

富国天源平衡混合型证券投资基金 [2012]第四季度报告

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：2013年01月19日

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根据本基金合同规定，于2013年1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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

S2 基金产品概况

基金简称 富国天源平衡混合

基金主代码 100016

交易代码 前端交易代码:100016
后端交易代码:100017

基金运作方式 灵活型开放式

基金合同生效日 2002年08月16日

报告期末基金份额总额(单位:份) 902,700,876.00

尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并力求基金资产长期稳健的增长。本基金为平衡型配置投资基金，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调整，从而使得投资者在承受相对较小的风险的情况下，尽可能获得稳定的收益。

采取自上而下的主动管理策略，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在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，兼顾收益稳定的定价原则上市公司的定价。

本基金采用“证券市场平均收益率”作为衡量基金业绩评价的基准。

证券市场平均收益率=中信标普300指数收益率×65%+国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%

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

S3 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

报告期(2012年10月01日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -735,748.69

2.本期利润 39,162,592.69

3.加权平均基金份额本期利润 0.0430

4.期末基金资产净值 828,615,181.46

5.期末基金份额净值 0.9079

注：本基金指标是指根据《开放式基金的销售费用计提及其用途规定》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 基金财务指标的表现

3.2.1 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(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 4.94% 0.91% 6.55% 0.81% -1.61% 0.10%

注：过去三个月指2012年10月1日至2012年12月31日

3.2.2 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：过去三个月指2012年10月1日至2012年12月31日

3.3 报告期内基金净值增长率与同期同类基金净值增长率的比较

注：过去三个月指2012年10月1日至2012年12月31日

3.4 报告期内基金的最低净值

注：截至日期为2012年12月31日。

2.本基金于2002年10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。

S4 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 证券从业年限 说明

李晓铭 本基金基金经理助理兼富国天源平衡混合型证券投资基金基金经理 2009-10-29 - 8年 士，曾任华富基金管理有限公司行业研究部行业研究员，富国天源平衡型主题股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，基金经理组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.2 报告期内本基金运作合规情况说明

本基金报告期内严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金运作管理办法》、《富国天源平衡混合型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并运用基金资产，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，管理并运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金经理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 公平交易制度和执行情况

本基金的公平交易制度和执行情况，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、事后评估与反馈的全流程管理。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的投资决策权。

4.3.2 公平交易进行的控制方法

对单个一级账户或同属一个组合的多个账户，通过公平交易系统对关联交易费、对关联交易费的公平性评估等，1.主动投资组合的同一账户向交易所进行限制，银行间市场交易的公平性评估，对同于同一向交易所，通过公平交易系统对组合间的公平性进行自动处理；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向、同价下达投资指令，确保公平对冲其所有组合的公平性。

4.3.3 公平交易进行的控制方法

对单个一级账户或同属一个组合的多个账户，通过公平交易系统对关联交易费、对关联交易费的公平性评估等，1.主动投资组合的同一账户向交易所进行限制，银行间市场交易的公平性评估，对同于同一向交易所，通过公平交易系统对组合间的公平性进行自动处理；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向、同价下达投资指令，确保公平对冲其所有组合的公平性。

4.3.4 公平交易制度的专项说明

本基金报告期内未发现不公平交易行为。

4.3.5 因公平交易制度和执行情况，对组合类资产进行公平性调整需要，出现不同区间反向交易次数较少的单边交易量超过总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入四季度，市场情绪巨幅波动，在解禁压力、部分行业利空密集之下，市场进入深幅下跌并创年内新低。四季度下半季，在宏观基本面数据企稳复苏、风险释放足够的前提下，市场的风险偏好上

升，表现为低估值股票的大幅上涨。

本基金在四季份，仓位保持平稳，持股结构稳定，主要增持在受影响之下错杀的股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在四季份，仓位保持平稳，持股结构稳定，主要增持在受影响之下错杀的股票。

本基金在四季份，仓位保持平稳，持股结构稳定，主要增持在受影响之下错杀的股票。