

# 富国天利增长债券投资基金

## 二〇一一年半年度报告

2011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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2011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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2011 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 2011 年 1 月 1 日起至 2011 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.....	7
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遵规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	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.....	9
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	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
§5	托管人报告.....	10
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	10
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.....	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	半年度财务报表(未经审计).....	11
6.1	资产负债表.....	11
6.2	利润表.....	12
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.....	29
7.3	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.....	30
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	31
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.....	31
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.....	32
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.....	32
7.9	投资组合报告附注.....	32
§8	基金份额持有人信息.....	33
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	33
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.....	33

§9	开放式基金份额变动.....	33
§10	重大事件揭示.....	34
10.1	基金份额持有人大会决议.....	34
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.....	34
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	34
10.4	基金投资策略的改变.....	34
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	34
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.....	34
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8	其他重大事件.....	36
§11	备查文件目录.....	36

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国天利增长债券投资基金
基金简称	富国天利增长债券
基金主代码	100018
交易代码	前端交易代码：100018 后端交易代码：100019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月02日
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,282,778,137.02份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金,投资目标是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。
投资策略	久期控制下的主动性投资策略。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金,属于低风险的基金品种。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟	蒋松云
	联系电话	021-68597788	010—66105799
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105686、4008880688	95588
传真		021-68597799	010—66105798
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	北京市西城区复兴门内大街55号
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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		陈敏	姜建清

## 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
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 中国工商银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街55号

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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

## §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(2011年01月01日至2011年06月30日)
本期已实现收益	87,715,437.29
本期利润	-13,921,856.87
加权平均基金份额本期利润	-0.0055
本期加权平均净值利润率	-0.45%
本期基金份额净值增长率	-0.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年06月30日)
期末可供分配利润	82,597,070.38
期末可供分配基金份额利润	0.0362
期末基金资产净值	2,759,190,007.61
期末基金份额净值	1.2087
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年06月30日)
基金份额累计净值增长率	133.90%

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。  
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

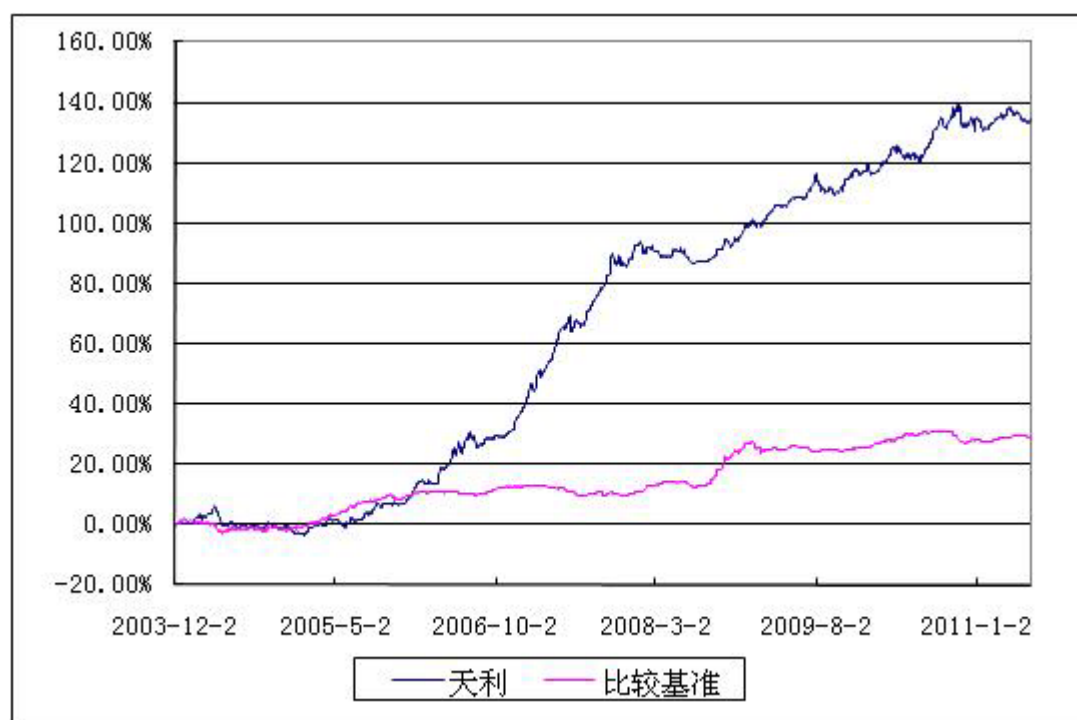
孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 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	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	-0.22%	0.13%	-0.42%	0.10%	0.20%	0.03%
过去三个月	-0.21%	0.16%	0.36%	0.07%	-0.57%	0.09%
过去六个月	-0.35%	0.18%	1.03%	0.08%	-1.38%	0.10%
过去一年	5.95%	0.28%	-0.44%	0.10%	6.39%	0.18%
过去三年	25.31%	0.23%	14.74%	0.15%	10.57%	0.08%
自成立以来	133.90%	0.30%	29.18%	0.18%	104.72%	0.12%

