

# 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

## 2005 年第 2 季度报告

### 一、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 2005 年 7 月 15 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。

基金季度财务报告未经审计。

### 二、基金产品概况

基金简称：富国天瑞强势地区

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 4 月 5 日

报告期末基金份额总额：1,648,226,124.74 份

投资目标：本基金主要投资于强势地区（区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强）具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则，通过“自上而下”的积极投资策略，在合理运用金融工程技术的基础上，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。

投资策略：本基金主要采用“自上而下”的主动投资管理策略，在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下，以强势地区内单个证券的投资价值

评判为核心，追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。

业绩比较基准：上证 A 股指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%

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，属于中度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。

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

### 三、主要财务指标和基金净值表现

#### (一)、主要财务指标

单位：人民币元

1	基金本期净收益	7,587,982.26
2	加权平均基金份额本期净收益	0.0046
3	期末基金资产净值	1,588,205,205.27
4	期末基金份额净值	0.9636

提示：本期指本基金合同生效以来的期间，即 2005 年 4 月 5 日至 2005 年 6 月 30 日。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、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

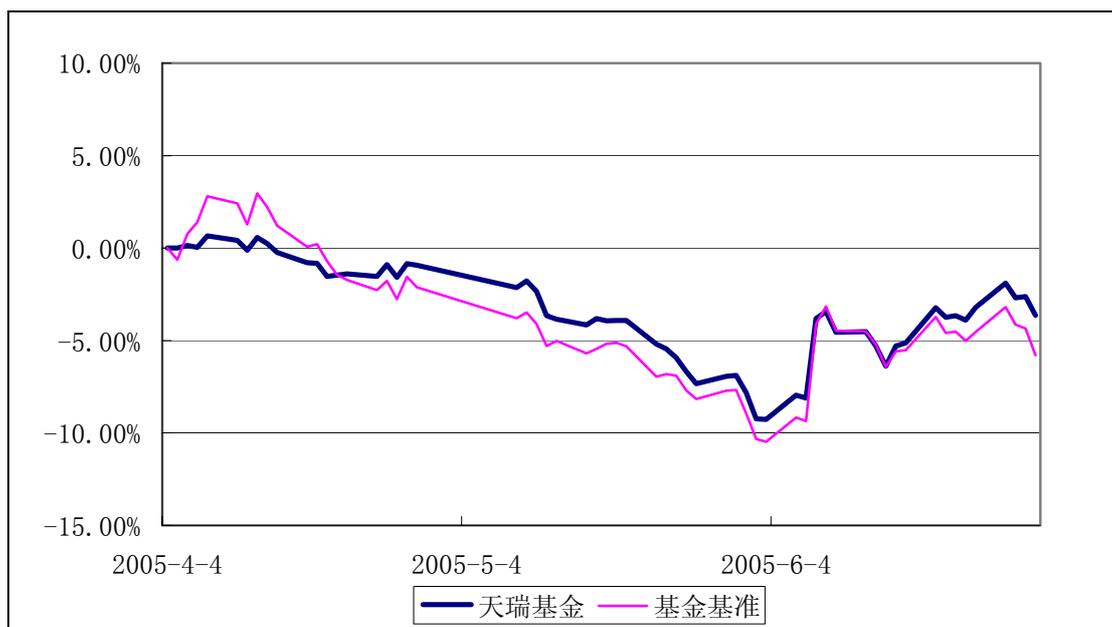
#### (二)、基金净值表现

1、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金本期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 偏差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
本期	-3.64%	0.95%	-5.81%	1.19%	2.17%	-0.24%

注：本期指 2005 年 4 月 5 日-2005 年 6 月 30 日

2、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金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（截止日期为 2005 年 6 月 30 日，本基金自合同生效日至截止日成立不足一年）



#### 四、管理人报告

##### (一)、基金管理小组

徐大成先生，基金经理，1968年出生，工学学士，经济学硕士，五年证券从业经历。曾任江苏省昆山市电力建设公司工程师、项目经理，利乐包装（中国）有限公司工程师、项目经理，闽发证券上海管理总部项目经理、富国基金管理公司研究策划部分析师，汉鼎证券投资基金经理。

##### (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瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天瑞强势地区精选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)、运作情况说明

