

富国天益价值证券投资基金

二〇一二年半年度报告

(摘要)

2012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： 2012年08月25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2012年8月23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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	富国天益价值股票
基金主代码	100020
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
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
报告期末基金份额总额	9,876,873,766.59份
基金合同存续期	不定期

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。
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	林志松	张咏东
	联系电话	021-20361818	021-32169999
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话	95105686、4008880688	95559	
传真	021-20361616	021-62701216	

2.4 信息披露方式

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 上海市浦东新区世纪大道8号 上海国金中心二期16-17层 交通银行 上海市浦东新区银城中路188号

§ 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(2012年01月01日至2012年06月30日)
本期已实现收益	-22,379,481.14
本期利润	367,440,837.23
加权平均基金份额本期利润	0.0367
本期基金份额净值增长率	4.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1664
期末基金资产净值	8,233,640,667.50
期末基金份额净值	0.8336

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。

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	-3.96%	0.93%	-5.63%	1.02%	1.67%	-0.09%
过去三个月	3.16%	1.00%	0.42%	1.04%	2.74%	-0.04%
过去六个月	4.34%	1.18%	4.60%	1.24%	-0.26%	-0.06%
过去一年	-16.36%	1.18%	-18.15%	1.27%	1.79%	-0.09%
过去三年	0.40%	1.27%	-19.63%	1.48%	20.03%	-0.21%
自基金合同生效日起至今	420.88%	1.42%	137.55%	1.77%	283.33%	-0.35%

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（benchmarkt）按下列公式计算：

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

国债指数 $t / (\text{中信国债指数 } t-1) - 1$;

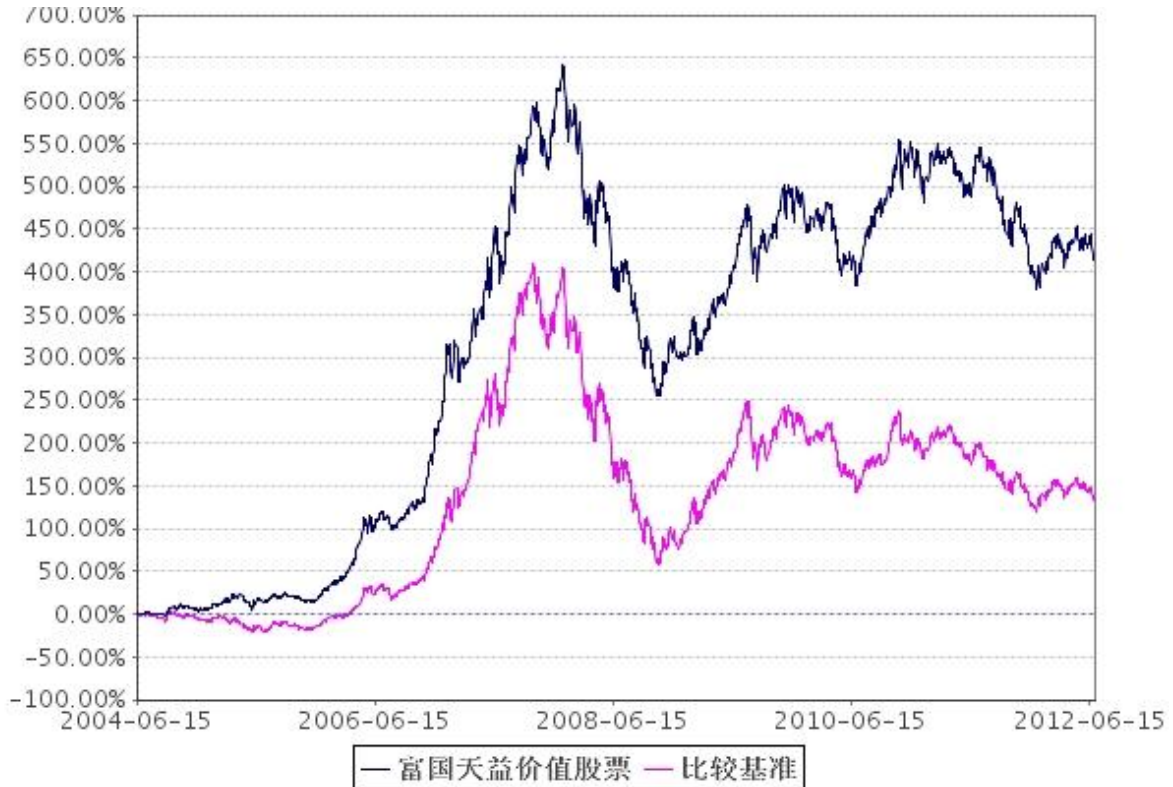
其中, $t=1, 2, 3, \dots, T$, T 表示时间截至日;