#### 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2011年6月30日。本基金于2003年12月2日成立，建仓期6个月，从2003年12月2日至2004年6月1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 2011 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、富国天鼎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二十二只证券投资基金。

### 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		
饶刚	本基金基金经理兼任公司总经理助理、固定收益部总经理、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理、富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理	2006-01-12	-	13 年	硕士，曾任职兴业证券股份有限公司研究部职员、投资银行部职员；2003 年 7 月任富国基金管理有限公司债券研究员，2006 年 1 月至今任富国天利基金经理，2008 年 10 月起兼任富国天丰基金经理，2010 年 9 月起兼任富国汇利分级债券基金经理。兼任富国基金公司总经理助理、固定收益部总经理。具有基金从业资格，中国国籍。
杨贵宾	本基金基金经理兼任富国可转换债券证券投资	2009-09-01	-	7 年	博士，2005 年 9 月任富国基金管理有限公司债券研究员、策略分析师；2009 年 3 月至 2010 年 6 月任富国天时基金经理；2009 年 9 月起



	基金基金经理				任富国天利基金经理；2010年12月起任富国可转债基金经理。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合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天利增长债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》、《富国天利增长债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，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

### 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

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年，美国经济复苏低于预期，欧债危机再次恶化，与此同时中国等新兴市场国家通胀率高位上行。在面临滞胀威胁之下，国内政策优先针对通胀，货币政策偏紧，持续加准备金率、加息并加快升值速度。紧缩力度超过2007年四季度。超调的政策下市场资金持续匮乏，经济也开始出现明显回落迹象。这种类滞胀的经济环境下股市和债市均出现明显调整。

天利基金的基金定位是绝对收益与相对排名的均衡，这个要求极具挑战性。一季度天利基金表现尚可，持有的信用债创造了良好收益。但在二季度，持续紧张的资金面导致部分机构被迫卖出流动性较好的大盘转债，导致转债市场出现了较大幅度的调整，同时城投债信用事件的升级，导致全市场对信用债的看法转为极度负面，部分机构的被迫卖债也使信用债雪上加霜。尽管我们持有的信用债资质相对较好，尽管上半年通过申购新股获得了一定程度的正收益，但仍然不能抵消信用债和可转债的疯狂下

跌。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，富国天利基金份额净值为 1.2087 元，基金份额累计净值为 1.9887 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-0.35%，同期业绩比较基准收益率为 1.03%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看，我们认为最为艰难的时刻已经过去，政策进一步紧缩的可能性较小，下半年股市债市的环境都将出现好转。可转债目前已经跌至非常具有投资价值的位置；随着地方融资平台负债风险逐步为社会理解，城投债将逐步获得投资人再次认可（我们相信将出现明显分化，即融资平台资质较好者仍将可以继续发债融资，而资质差者将被迫大幅提高融资成本，这对我们持有的优质城投债是利好），收益率将见顶回落。此外，由于我们判断 7 月之后 CPI 会逐渐回落，这也为利率产品的投资带来机会。我们期望通过努力，在下半年为持有人创造出较好收益。

#### 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

本报告期，本基金于 2011 年 1 月 7 日公告对 2010 年报告期内利润进行收益分配，每 10 份基金份额 0.10 元。2011 年 4 月 7 日公告派发红利每 10 份基金份额 0.20 元；2011 年 7 月 5 日公告派发红利每 10 份基金份额 0.20 元。

