

富国天源平衡（100016，平衡混合型，★★★★）

业绩评价

截至日期：2014-07-31

类别	今年以来	最近 1 年	最近 3 年	最近 5 年
总回报	1.32	9.13	6.53	25.44
超越上证综指	-2.73	-1.29	25.04	60.92
同类排名	7/17	4/16	7/16	2/15
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

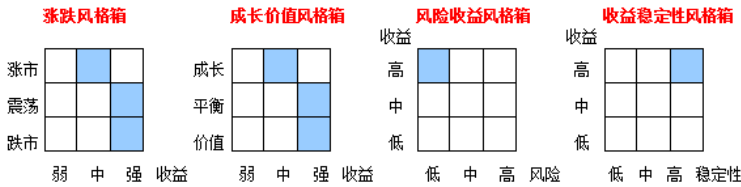
业绩走势

截至日期：2014-08-01



海通风格箱

截至日期:2014-07-25



风格箱说明：①涨跌风格箱指基金在上涨市、震荡市和下跌市中业绩表现。②成长价值风格箱指基金在成长、平衡和价值风格的市場中的业绩表现。③风险收益风格箱指基金获取收益时所承担的风险。④收益稳定性风格箱指基金业绩的波动性情况。⑤以上指标均在股混基金中比较。

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:2014-07-31

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	-	8.60	82/254
富国天源	混合型	富国	2009-10-29	-	38.46	1/15
富国天益	混合型	富国	2014-04-15	-	3.38	26/86

基金公司

富国基金公司设立于 1999 年 4 月 13 日，截至 2014 年 6 月 30 日，旗下共有 47 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 647.19 亿元（含联接基金），在基金公司中规模排名第 17/86 位。目前公司股票投资能力评级获★★★★。截至 2014 年 6 月 30 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	★★★★	16/70	37/67	28/61

基本信息

单位净值（2014-07-31）：	1.0302	资产规模（2014-06-30）：	11.06 亿元
累计净值（2014-07-31）：	2.5788	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。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，在震荡和下跌市场表现较好，组合偏向周期成长风格。

产品特点

成立以来业绩表现出色。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 7 月 31 日，基金净值累计增长 38.46%，位居同业第 1/15 名。基金业绩稳定性较好，今年以来以及最近 1 年、2 年和 3 年业绩整体稳居同类前 40%。基金经理目前同时管理富国低碳环保和富国天益，截至 2014 年 7 月 31 日，管理期内业绩表现较好，位居同类前 1/3 水平内。

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；同一行业个股驱动因素相同，在行业发生拐点时，把握不同波动性的个股投资机会。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，基金在震荡和下跌市场中表现较好，配置偏向周期成长风格。

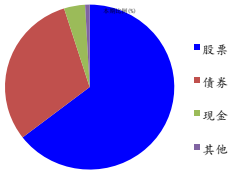
十大股票

2014-06-30

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 (%)
石基信息	信息传输、软件和信息技术服务业	6	3.66	-0.62
大商股份	批发和零售业	3	3.62	6.78
伊利股份	制造业	71	2.97	23.12
万丰奥威	制造业	7	2.75	-11.01
银座股份	批发和零售业	2	2.56	8.84
华东医药	批发和零售业	23	2.55	-1.96
鱼跃医疗	制造业	8	2.51	11.63
达安基因	制造业	8	2.46	25.22
威孚高科	制造业	20	2.44	-3.92
万华化学	制造业	9	2.42	14.64

注：十大股票近期涨跌幅统计时间为 2014 年 7 月以来涨跌幅（2014-7-1 至 2014-7-31）

大类资产配置		2014-06-30		行业分布		2014-06-30	
分类	本期比例	上期比例	同类基金比例	类别		比例（%）	
股票	65.35	66.47	60.82	制造业		43.56	
债券	30.89	30.95	28.38	批发和零售业		10.36	
现金	4.09	3.93	8.40	信息传输、软件和信息技术服务		6.62	
买入返售债券	0	0	2.77	金融业		2.96	
其他	0.87	0.61	3.95	农、林、牧、渔业		0.99	
				文化、体育和娱乐业		0.68	
				采矿业		0.18	



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