期间 T 日收益率 (benchmark T) 按下列公式计算:

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

其中, $T=2, 3, 4, \dots$; $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}t)$ 表示 t 日至 T 日的 $(1 + \text{benchmark}t)$ 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 2012 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 2012 年 6 月 30 日, 本基金管理人共管理

汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、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、富国天丰强化收益债券型证券投资基金、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈分级债券型证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金、富国高新技术产业股票型证券投资基金二十八只证券投资基金。

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	2005-04-13	—	16年	硕士，曾任国泰君安证券有限责任公司研究所研究员；2000年10月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。2005年4月至今任富国天益基金经理，兼任公司副总经理。具有基金从业资格，中国国籍。
袁宜	本基金基金经理助理	2011-03-29	—	6年	博士，曾任职于申银万国证券研究所首席策略师；2011年3月至今担任富国基金管理有限公司首席经济学家兼本基金基金经理助理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 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。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年A股市场整体呈现先涨后跌走势，但机会与风险并存，结构性特征明显。在宏观经济形势持续下滑的大背景下，投资者对中国经济前景愈加悲观，周期性行业跌幅明显，市场对前期经过调整的稳定增长性行业青睐有加。本基金上半年在保持既往投资风格的同时，采取了相对稳健的投资策略，配置相对均衡，总体效果并不理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日, 本基金份额净值为 0.8336 元, 份额累计净值为 3.8449 元。报告期内, 本基金份额净值增长率为 4.34%, 同期业绩比较基准收益率为 4.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年本基金将保持乐观态度应对市场变化, 加大组合调整力度, 在积极寻找结构性投资机会的同时, 做好风险控制。

4.6 管理人对报告期内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。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

§ 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

2012 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

2012 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, 托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

2012 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价值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 半年度财务报表(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：2012年06月30日

单位：人民币元

资产	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
资产：		
银行存款	443,347,689.67	35,443,892.18
结算备付金	178,816,602.19	139,259,112.33
存出保证金	1,801,545.65	1,109,994.32
交易性金融资产	7,368,838,758.89	7,512,503,680.97
其中：股票投资	7,018,932,249.49	6,807,076,971.57
基金投资	—	—
债券投资	349,906,509.40	705,426,709.40
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	529,918,494.88	397,500,616.25
应收证券清算款	—	55,642,283.30
应收利息	8,370,642.12	12,475,694.58
应收股利	3,324,507.83	—
应收申购款	980,770.13	974,899.84
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	8,535,399,011.36	8,154,910,173.77
负债和所有者权益	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
负债：		
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	282,009,266.35	—
应付赎回款	4,453,715.20	2,221,141.46
应付管理人报酬	10,373,386.20	10,745,143.23
应付托管费	1,728,897.74	1,790,857.24
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	1,701,943.10	2,615,260.07
应交税费	776,180.80	776,180.80
应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	714,954.47	960,831.87
负债合计	301,758,343.86	19,109,414.67

所有者权益：		
实收基金	9,876,873,766.59	10,184,339,922.30
未分配利润	-1,643,233,099.09	-2,048,539,163.20
所有者权益合计	8,233,640,667.50	8,135,800,759.10
负债和所有者权益总计	8,535,399,011.36	8,154,910,173.77

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8336 元，基金份额总额 9,876,873,766.59 份。