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

2011 年上半年，本基金托管人在对富国天利增长债券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 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

2011 年上半年，富国天利增长债券投资基金的管理人——富国基金管理有限公司在富国天利增长债券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，富国天利增长债券投资基金对基金份额持有人进行了两次利润分配，分配金额为 75,342,245.36 元。

## 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

本托管人依法对富国基金管理有限公司编制和披露的富国天利增长债券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2011 年 8 月 25 日

## § 6 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：富国天利增长债券投资基金

报告截止日：2011 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 (2011 年 06 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
<b>资产：</b>		
银行存款	6,888,605.36	13,325,591.49
结算备付金	31,717,342.11	25,828,507.45
存出保证金	598,780.49	598,976.76
交易性金融资产	3,186,895,572.07	3,725,240,589.38
其中：股票投资	132,286,217.74	350,110,511.64
基金投资	-	-
债券投资	3,054,609,354.33	3,375,130,077.74
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	335,601,143.40	-
应收证券清算款	92,194,176.21	69,702,016.24
应收利息	53,505,744.81	59,986,657.27
应收股利	-	-
应收申购款	2,423,434.25	15,047,036.29
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-

资产总计	3,709,824,798.70	3,909,729,374.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b> (2011年06月30日)	<b>上年度末</b> (2010年12月31日)
<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	942,003,975.50	850,000,000.00
应付证券清算款	495,922.99	106,701.93
应付赎回款	2,338,040.56	4,610,417.09
应付管理人报酬	1,968,352.86	2,101,861.20
应付托管费	492,088.22	525,465.29
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	323,147.25	542,272.53
应交税费	1,891,341.14	1,891,325.29
应付利息	461,345.43	399,939.73
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	660,577.14	652,099.11
负债合计	950,634,791.09	860,830,082.17
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	2,282,778,137.02	2,453,506,743.69
未分配利润	476,411,870.59	595,392,549.02
所有者权益合计	2,759,190,007.61	3,048,899,292.71
负债和所有者权益总计	3,709,824,798.70	3,909,729,374.88

注：报告截止日 2011 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.2087 元，基金份额总额 2,282,778,137.02 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富国天利增长债券投资基金

本报告期：2011 年 01 月 01 日至 2011 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2011年01月01日至 2011年06月30日)	上年度可比期间 (2010年01月01日至 2010年06月30日)
<b>一、收入</b>	15,266,144.35	74,214,865.26
1. 利息收入	64,473,235.19	64,781,224.54
其中：存款利息收入	691,766.75	1,565,269.77
债券利息收入	61,046,825.84	62,986,814.66
资产支持证券利息收入	-	90,883.90
买入返售金融资产收入	2,734,642.60	138,256.21

其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	51,866,244.22	72,242,389.90
其中：股票投资收益	31,439,019.18	43,577,498.04
基金投资收益	-	-
债券投资收益	19,422,904.66	28,040,891.78
资产支持证券投资收益	-	3,800.55
衍生工具投资收益	-	-
股利收益	1,004,320.38	620,199.53
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-101,637,294.16	-63,637,410.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	563,959.10	828,661.42
<b>减：二、费用</b>	29,188,001.22	27,564,336.21
1.管理人报酬	12,228,672.67	13,894,033.25
2.托管费	3,057,168.21	3,473,508.30
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,251,606.26	1,343,800.86
5.利息支出	12,531,089.44	8,728,612.66
其中：卖出回购金融资产支出	12,531,089.44	8,728,612.66
6.其他费用	119,464.64	124,381.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-13,921,856.87	46,650,529.05
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-13,921,856.87	46,650,529.05

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：富国天利增长债券投资基金

本报告期：2011年01月01日至2011年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (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）	2,453,506,743.69	595,392,549.02	3,048,899,292.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,921,856.87	-13,921,856.87
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）	-170,728,606.67	-29,716,576.20	-200,445,182.87
其中：1.基金申购款	625,299,276.85	143,498,611.90	768,797,888.75
2.基金赎回款	-796,027,883.52	-173,215,188.10	-969,243,071.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产	-	-75,342,245.36	-75,342,245.36

