

# 富国天益价值证券投资基金

## 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： 交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司（简称：交通银行）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).....	11
6.1	资产负债表.....	11
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益(基金净值)变动表.....	13
6.4	报表附注.....	14
§7	投资组合报告.....	28
7.1	期末基金资产组合情况.....	28
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	28
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.....	29
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
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.....	33
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.....	33
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.....	33
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.....	35
10.1	基金份额持有人大会决议.....	35
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.....	35
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	富国天益价值证券投资基金
基金简称	富国天益价值股票
交易代码	前端交易代码：100020 后端交易代码：100021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年06月15日
报告期末基金份额总额	15,543,516,855.33份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属价值型基金，主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票，或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取积极的投资策略。本基金在大类资产配置和行业配置层面，遵循自上而下的积极策略，个股选择层面，遵循自下而上的积极策略。根据基金经理对股票市场变动的趋势的判断，决定基金资产在股票、债券、现金等金融资产上的分布，并进行动态配比以规避系统性风险的影响，最大限度地确保基金资产的安全。本基金的股票选择，主要采取价值型选股策略。以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种，并确保基金的股票组合满足以下条件： (1) 市净率 P/B 低于市场平均水平； (2) 组合中 70% 以上的个股的动态市盈率低于市场平均水平。
业绩比较基准	95%的中信标普 300 指数+5%的中信国债指数
风险收益特征	本基金为价值型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种。

### 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	交通银行股份有限公司
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	95559
传真	021-68597799	021-58408842
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	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区花园石桥	上海市浦东新区银城中路

	路 33 号花旗集团大厦 5、6 层	188 号
邮政编码	200120	200120
法定代表人	陈敏	胡怀邦

## 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、上海证券报、证券时报
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 交通银行 上海市浦东新区银城中路 188 号

## 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	-1,395,706,418.81
本期利润	2,999,877,183.37
加权平均基金份额本期利润	0.1883
本期加权平均净值利润率	26.50%
本期基金份额净值增长率	29.80%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配利润	-2,637,047,374.35
期末可供分配基金份额利润	-0.1697
期末基金资产净值	12,906,469,480.98
期末基金份额净值	0.8303
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	418.81%

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，封闭式基金交易佣金、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
过去一个月	11.69%	0.91%	13.40%	1.13%	-1.71%	-0.22%
过去三个月	19.69%	1.08%	23.76%	1.45%	-4.07%	-0.37%
过去六个月	29.80%	1.26%	67.14%	1.85%	-37.34%	-0.59%
过去一年	6.56%	1.51%	13.04%	2.41%	-6.48%	-0.90%
过去三年	139.90%	1.72%	123.34%	2.29%	16.56%	-0.57%
自基金合同生效起至今	418.81%	1.50%	195.56%	1.93%	223.25%	-0.43%

注：本基金合同于2004年6月15日生效。

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=95%的中信标普300指数+5%的中信国债指数。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国债指数。中信标普300指数由深沪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股市场地总体趋势。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（benchmark<sub>t</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_t = 95\% * [\text{中信标普300指数}_t / (\text{中信标普300指数}_{t-1}) - 1] + 5\% * [\text{中信国债指数}_t / (\text{中信国债指数}_{t-1}) - 1];$$

