

富国天源平衡（100016，平衡混合型，★★★★）

业绩评价

截至日期：2014-03-31

类别	今年以来	最近 1 年	最近 3 年	最近 5 年
总回报	-3.14	9.82	5.74	55.4
超越上证综指	0.77	18.91	36.3	69.73
同类排名	8/17	5/16	4/16	1/15
类别	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
总回报	20.17	4.37	-15.56	18.08
超越上证综指	26.91	1.2	6.12	32.39
同类排名	5/16	10/16	2/15	2/15

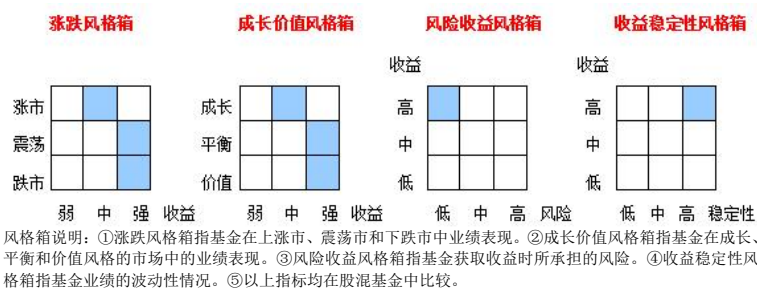
业绩走势

截至日期：2014-03-28



海通风格箱

截至日期 2014-03-28



基金经理 李晓铭

硕士，曾任华富基金管理有限公司研究员，2006年4月至2009年10月任富国基金管理有限公司行业研究部行业研究员，富国天博创新主题股票型证券投资基金基金经理助理，2009年10月至今任富国天源基金经理，2011年8月起任富国低碳环保股票型证券投资基金基金经理；2014年4月15日起担任富国天益价值证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

历史管理业绩

截至日期 2014-03-31

名称	类型	基金公司	任职起始日	任职截止日	收益率	排名
富国低碳环保	股票型	富国	2011-08-10	-	10.70	42/254
富国天源	混合型	富国	2009-10-29	-	32.37	1/15

基金公司

富国基金公司设立于 1999 年 4 月 13 日，截至 2013 年 12 月 31 日，旗下共有 42 只基金（含联接基金），产品线完善，涵盖各种类型和风险属性的基金产品。最新规模 706.29 亿元（含联接基金），在基金公司中规模排名第 16/78 位。目前公司股票投资能力评级获★★★★。截至 2014 年 3 月 31 日，股票管理业绩如下：

名称	股票投资评级	最近一年排名	最近两年排名	最近三年排名
富国基金	★★★★	24/70	34/66	17/60

基本信息

单位净值（2014-03-31）：	0.9849	资产规模（2013-12-31）：	10.99 亿元
累计净值（2014-03-31）：	2.5335	海通风险评价：	中高风险
成立日期：	2002-08-16	海通分类：	平衡混合
基金管理人：	富国基金	股票投资范围：	25%-65%
客服电话：	400-888-0688	业绩基准：中信标普 300×65% + 中信国债	
公司网站：	www.fullgoal.com.cn		×30% + 同业存款利率×5%

产品概述

1）基金成立以来业绩表现出色，波动性较小。2）管理学视角选股，参与一定的主题投资机会。3）淡化资产配置，维持中低仓位运作。4）均衡配置，积极风格轮动，注重风险控制，在震荡市场表现较好，组合偏向周期成长风格。

产品特点

成立以来业绩表现出色，波动性较小。现任基金经理李晓铭先生于 2009 年 10 月起管理基金。任职期内投资管理业绩佳，截至 2014 年 3 月 31 日，基金净值累计增长 32.37%，位居同业第 1/15 名。基金中长期业绩稳定性较强，最近 1 年、2 年和 3 年业绩都稳居同类前 40%。今年 1 季度业绩略有下滑，但仍位居同类前 50% 内。基金经理于 2011 年 8 月起同时管理富国低碳环保，管理期内业绩表现较好，截至 2014 年 3 月 31 日，业绩位居同业前 20% 内。

管理学视角选股，参与一定的主题投资机会。基金经理对于行业选择没有特别偏好，注重把握个股。在选股过程中主要从管理学的角度，依靠“波特五力模型”进行分析，针对不同行业选取不同的关键“力”，再在行业中选取关键“力”突出的个股进行配置。若同一行业内的个股存在不同驱动因素，注重把握行业发展过程中驱动因素发生转变时的个股投资机会。基金经理倾向于所选股票在一定程度上包含某些主题概念，能够分享相关主题的投资收益，同时，基金经理还会参与一定的主题投资机会。

中低仓位运作，均衡配置，风格轮动。基金经理整体淡化资产配置，维持中低仓位运作。均衡配置，不集中参与当前市场热门板块、股票投资，注重大、中、小盘以及成长、价值风格的轮动，确保在市场风格发生偏移时，业绩不会有太大的波动。整体上，基金在震荡市场中表现较好，配置偏向周期成长风格。

十大股票

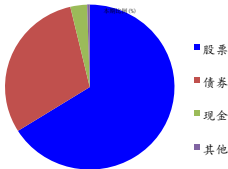
2013-12-31

股票名称	所属行业	持有基金数量	占净资产比例 (%)	近期涨跌幅 (%)
海信电器	制造业	7	3.94	-2.43
石基信息	信息传输、软件和信息技术服务业	4	3.93	-12.95
威孚高科	制造业	23	3.87	-25.65
万华化学	制造业	24	3.77	-15.6
大商股份	批发和零售业	2	3.25	-7.79
伊利股份	制造业	86	3.2	-8.32
恒瑞医药	制造业	28	2.29	-11.85
东阿阿胶	制造业	10	2.02	-13.8
威远生化	制造业	1	1.89	-1.69
锦龙股份	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2	1.88	16.73

注：十大股票近期涨跌幅统计时间为 2014 年 1 季度涨跌幅（2014-1-1 至 2014-3-31）

大类资产配置	2013-12-31			行业分布	2013-12-31
分类	本期比例	上期比例	同类基金比例	类别	比例 (%)
股票	66.33	63.2	66.55	制造业	45
债券	30.29	30.25	25.95	信息传输、软件和信息技术服务业	5.55
现金	3.22	6.09	6.27	批发和零售业	5.08
买入返售债券	0	5.12	1.16	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2.82
其他	0.49	6	2.22	金融业	2.49
				文化、体育和娱乐业	1.36
				科学研究和技术服务业	1.07
				采矿业	0.89
				房地产业	0.88
				水利、环境和公共设施管理业	0.63

■ 股票
■ 债券
■ 现金
■ 其他



费率结构

前端申购费	后端申购费
标准公告	富国网站优惠
1.5%	0.6%-1.2%
1.2%	0.6%-0.96%
1000 元	1000 元
	X<100 万元
	100 万元<=X<500 万元
	X>500 万元
赎回费	
0.5%	X<1 年
0.3%	1 年<X<=2 年
0%	X>2 年