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)	2,282,778,137.02	476,411,870.59	2,759,190,007.61
项目	上年度可比期间 (2010年01月01日至2010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)	2,333,851,902.41	633,306,979.06	2,967,158,881.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	46,650,529.05	46,650,529.05
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)	593,642,987.59	153,508,317.48	747,151,305.07
其中:1.基金申购款	1,683,089,729.83	418,217,900.20	2,101,307,630.03
2.基金赎回款	-1,089,446,742.24	-264,709,582.72	-1,354,156,324.96
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)	-	-156,805,540.38	-156,805,540.38
五、期末所有者权益(基金净值)	2,927,494,890.00	676,660,285.21	3,604,155,175.21

注:所附附注为本会计报表的组成部分

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
_____	_____	_____
基金管理公司负责人	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 基金基本情况

富国天利增长债券投资基金(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[2003]112号文《关于同意富国天利增长债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人募集,基金合同于2003年12月2日正式生效,首次设立募集规模为2,294,660,372.47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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业(公司)债、可转债,以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可以通过参与新股首发等低风险的投资方式来提高基金收益水平。本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国债券总指数。

#### 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》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》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

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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间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、会计估计与上年度报表相一致。

#### 6.4.5 会计差错更正的说明

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。

#### 6.4.6 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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）
活期存款	6,888,605.36
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	6,888,605.36

注：本基金本期末未投资于定期存款。

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2011年06月30日）			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	136,272,402.50	132,286,217.74	-3,986,184.76	
债券	交易所市场	2,363,005,867.24	2,348,308,354.33	-14,697,512.91
	银行间市场	714,644,540.18	706,301,000.00	-8,343,540.18
	合计	3,077,650,407.42	3,054,609,354.33	-23,041,053.09
资产支持证券	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,213,922,809.92	3,186,895,572.07	-27,027,237.85	

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元



项目	本期末 (2011 年 06 月 30 日)	
	账面余额	其中；买断式逆回购
银行间	335,601,143.40	0.00
合计	335,601,143.40	0.00

注：本基金本期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本报告期末及上年度末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 (2011 年 06 月 30 日)
应收活期存款利息	4,404.87
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	12,860.10
应收债券利息	52,827,533.53
应收买入返售证券利息	660,906.26
应收申购款利息	-
其他	40.05
合计	53,505,744.81

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 (2011 年 06 月 30 日)
交易所市场应付交易费用	315,430.09
银行间市场应付交易费用	7,717.16
合计	323,147.25

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 (2011 年 06 月 30 日)
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	13,400.00
其他	48,000.00
预提审计费	49,588.57
预提信息披露费	49,588.57
合计	660,577.14

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 (2011 年 01 月 01 日至 2011 年 06 月 30 日)
----	---

	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	2,453,506,743.69	2,453,506,743.69
本期申购	625,299,276.85	625,299,276.85
本期赎回 (以“-”号填列)	-796,027,883.52	-796,027,883.52
本期末	2,282,778,137.02	2,282,778,137.02

注：本期申购含红利再投、转换入份额；本期赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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	76,473,710.20	518,918,838.82	595,392,549.02
本期利润	87,715,437.29	-101,637,294.16	-13,921,856.87
本期基金份额交易产生的变动数	-6,249,831.75	-23,466,744.45	-29,716,576.20
其中：基金申购款	22,329,122.23	121,169,489.67	143,498,611.90
基金赎回款	-28,578,953.98	-144,636,234.12	-173,215,188.10
本期已分配利润	-75,342,245.36	-	-75,342,245.36
本期末	82,597,070.38	393,814,800.21	476,411,870.59

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 (2011年01月01日至2011年06月30日)
活期存款利息收入	439,105.62
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	239,250.11
其他	13,411.02
合计	691,766.75

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 (2011年01月01日至2011年06月30日)
卖出股票成交总额	462,102,183.68
减：卖出股票成本总额	430,663,164.50
买卖股票差价收入	31,439,019.18

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 (2011年01月01日至2011年06月30日)
卖出债券 (含债转股及债券到期兑付) 成交总额	2,268,178,395.36
减：卖出债券 (含债转股及债券到期兑付) 成本总额	2,183,396,272.10
减：应收利息总额	65,359,218.60
债券投资收益	19,422,904.66

