

富国天利增长债券投资基金  
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： 中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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.....	5
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合规守信情况的说明.....	8
4.3	管理人对公平交易的专项说明.....	8
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.....	9
4.6	管理人对基金估值程序等事项的说明.....	9
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合规守信情况声明.....	10
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	10
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.....	10
§6	半年度财务会计报告(未经审计).....	10
6.1	资产负债表.....	10
6.2	利润表.....	12
6.3	所有者权益(基金净值)变动表.....	12
6.4	报表附注.....	13
§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	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.....	29
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	30
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.....	30
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.....	31
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.....	31
7.9	投资组合报告附注.....	31
§8	基金份额持有人信息.....	32
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	32
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.....	33
10.1	基金份额持有人大会决议.....	33
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.....	33
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	33
10.4	基金投资策略的改变.....	33
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	33
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.....	33
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	34
10.8	其他重大事件.....	35
§11	备查文件目录.....	35
11.1	备查文件目录.....	35
11.2	存放地点.....	35
11.3	查阅方式.....	35

## § 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
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
报告期末基金份额总额	2,173,953,863.46份

### 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	www.fullgoal.com.cn

文的管理人互联网网址	
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	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	147,757,108.77
本期利润	125,028,294.28
加权平均基金份额本期利润	0.0561
本期加权平均净值利润率	4.43%
本期基金份额净值增长率	4.64%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配利润	129,710,775.28
期末可供分配基金份额利润	0.0597
期末基金资产净值	2,784,263,411.02
期末基金份额净值	1.2807
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	108.77%

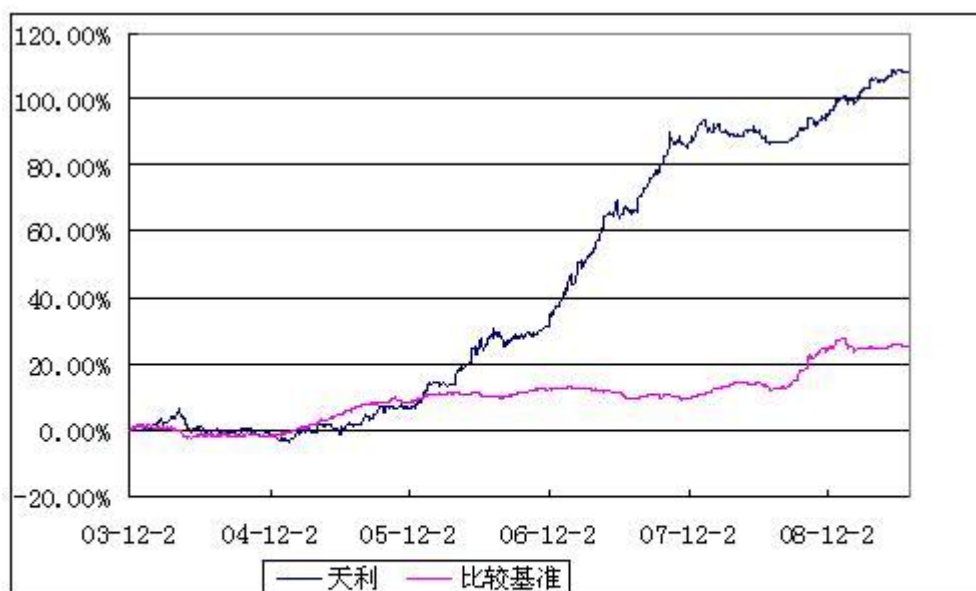
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 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	0.18%	0.07%	-0.31%	0.03%	0.49%	0.04%
过去三个月	1.44%	0.10%	0.30%	0.04%	1.14%	0.06%
过去六个月	4.64%	0.14%	-1.24%	0.14%	5.88%	0.00%
过去一年	11.84%	0.16%	11.43%	0.22%	0.41%	-0.06%
过去三年	62.63%	0.31%	13.74%	0.14%	48.89%	0.17%
至基金合同生效起至今	108.77%	0.32%	25.46%	0.20%	83.31%	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2009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		
饶刚	本基金基金经理兼任固定收益部总经理、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理。	2006-01-12	—	11年	硕士，曾任职兴业证券投资银行部；2003.7至今任富国基金管理有限公司债券研究员，现任公司固定收益部总经理兼任富国天利基金经理、富国天丰基金经理。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

