

富国天源平衡混合型证券投资基金

二 00 八年半年度报告

报告期年份：二 00 八年

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

送出日期：二 00 八年八月二十五日

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 08 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告期为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日。

签发：富国基金管理有限公司董事长

目 录

基金简介	1
主要财务指标、基金净值表现	2
一、主要会计数据和财务指标	2
二、基金净值表现	3
管理人报告	4
一、基金管理人及基金经理情况	4
二、遵规守信说明	5
三、公平交易专项说明	5
四、对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释	5
五、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望	6
托管人报告	6
财务会计报告（未经审计）	7
会计报告书	7
会计报表附注	10
投资组合报告（2008 年 06 月 30 日）	23
一、报告期末基金资产组合情况	23
二、报告期末按行业分类的股票投资组合	23
三、报告期末股票投资明细	24
四、报告期内股票投资组合的重大变动	26
五、报告期末按券种分类的债券投资组合	27
六、报告期末债券投资的前五名债券明细	27
七、投资组合报告附注	27
基金份额持有人户数、持有人结构	28
开放式基金份额变动	28
重大事件揭示	29
备查文件目录	31

基金简介

- 一、基金名称：富国天源平衡混合型证券投资基金
基金简称：富国天源
交易代码：100016
运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2002 年 08 月 16 日
报告期末基金份额总额：942,523,822.79 份
- 二、投资目标：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。本基金为平衡型证券投资基金，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管理，从而使投资者在承受相对较小风险的情况下，尽可能获得稳定的投资收益。
投资策略：采取自上而下主动性管理策略，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中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，兼顾收益稳定的价值型上市公司。
业绩比较基准：本基金采用“证券市场平均收益率”作为衡量本基金操作水平的比较基准。证券市场平均收益率=中信标普 300 指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征：本基金为平衡型证券投资基金，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积极成长型基金，高于国债、指数型基金和价值型基金。
- 三、基金管理人：富国基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层
邮政编码：200120
法定代表人：陈敏
信息披露负责人：林志松
电话：95105686、4008880688
传真：021-68597799
电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

四、基金托管人：中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

邮政编码：100037

法定代表人：项俊波

信息管理负责人：李芳菲

联系电话：010—68424199

传真：010—68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

五、本基金选用的信息披露报刊：中国证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn

基金半年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

中国农业银行 北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

六、注册登记机构名称：富国基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

主要财务指标、基金净值表现

一、主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

序号	主要财务指标	2008 年上半年度
1	本期利润	-383,955,085.25
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	30,498,949.52
3	加权平均基金份额本期利润	-0.3780
4	期末可供分配利润	-110,149,246.25
5	期末可供分配份额利润	-0.1169
6	期末基金资产净值	832,374,576.54
7	期末基金份额净值	0.8831
8	加权平均净值利润率	-33.99%
9	本月份净值增长率	-30.40%

10	份额累计净值增长率	109.06%
----	-----------	---------

提示：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。

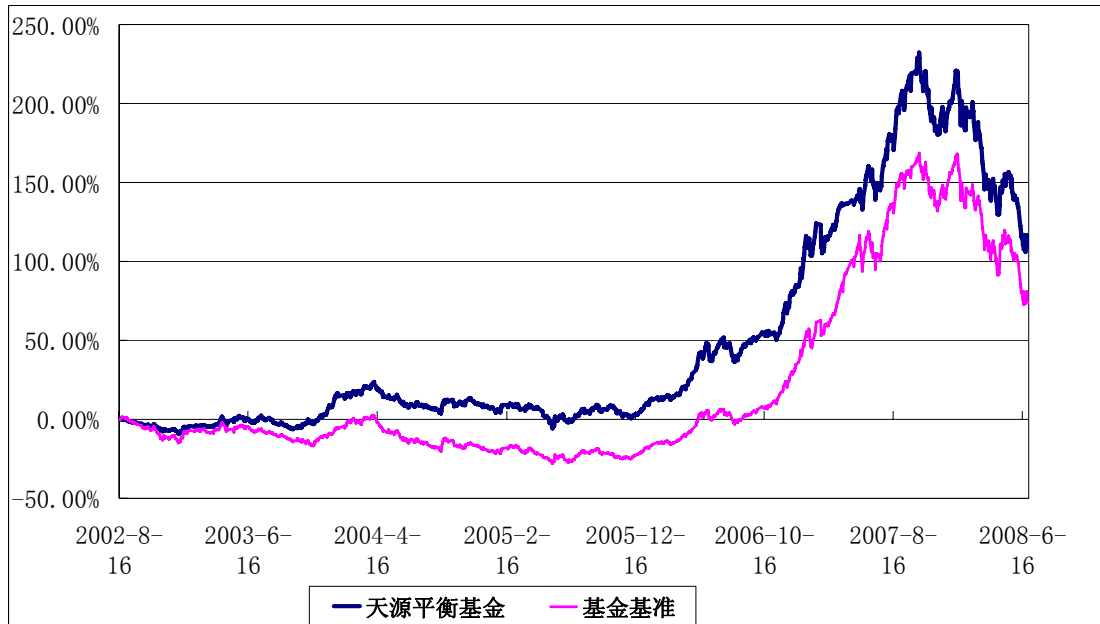
2007 年 07 月 01 日基金执行企业会计准则后,原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”,原“加权平均基金份额本期净收益”和“加权平均净值收益率”名称分别调整为“加权平均份额本期利润”和“加权平均净值利润率”,计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”和“加权平均净值收益率”公式的基础上将分子改为本期利润,原“期末可供分配收益”和“期末可供分配份额收益”名称分别调整为“期末可供分配利润”和“期末可供分配份额利润”。

