

富国天源平衡混合型证券投资基金  
二 00 九年半年度报告

2009 年 06 月 30 日

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

送出日期： 2009 年 08 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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的法律责任。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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2009 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
§2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
§3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
§4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对公平交易的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人对基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
§6	半年度财务会计报告(未经审计).....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益(基金净值)变动表.....	14
6.4	报表附注.....	15
§7	投资组合报告.....	29
7.1	期末基金资产组合情况.....	29
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	30
7.3	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	30
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6	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.....	34
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	34
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	34
7.9	投资组合报告附注.....	34
§8	基金份额持有人信息.....	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	35

§9	开放式基金份额变动.....	35
§10	重大事件揭示.....	36
10.1	基金份额持有人大会决议.....	36
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4	基金投资策略的改变.....	36
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	36
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
10.8	其他重大事件.....	38
§11	备查文件目录.....	38
11.1	备查文件目录.....	38
11.2	存放地点.....	38
11.3	查阅方式.....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国天源平衡混合型证券投资基金
基金简称	富国天源平衡混合
交易代码	前端交易代码：100016 后端交易代码：100017
基金运作方式	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	884,094,322.45份

### 2.2 基金产品说明

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，高于债券和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	富国基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟
	联系电话	021-68597788
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn
客户服务电话	95105686、4008880688	95599
传真	021-68597799	010-68424181
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	北京市东城区建国门内大街69号

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	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
邮政编码	200120	100048
法定代表人	陈敏	项俊波

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金半年度报告备置地点	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 中国农业银行股份有限公司 北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦

## 2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	富国基金管理有限公司
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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	-38,132,121.96
本期利润	225,288,846.54
加权平均基金份额本期利润	0.2477
本期加权平均净值利润率	29.69%
本期基金份额净值增长率	34.56%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配利润	-34,903,338.40
期末可供分配基金份额利润	-0.0395
期末基金资产净值	849,190,984.05
期末基金份额净值	0.9605
3.1.3 累计期末指标	2009年6月30日

基金份额累计净值增长率	127.39%
-------------	---------

注：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。

本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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1个月	8.86%	0.85%	8.98%	0.77%	-0.12%	0.08%
过去3个月	15.36%	1.02%	15.98%	0.99%	-0.62%	0.03%
过去6个月	34.56%	1.20%	42.82%	1.26%	-8.26%	-0.06%
过去1年	8.76%	1.32%	12.47%	1.65%	-3.71%	-0.33%
过去3年	54.76%	1.41%	85.96%	1.56%	-31.20%	-0.15%
至基金合同生效起至今	127.39%	1.11%	95.56%	1.22%	31.83%	-0.11%

注：1. 本基金合同生效日为2002年8月16日。

2. 本表所示时间区间为2002年8月16日起至2009年6月30日止。

3. 根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定，本基金的业绩比较基准=中信标普300指数×65%+中信国债指数×30%+同业存款利率×5%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普300指数，债券投资部分的业绩比较基准采用中信标普国债指数。中信标普300指数和中信标普国债指数具有较强的代表性。中信标普300指数由沪深两市具有行业代表性的公司构成，样本股经过流动性和财务稳定性的审慎检查，能较全面地描述中国A股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中信标普国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1日收益率（benchmarkt）按下列公式计算：

$$\text{benchmarkt} = 65\% * [\text{中信标普300指数}_t / (\text{中信标普300指数}_{t-1}) - 1] + 30\% * [\text{中信国债指数}_t / (\text{中信国债指数}_{t-1}) - 1] + 5\% * \text{同业存款利率} / 360;$$

