回避股票市场上跌带  
来的系统性风险,避免造成损失。

⑤当股票市场中高等风险区域或预期处于震荡运行时,本基金管理人将以结  
构性调整为上,适当降低股票的投资比例,选择的重点是相对价值低估的个股,同时加  
大可转债的投资比重。

●风险控制策略:  
①当预期利率下降、债券价格将上升时,组合将降低现金持有比例,并将债券资  
产主要投资于中长期债券,以实现较高的回报;在预期利率上升、债券价格将下降  
时,组合将增加现金持有比例,并将债券资产主要投资于短期债券和浮息债券。

②富国天瑞股票资产的风险控制策略:  
●基金运用的“多因素综合评价评估模块 MVP”,对上市公司的盈利能力、财  
务实力、资金运用效率、资产盈利能力、成长性、经营中的现金流状况以及股价吸  
引力进行总体评价;

●剔除财务指标异常和股价波动异常的个股,构建备选股票库;  
●在公司研究员和基金经理实地跟踪的基础上,结合市场趋势判断,形成重点  
关注股票库;

●对股票资产进行限制性和流动性组合风险度控制,并根据资产配置原则和  
市场风险分析,构建投资组合。

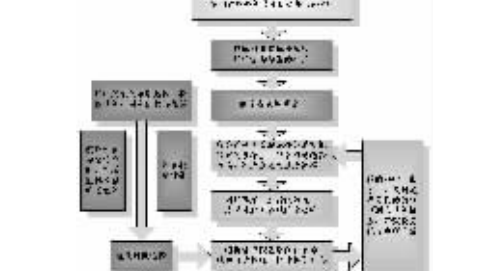


图2 富国3股票选网系统流程图

公司备选股票库1每周更新一次,对于被剔除的股票,基金经理将在最近的一  
个月中作出相应的减持或卖出操作;对于被调入的股票,基金经理将基于主客观  
判断进行决策;对于入选重点股票库的,将选择适当时机进行投资操作。

②富国“多因素综合评价评估模块 MVP”:  
“多因素综合评价评估模块 Multifactor Valuation Pipeline”)是富国3股票选网  
系统中的核心部分之一。本基金管理人基于“定性定量分析相结合、动态静态指标相  
结合”的原则,运用“价值为本、成长为重”的合理价格成长投资策略: CAPM-Growth  
At Reasonable Price”)来确定具体投资价值,评估上市公司的综合素质,研判股票  
的投资价值。重点关注的内容包括:

●企业的管理团队优秀,管理制度健全,内部治理结构完善,重视股东利益,关注  
投资回报,具有良好的诚信度;

●企业在产品开发、技术逐步、成本控制等方面具有较好的核心竞争力,并且在  
销售、研发、市场和品牌建设和供应链管理等方面具有独特优势;

●企业具有行业地位优势,财务管理稳健,营运状况良好,具有稳定的现金流并具备  
一定的规模优势和较好的抗风险能力;

●企业盈利能力较强,主营业务收入、主营业务利润、息税前收益以及净资产产  
率率稳定并保持较高的成长性;

●股票具有较好的投资价值,适合资金的操作;

●市净率(BB)、动态市盈率(PEG)以及股票市值/主营业务收入/主营业务  
收入增长率(BSG)相对较低;  
●综合股价/每股经营现金流指标(BC)、每股销售收入指标(BS)、股利分  
配率(DPR)以及自由现金流折现模型(DCF)、经济价值模型(EVBTD)、杜邦  
分析模型(DuPont Analysis)的分析结果。

●资产配置策略  
在目前国内债券市场处于制度与规则快速调整的阶段,管理人将采用长期控制  
下的主动性投资策略,主要包括:久期控制,期限结构选择,市场转换和相对价值判  
断等管理手段;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  
种债券品种的估值进行预测,相机而动,积极调整。

本基金投资组合示意图如下:

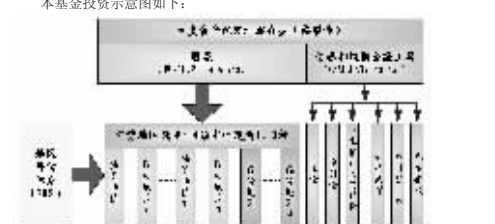


图3 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金投资策略示意图

九.基金业绩比较基准  
本基金业绩比较基准:上证综指收益率x25%+同业存款利率x5%

上证A股指数收益率x70%+上证国债指数收益率x25%+同业存款利率x5%

十.基金的风险收益特征  
本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于强势地区中定价合理且具有  
成长潜力的优质股票,属于中风险风险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,实现较高的超额收益。

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	5,723,618,528.84	92.43
2	其中:股票	5,723,618,528.84	92.43
3	债券投资	344,325,000.00	5.56
4	其中:可转债	344,325,000.00	5.56
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	106,085,905.36	1.71
10	其他资产	18,220,435.14	0.29
11	合计	6,192,249,869.34	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	78,280,850.95	1.27
C	制造业	1,463,489,101.11	23.40
D	建筑业	-	-
E	批发和零售业	6,826,424.39	0.11
F	金融业	-	-
G	房地产业	-	-
H	医药、生物业	35,427,783.91	0.58
I	信息技术业	2,151,333.24	0.04
J	传播和文化产业	196,233,418.76	3.19
K	综合类	-	-
L	其他行业	845,197,815.37	13.76
M	其他行业	295,864,783.45	4.82
N	其他行业	81,987,323.09	1.33
O	其他行业	664,389,985.78	10.82
P	其他行业	-	-
Q	其他行业	42,462,170.89	0.69
R	其他行业	197,679,737.32	3.22
S	其他行业	647,445,230.28	10.54
T	其他行业	474,324,683.46	7.73
U	其他行业	2,065,485,300.17	32.65
V	其他行业	149,701,177.36	2.44
W	其他行业	101,52	0.00
X	其他行业	-	-
Y	其他行业	-	-
Z	其他行业	-	-
合计	合计	5,723,618,528.84	93.18