二、基金净值表现

1、富国天源平衡混合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
过去一个月	-12.54%	2.04%	-14.40%	2.19%	1.86%	-0.15%
过去三个月	-15.35%	1.88%	-16.77%	2.11%	1.42%	-0.23%
过去六个月	-30.40%	1.83%	-31.94%	1.97%	1.54%	-0.14%
过去一年	-16.10%	1.64%	-14.05%	1.69%	-2.05%	-0.05%
过去三年	106.57%	1.29%	130.16%	1.33%	-23.59%	-0.04%
自基金成立起至今	109.06%	1.07%	73.88%	1.13%	35.18%	-0.06%

2、自基金合同生效以来富国天源平衡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：截止日期为 2008 年 06 月 30 日。

管理人报告

一、基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 04 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 09 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2008 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金（2008 年 05 月 28 日成立，成立期不足两个月）九只开放式证券投资基金。

2、基金经理

李为冰先生，1968 年出生，管理学博士，自 2001 年开始从事证券行业工作，曾就职于兴业证券研发中心、资产管理部，曾任富国基金管理有限公司研究策划部研究员。

二、 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天源平衡混和型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天源平衡混和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。

三、 公平交易专项说明

1、 公平交易制度的执行情况

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，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

2、 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

公司旗下开放式基金（混合型）业绩比较：

基金名称	基金类型	本报告期净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天源平衡混合型证券投资基金	混合型	-30.40%	-31.94%
富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金	混合型	-35.73%	-35.67%
富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	混合型	-34.24%	-34.16%

3、 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。

四、 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金在报告期内净值增长率为-30.40%。按照晨星分类，今年以来本基金在 44 个积极配置型基金中排名 19，最近 1 年的风险评价为低。

2008 年上半年沪、深股市单边深幅下跌，投资者遭受较大损失，相对表现较好的行业有农林牧渔，煤炭，医药，相对表现较差的是有色、房地产、交运设

备、造船、金融服务等。从行业上看，表现较好的都是需求弹性相对较弱的行业，而表现较差的行业无一例外都是强周期性行业。

围绕着年初对 2008 年投资机会不大的判断，本着价值投资理念，针对高通胀条件下宏观经济增速下降的预期，08 年上半年本基金适当降低了股票的配置，同时维持了债券投资的比例，本基金的国债投资下限比例为 30%。

上半年本基金在投资品种上逐步减持了相对配置较重的有色金属、房地产、金融行业，增加了相对周期性较弱的食品饮料、化工和家用电器行业，维持了对煤炭股的配置，总体保持了组合品种的均衡配置和仓位的适当稳定。

五、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2008 年下半年本基金将继续维持股票品种的适当均衡配置，股票投资比例继续保持较低水平，适当增加前期超跌幅度较大的行业配置，逐步增加食品饮料、医药板块投资，维持煤炭股的投资，把握长期持有和波段操作的节奏。

托管人报告

在托管富国天源平衡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《富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同》、《富国天源平衡混合型证券投资基金托管协议》的约定，对富国天源平衡混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 06 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立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。

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天源平衡混合型证券投资基金的投资运作、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，不存在损害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严格按照基金合同的规定进行。

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，基金管理人所编制和披露的富国天源平衡混合型证券投资基金半年度报告中的财务指标、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，未发现有损害基

金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2008 年 08 月 21 日

财务会计报告（未经审计）

会计报告书

一、2008 年 06 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资产	2008-06-30	2007-12-31
银行存款	18,423,749.63	53,830,085.74
结算备付金	5,684,579.80	5,421,808.17
存出保证金	1,410,000.00	1,410,000.00
交易性金融资产	803,945,874.88	1,433,955,926.68
其中：股票投资	530,846,780.24	963,315,970.98
债券投资	273,099,094.64	470,639,955.70
衍生金融资产	779,681.45	1,145,955.38
应收证券清算款	100,000,000.00	
应收利息	4,369,445.52	7,815,145.06
应收申购款	152,347.53	414,006.55
其他资产	547.03	547.03
资产合计	934,766,225.84	1,503,993,474.61
负债	2008-06-30	2007-12-31
卖出回购金融资产款	99,999,750.00	
应付证券清算款		7,355,641.53
应付赎回款	64,901.86	15,417,097.26
应付管理人报酬	1,087,162.10	1,881,097.33
应付托管费	181,193.65	313,516.25
应付交易费用	637,366.36	687,862.95
应付税费	31,634.00	31,634.00
应付利息	44,785.74	
其他负债	344,855.59	415,030.33
负债合计	102,391,649.30	26,101,879.65
所有者权益		
实收基金	942,523,822.79	1,164,772,958.97
未分配利润	-110,149,246.25	313,118,635.99

所有者权益合计	832,374,576.54	1,477,891,594.96
负债和所有者权益总计	934,766,225.84	1,503,993,474.61

所附附注为本会计报表的组成部分

二、2008 年上半年度利润表
金额单位：人民币元

项目	2008 年上半年度	2007 年上半年度
一、收入	-365,753,868.44	378,840,741.99
1. 利息收入	6,403,692.64	13,486,190.55
其中：存款利息收入	506,847.62	1,663,263.17
债券利息收入	5,896,845.02	7,992,915.07
买入返售金融资产收入		3,830,012.31
2. 投资收益	41,954,617.20	233,000,937.79
其中：股票投资收益	30,829,408.89	219,097,978.35
债券投资收益	6,671,540.69	-218,626.78
衍生工具收益	-162,720.83	205,740.00
股利收益	4,616,388.45	13,915,846.22
3. 公允价值变动收益	-414,454,034.77	129,964,492.57
4. 其他收入	341,856.49	2,389,121.08
二、费用	18,201,216.81	27,995,796.90
1. 管理人报酬	8,450,696.50	14,028,804.91
2. 托管费	1,408,449.40	2,338,134.11
3. 交易费用	6,673,158.88	10,755,445.39
4. 利息支出	1,554,771.12	753,803.63
其中：卖出回购金融资产支出	1,554,771.12	753,803.63
5. 其他费用	114,140.91	119,608.86
三、利润总额	-383,955,085.25	350,844,945.09