6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本期末无权证投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
股票投资产生的股利收益	1,004,320.38
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,004,320.38

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期发生（2011年01月01日至2011年06月30日）
1. 交易性金融资产	-101,637,294.16
股票投资	-67,937,909.72
债券投资	-33,699,384.44
资产支持证券投资	-
基金投资	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
合计	-101,637,294.16

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
基金赎回费收入	515,358.23
转换费收入	48,600.87
合计	563,959.10

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
交易所市场交易费用	1,246,428.76
银行间市场交易费用	5,177.50
合计	1,251,606.26

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2011年01月01日至2011年06月30日）
审计费用	49,588.57
信息披露费	49,588.57
银行费用	11,287.50
帐户维护费	9,000.00
合计	119,464.64

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、年度报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配的情况如下：

本基金于2011年7月5日公告2011年7月13日每10份基金份额派发红利0.20元，权益登记日为2011年7月8日。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 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
中国工商银行股份有限公司	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

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010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	168,732,205.92	36.51	221,485,042.61	44.82
申银万国	293,369,977.76	63.49	272,712,528.17	55.18

###### 6.4.10.1.2 权证交易

注：2011年上半年度及2010年上半年度本基金均未与关联方进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010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	1,667,782,171.98	55.10	1,917,515,911.62	59.22
申银万国	1,358,772,494.56	44.90	1,320,493,002.59	40.78

#### 6.4.10.1.4 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010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	11,457,349,000.00	30.01	15,192,300,000.00	56.48
申银万国	26,715,099,000.00	69.99	11,704,800,000.00	43.52

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期(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	290,606.59	44.29	155,991.10	49.45
申银万国	365,540.33	55.71	159,438.99	50.55
关联方名称	上年度可比期间(2010年01月01日至2010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	358,974.30	51.15	358,974.30	51.15
申银万国	342,855.55	48.85	342,855.55	48.85

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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30日)
当期发生的基金应支付的管理费	12,228,672.67	13,894,033.25
其中：支付销售机构的客户维护费	535,499.29	388,192.44

注：(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.80%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.80\% / \text{当年天数}$

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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期(2011年01月01日至2011年06月30日)	上年度可比期间(2010年01月01日至2010年06月30日)
当期发生的基金应支付的托管费	3,057,168.21	3,473,508.30

注：(1) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金的基金未与关联方进行银行间债券（含回购）的交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 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(2011年01月01日至2011年06月30日)		上年度可比期间(2010年01月01日至2010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
工商银行	6,888,605.36	439,105.62	209,973,153.61	1,404,727.75

#### 6.4.10.6 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参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 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。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
----	-------	-----	---------------	--------	---------	--------

1	2011-04-14	2011-04-15	0.200	23,442,020.81	26,561,601.48	50,003,622.29
2	2011-01-12	2011-01-13	0.100	11,751,271.93	13,587,351.14	25,338,623.07
合计			0.300	35,193,292.74	40,148,952.62	75,342,245.36

#### 6.4.12 期末 (2011 年 06 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

###### 6.4.12.1.1 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
002570	贝因美	2011-04-01	2011-07-12	新股认购	42.00	33.50	660,000	27,720,000.00	22,110,000.00	-
002574	明牌珠宝	2011-04-18	2011-07-22	新股认购	32.00	26.77	600,000	19,200,000.00	16,062,000.00	-
002589	瑞康医药	2011-06-03	2011-09-13	新股认购	20.00	25.76	680,000	13,600,000.00	17,516,800.00	-
601113	华鼎锦纶	2011-04-28	2011-08-09	新股认购	14.00	14.26	182,094	2,549,316.00	2,596,660.44	-
601233	桐昆股份	2011-05-09	2011-08-18	新股认购	27.00	27.21	400,000	10,800,000.00	10,884,000.00	-
601566	九牧王	2011-05-23	2011-08-30	新股认购	22.00	21.61	334,261	7,353,742.00	7,223,380.21	-
601599	鹿港科技	2011-05-20	2011-08-29	新股认购	10.00	15.28	150,836	1,508,360.00	2,304,774.08	-
601798	蓝科高新	2011-06-14	2011-09-22	新股认购	11.00	13.27	364,163	4,005,793.00	4,832,443.01	-