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：2012 年 01 月 01 日至 2012 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2012 年 01 月 01 日 至 2012 年 06 月 30 日)	上年度可比期间 (2011 年 01 月 01 日至 2011 年 06 月 30 日)
一、收入	448,179,160.67	-83,213,603.24
1. 利息收入	14,895,942.60	8,897,089.10
其中：存款利息收入	2,389,652.87	1,178,873.21
债券利息收入	9,570,585.55	6,251,622.07
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	2,935,704.18	1,466,593.82
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	43,267,762.83	327,206,416.37
其中：股票投资收益	-28,203,862.34	265,563,874.95
基金投资收益	—	—
债券投资收益	-2,367,970.00	9,341,940.12
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	—
股利收益	73,839,595.17	52,300,601.30
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	389,820,318.37	-419,444,720.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	195,136.87	127,611.49
减：二、费用	80,738,323.44	96,401,264.00
1. 管理人报酬	62,613,686.41	77,180,921.92
2. 托管费	10,435,614.49	12,863,487.07
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	7,460,874.77	5,462,804.84
5. 利息支出	4,277.86	669,588.62
其中：卖出回购金融资产支出	4,277.86	669,588.62
6. 其他费用	223,869.91	224,461.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	367,440,837.23	-179,614,867.24
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	367,440,837.23	-179,614,867.24

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：2012年01月01日至2012年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2012年01月01日至2012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）	10,184,339,922.30	-2,048,539,163.20	8,135,800,759.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	367,440,837.23	367,440,837.23
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）	-307,466,155.71	37,865,226.88	-269,600,928.83
其中：1. 基金申购款	311,585,804.95	-54,633,265.13	256,952,539.82
2. 基金赎回款	-619,051,960.66	92,498,492.01	-526,553,468.65
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）	9,876,873,766.59	-1,643,233,099.09	8,233,640,667.50
项目	上年度可比期间 (2011年01月01日至2011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）	10,511,385,949.68	149,722,660.73	10,661,108,610.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-179,614,867.24	-179,614,867.24
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）	126,866,145.11	-6,796,085.33	120,070,059.78
其中：1. 基金申购款	1,060,453,686.82	440,301.35	1,060,893,988.17
2. 基金赎回款	-933,587,541.71	-7,236,386.68	-940,823,928.39
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）	10,638,252,094.79	-36,688,291.84	10,601,563,802.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

窦玉明

林志松

雷青松

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报告相一致。

6.4.2 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 税项

1. 印花税

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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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、注册登记机构、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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）		上年度可比期间（2011年01月01日至2011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	458,440,185.34	9.44	25,109,158.59	0.71
申银万国	1,061,747,074.40	21.86	224,476,465.48	6.31

6.4.5.1.2 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。

6.4.5.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）		上年度可比期间（2011年01月01日至2011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	—	—	200,000,000.00	69.38

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.5.1.4 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）		上年度可比期间（2011年01月01日至2011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	621,000,000.00	10.90	—	—
申银万国	185,000,000.00	3.25	—	—

6.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2012年01月01日至2012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	391,879.38	9.65	113,404.90	6.67
申银万国	875,300.97	21.55	300,725.87	17.70
关联方名称	上年度可比期间（2011年01月01日至2011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	21,342.53	0.72	21,342.53	1.54
申银万国	182,598.06	6.13	29,427.14	2.13

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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）	上年度可比期间（2011年01月01日至2011年06月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	62,613,686.41	77,180,921.92
其中：支付销售机构的客户维护费	12,486,883.50	15,787,676.01

注：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。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）	上年度可比期间（2011年01月01日至2011年06月30日）
当期发生的基金应支付的托管费	10,435,614.49	12,863,487.07

注：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。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生关联方银行间债券(含回购)的交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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。

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 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(2012年01月01日至2012年06月30日)		上年度可比期间(2011年01月01日至2011年06月30日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	443,347,689.67	999,501.03	73,652,791.51	508,824.20

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 2012 年上半年末 178,816,602.19 为元，2011 年上半年末为 37,643,454.39 元。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内本基金均无其他关联方交易事项。