所附附注为本会计报表的组成部分

三、2008 年上半年度所有者权益（基金净值）变动表
金额单位：人民币元

项目	2008 年上半年度			2007 年上半年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	<u>1,164,772,958.97</u>	<u>313,118,635.99</u>	<u>1,477,891,594.96</u>	<u>288,074,143.45</u>	<u>198,411,693.98</u>	<u>486,485,837.43</u>
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		<u>-383,955,085.25</u>	<u>-383,955,085.25</u>		<u>350,844,945.09</u>	<u>350,844,945.09</u>
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	<u>-222,249,136.18</u>	<u>-39,312,796.99</u>	<u>-261,561,933.17</u>	<u>2,818,907,838.81</u>	<u>-42,747,421.46</u>	<u>2,776,160,417.35</u>
其中：1. 基金申购款	31,921,129.62	6,763,527.60	38,684,657.22	4,827,343,947.86	59,204,948.94	4,886,548,896.80
2. 基金赎回款	-254,170,265.80	-46,076,324.59	-300,246,590.39	-2,008,436,109.05	-101,952,370.40	-2,110,388,479.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数					<u>-343,285,267.42</u>	<u>-343,285,267.42</u>
五、期末所有者权益（基金净值）	<u>942,523,822.79</u>	<u>-110,149,246.25</u>	<u>832,374,576.54</u>	<u>3,106,981,982.26</u>	<u>163,223,950.19</u>	<u>3,270,205,932.45</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

会计报表附注

一、基金设立说明

富国天源平衡混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]36号文《关于同意富国天源平衡混合型证券投资基金设立的批复》的核准,由富国基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2002年08月16日正式生效,首次设立募集规模为4,616,913,656.00份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为富国基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。自2007年04月13日起,本基金由“富国动态平衡证券投资基金”正式更名为“富国天源平衡混合型证券投资基金”。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开募集、上市的股票和债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金为平衡型证券投资基金,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管理,从而使投资者在承受相对较小风险的情况下,尽可能获得稳定的投资收益。本基金的业绩比较基准为:中信标普300指数收益率 \times 65%+中信国债指数收益率 \times 30%+同业存款利率 \times 5%。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会发布的相关规定而编制。

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2008年06月30日的财务状况以及2008年上半年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

三、重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自2007年07月01日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年05月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企

业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对2007年01月01日起至2007年06月30日止期间(以下简称“2007年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

本财务报表除有特别说明外，均以人民币元为单位。

四、税项

1. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，按1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券(股票)交易印花税率，由原先的1%调整为3%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从2008年4月24日起，调整证券(股票)交易印花税率，由3%调整为1%；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103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；

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》，自2004年01月01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、债券的投资收益，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103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，该规定执行至股权分置改革结束；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1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中取得的收入，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；对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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107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06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]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，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]103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。

五、财务报表主要项目

1. 银行存款

项目	2008-06-30
活期存款	<u>18,423,749.63</u>

本基金2008年上半年度未投资于定期存款。

2. 交易性金融资产

明细项目	成本	2008-06-30	
		公允价值	估值增值
股票投资	<u>717,566,170.21</u>	<u>530,846,780.24</u>	<u>-186,719,389.97</u>
债券投资	<u>274,934,145.34</u>	<u>273,099,094.64</u>	<u>-1,835,050.70</u>
其中：交易所市场	109,655,395.34	109,219,094.64	-436,300.70
银行间市场	165,278,750.00	163,880,000.00	-1,398,750.00

本半年度本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

3. 衍生金融资产

明细项目	成本	2008-06-30	
		公允价值	估值增值
权证投资	<u>806,562.99</u>	<u>779,681.45</u>	<u>-26,881.54</u>

4. 应收利息

项目	2008-06-30
应收银行存款利息	10,968.98
应收结算备付金利息	2,302.20
应收债券利息	4,356,109.54
应收权证保证金利息	<u>64.80</u>
合计	<u>4,369,445.52</u>

5. 其他资产

项目	2008-06-30
其他应收款	<u>547.03</u>

6. 应付交易费用

项目	2008-06-30
应付佣金	<u>636,372.11</u>
其中：申银万国证券股份有限公司	98,086.12
海通证券股份有限公司	120,811.47
国泰君安证券股份有限公司	130,471.17

大通证券股份有限公司	6,081.40
兴业证券股份有限公司	196,751.57
齐鲁证券有限公司	84,170.38
应付银行间交易费用	<u>994.25</u>
合计	<u>637,366.36</u>

7. 其他负债

项目	2008-06-30
应付券商席位保证金	250,000.00
预提审计费	44,753.80
预提信息披露费	49,726.04
应付赎回费	375.75
合计	<u>344,855.59</u>

8. 实收基金（单位：份）

项目	2008年上半年度
期初实收基金	1,164,772,958.97
加：本期申购 其中：基金分红再投资	31,921,129.62
减：本期赎回	<u>254,170,265.80</u>
期末实收基金	<u>942,523,822.79</u>

9. 未分配利润

项目	2008年上半年度
期初余额	313,118,635.99
本期利润	-383,955,085.25
其中：已实现	30,498,949.52
未实现	-414,454,034.77
损益平准金-已实现	-85,501,709.57
其中：本期申购/转入	12,208,421.70
本期赎回/转出	-97,710,131.27
损益平准金-未实现	46,188,912.58
其中：本期申购/转入	-5,444,894.10
本期赎回/转出	51,633,806.68
减：已分配利润	<u> </u>
期末余额	<u>-110,149,246.25</u>