###### 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
122080	11 康美债	2011-06-23	2011-07-05	未上市企业债	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	

###### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：截至本报告期末 (2011 年 6 月 30 日) 止，本基金未持有的暂时停牌股票。

###### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 (2011 年 6 月 30 日) 止，本基金无银行间市场债券正回购；未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 (2011 年 6 月 30 日) 止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额人民币 942,003,975.50 元，分别于 2011 年 7 月 1 日，7 月 4 日，7 月 5 日，7 月 7 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 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。

### 6.4.13.2 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。

### 6.4.13.3 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 6.4.12 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。

### 6.4.13.4 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。

#### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

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(2011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	6,888,605.36	-	-	-	-	-	6,888,605.36
结算备付金	31,717,342.11	-	-	-	-	-	31,717,342.11
存出保证金	98,780.49	-	-	-	-	500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	-	353,954,241.60	587,803,919.62	1,492,334,079.71	620,517,113.40	132,286,217.74	3,186,895,572.07
买入返售金融资产	335,601,143.40	-	-	-	-	-	335,601,143.40
应收证券清算款	-	-	-	-	-	92,194,176.21	92,194,176.21
应收利息	-	-	-	-	-	53,505,744.81	53,505,744.81
应收申购款	2,423,434.25	-	-	-	-	-	2,423,434.25
资产总计	376,729,305.61	353,954,241.60	587,803,919.62	1,492,334,079.71	620,517,113.40	278,486,138.76	3,709,824,798.70
负债							
卖出回购金融资产款	930,400,000.00	-	6,308,989.70	5,294,985.80	-	-	942,003,975.50
应付证券清算款	-	-	-	-	-	495,922.99	495,922.99
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,338,040.56	2,338,040.56
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,968,352.86	1,968,352.86
应付托管费	-	-	-	-	-	492,088.22	492,088.22
应付交易费用	-	-	-	-	-	323,147.25	323,147.25
应付税费	-	-	-	-	-	1,891,341.14	1,891,341.14
应付利息	-	-	-	-	-	461,345.43	461,345.43
其他负债	-	-	-	-	-	660,577.14	660,577.14
负债总计	930,400,000.00	-	6,308,989.70	5,294,985.80	-	8,630,815.59	950,634,791.09

利率敏感度缺口	-553,670,694.39	353,954,241.60	581,494,929.92	1,487,039,093.91	620,517,113.40	269,855,323.17	2,759,190,007.61
上年度末(2010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	13,325,591.49	-	-	-	-	-	13,325,591.49
结算备付金	25,828,507.45	-	-	-	-	-	25,828,507.45
存出保证金	98,780.49	-	-	-	-	500,196.27	598,976.76
交易性金融资产	-	140,735,000.00	1,239,894,300.39	1,579,691,442.55	414,809,334.80	350,110,511.64	3,725,240,589.38
应收证券清算款	-	-	-	-	-	69,702,016.24	69,702,016.24
应收利息	-	-	-	-	-	59,986,657.27	59,986,657.27
应收申购款	15,047,036.29	-	-	-	-	-	15,047,036.29
资产总计	54,299,915.72	140,735,000.00	1,239,894,300.39	1,579,691,442.55	414,809,334.80	480,299,381.42	3,909,729,374.88
负债							
卖出回购金融资产款	850,000,000.00	-	-	-	-	-	850,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	106,701.93	106,701.93
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,610,417.09	4,610,417.09
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,101,861.20	2,101,861.20
应付托管费	-	-	-	-	-	525,465.29	525,465.29
应付交易费用	-	-	-	-	-	542,272.53	542,272.53
应付税费	-	-	-	-	-	1,891,325.29	1,891,325.29
应付利息	-	-	-	-	-	399,939.73	399,939.73
其他负债	-	-	-	-	-	652,099.11	652,099.11
负债总计	850,000,000.00	-	-	-	-	10,830,082.17	860,830,082.17
利率敏感度缺口	-795,700,084.28	140,735,000.00	1,239,894,300.39	1,579,691,442.55	414,809,334.80	469,469,299.25	3,048,899,292.71