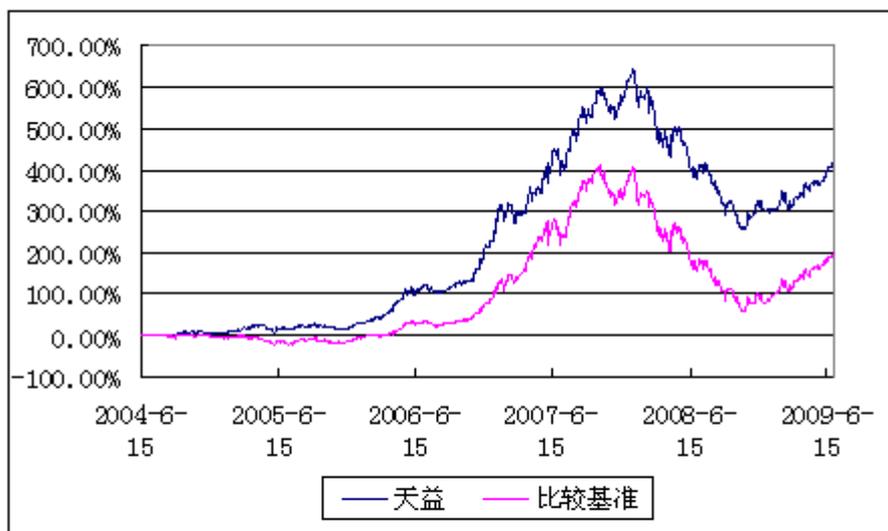
其中，t=1, 2, 3, ..., T, T表示时间截至日；

期间T日收益率（benchmark<sub>T</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_T = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)$ 表示t日至T日的(1+benchmark<sub>t</sub>)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：截止日期为2009年6月30日。

本基金于2004年6月15日成立，建仓期6个月，从2004年6月15日至2004年12月14日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。本基金于2007年11月6日大比例分红规模急剧扩大，建仓期3个月，从2007年11月5日至2008年2月4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		
陈戈	本基金基金经理兼任公司副总经理、权益投资部总经理、另类投资部总经理。	2005-04-13	—	13年	硕士，曾任君安证券（深圳）资深研究员；2000.10至今任富国基金管理有限公司研究员、行业研究主管，研究策划部经理，总经理助理。现任公司副总经理兼任权益投资部总经理、另类投资部总经理、富国天益基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
许友胜	本基金基金经理助理。	2008-03-01	—	8年	硕士，曾任安徽省建筑设计研究院工程师，东方证券股份有限公司研究员，现任富国基金管理有限公司研究部行业研究员，兼任富国天益基金基金经理助理。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益价值证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天益价值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，以在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益为目标，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（股票型）本报告期业绩比较：

项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天益价值证券投资基金	29.80%	67.14%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	41.65%	54.59%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	43.64%	54.59%

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益与富国天博、富国天合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，富国天益与对比基金的基金收益的差异主要来自于时机选择和股票选择收益。就时机选择收益来说，在本季度股票市场上涨过程中，相对富国天合和富国天博，富国天益处于相对较低的股票仓位，导致富国天益的投资收益相对较低。同时，在上涨过程中，富国天益股票组合保持较低的 Beta 值，也促进了差异的扩大。另外，从价差分析结果来看，富国天益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，在流动性和经济复苏预期两大因素的双重作用下，A 股市场整体呈现单边上升走势。从行业表现来看，上游周期性行业表现突出，且有明显行业轮动特征，从风格上看，新能源、军工等主题类投资表现抢眼。上半年本基金坚持的“严格选股、长期持有”的投资风格遇到了巨大的挑战，与市场热点偏离较远，总体业绩表现落后。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度乃至下半年，我们认为经过上半年市场的单边大幅上扬之后，市场投机气氛高涨，非理性泡沫在积累过程中，市场有内在调整要求。但在中国经济复苏形势已经比较明朗的大背景下，仍将有较多投资机会，但行业和个股的上涨将逐步由流动性推动和预期推动逐步向业绩趋动转变。

下半年本基金仍将延续原有的投资风格，并对现有组合深具信心，同时我们也将进一步优化组合结构，争取为投资者创造良好的投资回报。

#### **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**

2009年上半年度，基金托管人在富国天益价值证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### **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**

2009年上半年度，富国基金管理有限公司在富国天益价值证券投资基金的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，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。个别工作日，托管人发现个别监督指标不符合基金合同的约定，托管人及时通知了基金管理人，基金管理人根据规定进行了调整。本报告期内本基金未进行收益分配。

#### **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**

2009年上半年度，由富国基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关富国天益证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### **§ 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：富国天益价值证券投资基金