10. 股票投资收益

项目	2008年上半年度
卖出股票成交总额	1,064,116,637.15
减：卖出股票成本总额	<u>1,033,287,228.26</u>
股票投资收益	<u>30,829,408.89</u>

11. 债券投资收益

项目	2008年上半年度
卖出及到期兑付债券成交总额	450,831,388.52
减：卖出及到期兑付债券成本总额	434,377,290.81
减：应收利息总额	<u>9,782,557.02</u>
债券投资收益	<u>6,671,540.69</u>

12. 衍生工具收益

项目	2008年上半年度
卖出权证成交总额	1,835,943.81
减：卖出权证成本总额	<u>1,998,664.64</u>
权证投资收益	<u>-162,720.83</u>

13. 公允价值变动收益

项目	2008年上半年度
交易性金融资产	<u>-413,948,476.74</u>
其中：股票投资	-406,196,430.93
债券投资	-7,752,045.81
衍生工具	-505,558.03
其中：权证投资	-505,558.03
合计	<u>-414,454,034.77</u>

14. 其他收入

项目	2008年上半年度
赎回费收入	331,368.93
转换费收入	<u>10,487.56</u>
合计	<u>341,856.49</u>

15. 交易费用

项目	2008年上半年度
----	-----------

交易所交易费用	6,672,283.88
银行间交易费用	<u>875.00</u>
合计	<u>6,673,158.88</u>

16. 其他费用

项目	2008年上半年度
审计费用	44,753.80
信息披露费	49,726.04
账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	<u>10,661.07</u>
合计	<u>114,140.91</u>

17. 本期已分配基金净利润

2008年上半年度本基金收益分配情况如下：无

18. 本基金期末持有的流通受限证券

(1) 股票：

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601899	紫金矿业	2008/04/18	2008/07/25	网下新股申购	7.13	7.80	493,882	3,521,378.66	3,852,279.60
601958	金铂股份	2008/04/11	2008/07/17	网下新股申购	16.57	17.02	78,659	1,303,379.63	1,338,776.18
002230	科大讯飞	2008/04/29	2008/08/12	网下新股申购	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002232	启明信息	2008/04/29	2008/08/11	网下新股申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	2008/05/08	2008/08/18	网下新股申购	10.03	9.70	16,259	163,077.77	157,712.30
002234	民和股份	2008/05/08	2008/08/18	网下新股申购	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002236	大华股份	2008/05/12	2008/08/20	网下新股申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002237	恒邦股份	2008/05/12	2008/08/20	网下新股申购	25.98	40.97	3,192	82,928.16	130,776.24
002238	天威视讯	2008/05/14	2008/08/26	网下新股申购	6.98	12.25	37,696	263,118.08	461,776.00
002240	威华股份	2008/05/15	2008/08/25	网下新股申购	15.70	12.19	31,887	500,625.90	388,702.53
002251	步步高	2008/06/11	2008/09/19	网下新股申购	26.08	48.55	13,285	346,472.80	644,986.75
002254	烟台氨纶	2008/06/18	2008/09/25	网下新股申购	18.59	27.41	16,452	305,842.68	450,949.32
002256	彩虹精化	2008/06/18	2008/09/25	网下新股申购	12.56	13.33	36,032	452,561.92	480,306.56
合计								<u>7,858,826.97</u>	<u>9,510,623.71</u>

b. 期末持有的暂时停牌的股票

股票代码	股票名称	停牌日期 (年/月/日)	停牌原因	期末估值单价	复牌日期 (年/月/日)	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600096	云天化	2008/03/24	筹划重大事项	61.60	未知	未知	367,677	11,520,730.30	22,648,903.20
000024	招商地产	2008/06/30	审核融资申请	14.94	2008/07/01	14.50	276,880	12,525,655.37	4,136,587.20

(2) 债券:

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限债券

债券代码	债券名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126016	08 宝钢债	2008/06/20	2008/07/04	老股东配可分离债	76.27	75.08	5,870	447,715.90	440,719.60

b. 截至 2008 年 06 月 30 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 99,999,750.00 元,于 2008 年 07 月 02 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

(3) 衍生金融资产:

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限衍生金融资产

代码	名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580024	宝钢 CWB1	2008/6/20	2008/7/4	老股东配可分离债	1.48	1.1970	93,920	139,284.10	112,422.24

六、关联方关系及其交易

1. 关联方关系

名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国农业银行	注册登记人、基金销售机构
海通证券股份有限公司 (“海通证券”)	基金托管人、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司 (“申银万国证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2008 年上半年度		2007 年上半年度	
	半年成交金额	占半年交易金额的比例	半年成交金额	占半年交易金额的比例
股票交易				
海通证券	382,768,312.47	19.76%	390,164,892.05	11.03%
申银万国证券	450,666,156.25	23.26%	644,092,140.42	18.21%
债券交易				
海通证券	11,516,680.95	3.94%	35,733,999.00	13.76%

申银万国证券	110,215,007.57	37.67%	32,734,805.20	12.61%
权证交易	半年成交金额	占半年交易金额的比例	半年成交金额	占半年交易金额的比例
海通证券	1,835,943.81	100.00%		
回购交易	半年成交金额	占全年交易金额的比例	半年成交金额	占半年交易金额的比例
海通证券	586,800,000.00	36.12%	1,356,700,000.00	18.15%
申银万国证券	176,000,000.00	10.83%	190,600,000.00	2.55%
2008 年上半年度				
佣金	半年佣金	占半年佣金总量的比例	半年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券	321,194.62	19.71%	120,811.47	18.98%
申银万国证券	379,531.00	23.29%	98,086.12	15.41%
2007 年上半年度				
佣金	半年佣金	占全年佣金总量的比例	半年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券	312,524.86	10.94%	269,352.34	10.67%
申银万国证券	520,247.11	18.22%	473,458.16	18.75%