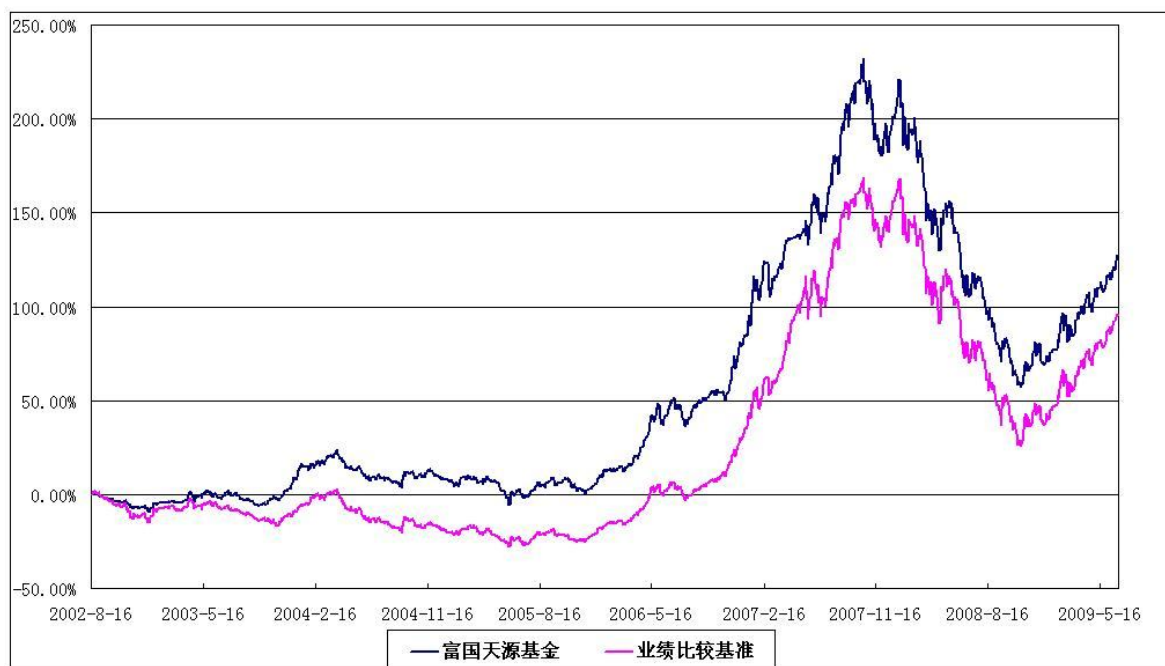
其中，t=1, 2, 3, ..., T, T表示时间截至日；

期间T日收益率（benchmarkT）按下列公式计算：

$$\text{benchmarkT} = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmarkt})] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmarkt})$ 表示t日至T日的(1+benchmarkt)数学连乘。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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：1. 本基金合同生效日为 2002 年 8 月 16 日。  
2. 本图所示时间区间为 2002 年 8 月 16 日起至 2009 年 6 月 30 日止。  
3. 本基金于 2002 年 8 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。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 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 9 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 2009 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、富国天丰强化收益债券型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、富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金及富国优化增强债券型证券投资基金十一只开放式证券投资基金。



#### 4.1.2 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
		任职日期	离任日期		
李为冰	本基金基金经理	2007-06-15	—	9年	博士，曾任淮南化工集团公司设计院工程师、兴业证券股份有限公司研发中心行业分析研究员；2005.7至今任富国基金管理有限公司行业研究员，现任富国天源基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：上述表格内基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天源平衡混合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。

#### 4.3 管理人对公平交易的专项说明

##### 4.3.1 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。

#### 4.3.2 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）本报告期业绩比较：

项目	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	34.56%	42.82%
富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金	60.41%	41.11%
富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	46.39%	46.66%
富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	45.76%	35.37%

根据经托管行审定的基金半年报数据，本公司旗下相近投资风格的富国天源与富国天瑞、富国天惠、富国天成之间在本报告期的净值增长率之差超过5%，其原因分析如下：

一方面，从BARRA分析系统的收益分解来看，上述4只基金的收益分解在时机选择、风格收益、行业收益、股票选择收益方面均有一定的差异。富国天成的时机选择收益最好。富国天成和富国天瑞的风格收益优于其它2只基金，富国天源最差。富国天惠的行业收益偏低。富国天瑞的股票选择收益最好。综上所述，在以上不同方面的差异，最终导致净值增长率有较大差异。

另一方面，从价差分析结果来看，富国天瑞、富国天源等与对比基金之间也未显示存在利益输送的情况。同时，对上述基金的投资过程的检查结果未发现与制度不一致的情况。

综上所述，上述基金之间的净值增长率之差系基金经理投资策略不同所致，没有证据显示存在利益输送的情况。

#### 4.3.3 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。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年上半年沪、深股市受政策向好、流动性充裕、经济基本面预期转好的影响下大幅反弹，个股反弹幅度巨大，特别是以地产、煤炭、金融为代表的周期性行业表现抢眼，随着经济的持续走强，钢铁、有色、航运获得比较好的表现机会，而增长较为确定的医药、消费类、公用事业等板块表现一般。