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		569,561,618.05	26,834,041.48
结算备付金		147,643,194.93	900,398,025.73
存出保证金		1,060,223.12	601,282.05
交易性金融资产		12,089,292,170.57	9,878,864,286.98
其中：股票投资		11,119,423,700.77	6,925,813,665.31
债券投资		969,868,469.80	2,953,050,621.67
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		182,160,000.00	—
应收利息		15,711,639.58	35,502,814.01
应收股利		1,600,719.91	—
应收申购款		6,459,916.01	33,988,797.84
其他资产		—	—
资产总计		13,013,489,482.17	10,876,189,248.09
<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		49,448,976.26	10,724,005.38
应付赎回款		36,458,827.43	7,698,050.61
应付管理人报酬		14,920,507.22	14,006,432.59
应付托管费		2,486,751.19	2,334,405.42
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		2,715,555.86	444,360.83
应交税费		434,180.80	72,056.00
应付利息		—	—
应付利润		—	—
其他负债		555,202.43	421,206.39
负债合计		107,020,001.19	35,700,517.22
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		15,543,516,855.33	16,947,064,110.93
未分配利润		-2,637,047,374.35	-6,106,575,380.06
所有者权益合计		12,906,469,480.98	10,840,488,730.87

负债和所有者权益总计		13,013,489,482.17	10,876,189,248.09
------------	--	-------------------	-------------------

注：报告截止日 2009 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8303 元，基金份额总额 15,543,516,855.33 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：富国天益价值证券投资基金

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>		3,106,348,543.46	-6,106,887,835.51
1. 利息收入		33,546,281.48	35,394,629.62
其中：存款利息收入		3,805,750.97	11,218,582.34
债券利息收入		29,740,530.51	22,249,335.91
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	1,926,711.37
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		-1,323,971,889.27	3,111,226.27
其中：股票投资收益		-1,484,078,877.91	-54,686,293.71
债券投资收益		105,291,651.71	489,128.72
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具投资收益		—	-12,076,270.92
股利收益		54,815,336.93	69,384,662.18
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,395,583,602.18	-6,148,335,164.46
4. 其他收入（损失以“-”号填列）		1,190,549.07	2,941,473.06
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		-106,471,360.09	-168,782,433.88
1. 管理人报酬		-83,964,576.41	-120,838,272.68
2. 托管费		-13,994,096.03	-20,139,712.11
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		-8,294,580.42	-24,939,098.54
5. 利息支出		—	-2,616,973.65
其中：卖出回购金融资产支出		—	-2,616,973.65
6. 其他费用		-218,107.23	-248,376.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,999,877,183.37	-6,275,670,269.39

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：富国天益价值证券投资基金

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)	16,947,064,110.93	-6,106,575,380.06	10,840,488,730.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	2,999,877,183.37	2,999,877,183.37
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)	-1,403,547,255.60	469,650,822.34	-933,896,433.26
其中：1. 基金申购款	2,092,525,475.51	-531,942,472.38	1,560,583,003.13
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-3,496,072,731.11	1,001,593,294.72	-2,494,479,436.39
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)	15,543,516,855.33	-2,637,047,374.35	12,906,469,480.98
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)	11,753,114,848.02	1,631,487,422.09	13,384,602,270.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-6,275,670,269.39	-6,275,670,269.39
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)	6,469,051,761.74	621,226,516.39	7,090,278,278.13
其中：1. 基金申购款	10,551,348,734.12	569,157,976.72	11,120,506,710.84
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-4,082,296,972.38	52,068,539.67	-4,030,228,432.71
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)	18,222,166,609.76	-4,022,956,330.91	14,199,210,278.85

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

富国天益价值证券投资基金(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[2004]38号文《关于同意富国天益价值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2004年6月15日正式生效,首次设立募集规模为1,033,718,023.69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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金属价值型基金，主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票，或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金原则上的资产配置比例为：股票 40%–95%，债券和短期金融工具 5%–60%。本基金的业绩比较基准为 95%的中信标普 300 指数+5%的中信国债指数。

#### 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

基金财务报表所载财务信息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 2009 上半年度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会计差错更正。

#### 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	569,561,618.05
定期存款	—
其他存款	—
合计	569,561,618.05

注：本基金本期末投资于定期存款。

### 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	11,637,222,986.86	11,119,423,700.77	-517,799,286.09	
债券	交易所市场	466,599,908.03	483,488,469.80	16,888,561.77
	银行间市场	470,025,850.00	486,380,000.00	16,354,150.00
	合计	936,625,758.03	969,868,469.80	33,242,711.77
资产支持证券	—	—	—	

其他	—	—	—
合计	12,573,848,744.89	12,089,292,170.57	-484,556,574.32

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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	157,927.61
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	68,691.05
应收债券利息	15,484,988.34
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
其他	32.58
合计	15,711,639.58