注：（1）上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

（2）股票交易佣金和债券现券交易佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金，但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

3. 与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金2008年上半年度通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行如下交易：

- （1） 融资回购业务交易：无
- （2） 买入债券交易：无
- （3） 卖出债券交易：无

本基金2007年上半年度通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行进行如下交易：

- （1） 融资回购业务交易金额为人民币209,360,000.00元，相应的利息支出为人民币103,861.34元；

- (2) 买入债券交易：为人民币10,128,900.00元，相应的债券投资收益为人民币45,454.79元。
- (3) 卖出债券交易金额为人民币188,741,696.81元，相应的债券投资收益为人民币826,813.19元。

4. 基金管理人及托管人报酬

(1) 基金管理人报酬——基金管理费

- a. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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

- b. 基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2008 年上半年度	<u>1,881,097.33</u>	<u>8,450,696.50</u>	<u>9,244,631.73</u>	<u>1,087,162.10</u>
2007 年上半年度	<u>686,473.21</u>	<u>14,028,804.91</u>	<u>10,326,164.27</u>	<u>4,389,113.85</u>

(2) 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

- b. 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2008 年上半年度	<u>313,516.25</u>	<u>1,408,449.40</u>	<u>1,540,772.00</u>	<u>181,193.65</u>
2007 年上半年度	<u>114,412.20</u>	<u>2,338,134.11</u>	<u>1,721,027.34</u>	<u>731,518.97</u>

5. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	<u>2008-06-30</u>	<u>2007-06-30</u>
银行存款余额	<u>18,423,749.63</u>	<u>1,098,470,567.99</u>
项目	<u>2008 年上半年度</u>	<u>2007 年上半年度</u>
银行存款产生的利息收入	<u>471,676.82</u>	<u>1,365,794.05</u>

6. 关联方持有基金份额

(1) 基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人于2008年上半年及2007上半年均未持有本基金份额。

(2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于2008年上半年末及2007年上半年末均未持有本基金份额。

七、或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

九、金融工具及其风险分析

1. 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

2. 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

3. 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险开放式：一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注五-18 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不付息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

4. 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%，投资于国债的比例不低于基金资产净值的30%。于2008年06月30日和2007年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

2008 年 06 月 30 日		
	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产		
/ 股票投资	530,846,780.24	63.78%
/ 债券投资	273,099,094.64	32.81%
衍生金融资产	<u>779,681.45</u>	<u>0.09%</u>
合计	<u>804,725,556.33</u>	<u>96.68%</u>

2007 年 12 月 31 日		
	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产		
/ 股票投资	963,315,970.98	65.18%
/ 债券投资	470,639,955.70	31.85%
衍生金融资产	<u>1,145,955.38</u>	<u>0.08%</u>
合计	<u>1,435,101,882.06</u>	<u>97.11%</u>

本基金管理人运用CAPM模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金利润总额和净值产生的影响。

2008 年 06 月 30 日	增加/减少基准点	对净值的影响
------------------	----------	--------

业绩比较基准	%	千元
中信标普 300 指数收益率×65%+中信国债 指数收益率×30%+同业存款利率×5%	+1.00 -1.00	8,119.10 -8,119.10

2007 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
中信标普 300 指数收益率×65%+中信国债 指数收益率×30%+同业存款利率×5%	+1.00 -1.00	12,576.06 -12,576.06

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2008 年 06 月 30 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	18,423,749.63				18,423,749.63
结算备付金	5,684,579.80				5,684,579.80
存出保证金	160,000.00			1,250,000.00	1,410,000.00
交易性金融资产	135,088,000.00	131,974,897.90	6,036,196.74	530,846,780.24	803,945,874.88
衍生金融资产				779,681.45	779,681.45
应收证券清算款				100,000,000.00	100,000,000.00
应收利息				4,369,445.52	4,369,445.52
应收申购款				152,347.53	152,347.53
其他资产				547.03	547.03
资产总计	159,356,329.43	131,974,897.90	6,036,196.74	637,398,801.77	934,766,225.84
负债					
卖出回购金融资产款	99,999,750.00				99,999,750.00
应付赎回款				64,901.86	64,901.86
应付管理人报酬				1,087,162.10	1,087,162.10
应付托管费				181,193.65	181,193.65
应付交易费用				637,366.36	637,366.36
应付利息				44,785.74	44,785.74
应交税费				31,634.00	31,634.00
其他负债				344,855.59	344,855.59
负债总计	99,999,750.00			2,391,899.30	102,391,649.30
利率敏感度缺口	59,356,579.43	131,974,897.90	6,036,196.74	635,006,902.47	832,374,576.54

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	53,830,085.74				53,830,085.74
结算备付金	5,421,808.17				5,421,808.17
存出保证金	160,000.00			1,250,000.00	1,410,000.00
交易性金融资产	331,672,000.00	133,534,920.30	5,433,035.40	963,315,970.98	1,433,955,926.68

衍生金融资产				1,145,955.38	1,145,955.38
应收利息				7,815,145.06	7,815,145.06
应收申购款				414,006.55	414,006.55
其他资产				547.03	547.03
资产总计	391,083,893.91	133,534,920.30	5,433,035.40	973,941,625.00	1,503,993,474.61
负债					
应付证券清算款				7,355,641.53	7,355,641.53
应付赎回款				15,417,097.26	15,417,097.26
应付管理人报酬				1,881,097.33	1,881,097.33
应付托管费				313,516.25	313,516.25
应付交易费用				687,862.95	687,862.95
应交税费				31,634.00	31,634.00
其他负债				415,030.33	415,030.33
负债总计				26,101,879.65	26,101,879.65
利率敏感度缺口	391,083,893.91	133,534,920.30	5,433,035.40	947,839,745.35	1,477,891,594.96