年初围绕着对09年上半年投资机会的判断，从宏观、行业、公司三方面考虑，针对宏观向好的预期，上半年本基金股票保持较高仓位，同时在对年度通胀的预期下，保持国债仓位比例下限配置。组合中有色金属、煤炭、地产、券商股获得较多超额收益，医药股的超额收益较差。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望09年下半年，本基金将继续维持现有股票品种的配置，适当增持中游制造业、下

游消费类的配置。随着通货膨胀的出现，主动性消费将带来实体经济的复苏发展，但是由于中下游公司发展极为不均衡，个股的投资难度加大。目前看消费类、医药行业目前看估值已经不太贵，且大盘处于高位的情况下，防守型的消费类吸引力逐步加大，本基金将适当进行行业板块轮动操作。

#### **4.6 管理人对基金估值程序等事项的说明**

本公司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关，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基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策和程序、对外信息披露等工作，保证基金估值的公允性和合理性，维护基金持有人的利益。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决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期末未进行利润分配。

本基金严格按照相关法律法规及基金合同约定进行利润分配。

### **§ 5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 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。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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。

#### **5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、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。

中国农业银行股份有限公司托管业务部  
2009年8月25日

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2009年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 (2009年06月30日)	上年度末 (2008年12月31日)
<b>资产：</b>			
银行存款		5,762,347.32	19,795,655.35
结算备付金		868,524.73	952,374.05
存出保证金		1,160,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产		842,040,299.38	628,426,608.50
其中：股票投资		584,601,125.38	401,079,024.96
债券投资		257,439,174.00	227,347,583.54
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产		—	468,351.07
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		7,604,285.77	—
应收利息		3,297,056.89	4,344,632.27
应收股利		—	—
应收申购款		243,453.16	21,465.34
其他资产		547.03	547.03
资产总计		860,976,514.28	655,169,633.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 (2009年06月30日)</b>	<b>上年度末 (2008年12月31日)</b>
<b>负债：</b>			
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		8,641,576.52	500,093.76
应付赎回款		953,198.73	150,743.56
应付管理人报酬		1,010,650.47	859,808.75
应付托管费		168,441.74	143,301.44
应付销售服务费		—	—

应付交易费用		593,328.06	327,145.95
应交税费		34,926.80	31,634.00
应付利息		—	—
应付利润		—	—
其他负债		383,407.91	340,756.95
负债合计		11,785,530.23	2,353,484.41
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		884,094,322.45	914,512,075.54
未分配利润		-34,903,338.40	-261,695,926.34
所有者权益合计		849,190,984.05	652,816,149.20
负债和所有者权益总计		860,976,514.28	655,169,633.61

注：报告截止日 2009 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.9605 元，基金份额总额 884,094,322.45 份。

所附附注为本会计报表的组成部分。

## 6.2 利润表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 (2009年01月01日至 2009年06月30日)	上年度可比期间 (2008年01月01日至 2008年06月30日)
<b>一、收入</b>		233,469,919.83	-365,753,868.44
1. 利息收入		3,471,273.05	6,403,692.64
其中：存款利息收入		110,344.77	506,847.62
债券利息收入		3,360,928.28	5,896,845.02
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		-33,461,120.81	41,954,617.20
其中：股票投资收益		-36,663,646.66	30,829,408.89
债券投资收益		163,242.54	6,671,540.69
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具投资收益		-104,865.47	-162,720.83
股利收益		3,144,148.78	4,616,388.45
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		263,420,968.50	-414,454,034.77
4. 其他收入（损失以“-”号填列）		38,799.09	341,856.49
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		-8,181,073.29	-18,201,216.81
1. 管理人报酬		-5,611,550.19	-8,450,696.50
2. 托管费		-935,258.40	-1,408,449.40

3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		-1,538,516.77	-6,673,158.88
5. 利息支出		—	-1,554,771.12
其中：卖出回购金融资产支出		—	-1,554,771.12
6. 其他费用		-95,747.93	-114,140.91
<b>三、利润总额</b> （亏损总额以“-”号填列）		225,288,846.54	-383,955,085.25