#### 6.4.6.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 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	2,713,705.86
银行间市场应付交易费用	1,850.00
合计	2,715,555.86

#### 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	96,927.54
预提审计费	59,507.37
预提信息披露费	148,767.52
合计	555,202.43

#### 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	16,947,064,110.93	16,947,064,110.93
本期申购	2,092,525,475.51	2,092,525,475.51
本期赎回	-3,496,072,731.11	-3,496,072,731.11
本期末	15,543,516,855.33	15,543,516,855.33

注：本年申购含转换入份额，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	-1,212,751,726.17	-4,893,823,653.89	-6,106,575,380.06
本期利润	-1,395,706,418.81	4,395,583,602.18	2,999,877,183.37
本期基金份额交易产生的变动数	142,829,612.23	326,821,210.11	469,650,822.34
其中：基金申购款	-278,218,586.47	-253,723,885.91	-531,942,472.38
基金赎回款	421,048,198.70	580,545,096.02	1,001,593,294.72
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-2,465,628,532.75	-171,418,841.60	-2,637,047,374.35

#### 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	678,492.00
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	3,097,286.85
其他	29,972.12
合计	3,805,750.97

#### 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	2,311,220,875.75
卖出股票成本总额	-3,795,299,753.66
股票投资收益	-1,484,078,877.91

#### 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	2,150,911,614.39
卖出债券（含债转股及债券到期兑	-2,013,713,762.17

付) 成本总额	
应收利息总额	-31,906,200.51
债券投资收益	105,291,651.71

#### 6.4.6.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内未产生权证投资收益。

#### 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	54,815,336.93
合计	54,815,336.93

#### 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	4,395,583,602.18
股票投资	4,531,767,988.48
债券投资	-136,184,386.30
资产支持证券投资	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
合计	4,395,583,602.18

#### 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	1,128,559.03
基金转换费收入	49,581.09
其他	12,408.95
合计	1,190,549.07

#### 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	8,290,555.42
银行间市场交易费用	4,025.00
合计	8,294,580.42

#### 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	59,507.37
信息披露费	148,767.52

银行划款费用	832.34
债券账户维护费	9,000.00
合计	218,107.23

#### 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

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
交通银行股份有限公司	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	685,212,998.38	11.88	1,096,246,359.77	16.78
申银万国	1,112,452,701.50	19.28	1,654,276,604.85	25.33

###### 6.4.9.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 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	228,601,978.70	18.85	47,659,974.30	6.40
申银万国	208,213,472.75	17.17	390,693,459.80	52.43

#### 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 (%)
申银万国	—	—	1,072,200,000.00	28.13

#### 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	582,430.33	11.99	190,828.38	7.03
申银万国	926,200.86	19.07	476,827.60	17.57

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	931,808.23	17.05	31,282.96	4.11
申银万国	1,389,850.04	25.43	196,400.50	25.83

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	83,964,576.41	120,838,272.68
其中：当期已支付	69,044,069.19	102,216,288.07
期末未支付	14,920,507.22	18,621,984.61

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	13,994,096.03	20,139,712.11
其中：当期已支付	11,507,344.84	17,036,048.01
期末未支付	2,486,751.19	3,103,664.10

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

单位：人民币元

本期（2009年01月01日至2009年06月30日）						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	—	158,871,491.10	—	—	—	—

注：本基金上年度可比期间未发生与关联方银行间债券（含回购）的交易。

#### 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：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间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：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期及上年度末未投资本基金

#### 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
交通银行	569,561,618.05	678,492.00	1,113,943,770.26	7,521,720.67

注：本基金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户的证券交易结算资金余额 2009 年上半年末为 147,643,194.93 元，2008 年上半年末为 76,493,702.73 元。

#### 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	601898	中煤能源	公开发行	426,382	7,176,009.06
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	2,049,600	18,610,368.00
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	252,832	4,189,426.24

注：本基金本报告期（2009年01月01日至2009年06月30日）未参与关联方承销证券。

本基金上年度可比期间虽在承销期内从一级市场购入由海通证券担任副主承销商或分销商的上述证券，但未直接向海通证券购入上述证券。

#### 6.4.10 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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：本基金本报告期末未有因认购新发/增发而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌日期	复牌 开盘单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额
000792	盐湖钾肥	2009-6-26	筹划重大事项	55.14	2009-07-27	60.65	195,493	10,165,254.75	10,779,484.02