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

	增加/减少基准点	对净值的影响
2008年06月30日	%	千元
利率	+0.10	-474.68
利率	-0.10	474.68

	增加/减少基准点	对净值的影响
2007年12月31日	%	千元
利率	+0.10	-403.60
利率	-0.10	403.60

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

十、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

十二、比较数据

2007年7月1日首次执行企业会计准则，本基金按其列报要求对比较数据进行了重述。按企业会计准则的要求，对所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净损益 (未经审计)	2007年上半年末所有者权益 (未经审计)
按原会计准则列报的金额	486,485,837.43	220,880,452.52	3,270,205,932.45
金融资产公允价值变动的调整数		129,964,492.57	

按新会计准则列报的金额

486,485,837.43

350,844,945.09

3,270,205,932.45

投资组合报告（2008 年 06 月 30 日）

一、报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	530,846,780.24	56.79
2	债券	273,099,094.64	29.22
3	权证	779,681.45	0.08
4	银行存款及结算备付金	24,108,329.43	2.58
5	其他资产	105,932,340.08	11.33
	合计	934,766,225.84	100.00

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	A 农、林、牧、渔业	9,365,372.24	1.13
2	B 采掘业	94,795,852.44	11.39
3	C 制造业	277,185,332.47	33.32
	C0 食品、饮料	56,782,381.36	6.82
	C1 纺织、服装、皮毛		
	C2 木材、家具	388,702.53	0.05
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	60,086,995.07	7.22
	C5 电子	5,535,583.67	0.67
	C6 金属、非金属	83,536,014.94	10.04
	C7 机械、设备、仪表	45,667,941.86	5.49
	C8 医药、生物制品	25,187,713.04	3.03
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业	2,780,537.76	0.33
6	F 交通运输、仓储业	31,747,917.62	3.81
7	G 信息技术业	25,706,528.50	3.09
8	H 批发和零售贸易	32,550,299.20	3.91
9	I 金融、保险业	42,763,202.82	5.14
10	J 房地产业	13,489,961.19	1.62
11	K 社会服务业		

12	L 传播与文化产业	461,776.00	0.06
13	M 综合类		
	合 计	530,846,780.24	63.77

注：期末结束时，由于基金赎回导致在最后一个交易日股票比例被动超标，已在规定期限内调整到位。

三、报告期末股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	850,000	33,991,500.00	4.08
2	600348	国阳新能	699,862	31,570,774.82	3.79
3	000983	西山煤电	574,345	28,717,250.00	3.45
4	600096	云天化	367,677	22,648,903.20	2.72
5	600519	贵州茅台	130,000	18,015,400.00	2.16
6	600271	航天信息	644,187	17,199,792.90	2.07
7	601318	中国平安	346,600	17,073,516.00	2.05
8	600005	武钢股份	1,540,008	15,030,478.08	1.81
9	002024	苏宁电器	355,000	14,661,500.00	1.76
10	600000	浦发银行	662,823	14,582,106.00	1.75
11	000895	双汇发展	376,624	14,048,075.20	1.69
12	601898	中煤能源	875,525	13,990,889.50	1.68
13	000898	鞍钢股份	922,198	12,016,239.94	1.44
14	600685	广船国际	469,693	11,864,445.18	1.43
15	601006	大秦铁路	858,672	11,686,525.92	1.40
16	000568	泸州老窖	383,998	11,554,499.82	1.39
17	002022	科华生物	509,300	11,306,460.00	1.36
18	600596	新安股份	171,823	10,384,982.12	1.25
19	600028	中国石化	1,010,109	10,252,606.35	1.23
20	600309	烟台万华	532,243	9,968,911.39	1.20
21	600026	中海发展	443,300	8,817,237.00	1.06
22	600486	扬农化工	268,592	8,436,474.72	1.01
23	600592	龙溪股份	1,128,804	8,093,524.68	0.97
24	000002	万 科 A	866,650	7,808,516.50	0.94
25	600428	中远航运	301,417	7,740,388.56	0.93
26	600588	用友软件	274,645	7,681,820.65	0.92
27	600312	平高电气	844,948	7,646,779.40	0.92
28	600299	蓝星新材	447,122	7,136,067.12	0.86
29	000012	南 玻 A	479,869	7,106,859.89	0.85
30	600036	招商银行	300,000	7,026,000.00	0.84
31	600693	东百集团	492,300	6,764,202.00	0.81
32	600600	青岛啤酒	325,197	6,529,955.76	0.78
33	002007	华兰生物	155,878	6,447,114.08	0.77
34	000858	五 粮 液	339,951	6,193,907.22	0.74
35	600075	新疆天业	580,591	5,782,686.36	0.69