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

2009 年上半年，全球经济从一季度触底到二季度出现企稳迹象，多国央行纷纷采取“量化宽松”货币政策挽救经济。各国央行这种大量投放货币的刺激方式，将全球经济拖出通货紧缩的同时，也使通胀预期蔓延。国内经济好于外部，跟随全球经济继续回暖，并在二季度出现显著回升的迹象，同时国内宽松的货币政策也带来了通胀预期。基于对宏观经济逐渐复苏、通胀预期正在抬头、股市正在走出低靡的判断，上半年天利债券基金在操作上采取了降低久期、增加中等级企业债和公司债比例、维持可转债比例的投资策略，并取得了一定的投资收益。上半年天利基金的收益中，适度的可转债和较高比例的信用债的贡献功不可没。利率产品方面，基本在一季度初已经将长期债券全部清空，仅保留久期较短的债券，并适当增持了浮息债。因此，在利率产品下跌的过程中，天利未受到的损失较为有限。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对未来宏观经济和政策的判断：之前政府处于对经济的担心，实施了积极的财政政策和实际上超宽松的货币政策。导致股市和房地产市场出现上涨，债券市场下跌。当前，经济复苏与通胀预期成为主导市场的主要因素，而政府处于两难境地，收紧流动性将可能导致经济复苏夭折，而放任货币政策宽松则无疑给远期通胀埋下隐患。最终的结果可能是从之前的“超宽松”向“适度宽松”实至名归。二季度各月 CPI 同比仍是负值，但预期三季度某月就可能转负为正。

2009 年三季度债券市场环境相对较为严峻，不过仍有结构性和波段性投资机会，因此策略上以积极防御为主。短期内，资金面宽松仍将支持债市，而股市继续上涨的预期也支持了可转债的投资机会。但是，目前可转债的溢价率已经达到较高水平，风险正在积聚，因此需要在上涨过程中极高警惕，计划将为未来逐步减持。经济回暖预期下中等级别的中期信用债券，仍将存在较好的持有收息的投资机会。债券组合仍将维持较低久期。尽管通胀预期抬头，但我们认为年内这种担忧转变为现实还不大可能，若利率产品在某个时点出现恐慌性下跌，则将是阶段性买入机会。

### 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

本基金本报告期分别于 2009 年 1 月 5 日公告派发 2008 年红利每 10 份基金份额 0.2 元；2009 年 3 月 31 日公告派发红利每 10 份基金份额 0.2 元；本基金共计派发红利 87,493,593.74 元，其中属于 2009 年上半年红利为 45,503,992.56 元。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，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009 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 87,493,593.74 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 2009 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

2009 年 8 月 25 日

### § 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：富国天利增长债券投资基金

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	上年度末
----	-----	-----	------

		(2009年06月30日)	(2008年12月31日)
<b>资产:</b>			
银行存款		251,016,986.60	50,900,207.88
结算备付金		8,088,516.51	2,421,116.35
存出保证金		598,780.49	598,780.49
交易性金融资产		2,766,843,303.41	2,876,376,585.09
其中: 股票投资		—	11,348,377.63
债券投资		2,732,512,837.66	2,785,481,741.71
资产支持证券投资		34,330,465.75	79,546,465.75
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		183,807,099.82	1,252,308.69
应收利息		46,928,770.57	45,045,705.03
应收股利		—	—
应收申购款		3,565,502.09	18,022,837.51
其他资产		—	—
资产总计		3,260,848,959.49	2,994,617,541.04
<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		459,999,610.00	200,000,000.00
应付证券清算款		5,828,994.12	3,263,289.96
应付赎回款		6,349,460.46	33,379,214.33
应付管理人报酬		1,949,550.78	2,021,909.71
应付托管费		487,387.66	505,477.46
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		138,225.30	92,944.91
应交税费		1,112,582.94	847,336.28
应付利息		85,585.20	26,000.00
应付利润		—	—
其他负债		634,152.01	610,683.64
负债合计		476,585,548.47	240,746,856.29
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		2,173,953,863.46	2,180,056,270.83
未分配利润		610,309,547.56	573,814,413.92
所有者权益合计		2,784,263,411.02	2,753,870,684.75
负债和所有者权益总计		3,260,848,959.49	2,994,617,541.04