##### 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：本基金本报告期末无正回购余额，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，本基金没有交易所正回购余额。

#### 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，除在附注十一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	569,561,618.05	—	—	—	—	—	569,561,618.05
结算备付金	147,643,194.93	—	—	—	—	—	147,643,194.93
存出保证金	103,913.63	—	—	—	—	956,309.49	1,060,223.12
交易性金融资产	—	239,458,540.80	18,079,680.00	712,330,249.00	—	11,119,423,700.77	12,089,292,170.57
应收证券清算款	—	—	—	—	—	182,160,000.00	182,160,000.00
应收利息	—	—	—	—	—	15,711,639.58	15,711,639.58
应收股利	—	—	—	—	—	1,600,719.91	1,600,719.91
应收申购款	6,459,916.01	—	—	—	—	—	6,459,916.01
资产总计	723,768,642.62	239,458,540.80	18,079,680.00	712,330,249.00	—	11,319,852,369.75	13,013,489,482.17
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	49,448,976.26	49,448,976.26
应付赎回款	—	—	—	—	—	36,458,827.43	36,458,827.43
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	14,920,507.22	14,920,507.22
应付托管费	—	—	—	—	—	2,486,751.19	2,486,751.19
应付交易费用	—	—	—	—	—	2,715,555.86	2,715,555.86
应付税费	—	—	—	—	—	434,180.80	434,180.80
其他负债	—	—	—	—	—	555,202.43	555,202.43
负债总计	—	—	—	—	—	107,020,001.19	107,020,001.19
利率敏感度缺口	723,768,642.62	239,458,540.80	18,079,680.00	712,330,249.00	—	11,212,832,368.56	12,906,469,480.98
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	26,834,041.48	-	-	-	-	-	26,834,041.48
结算备付金	900,398,025.73	-	-	-	-	-	900,398,025.73
存出保证金	101,282.05	-	-	-	-	500,000.00	601,282.05
交易性金融资产	96,240,000.00	96,770,000.00	445,810,278.90	1,872,602,645.57	441,627,697.20	6,925,813,665.31	9,878,864,286.98
应收利息	-	-	-	-	-	35,502,814.01	35,502,814.01
应收申购款	33,988,797.84	-	-	-	-	-	33,988,797.84
资产总计	1,057,562,147.10	96,770,000.00	445,810,278.90	1,872,602,645.57	441,627,697.20	6,961,816,479.32	10,876,189,248.09
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	10,724,005.38	10,724,005.38
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,698,050.61	7,698,050.61
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	14,006,432.59	14,006,432.59
应付托管费	-	-	-	-	-	2,334,405.42	2,334,405.42
应付交易费用	-	-	-	-	-	444,360.83	444,360.83
应付税费	-	-	-	-	-	72,056.00	72,056.00
其他负债	-	-	-	-	-	421,206.39	421,206.39
负债总计	-	-	-	-	-	35,700,517.22	35,700,517.22
利率敏感度缺口	1,057,562,147.10	96,770,000.00	445,810,278.90	1,872,602,645.57	441,627,697.20	6,926,115,962.10	10,840,488,730.87

#### 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%	-2,116.95	-8,500.89
	2. 基准点利率减少0.1%	2,116.95	8,500.89

#### 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。

本基金投资组合中股票最高可达到基金资产净值的95%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。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：

##### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

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	11,119,423,700.77	86.15	6,925,813,665.31	63.89
交易性金融资产—债券投资	969,868,469.80	7.51	2,953,050,621.67	27.24
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	12,089,292,170.57	93.67	9,878,864,286.98	91.13

#### 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. 业绩比较基准减少1%	-82,494.21	-68,488.30
2. 业绩比较基准增加1%	82,494.21	68,488.30	