36	600066	宇通客车	430,446	5,712,018.42	0.69
37	600497	驰宏锌锗	328,793	5,073,275.99	0.61
38	000581	威孚高科	569,989	4,896,205.51	0.59
39	002008	大族激光	381,904	4,326,972.32	0.52
40	000423	东阿阿胶	162,827	4,200,936.60	0.50
41	000024	招商地产	276,880	4,136,587.20	0.50
42	600282	南钢股份	814,518	4,015,573.74	0.48
43	601899	紫金矿业	493,882	3,852,279.60	0.46
44	600031	三一重工	135,667	3,772,899.27	0.45
45	000651	格力电器	117,638	3,682,069.40	0.44
46	600219	南山铝业	348,148	3,672,961.40	0.44
47	600009	上海机场	221,477	3,503,766.14	0.42
48	000501	鄂武商 A	372,102	3,311,707.80	0.40
49	600962	国投中鲁	212,802	3,255,870.60	0.39
50	600161	天坛生物	258,243	3,233,202.36	0.39
51	600016	民生银行	552,945	3,151,786.50	0.38
52	600019	宝钢股份	330,000	2,874,300.00	0.35
53	601186	中国铁建	297,066	2,780,537.76	0.33
54	600660	福耀玻璃	430,105	2,722,564.65	0.33
55	600628	新世界	268,034	2,350,658.18	0.28
56	600280	南京中商	141,199	1,836,998.99	0.22
57	000807	云铝股份	224,327	1,817,048.70	0.22
58	600631	百联股份	143,016	1,679,007.84	0.20
59	600663	陆家嘴	113,509	1,544,857.49	0.19
60	601958	金钼股份	78,659	1,338,776.18	0.16
61	600616	第一食品	99,483	1,301,237.64	0.16
62	600030	中信证券	38,871	929,794.32	0.11
63	002251	步步高	13,285	644,986.75	0.08
64	002215	诺普信	29,856	580,400.64	0.07
65	002218	拓日新能	22,427	552,825.55	0.07
66	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.06
67	002256	彩虹精化	36,032	480,306.56	0.06
68	002238	天威视讯	37,696	461,776.00	0.06
69	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.05
70	002254	烟台氨纶	16,452	450,949.32	0.05
71	002216	三全食品	10,432	440,543.36	0.05
72	002240	威华股份	31,887	388,702.53	0.05
73	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.04
74	002232	启明信息	23,382	295,782.30	0.04
75	002222	福晶科技	23,623	203,157.80	0.02
76	002233	塔牌集团	16,259	157,712.30	0.02
77	002237	恒邦股份	3,192	130,776.24	0.02

四、报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值占期初基金资产净值比例超过 2%或前 20 名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	139,187,972.62	9.42
2	600348	国阳新能	53,131,181.55	3.60
3	600685	广船国际	52,583,077.50	3.56
4	600036	招商银行	50,653,298.13	3.43
5	601898	中煤能源	43,905,245.13	2.97
6	000983	西山煤电	43,711,675.78	2.96
7	600299	蓝星新材	29,986,137.00	2.03
8	000878	云南铜业	29,090,571.80	1.97
9	601006	大秦铁路	25,657,508.00	1.74
10	600519	贵州茅台	24,029,119.43	1.63
11	601318	中国平安	23,389,582.32	1.58
12	600000	浦发银行	23,272,391.00	1.57
13	002024	苏宁电器	19,782,363.70	1.34
14	600312	平高电气	19,270,866.00	1.30
15	600309	烟台万华	19,139,609.80	1.30
16	600066	宇通客车	17,167,365.25	1.16
17	600150	中国船舶	16,997,927.05	1.15
18	000024	招商地产	15,400,905.16	1.04
19	601628	中国人寿	14,900,495.67	1.01
20	000568	泸州老窖	14,797,811.51	1.00

2、报告期内累计卖出价值占期初基金资产净值比例超过 2%或前 20 名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	115,447,634.78	7.81
2	600036	招商银行	64,068,447.75	4.34
3	600348	国阳新能	53,685,151.55	3.63
4	600685	广船国际	50,975,066.95	3.45
5	000983	西山煤电	50,634,284.40	3.43
6	600096	云天化	50,154,648.65	3.39
7	601088	中国神华	47,172,950.74	3.19
8	000878	云南铜业	39,615,769.43	2.68
9	600000	浦发银行	37,736,825.85	2.55
10	600219	南山铝业	35,448,517.87	2.40
11	000024	招商地产	31,674,651.69	2.14
12	000002	万科A	31,517,489.20	2.13
13	600596	新安股份	31,322,317.08	2.12
14	600016	民生银行	30,287,307.10	2.05
15	601898	中煤能源	22,029,259.17	1.49
16	600962	国投中鲁	21,605,767.54	1.46

17	600005	武钢股份	21,414,509.09	1.45
18	600015	华夏银行	20,455,314.13	1.38
19	000060	中金岭南	14,526,578.15	0.98
20	000898	鞍钢股份	13,486,837.26	0.91

3、报告期内买入股票的成本总额为 1,007,014,468.45 元；报告期内卖出股票的收入总额为 1,064,116,637.15 元。

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	107,810,419.90	12.95
2	金融债券	38,773,000.00	4.66
3	可转换债券	967,955.14	0.12
4	企业债券	440,719.60	0.05
5	央行票据	125,107,000.00	15.03
	合计	273,099,094.64	32.81

注：此处金融债为国家开发银行发行债券，根据中国证监会 2004 年 01 月 05 日《关于将国家开发银行等政策性银行发行的债券作为国家债券的通知》（基金部通知[2004]01 号）的规定，可计入国债投资比例，本基金国债投资比例符合基金合同“不低于基金资产净值的 30%”的规定。

六、报告期末债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	08 央行票据 19	76,872,000.00	9.24
2	21 国债 12	62,668,065.00	7.53
3	07 央行票据 115	48,235,000.00	5.79
4	02 国债 03	38,961,674.70	4.68
5	06 国开 05	19,084,000.00	2.29

七、投资组合报告附注

1、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、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至本报告期末，本基金的其他资产项目包括：