注：所附附注为本会计报表的组成部分

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国天源平衡混合型证券投资基金

本报告期：2009年01月01日至2009年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2009年01月01日至2009年06月30日)		
	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）	914,512,075.54	-261,695,926.34	652,816,149.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	—	225,288,846.54	225,288,846.54
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)	-30,417,753.09	1,503,741.40	-28,914,011.69
其中：1. 基金申购款	49,356,592.40	-10,864,567.40	38,492,025.00
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-79,774,345.49	12,368,308.80	-67,406,036.69
四、本期向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）	884,094,322.45	-34,903,338.40	849,190,984.05
项目	上年度可比期间 (2008年01月01日至2008年06月30日)		
	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）	1,164,772,958.97	313,118,635.99	1,477,891,594.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	—	-383,955,085.25	-383,955,085.25
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)	-222,249,136.18	-39,312,796.99	-261,561,933.17
其中：1. 基金申购款	31,921,129.62	6,763,527.60	38,684,657.22
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-254,170,265.80	-46,076,324.59	-300,246,590.39
四、本期向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）	942,523,822.79	-110,149,246.25	832,374,576.54
-----------------	----------------	-----------------	----------------

注：所附附注为本会计报表的组成部分

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

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《关于同意富国动态平衡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8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股份有限公司(原名“中国农业银行”)。自2007年4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×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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2009年6月30日的财务状况以及自2009年1月1日至2009年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内本基金所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.4.1 会计政策变更的说明

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大会计政策变更。

#### 6.4.4.2 会计估计变更的说明

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大会计估计变更。

#### 6.4.4.3 差错更正的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大差错更正。

#### 6.4.5 税项

##### 1. 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，调整由出让方按证券（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]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；

##### 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，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[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；

##### 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]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]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。

#### 6.4.6 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）
----	------------------



活期存款	5,762,347.32
定期存款	—
其他存款	—
合计	5,762,347.32

注：本报告期内本基金未投资于定期存款。

#### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末（2009年06月30日）		
		成本	公允价值	估值增值
股票		481,479,670.48	584,601,125.38	103,121,454.90
债券	交易所市场	149,275,141.63	156,258,174.00	6,983,032.37
	银行间市场	101,303,460.00	101,181,000.00	-122,460.00
	合计	250,578,601.63	257,439,174.00	6,860,572.37
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		732,058,272.11	842,040,299.38	109,982,027.27

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

注：本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.6.4 买入返售金融资产

##### 6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本报告期末本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本报告期末本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）
应收活期存款利息	513.78
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	273.60
应收债券利息	3,296,219.11
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
其他	50.40
合计	3,297,056.89

#### 6.4.6.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）
----	------------------

其他应收款	547.03
待摊费用	—
合计	547.03

注：本报告期末本基金未持有其他资产。

#### 6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）
交易所市场应付交易费用	593,328.06
银行间市场应付交易费用	—
合计	593,328.06

#### 6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,107.16
预提审计费	34,712.18
预提信息披露费	49,588.57
其他应付款其他	48,000.00
合计	383,407.91

#### 6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	914,512,075.54	914,512,075.54
本期申购	49,356,592.40	49,356,592.40
本期赎回	-79,774,345.49	-79,774,345.49
本期末	884,094,322.45	884,094,322.45

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.6.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	127,060,579.60	-388,756,505.94	-261,695,926.34
本期利润	-38,132,121.96	263,420,968.50	225,288,846.54
本期基金份额交易产生的变动数	-1,809,891.87	3,313,633.27	1,503,741.40
其中：基金申购款	4,692,175.77	-15,556,743.17	-10,864,567.40
基金赎回款	-6,502,067.64	18,870,376.44	12,368,308.80
本期已分配利润	—	—	—
本期末	87,118,565.77	-122,021,904.17	-34,903,338.40

#### 6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
活期存款利息收入	104,506.15
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	4,761.77
其他	1,076.85
合计	110,344.77

#### 6.4.6.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
卖出股票成交总额	519,453,450.28
卖出股票成本总额	-556,117,096.94
股票投资收益	-36,663,646.66

#### 6.4.6.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成交金额	86,850,373.66
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成本总额	-83,496,449.42
应收利息总额	-3,190,681.70
债券投资收益	163,242.54

#### 6.4.6.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
卖出权证成交金额	562,413.42
卖出权证成本总额	-667,278.89
买卖权证差价收入	-104,865.47

#### 6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
股票投资产生的股利收益	3,144,148.78
合计	3,144,148.78

#### 6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
1. 交易性金融资产	263,222,040.68
股票投资	265,742,316.20

债券投资	-2,520,275.52
资产支持证券投资	—
2. 衍生工具	198,927.82
权证投资	198,927.82
3. 其他	—
合计	263,420,968.50