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	11,119,423,700.77	85.45
	其中：股票	11,119,423,700.77	85.45
2	固定收益投资	969,868,469.80	7.45
	其中：债券	969,868,469.80	7.45
	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	717,204,812.98	5.51
6	其他资产	206,992,498.62	1.59
7	合计	13,013,489,482.17	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	—	—
B	采掘业	842,462,524.01	6.53
C	制造业	3,858,322,435.94	29.89
C0	食品、饮料	1,521,853,496.29	11.79
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	295,536,641.78	2.29
C5	电子	39,631,269.29	0.31
C6	金属、非金属	650,892,007.36	5.04
C7	机械、设备、仪表	777,709,692.23	6.03
C8	医药、生物制品	570,661,584.89	4.42
C99	其他制造业	2,037,744.10	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	121,978,536.66	0.95
E	建筑业	21,090,384.00	0.16
F	交通运输、仓储业	213,203,274.54	1.65
G	信息技术业	1,346,700,761.15	10.43
H	批发和零售贸易	1,172,365,709.62	9.08
I	金融、保险业	2,613,673,954.93	20.25
J	房地产业	607,435,790.76	4.71
K	社会服务业	36,290,104.73	0.28
L	传播与文化产业	5,402,759.47	0.04
M	综合类	280,497,464.96	2.17
	合计	11,119,423,700.77	86.15

### 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	600519	贵州茅台	8,769,369	1,297,954,305.69	10.06
2	002024	苏宁电器	67,017,736	1,076,975,017.52	8.34
3	600050	中国联通	75,056,285	514,886,115.10	3.99
4	002028	思源电气	21,841,862	478,992,033.66	3.71
5	601318	中国平安	9,037,117	446,975,806.82	3.46
6	601166	兴业银行	11,587,683	430,018,916.13	3.33
7	600271	航天信息	24,422,665	388,076,146.85	3.01
8	000002	万科A	30,041,097	383,023,986.75	2.97
9	002153	石基信息	9,240,950	297,558,590.00	2.31
10	600585	海螺水泥	7,020,838	295,858,113.32	2.29
11	600036	招商银行	13,003,603	291,410,743.23	2.26
12	601169	北京银行	17,636,030	286,761,847.80	2.22
13	601601	中国太保	11,987,437	268,278,840.06	2.08

14	600583	海油工程	22,658,602	268,051,261.66	2.08
15	601699	潞安环能	6,095,471	240,710,149.79	1.87
16	002022	科华生物	12,918,283	238,342,321.35	1.85
17	600415	小商品城	5,253,134	216,113,932.76	1.67
18	600030	中信证券	6,999,956	197,818,756.56	1.53
19	601088	中国神华	6,155,302	184,105,082.82	1.43
20	601628	中国人寿	6,080,692	167,523,064.60	1.30
21	000869	张裕A	2,881,862	162,248,830.60	1.26
22	600016	民生银行	20,442,655	161,905,827.60	1.25
23	600009	上海机场	10,289,515	158,046,950.40	1.22
24	000063	中兴通讯	5,202,132	146,179,909.20	1.13
25	000423	东阿阿胶	7,583,400	136,046,196.00	1.05
26	000898	鞍钢股份	9,088,147	119,872,658.93	0.93
27	600315	上海家化	5,485,455	118,211,555.25	0.92
28	000001	深发展A	4,918,100	107,312,942.00	0.83
29	600028	中国石化	9,999,916	106,599,104.56	0.83
30	600000	浦发银行	4,412,516	101,576,118.32	0.79
31	000024	招商地产	3,105,559	98,601,498.25	0.76
32	600511	国药股份	5,310,130	94,254,807.50	0.73
33	600309	烟台万华	5,689,503	89,723,462.31	0.70
34	600320	振华重工	8,306,676	86,389,430.40	0.67
35	600276	恒瑞医药	2,474,383	86,380,710.53	0.67
36	600596	新安股份	2,072,668	76,647,262.64	0.59
37	600027	华电国际	12,725,983	66,429,631.26	0.51
38	600858	银座股份	3,236,980	64,383,532.20	0.50
39	601939	建设银行	10,500,569	63,318,431.07	0.49
40	002007	华兰生物	1,721,178	63,218,867.94	0.49
41	000807	云铝股份	7,310,829	62,434,479.66	0.48
42	000402	金融街	4,503,010	61,961,417.60	0.48
43	000895	双汇发展	1,712,510	61,650,360.00	0.48
44	600048	保利地产	2,184,824	60,934,741.36	0.47
45	000959	首钢股份	9,843,805	59,259,706.10	0.46
46	601398	工商银行	10,109,347	54,792,660.74	0.42
47	600011	华能国际	6,765,637	53,854,470.52	0.42
48	000538	云南白药	1,313,157	45,960,495.00	0.36
49	600104	上海汽车	2,999,843	44,847,652.85	0.35
50	600001	邯郸钢铁	8,005,285	44,589,437.45	0.35
51	002122	天马股份	1,406,874	39,786,396.72	0.31
52	600563	法拉电子	3,999,119	39,631,269.29	0.31
53	002140	东华科技	1,429,307	36,290,104.73	0.28
54	601009	南京银行	2,000,000	35,980,000.00	0.28