6.4.6 期末(2012年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.6.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600546	山煤国际	2011-12-05	2012-12-03	非公开发行股票	22.80	20.92	6,820,000	155,496,000.00	142,674,400.00	—

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末未持有的暂时停牌等流通受限股票。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额；没有因正回购而作为抵押的银行间市场债券。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额；没有因交易所市场债券正回购而作为抵押的债券。

6.4.7 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	7,018,932,249.49	82.23
	其中：股票	7,018,932,249.49	82.23
2	固定收益投资	349,906,509.40	4.10
	其中：债券	349,906,509.40	4.10
	资产支持证券	—	—

3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	529,918,494.88	6.21
	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	622,164,291.86	7.29
6	其他各项资产	14,477,465.73	0.17
7	合计	8,535,399,011.36	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	257,143,668.62	3.12
C	制造业	3,235,194,136.81	39.29
C0	食品、饮料	946,689,236.87	11.50
C1	纺织、服装、皮毛	4,088,520.80	0.05
C2	木材、家具	29,975,793.60	0.36
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	272,177,416.25	3.31
C5	电子	10,828,648.99	0.13
C6	金属、非金属	279,000,702.96	3.39
C7	机械、设备、仪表	848,558,886.77	10.31
C8	医药、生物制品	843,874,930.57	10.25
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,697,907.32	0.03
E	建筑业	167,543,313.18	2.03
F	交通运输、仓储业	4,958,800.00	0.06
G	信息技术业	731,650,778.98	8.89
H	批发和零售贸易	673,607,752.85	8.18
I	金融、保险业	1,318,597,872.87	16.01
J	房地产业	447,872,899.44	5.44
K	社会服务业	152,319,804.02	1.85
L	传播与文化产业	6,023,738.60	0.07
M	综合类	21,321,576.80	0.26
	合计	7,018,932,249.49	85.25

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	3,338,816	798,477,846.40	9.70
2	002024	苏宁电器	66,535,232	558,230,596.48	6.78
3	002422	科伦药业	9,886,349	461,297,044.34	5.60
4	600271	航天信息	18,938,469	358,126,448.79	4.35

5	002153	石基信息	13,236,216	339,508,940.40	4.12
6	600016	民生银行	55,007,364	329,494,110.36	4.00
7	000001	深发展A	17,062,748	258,671,259.68	3.14
8	000423	东阿阿胶	5,682,497	227,356,704.97	2.76
9	000581	威孚高科	7,747,416	212,279,198.40	2.58
10	000718	苏宁环球	25,498,506	206,537,898.60	2.51

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的半年度报告正文

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	002028	思源电气	103,974,847.91	1.28
2	000625	长安汽车	94,985,886.59	1.17
3	000001	深发展A	83,821,753.03	1.03
4	600208	新湖中宝	58,044,821.27	0.71
5	000581	威孚高科	51,566,951.82	0.63
6	600123	兰花科创	50,965,022.37	0.63
7	600395	盘江股份	49,602,321.06	0.61
8	000718	苏宁环球	48,161,711.14	0.59
9	600031	三一重工	47,735,820.78	0.59
10	600111	包钢稀土	46,689,898.32	0.57
11	600458	时代新材	45,508,469.08	0.56
12	600549	厦门钨业	45,035,631.55	0.55
13	000961	中南建设	44,008,296.53	0.54
14	000776	广发证券	40,949,280.84	0.50
15	601318	中国平安	37,949,773.78	0.47
16	601002	晋亿实业	34,487,085.30	0.42
17	600376	首开股份	33,172,095.33	0.41
18	300070	碧水源	32,735,822.09	0.40
19	600340	华夏幸福	29,869,387.98	0.37
20	000888	峨眉山A	28,706,655.00	0.35

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	600585	海螺水泥	205,843,947.78	2.53
2	600519	贵州茅台	188,938,645.96	2.32