#### 6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
基金赎回费收入	13,526.21
转换费	25,272.88
合计	38,799.09

#### 6.4.6.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
交易所市场交易费用	1,538,191.77
银行间市场交易费用	325.00
合计	1,538,516.77

#### 6.4.6.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）
审计费用	34,712.18
信息披露费	49,588.57
银行汇划费用	2,447.18
债券账户维护费	9,000.00
合计	95,747.93

#### 6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.1 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。

##### 6.4.7.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 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

本期内本基金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。

##### 6.4.8.2 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、基金发起人、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”）	基金管理人的股东、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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)		上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
海通证券	97,421,483.72	9.81	382,768,312.47	19.76
申银万国证券	283,878,647.77	28.58	450,666,156.25	23.26

###### 6.4.9.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)		上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
海通证券	—	—	1,835,943.81	100.00
申银万国证券	562,413.42	100.00	—	—

###### 6.4.9.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)		上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
海通证券	—	—	11,516,680.95	3.94
申银万国证券	7,834,275.56	15.18	110,215,007.57	37.67

###### 6.4.9.1.4 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2009年01月01日至2009年06月30日)		上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月30日)	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期回购成交总额的比例(%)
海通证券	—	—	586,800,000.00	36.12

申银万国证券	-	-	176,000,000.00	10.83
--------	---	---	----------------	-------

#### 6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）			
	佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
海通证券	79,155.62	9.53	60,818.93	10.25
申银万国证券	237,367.20	28.58	145,391.05	24.50

关联方名称	上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）			
	佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
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

注：上述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）。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.9.2 关联方报酬

##### 6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）	上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）
当期应支付的管理费	5,611,550.19	8,450,696.50
其中：当期已支付	4,600,899.72	7,363,534.40
期末未支付	1,010,650.47	1,087,162.10

注：(1) 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

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) 上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付管理费。

##### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）	上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）
当期应支付的托管费	935,258.40	1,408,449.40

其中：当期已支付	766,816.66	1,227,255.75
期末未支付	168,441.74	181,193.65

注：(1)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

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。

(2)上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付托管费

#### 6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金的基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度可比期间末本基金除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 6.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期（2009年01月01日至2009年06月30日）		上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
中国农业银行	5,762,347.32	104,506.15	18,423,749.63	471,676.82

#### 6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

上年度可比期间（2008年01月01日至2008年06月30日）					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	297,066	2,697,359.28
海通证券	601898	中煤能源	公开发行	164,568	2,769,679.44
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	78,659	1,303,379.63

注：本报告期内本基金未参与关联方承销证券。本基金上年度可比期间内虽在承销期内从一级市场购入海通证券担任副主承销商或分销商的上述证券，但并未直接向海通证券购入上述证券。

#### 6.4.10 利润分配情况

注：本报告期内本基金未进行利润分配。

6.4.11期末（2009年06月30日）本基金持有的流通受限证券

**6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金未因认购新发/增发证券而于本报告期末（2009年6月30日）持有的流通受限证券。

**6.4.11.2 期末持有的暂时停牌股票**

注：本报告期末（2009年6月30日）本基金未持有暂时停牌的股票。

**6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末（2009年6月30日）止，本基金没有正回购余额；没有因正回购而作为抵押的债券。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末（2009年6月30日）止，本基金没有正回购余额。

6.4.12金融工具风险及管理

**6.4.12.1 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。

**6.4.12.2 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。

**6.4.12.3 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，因此本基金资产均能及时变现。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。



#### 6.4.12.4 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，包括其他价格风险、利率风险和外汇风险。

##### 6.4.12.4.1 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。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

注：下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

单位：人民币元

本期末（2009年06月30日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	5,762,347.32	-	-	-	-	-	5,762,347.32
结算备付金	868,524.73	-	-	-	-	-	868,524.73
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	10,009,000.00	11,077,000.00	86,054,000.00	150,299,174.00	-	584,601,125.38	842,040,299.38
应收证券清算款	-	-	-	-	-	7,604,285.77	7,604,285.77
应收利息	-	-	-	-	-	3,297,056.89	3,297,056.89
应收申购款	243,453.16	-	-	-	-	-	243,453.16
应收股利	-	-	-	-	-	547.03	547.03
资产总计	17,043,325.21	11,077,000.00	86,054,000.00	150,299,174.00	-	596,503,015.07	860,976,514.28
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,641,576.52	8,641,576.52
应付赎回款	-	-	-	-	-	953,198.73	953,198.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,010,650.47	1,010,650.47
应付托管费	-	-	-	-	-	168,441.74	168,441.74
应付交易费用	-	-	-	-	-	593,328.06	593,328.06
应交税费	-	-	-	-	-	34,926.80	34,926.80
其他负债	-	-	-	-	-	383,407.91	383,407.91
负债总计	-	-	-	-	-	11,785,530.23	11,785,530.23
利率敏感度缺口	17,043,325.21	11,077,000.00	86,054,000.00	150,299,174.00	-	584,717,484.84	849,190,984.05
上年度末（2008年12月31日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	19,795,655.35	-	-	-	-	-	19,795,655.35
结算备付金	952,374.05	-	-	-	-	-	952,374.05