55	600685	广船国际	1,585,601	35,311,334.27	0.27
56	002152	广电运通	1,219,315	31,336,395.50	0.24
57	600456	宝钛股份	1,280,517	29,323,839.30	0.23
58	600031	三一重工	1,016,840	29,254,486.80	0.23
59	000709	唐钢股份	3,066,830	23,982,610.60	0.19
60	600029	南方航空	4,407,736	23,889,929.12	0.19
61	600428	中远航运	2,174,396	22,548,486.52	0.17
62	601186	中国铁建	2,049,600	21,090,384.00	0.16
63	601958	金钼股份	1,000,000	16,150,000.00	0.13
64	600219	南山铝业	1,514,906	15,527,786.50	0.12
65	601766	中国南车	2,747,898	14,536,380.42	0.11
66	000338	潍柴动力	319,888	11,653,519.84	0.09
67	601857	中国石油	750,951	10,873,770.48	0.08
68	000792	盐湖钾肥	195,493	10,779,484.02	0.08
69	000983	西山煤电	339,335	10,146,116.50	0.08
70	601866	中海集运	1,976,850	8,717,908.50	0.07
71	600037	歌华有线	469,397	5,402,759.47	0.04
72	601898	中煤能源	426,382	5,261,553.88	0.04
73	000667	名流置业	428,551	2,914,146.80	0.02
74	002242	九阳股份	90,227	2,354,924.70	0.02
75	002003	伟星股份	129,710	2,037,744.10	0.02
76	600795	国电电力	243,104	1,694,434.88	0.01
77	002177	御银股份	150,000	1,663,500.00	0.01
78	002251	步步高	44,284	1,135,884.60	0.01
79	002266	浙富股份	30,196	818,311.60	0.01
80	002252	上海莱士	27,141	712,994.07	0.01
81	002223	鱼跃医疗	28,607	639,366.45	0.00
82	601808	中海油服	34,928	565,484.32	0.00
83	600096	云天化	7,821	174,877.56	0.00
84	600879	火箭股份	9,174	125,959.02	0.00
85	600282	南钢股份	7,650	43,375.50	0.00

注：本基金持有贵州茅台超过规定比例 10%，是因市场波动所至。本基金将在规定时间内调整到位。

#### 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	600050	中国联通	575,859,506.71	5.31
2	601318	中国平安	381,481,552.87	3.52

3	601166	兴业银行	240,090,989.88	2.21
4	600030	中信证券	185,970,919.04	1.72
5	601628	中国人寿	156,715,382.12	1.45
6	601601	中国太保	153,022,922.66	1.41
7	600016	民生银行	148,733,057.98	1.37
8	000002	万科A	147,425,450.48	1.36
9	601169	北京银行	141,986,079.63	1.31
10	600415	小商品城	113,773,485.40	1.05
11	600315	上海家化	111,473,490.38	1.03
12	000001	深发展A	82,097,103.10	0.76
13	600028	中国石化	78,353,071.21	0.72
14	600519	贵州茅台	75,357,169.86	0.70
15	600036	招商银行	70,832,122.18	0.65
16	600583	海油工程	69,730,869.37	0.64
17	600000	浦发银行	66,628,100.06	0.61
18	002024	苏宁电器	64,752,107.39	0.60
19	600027	华电国际	63,003,537.73	0.58
20	000895	双汇发展	53,805,913.01	0.50