项 目	金 额 (元)
存出保证金	1,410,000.00
应收证券清算款	100,000,000.00

应收利息	4,369,445.52
应收申购款	152,347.53
其他应收款	547.03
其他资产项目合计	105,932,340.08

- 4、本基金报告期末未持有处于转股期的可转债。
- 5、本基金本报告期内及本报告期末均未持有资产支持证券。
- 6、本基金本报告期内曾经持有权证及报告期末权证投资情况如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量(份)	成本总额(元)	期末数量(份)
深高速	580014	深高 CWB1	买入可分离债获配	156,744	667,278.89	156,744
中国石化	580019	石化 CWB1	买入可分离债获配	863,045	1,998,664.64	0
宝钢股份	580024	宝钢 CWB1	买入可分离债获配	93,920	139,284.10	93,920

- 7、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。

基金份额持有人户数、持有人结构

1、期末基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
48,974 户	19,245.39 份	82,242,192.27 份	8.73%	860,281,630.52 份	91.27%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	8,094.16	0.0009

开放式基金份额变动

基金合同生效日	报告期期初基金份额总额(份)	报告期内基金申购总额(份)	报告期内基金赎回总额(份)	报告期期末基金份额总额(份)
4,616,913,656.00	1,164,772,958.97	31,921,129.62	254,170,265.80	942,523,822.79

重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、本报告期本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。
- 3、本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的重大诉讼。
- 4、本报告期本基金投资策略无改变。
- 5、本基金本报告期未进行收益分配。
- 6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。
- 7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。
- 8、根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）中关于“每只基金通过一个证券经营机构买卖证券的年成交量，不得超过该基金买卖证券年成交量的 30%”的要求，根据证券经营机构提供的报告质量、报告数量、服务态度、课题委托效果及数量，本基金共选择 6 家证券经营机构租用了基金专用交易席位。截止 2008 年 06 月 30 日各券商的股票、债券、权证、回购交易量及佣金明细如下：

券商名称	席位数量	成交量（元）				佣金（元）
		股票	债券	权证	回购	
申银万国	2	450,666,156.25	110,215,007.57		176,000,000.00	379,531.00
海通证券	2	382,768,312.47	11,516,680.95	1,835,943.81	586,800,000.00	321,194.62
国泰君安	2	238,940,136.89			85,000,000.00	194,394.54
兴业证券	2	232,513,140.51	77,090,431.68		190,000,000.00	196,751.57
中金公司		373,666,047.36	18,343,930.80		371,400,000.00	317,615.37
齐鲁证券	1	259,015,113.81	75,437,649.84		215,400,000.00	220,161.96
合计	9	1,937,568,907.29	292,603,700.84	1,835,943.81	1,624,600,000.00	1,629,649.06

交易席位	成交量占比（%）				佣金占总佣金比例（%）
	股票交易量占股票总交易量比例	债券交易量占债券总交易量比例	权证交易量占债券总交易量比例	回购交易量占回购总交易量比例	
申银万国	23.26	37.67		10.83	23.29
海通证券	19.76	3.94	100.00	36.12	19.71
国泰君安	12.33			5.23	11.93
兴业证券	12.00	26.35		11.70	12.07
中金证券	19.29	6.27		22.86	19.49
齐鲁证券	13.37	25.78		13.26	13.51
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

本期租用席位的变更情况：新增席位：无

剔除席位：中金公司 上海席位号 20921

大通证券 上海席位号 13351

- 9、 本基金管理人于 2008 年 01 月 14 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司旗下基金在建设银行开通基金定期定额申购业务的公告》。
- 10、 本基金管理人于 2008 年 01 月 18 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下基金参与国泰君安证券网上交易申购费率优惠活动的公告》。
- 11、 本基金管理人于 2008 年 02 月 19 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金公司关于增加中国民生银行为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 12、 本基金管理人于 2008 年 02 月 26 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司增加中信银行股份有限公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 13、 本基金管理人于 2008 年 03 月 06 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司旗下部分基金参与中国银河证券股份有限公司基金定期定额投资业务的公告》。
- 14、 本基金管理人于 2008 年 03 月 14 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下基金参加中国农业银行定期定额业务及费率优惠活动的公告》。
- 15、 本基金管理人于 2008 年 03 月 20 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金公司旗下部分基金在工商银行开通定期定额业务及定期定额投资优惠活动的公告》。
- 16、 本基金管理人于 2008 年 04 月 08 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加信泰证券有限责任公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 17、 本基金管理人于 2008 年 04 月 08 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加安信证券股份有限公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 18、 本基金管理人于 2008 年 04 月 11 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司在上海浦东发展银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。
- 19、 本基金管理人于 2008 年 04 月 15 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加瑞银证券有限责任公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 20、 本基金管理人于 2008 年 04 月 22 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加中国建银投资证券有限责任公司为富国旗下基金代销机构的公告》。
- 21、 本基金管理人于 2008 年 05 月 05 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金公司在招商银行开立的直销资金专户帐号变更公告》。
- 22、 本基金管理人于 2008 年 05 月 08 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司旗下部分基金参与北京银行股份有限公司基金定期定额投资业务的公告》。

- 23、 本基金管理人于 2008 年 05 月 09 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国建设银行网上交易申购费率优惠活动的公告》。
- 24、 本基金管理人于 2008 年 05 月 09 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加中国光大银行为富国旗下基金代销机构及参与网银优惠和定投优惠活动的公告》。
- 25、 本基金管理人于 2008 年 5 月 27 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司在瑞银证券开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。
- 26、 本基金管理人于 2008 年 05 月 30 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理公司关于调整网上直销申购费率的公告》。
- 27、 本基金管理人于 2008 年 06 月 10 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加宁波银行股份有限公司为富国旗下基金代销机构及参与网银优惠和定投活动的公告》。
- 28、 本基金管理人于 2008 年 06 月 30 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下基金继续参与国都证券网上交易申购费率优惠活动的公告》。

备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天源平衡混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天源平衡混合型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、富国天源平衡混合型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

存放地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

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
二 00 八年八月二十五日