存出保证金	160,000.00	—	—	—	—	1,000,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	9,970,000.00	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	401,079,024.96	628,426,608.50
衍生金融资产	—	—	—	—	—	468,351.07	468,351.07
应收利息	—	—	—	—	—	4,344,632.27	4,344,632.27
应收申购款	21,465.34	—	—	—	—	—	21,465.34
应收股利	—	—	—	—	—	547.03	547.03
资产总计	30,899,494.74	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	406,892,555.33	655,169,633.61
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	500,093.76	500,093.76
应付赎回款	—	—	—	—	—	150,743.56	150,743.56
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	859,808.75	859,808.75
应付托管费	—	—	—	—	—	143,301.44	143,301.44
应付交易费用	—	—	—	—	—	327,145.95	327,145.95
应交税费	—	—	—	—	—	31,634.00	31,634.00
其他负债	—	—	—	—	—	340,756.95	340,756.95
负债总计	—	—	—	—	—	2,353,484.41	2,353,484.41
利率敏感度缺口	30,899,494.74	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	404,539,070.92	652,816,149.20

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：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净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产的其他变量不变，仅利率发生变动；		
	2. 利率变动范围合理。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：千元）	
		本期末（2009年06月30日）	上年度末（2008年12月31日）
	1. 基准点利率增加0.1%	-410.52	-404.29
	2. 基准点利率减少0.1%	410.52	404.29

#### 6.4.12.4.2 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。

#### 6.4.12.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，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。

##### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

注：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2009年6月30日和2008年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末（2009年06月30日）		上年度末（2008年12月31日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	584,601,125.38	68.84	401,079,024.96	61.44
交易性金融资产—债券投资	257,439,174.00	30.32	227,347,583.54	34.83
衍生金融资产—权证投资	—	—	468,351.07	0.07
其他	—	—	—	—

合计	842,040,299.38	99.16	628,894,959.57	96.34
----	----------------	-------	----------------	-------

#### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）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业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关；		
	2. 以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：千元）	
		本期末（2009年06月30日）	上年度末（2008年12月31日）
	1. 业绩比较基准增加1%	7,900.30	5,250.16
	2. 业绩比较基准减少1%	-7,900.30	-5,250.16

6.4.13有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项  
截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	584,601,125.38	67.90
	其中：股票	584,601,125.38	67.90
2	固定收益投资	257,439,174.00	29.90
	其中：债券	257,439,174.00	29.90
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	6,630,872.05	0.77
6	其他资产	12,305,342.85	1.43
7	合计	860,976,514.28	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	2,546,000.00	0.30
B	采掘业	101,673,912.16	11.97
C	制造业	260,151,024.26	30.64
C0	食品、饮料	38,236,669.02	4.50
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	28,646,761.50	3.37
C5	电子	—	—
C6	金属、非金属	91,125,639.22	10.73
C7	机械、设备、仪表	84,683,228.57	9.97
C8	医药、生物制品	17,458,725.95	2.06
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	7,278,000.00	0.86
G	信息技术业	17,827,395.80	2.10
H	批发和零售贸易	20,590,989.17	2.42
I	金融、保险业	101,834,521.48	11.99
J	房地产业	52,180,791.91	6.14
K	社会服务业	20,518,490.60	2.42
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	584,601,125.38	68.84

## 7.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	1,657,750	37,150,177.50	4.37
2	000983	西山煤电	850,000	25,415,000.00	2.99
3	600348	国阳新能	809,995	24,591,448.20	2.90
4	600312	平高电气	1,439,977	21,153,262.13	2.49
5	000024	招商地产	658,729	20,914,645.75	2.46
6	002024	苏宁电器	1,281,331	20,590,989.17	2.42
7	000069	华侨城A	904,234	18,898,490.60	2.23
8	601168	西部矿业	1,181,679	18,008,787.96	2.12
9	600015	华夏银行	1,400,000	17,542,000.00	2.07