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	002024	苏宁电器	329,530,002.13	3.04
2	000792	盐湖钾肥	251,066,084.78	2.32
3	600271	航天信息	229,029,713.79	2.11
4	601006	大秦铁路	223,216,280.59	2.06
5	600036	招商银行	181,260,196.98	1.67
6	600050	中国联通	165,187,011.49	1.52
7	601628	中国人寿	138,861,436.88	1.28
8	601398	工商银行	127,141,792.51	1.17
9	600585	海螺水泥	102,813,993.54	0.95
10	600066	宇通客车	77,173,313.11	0.71
11	600761	安徽合力	68,908,568.06	0.64
12	600456	宝钛股份	63,986,654.16	0.59
13	600019	宝钢股份	50,751,207.19	0.47
14	000063	中兴通讯	43,028,248.81	0.40
15	601939	建设银行	35,959,680.84	0.33
16	002177	御银股份	33,013,053.55	0.30
17	600096	云天化	32,539,915.39	0.30

18	000709	唐钢股份	29,396,188.13	0.27
19	600596	新安股份	22,949,666.38	0.21
20	600005	武钢股份	15,983,963.99	0.15

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	3,457,141,800.64
卖出股票收入（成交）总额	2,311,220,875.75

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	460,978,796.00	3.57
2	央行票据	104,830,000.00	0.81
3	金融债券	381,550,000.00	2.96
	其中：政策性金融债	381,550,000.00	2.96
4	企业债券	21,114,137.00	0.16
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	1,395,536.80	0.01
7	其他	—	—
8	合计	969,868,469.80	7.51

#### 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	070422	07 农发 22	2,000,000	214,900,000.00	1.67
2	010203	02 国债(3)	2,020,080	204,836,112.00	1.59
3	009908	99 国债(8)	1,865,720	187,878,004.00	1.46
4	0801035	08 央行票据 35	1,000,000	104,830,000.00	0.81
5	080314	08 进出 14	1,000,000	96,820,000.00	0.75

#### 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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末未持有权证。

## 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基金合同规定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	1,060,223.12
2	应收证券清算款	182,160,000.00
3	应收股利	1,600,719.91
4	应收利息	15,711,639.58
5	应收申购款	6,459,916.01
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	206,992,498.62

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	1,395,536.80	0.01

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末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(%)
544735	28,534.09	2,391,498,485.41	15.39	13,152,018,369.92	84.61

### 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	7,160,819.22	0.0461

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年06月15日)基金份额总额	1,033,718,023.69
报告期期初基金份额总额	16,947,064,110.93
报告期期间基金总申购份额	2,092,525,475.51
报告期期间基金总赎回份额	-3,496,072,731.11
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	15,543,516,855.33

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有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和基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未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 (%)	
安信证券	1	1,006,719,688.08	17.45	229,580,166.20	18.93	—	—	—	—	855,695.74	17.62	—
东方证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
高华证券	1	156,425,239.43	2.71	215,606,558.00	17.78	—	—	—	—	132,959.44	2.74	—
光大证券	1	329,947,838.79	5.72	10,554,653.00	0.87	—	—	—	—	280,454.71	5.78	—
广发华福	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
海通证券	1	685,212,998.38	11.88	228,601,978.70	18.85	—	—	—	—	582,430.33	11.99	—
恒泰证券	1	43,500,496.58	0.75	—	—	—	—	—	—	36,974.53	0.76	—
申银万国	2	1,112,452,701.50	19.28	208,213,472.75	17.17	—	—	—	—	926,200.86	19.07	—
西南证券	1	639,641,695.81	11.09	157,283,459.40	12.97	—	—	—	—	543,691.59	11.20	—
湘财证券	1	665,041,982.32	11.53	11,807,229.80	0.97	—	—	—	—	565,282.40	11.64	—
银河证券	1	375,903,772.71	6.52	119,991,128.60	9.89	—	—	—	—	319,516.23	6.58	—
中金公司	1	754,475,335.73	13.08	31,035,959.84	2.56	—	—	—	—	613,013.83	12.62	—

注：我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。本期内本基金租用券商交易单元的变更情况：向广发华福证券新租上交所交易单元，新租用的上交所交易单元号为 23030。

## 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

## § 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益价值证券投资基金的文件
- 2、富国天益价值证券投资基金基金合同
- 3、富国天益价值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、富国天益价值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。  
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  
2009年08月27日