2005 年第二季度的证券市场表现为系统风险的急剧释放，上证综指从 2005 年 4 月 1 日的 1180 点一路下跌到 2005 年 6 月 6 日的 998 点，月末收于 1080 点。市场的实际表现证明自 2004 年 4 月以来的重大阶段性下跌趋势仍旧没有结束，也表明自 2001 年中国证券市场进入熊市以来的调整有愈演愈烈的迹象。宏观经

济、市场制度、公司治理、经营业绩、投资文化等方面的问题已经综合性的反映到市场的运行上，估值水平已经无法解释现在的市场。

天瑞基金成立后，基金经理按照“均衡、分散”的原则构造投资组合，在行业上注重均衡，适度偏重于电力、金融、石化、化工、机械等行业，在个股选择上规避前期强势股，基本方向是选择具有持续稳定增长能力、经过充分调整的优质上市公司。在天瑞建仓过程中，回避了强势股暴跌的巨大风险，但对市场下跌幅度预计不足，建仓速度较快，导致绝对净值的损失较大。作为本基金的基金经理，在此对所有的持有人表示深深的歉意！

总体上看，本基金按照既定计划完成建仓，从历史趋势来看，建仓点位仍属相对低位，组合在未来具有较大的赢利空间。根据富国每月运用国际著名风险评估与管理——Barra 系统所做的风险评估报告，富国天瑞强势地区基金目前的投资组合的主动风险控制在合适的范围内。

## 五、投资组合报告（未经审计）

### （一）基金资产组合情况

截至 2005 年 6 月 30 日，富国天瑞基金资产净值为 1,588,205,205.27 元，基金份额净值为 0.9636 元，基金份额累计净值为 0.9636 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	999,693,785.92	62.81
2	债券		
3	银行存款及清算备付金	576,323,596.65	36.21
4	其他资产	15,486,969.09	0.97
	合计	1,591,504,351.66	100.00

### （二）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		
2	B 采掘业	79,685,514.00	5.02
3	C 制造业	549,272,356.37	34.58
	C0 食品、饮料	64,772,049.44	4.08
	C1 纺织、服装、皮毛		
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	4,829,027.10	0.30

	C4 石油、化学、塑胶、塑料	120,456,014.43	7.58
	C5 电子	3,076,920.00	0.19
	C6 金属、非金属	144,096,914.23	9.07
	C7 机械、设备、仪表	167,103,545.87	10.52
	C8 医药、生物制品	44,937,885.30	2.83
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	121,427,410.82	7.65
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业		
7	G 信息技术业	17,232,330.28	1.09
8	H 批发和零售贸易	52,855,958.96	3.33
9	I 金融、保险业	121,839,320.19	7.67
10	J 房地产业		
11	K 社会服务业	48,952,020.30	3.08
12	L 传播与文化产业	8,428,875.00	0.53
13	M 综合类		
	合计	999,693,785.92	62.94

### (三) 股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	22,573,800	79,685,514.00	5.02
2	600000	浦发银行	8,005,715	61,243,719.75	3.86
3	600036	招商银行	9,999,274	60,595,600.44	3.82
4	600835	上海机电	12,001,249	54,845,707.93	3.45
5	000539	粤电力A	11,873,314	54,735,977.54	3.45
6	600585	海螺水泥	7,919,949	52,509,261.87	3.31
7	600350	山东基建	11,000,454	48,952,020.30	3.08
8	600019	宝钢股份	9,805,440	48,831,091.20	3.07
9	000755	山西三维	8,516,393	48,543,440.10	3.06
10	600631	百联股份	6,600,313	38,941,846.70	2.45

### (四) 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	国债	0.00	0.00
2	金融债	0.00	0.00
3	可转债	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

### (五) 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	无		
2			
3			
4			
5			

#### (六) 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 2005 年 6 月 30 日，本基金的其他资产项目包括：

序号	其他资产项目	金额（元）
1	应收利息	140,324.01
2	应收证券交易清算款	14,642,503.76
3	应收股利	584,523.82
4	应收申购款	119,617.50
	其他资产项目合计	15,486,969.09

4、截至 2005 年 6 月 30 日，本基金不持有处于转股期的可转债。

### 六、基金份额变动

本报告期期初基金 份额总额	报告期末基金 份额总额	报告期间基金 总申购份额	报告期间基金 总赎回份额
1,638,678,558.87	1,648,226,124.74	9,547,565.87	

注：本基金于 2005 年 7 月 4 日开放赎回业务，故在报告期间没有赎回份额。

### 七、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天瑞强势地区精选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、富国天瑞强势地区精选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

查阅地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

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：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 五年七月十九日