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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:元)	
		本期末(2011年06月30日)	上年度末(2010年12月31日)
	1. 基准点利率增加0.1%	-8,907,578.48	-8,741,858.30
	2. 基准点利率减少0.1%	8,907,578.48	8,741,858.30

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金投资组合中因通过发行市场申购以及可转债转股所形成的股票资产合计不超过基金净值的20%;投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。于2011年6月30日和2010年12月31日,本基金面临的整体市场价格风险。

金额单位:人民币元

项目	本期末(2011年06月30日)		上年度末(2010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	132,286,217.74	4.79	350,110,511.64	11.48
交易性金融资产-债券投资	3,054,609,354.33	110.71	3,375,130,077.74	110.70
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,186,895,572.07	115.50	3,725,240,589.38	122.18

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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,除业绩比较基准发生变动,其他影响基金资产公允价值风险变量保持不变		
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:元)	
		本期末(2011年06月30日)	上年度末(2010年12月31日)
	1.业绩比较基准减少1%	-15,067,764.45	-18,702,438.56
	2.业绩比较基准增加1%	15,067,764.45	18,702,438.56

#### 6.4.14 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	132,286,217.74	3.57
	其中:股票	132,286,217.74	3.57
2	固定收益投资	3,054,609,354.33	82.34
	其中:债券	3,054,609,354.33	82.34
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	335,601,143.40	9.05
	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	38,605,947.47	1.04
6	其他各项资产	148,722,135.76	4.01
7	合计	3,709,824,798.70	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	25,650,800.00	0.93
C	制造业	89,118,617.74	3.23
C0	食品、饮料	22,110,000.00	0.80
C1	纺织、服装、皮毛	23,008,814.73	0.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,262,560.00	0.37
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	6,045,000.00	0.22
C7	机械、设备、仪表	5,206,243.01	0.19
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	22,486,000.00	0.81
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	17,516,800.00	0.63
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	132,286,217.74	4.79

## 7.3 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	002570	贝因美	660,000	22,110,000.00	0.80
2	002589	瑞康医药	680,000	17,516,800.00	0.63
3	002554	惠博普	880,000	16,869,600.00	0.61
4	002574	明牌珠宝	600,000	16,062,000.00	0.58
5	601233	桐昆股份	400,000	10,884,000.00	0.39
6	002539	新都化工	343,000	10,262,560.00	0.37
7	300164	通源石油	290,000	8,781,200.00	0.32
8	601566	九牧王	334,261	7,223,380.21	0.26
9	002549	凯美特气	220,000	6,424,000.00	0.23

10	002541	鸿路钢构	150,000	6,045,000.00	0.22
11	601798	蓝科高新	364,163	4,832,443.01	0.18
12	601113	华鼎锦纶	182,094	2,596,660.44	0.09
13	601599	鹿港科技	150,836	2,304,774.08	0.08
14	601799	星宇股份	20,000	373,800.00	0.01

#### 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	300164	通源石油	43,435,000.00	1.42
2	002539	新都化工	28,459,200.00	0.93
3	002541	鸿路钢构	27,880,000.00	0.91
4	002570	贝因美	27,720,000.00	0.91
5	002554	惠博普	26,000,000.00	0.85
6	601216	内蒙君正	24,657,525.00	0.81
7	002549	凯美特气	20,384,000.00	0.67
8	002574	明牌珠宝	19,200,000.00	0.63
9	002589	瑞康医药	13,600,000.00	0.45
10	601233	桐昆股份	10,800,000.00	0.35
11	601799	星宇股份	8,512,206.12	0.28
12	601566	九牧王	7,353,742.00	0.24
13	601519	大智慧	6,498,900.00	0.21
14	601137	博威合金	5,407,371.00	0.18
15	601798	蓝科高新	4,005,793.00	0.13
16	601199	江南水务	2,765,367.20	0.09
17	601113	华鼎锦纶	2,549,316.00	0.08
18	601599	鹿港科技	1,508,360.00	0.05
19	002540	亚太科技	40,000.00	0.00

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	601018	宁波港	73,197,668.00	2.40
2	600859	王府井	66,128,106.30	2.17
3	002530	丰东股份	33,874,513.03	1.11
4	002549	凯美特气	25,521,848.42	0.84
5	601118	海南橡胶	23,740,582.04	0.78