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

K	社会服务业	149,701,117.36	2.44
L	传播与文化产业	101.52	0.00
M	其他	101.52	0.00
	合计	5,720,618,528.84	93.18

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	600084	攀钢钒钛	44,848,769	585,045,400.28	8.26
2	600033	长城汽车	67,987,535	440,559,226.80	7.17
3	000025	长电科技	84,847,341	414,177,163.12	6.74
4	000501	紫江企业	21,811,702	348,565,126.76	5.67
5	000001	平安银行	22,461,494	338,649,014.00	5.50
6	000024	招商地产	13,000,446	318,900,940.38	5.19
7	600266	北京城建	16,680,717	253,373,407.63	4.13
8	600028	西南证券	60,452,547	207,017,018.11	3.40
9	600008	广州控股	35,670,171	246,837,583.32	4.02
10	300059	华邦制药	16,764,344	193,487,972.32	3.22

4.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

1	国家债券				
2	央行票据		193,820,000.00		2.16
3	金融债券		150,505,000.00		2.45
	其中：政策性金融债		150,505,000.00		2.45
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		344,325,000.00		5.61

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	1101088	11央行票据88	2,000,000	197,820,000.00	3.16

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	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101088	110,000,000.00	193,820,000.00	3.16
2	020214	1,000,000.00	180,270,000.00	2.93
3	120405	12,000,000.00	500,000,000.00	8.02
4	120405	12,000,000.00	500,000,000.00	8.02
5	120405	12,000,000.00	500,000,000.00	8.02

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

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末持有资产支持证券

注:本基金本报告期末未持有权证。

8.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  
本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

②申明本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清单。  
报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票清单之外的股票。

③其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	卖出回购金	3,332,711.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,298,277.85
4	应收利息	7,095,422.70
5	应收申购款	5,494,023.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,220,435.14

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。

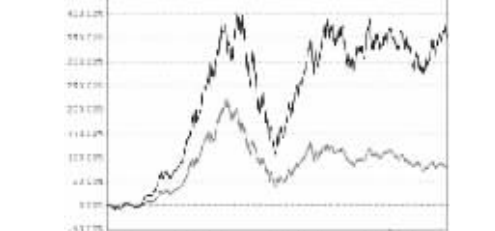
⑥投资组合报告附注的其他文字描述部分  
因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在  
尾差。

十二.基金业绩  
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责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.富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金历史各时间阶段份额净值增长  
率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率 标准差 (%)	业绩比较 基准收益 (%)	业绩比较 基准收益 标准差 (%)	①-③	②-④
2005.4.5-2005.12.31	4.42%	0.87%	0.19%	0.95%	4.23%	-0.08%
2006.1-2006.12.31	133.50%	1.32%	81.37%	0.95%	52.13%	0.37%
2007.1-2007.12.31	92.44%	1.92%	62.20%	1.54%	30.24%	0.38%
2008.1-2008.12.31	-48.47%	2.58%	-50.23%	1.98%	1.76%	0.60%
2009.1-2009.12.31	99.16%	1.62%	52.63%	1.33%	46.53%	0.29%
2010.1-2010.12.31	-9.22%	1.62%	-9.14%	0.99%	-0.08%	0.63%
2011.1-2011.12.31	-11.31%	1.34%	-14.52%	0.81%	3.21%	0.53%
2012.1-2012.06.30	17.50%	1.29%	1.42%	0.79%	16.08%	0.50%
2005.4.5-2012.06.30	129.71%	1.28%	7.70%	1.28%	122.01%	0.42%

2.自基金自成立以来富国天瑞强势地区精选混合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:1.本基金合同生效日为2005年4月5日。  
2.本报告时间区间为2005年4月5日起至2012年6月30日止。  
3.本基金于2005年4月5日成立,建仓期6个月,从2005年4月5日至2005年10月4  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。本基金于2008年11月17  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。从2008年4月21日至2008年4月21日,建仓期结束  
时各项资产配置比例符合基金合同约定。

注:1.本基金合同生效日为2005年4月5日。  
2.本报告时间区间为2005年4月5日起至2012年6月30日止。  
3.本基金于2005年4月5日成立,建仓期6个月,从2005年4月5日至2005年10月4  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。本基金于2008年11月17  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。从2008年4月21日至2008年4月21日,建仓期结束  
时各项资产配置比例符合基金合同约定。

注:1.本基金合同生效日为2005年4月5日。  
2.本报告时间区间为2005年4月5日起至2012年6月30日止。  
3.本基金于2005年4月5日成立,建仓期6个月,从2005年4月5日至2005年10月4  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。本基金于2008年11月17  
日,建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。从2008年4月21日至2008年4月21日,建仓期结束  
时各项资产配置比例符合基金合同约定。

注:1.本基金合同生效日为2005年4月5日。  
2.本报告时间区间为2005年4月5日起至2012年6月30日止。  
3.本基金于2005年4月5日成立,建仓期6个月