10	000937	金牛能源	450,000	17,415,000.00	2.05
11	000060	中金岭南	800,022	17,192,472.78	2.02
12	600104	上海汽车	1,149,958	17,191,872.10	2.02
13	600030	中信证券	600,000	16,956,000.00	2.00
14	600271	航天信息	942,700	14,979,503.00	1.76
15	601318	中国平安	271,863	13,446,343.98	1.58
16	600005	武钢股份	1,700,000	13,396,000.00	1.58
17	600519	贵州茅台	84,383	12,489,527.83	1.47
18	600660	福耀玻璃	1,499,993	12,314,942.53	1.45
19	600276	恒瑞医药	341,713	11,929,200.83	1.40
20	600315	上海家化	535,614	11,542,481.70	1.36
21	000651	格力电器	549,955	11,494,059.50	1.35
22	000402	金融街	802,641	11,044,340.16	1.30
23	600581	八一钢铁	910,880	10,611,752.00	1.25
24	002202	金风科技	340,207	10,247,034.84	1.21
25	000002	万科A	790,824	10,083,006.00	1.19
26	000960	锡业股份	433,700	9,836,316.00	1.16
27	600000	浦发银行	400,000	9,208,000.00	1.08
28	000568	泸州老窖	315,991	9,068,941.70	1.07
29	000895	双汇发展	244,277	8,793,972.00	1.04
30	000807	云铝股份	1,000,000	8,540,000.00	1.01
31	000800	一汽轿车	550,000	8,492,000.00	1.00
32	600585	海螺水泥	200,000	8,428,000.00	0.99
33	600600	青岛啤酒	296,511	7,884,227.49	0.93
34	600703	三安光电	239,550	7,471,564.50	0.88
35	600717	天津港	600,000	7,278,000.00	0.86
36	600486	扬农化工	226,393	7,267,215.30	0.86
37	600550	天威保变	200,000	7,136,000.00	0.84
38	002028	思源电气	300,000	6,579,000.00	0.77
39	000012	南玻A	383,673	6,012,155.91	0.71
40	600123	兰花科创	168,800	5,953,576.00	0.70
41	600048	保利地产	200,000	5,578,000.00	0.66
42	600521	华海药业	397,236	5,529,525.12	0.65
43	600801	华新水泥	200,000	4,794,000.00	0.56
44	000001	深发展A	200,000	4,364,000.00	0.51
45	601699	潞安环能	100,000	3,949,000.00	0.47
46	600583	海油工程	290,000	3,430,700.00	0.40
47	600383	金地集团	200,000	3,224,000.00	0.38
48	600016	民生银行	400,000	3,168,000.00	0.37
49	601001	大同煤业	80,000	2,910,400.00	0.34
50	600498	烽火通信	173,652	2,847,892.80	0.34

51	600598	北大荒	200,000	2,546,000.00	0.30
52	000951	中国重汽	100,000	2,390,000.00	0.28
53	600309	烟台万华	150,000	2,365,500.00	0.28
54	600741	华域汽车	200,000	1,620,000.00	0.19
55	000031	中粮地产	120,000	1,336,800.00	0.16

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000983	西山煤电	22,532,298.47	3.45
2	601318	中国平安	17,407,066.95	2.67
3	600104	上海汽车	15,661,405.39	2.40
4	002202	金风科技	15,398,257.02	2.36
5	600005	武钢股份	15,002,760.60	2.30
6	600015	华夏银行	14,777,980.23	2.26
7	000800	一汽轿车	13,885,086.70	2.13
8	600348	国阳新能	13,498,577.10	2.07
9	600581	八一钢铁	12,496,710.53	1.91
10	600315	上海家化	12,130,183.86	1.86
11	000937	金牛能源	11,979,662.00	1.84
12	600660	福耀玻璃	11,619,112.29	1.78
13	000651	格力电器	11,469,884.55	1.76
14	002024	苏宁电器	10,495,495.22	1.61
15	000402	金融街	10,438,188.72	1.60
16	600498	烽火通信	10,259,606.21	1.57
17	600312	平高电气	10,193,905.98	1.56
18	000807	云铝股份	9,246,963.20	1.42
19	600000	浦发银行	8,678,873.60	1.33
20	600050	中国联通	8,618,958.00	1.32