6	601717	郑煤机	23,303,929.70	0.76
7	601216	内蒙君正	22,133,474.68	0.73
8	300164	通源石油	21,466,337.53	0.70
9	002541	鸿路钢构	21,279,527.73	0.70
10	002539	新都化工	14,049,395.30	0.46
11	002554	惠博普	11,388,461.42	0.37
12	300118	东方日升	9,325,822.50	0.31
13	002478	常宝股份	8,481,100.34	0.28
14	300124	汇川技术	7,725,590.77	0.25
15	601799	星宇股份	7,215,891.35	0.24
16	002465	海格通信	6,869,957.62	0.23
17	000960	锡业股份	5,686,597.41	0.19
18	002470	金正大	5,223,988.02	0.17
19	002471	中超电缆	5,073,737.22	0.17
20	300122	智飞生物	4,651,448.00	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	280,776,780.32
卖出股票收入（成交）总额	462,102,183.68

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	51,322,740.00	1.86
2	央行票据	206,246,000.00	7.47
3	金融债券	338,623,000.00	12.27
	其中：政策性金融债	338,623,000.00	12.27
4	企业债券	1,779,821,184.91	64.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	678,596,429.42	24.59
8	其他	-	-
9	合计	3,054,609,354.33	110.71

#### 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	113001	中行转债	2,300,000	242,834,000.00	8.80
2	110003	新钢转债	1,480,610	171,306,577.00	6.21
3	122927	09 海航债	974,120	103,208,014.00	3.74
4	110409	11 农发 09	1,000,000	99,540,000.00	3.61
5	122840	11 临汾债	922,720	96,691,828.80	3.50

### 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。

本基金本报告期内投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的。

### 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	598,780.49
2	应收证券清算款	92,194,176.21
3	应收股利	-
4	应收利息	53,505,744.81
5	应收申购款	2,423,434.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	148,722,135.76

### 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	113001	中行转债	242,834,000.00	8.80
2	110003	新钢转债	171,306,577.00	6.21
3	110007	博汇转债	60,615,000.00	2.20
4	125709	唐钢转债	54,589,058.72	1.98



5	110009	双良转债	25,590,539.00	0.93
6	110078	澄星转债	8,334,900.00	0.30
7	110011	歌华转债	117,842.40	0.00

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002570	贝因美	22,110,000.00	0.80	新股认购
2	002589	瑞康医药	17,516,800.00	0.63	新股认购
3	002574	明牌珠宝	16,062,000.00	0.58	新股认购
4	601233	桐昆股份	10,884,000.00	0.39	新股认购
5	601566	九牧王	7,223,380.21	0.26	新股认购

#### 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(%)
56894	40,123.35	916,072,775.01	40.13	1,366,705,362.01	59.87

#### 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	1,440,015.37	0.0631

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2003年12月02日)基金份额总额	2,294,660,372.47
报告期期初基金份额总额	2,453,506,743.69
本报告期基金总申购份额	625,299,276.85
减：本报告期基金总赎回份额	796,027,883.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,282,778,137.02

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

本报告期内本基金管理人、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本基金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、托管人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 (%)	
海通证券	2	168,732,205.92	36.51	1,667,782,171.98	55.10	11,457,349,000.00	30.01	-	-	290,606.59	44.29	-
申银万国	2	293,369,977.76	63.49	1,358,772,494.56	44.90	26,715,099,000.00	69.99	-	-	365,540.33	55.71	-

注：1. 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。2. 本期内本基金租用券商交易单元的变更情况：没有变更。

## 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	富国天利增长债券投资基金二〇一〇年第五次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2011年01月07日
2	富国基金管理有限公司关于旗下基金持有的双汇发展股票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	2011年03月22日
3	富国天利增长债券投资基金二〇一一年第一次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2011年04月07日
4	富国基金管理有限公司关于调整旗下基金持有的中百集团股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011年05月31日
5	富国天利增长债券投资基金二〇一一年第二次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2011年07月05日

## § 11 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国天利增长债券投资基金的文件 2、富国天利增长债券投资基金基金合同 3、富国天利增长债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、富国天利增长债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	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 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：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费） 公司网址： <a href="http://www.fullgoal.com.cn">http://www.fullgoal.com.cn</a>