3	600050	中国联通	143,705,170.22	1.77
4	000792	盐湖股份	104,578,725.43	1.29
5	600111	包钢稀土	53,084,599.08	0.65
6	600123	兰花科创	49,824,530.51	0.61
7	600549	厦门钨业	47,435,377.02	0.58
8	000961	中南建设	45,858,396.91	0.56
9	000895	双汇发展	44,186,539.78	0.54
10	000776	广发证券	42,299,602.93	0.52
11	600395	盘江股份	40,312,307.21	0.50
12	601699	潞安环能	37,858,179.68	0.47
13	601318	中国平安	36,418,328.66	0.45
14	002635	安洁科技	36,077,717.10	0.44
15	600458	时代新材	35,556,126.70	0.44
16	600376	首开股份	33,546,237.64	0.41
17	600340	华夏幸福	31,738,241.11	0.39
18	600016	民生银行	30,570,339.81	0.38
19	000686	东北证券	28,742,085.00	0.35
20	600048	保利地产	28,490,920.54	0.35

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	2,355,476,999.03
卖出股票收入（成交）总额	2,504,516,337.14

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	200,120,000.00	2.43
	其中：政策性金融债	200,120,000.00	2.43
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	149,786,509.40	1.82
8	其他	—	—
9	合计	349,906,509.40	4.25

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	110242	11 国开 42	2,000,000	200,120,000.00	2.43
2	113003	重工转债	667,310	69,667,164.00	0.85
3	113002	工行转债	400,000	43,596,000.00	0.53
4	113001	中行转债	300,000	29,136,000.00	0.35
5	110015	石化转债	73,940	7,387,345.40	0.09

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

本期，本基金持有的苏宁环球于 2011 年 12 月 27 日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》，因公司涉嫌信息披露违规被立案调查。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余九名证券的发行主体本期未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。

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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,801,545.65
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	3,324,507.83
4	应收利息	8,370,642.12
5	应收申购款	980,770.13
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	14,477,465.73

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	113002	工行转债	43,596,000.00	0.53
2	113001	中行转债	29,136,000.00	0.35
3	110015	石化转债	7,387,345.40	0.09

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 (%)
391601	25,221.78	1,162,626,575.80	11.77	8,714,247,190.79	88.23

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	5,622,785.85	0.0569

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量为 10 万份至 50 万份。

2、本基金的基金经理未持有本基金。

§ 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	10,184,339,922.30
本报告期基金总申购份额	311,585,804.95
减：本报告期基金总赎回份额	619,051,960.66
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	9,876,873,766.59

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本报告期本基金管理人于 2012 年 4 月 25 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上做公告，李长伟先生不再担任本公司督察长，由林志松先生代行督察长职责。

本报告期本基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》，交通银行资产托管部原总经理谷娜莎同志不再担任资产托管部总经理职务。资产托管部总经理职务由刘树军同志担任。具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

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的稽查或处罚。

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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
东方证券	1	473,158,270.24	9.74	—	—	1,515,000,000.00	26.58	—	—	402,185.13	9.90	—
高华证券	1	591,083,294.74	12.17	—	—	1,691,500,000.00	29.68	—	—	502,848.96	12.38	—
光大证券	1	483,871,194.95	9.96	29,400,000.00	100.00	997,000,000.00	17.49	—	—	416,306.71	10.25	—
广发华福	1	117,945,602.16	2.43	—	—	610,000,000.00	10.70	—	—	100,253.78	2.47	—
海通证券	1	458,440,185.34	9.44	—	—	621,000,000.00	10.90	—	—	391,879.38	9.65	—
申银万国	2	1,061,747,074.40	21.86	—	—	185,000,000.00	3.25	—	—	875,300.97	21.55	—
西南证券	2	611,978,891.82	12.60	—	—	80,000,000.00	1.40	—	—	508,292.03	12.51	—
湘财证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
银河证券	1	92,691,922.77	1.91	—	—	—	—	—	—	78,788.20	1.94	—
中金公司	1	966,589,079.25	19.90	—	—	—	—	—	—	786,070.51	19.35	—

注：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。本基金本报告期退租的券商交易单元：恒泰证券（上海 21417）。

富国基金管理有限公司
2012年8月25日