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

##### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	18,135,121.48	2.78
2	000538	云南白药	17,405,192.70	2.67
3	600312	平高电气	16,553,003.77	2.54
4	600348	国阳新能	16,178,398.86	2.48



5	600276	恒瑞医药	14,211,651.38	2.18
6	600000	浦发银行	13,871,821.73	2.12
7	000898	鞍钢股份	13,028,096.07	2.00
8	000423	东阿阿胶	12,912,804.12	1.98
9	600050	中国联通	11,214,701.12	1.72
10	601186	中国铁建	10,757,767.44	1.65
11	600519	贵州茅台	10,709,408.00	1.64
12	000002	万科 A	10,461,823.85	1.60
13	601898	中煤能源	10,306,920.73	1.58
14	000895	双汇发展	10,227,645.15	1.57
15	601088	中国神华	9,914,727.16	1.52
16	600031	三一重工	9,758,184.22	1.49
17	600030	中信证券	9,691,769.99	1.48
18	600271	航天信息	9,669,600.88	1.48
19	000960	锡业股份	9,611,525.64	1.47
20	600396	金山股份	9,596,842.92	1.47

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	473,896,881.16
卖出股票收入（成交）总额	519,453,450.28

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	156,258,174.00	18.40
2	央行票据	70,784,000.00	8.34
3	金融债券	30,397,000.00	3.58
	其中：政策性金融债	30,397,000.00	3.58
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	—	—
7	其他	—	—
8	合计	257,439,174.00	30.32

注：此处金融债券为国家开发银行债券，根据中国证监会 2004 年 1 月 5 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。

## 7.6 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

金额单位：人民币元

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	0701013	07 央行票据 13	700,000	70,784,000.00	8.34
2	010112	21 国债(12)	618,200	63,489,140.00	7.48
3	010203	02 国债(3)	414,530	42,033,342.00	4.95
4	060205	06 国开 05	200,000	20,388,000.00	2.40
5	010110	21 国债(10)	180,000	18,428,400.00	2.17

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

注：截至 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有资产支持证券。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：截至 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有权证。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

### 7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,160,000.00
2	应收证券清算款	7,604,285.77
3	应收股利	—
4	应收利息	3,297,056.89
5	应收申购款	243,453.16
6	其他应收款	547.03
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	12,305,342.85
---	----	---------------

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：截至 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：截至 2009 年 6 月 30 日止，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.9.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
49778	17,760.74	79,249,327.79	8.96	804,844,994.66	91.04

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	8,094.16	0.0009

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2002 年 08 月 16 日) 基金份额总额	4,616,913,656.00
报告期期初基金份额总额	914,512,075.54
报告期期间基金总申购份额	49,356,592.40
报告期期间基金总赎回份额	-79,774,345.49

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	884,094,322.45

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内经中国证监会核准，本基金基金管理人于2009年6月4日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上公告聘任孟朝霞女士担任公司副总经理。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

### 10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
申银万国证券	2	283,878,647.77	28.58	7,834,275.56	15.18	—	—	562,413.42	100.00	237,367.20	28.58	—
海通证券	1	97,421,483.72	9.81	—	—	—	—	—	—	79,155.62	9.53	—
国泰君安证券	2	264,136,263.20	26.59	16,291,755.40	31.58	—	—	—	—	220,545.99	26.55	—
兴业证券	2	90,157,382.82	9.08	—	—	—	—	—	—	74,503.46	8.97	—
齐鲁证券	1	257,756,553.93	25.95	27,468,584.00	53.24	—	—	—	—	219,089.40	26.38	—

注：1. 我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。

2. 本报告期内本基金租用券商交易单元的变更情况：无新增、终止租用交易单元。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	富国基金管理有限公司关于恢复旗下基金产品持有的唐钢股份股票市价估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2009年01月05日
2	富国基金管理有限公司关于旗下基金持有的盐湖钾肥股票复牌后估值方法调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2009年01月07日
3	富国基金管理有限公司关于恢复旗下基金持有的长江电力股票市价估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2009年05月19日
4	刊登《中国农业银行股份有限公司成立公告》，披露经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司。股份公司于2009年1月15日依法成立。	《金融时报》、《上海证券报》、 www.abchina.com	2009年01月16日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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

### 11.2 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

### 11.3 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。

富国基金管理有限公司  
2009年08月27日