注: 报告截止日 2009 年 06 月 30 日, 基金份额净值 1.2807 元, 基金份额总额 2,173,953,863.46 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：富国天利增长债券投资基金

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>		141,256,318.75	-94,202,422.83
1. 利息收入		54,316,696.32	68,448,454.06
其中：存款利息收入		311,094.46	3,309,652.47
债券利息收入		53,216,666.04	64,324,560.49
资产支持证券利息收入		788,935.82	814,241.10
买入返售金融资产收入		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		108,795,024.68	96,061,205.68
其中：股票投资收益		5,660,179.37	82,236,339.58
债券投资收益		103,058,336.85	4,026,525.13
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具投资收益		—	9,728,130.54
股利收益		76,508.46	70,210.43
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-22,728,814.49	-260,259,371.53
4. 其他收入（损失以“-”号填列）		873,412.24	1,547,288.96
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		-16,228,024.47	-37,944,584.95
1. 管理人报酬		-11,195,447.73	-17,057,942.87
2. 托管费		-2,798,861.89	-4,264,485.80
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		-368,395.04	-1,554,615.49
5. 利息支出		-1,750,322.67	-14,933,367.44
其中：卖出回购金融资产支出		-1,750,322.67	-14,933,367.44
6. 其他费用		-114,997.14	-134,173.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		125,028,294.28	-132,147,007.78

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：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）	2,180,056,270.83	573,814,413.92	2,753,870,684.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	125,028,294.28	125,028,294.28
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）	-6,102,407.37	-1,039,566.90	-7,141,974.27
其中：1. 基金申购款	1,262,961,502.27	336,475,527.38	1,599,437,029.65
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,269,063,909.64	-337,515,094.28	-1,606,579,003.92
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）	—	-87,493,593.74	-87,493,593.74
五、期末所有者权益（基金净值）	2,173,953,863.46	610,309,547.56	2,784,263,411.02
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）	2,824,385,070.32	718,726,124.68	3,543,111,195.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-132,147,007.78	-132,147,007.78
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）	737,109,265.78	187,612,777.89	924,722,043.67
其中：1. 基金申购款	2,515,717,285.59	595,514,735.47	3,111,232,021.06
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,778,608,019.81	-407,901,957.58	-2,186,509,977.39
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）	—	-126,724,153.52	-126,724,153.52
五、期末所有者权益（基金净值）	3,561,494,336.10	647,467,741.27	4,208,962,077.37

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》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 2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2009 年上半年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。

##### 6.4.4.1 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	251,016,986.60
定期存款	—
其他存款	—
合计	251,016,986.60

注：本基金本期末未投资于定期存款。

### 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	—	—	—	
债券	交易所市场	1,521,629,267.17	1,588,825,037.66	67,195,770.49
	银行间市场	1,111,389,691.74	1,143,687,800.00	32,298,108.26
	合计	2,633,018,958.91	2,732,512,837.66	99,493,878.75
资产支持证券	34,366,665.20	34,330,465.75	-36,199.45	
其他	—	—	—	
合计	2,667,385,624.11	2,766,843,303.41	99,457,679.30	

### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本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：本报告期末本基金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	24,035.80
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	2,587.98
应收债券利息	46,470,066.23
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
其他	432,080.56
合计	46,928,770.57

#### 6.4.6.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

#### 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	134,372.80
银行间市场应付交易费用	3,852.50
合计	138,225.30

#### 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	500,000.00
应付赎回费	34,974.87
信息披露费	49,588.57
审计费	49,588.57
合计	634,152.01

#### 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	2,180,056,270.83	2,180,056,270.83



本期申购	1,262,961,502.27	1,262,961,502.27
本期赎回	-1,269,063,909.64	-1,269,063,909.64
本期末	2,173,953,863.46	2,173,953,863.46

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。

#### 6.4.6.10 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	72,612,271.96	501,202,141.96	573,814,413.92
本期利润	147,757,108.77	-22,728,814.49	125,028,294.28
本期基金份额交易产生的变动数	-3,165,011.71	2,125,444.81	-1,039,566.90
其中：基金申购款	39,663,618.83	296,811,908.55	336,475,527.38
基金赎回款	-42,828,630.54	-294,686,463.74	-337,515,094.28
本期已分配利润	-87,493,593.74	—	-87,493,593.74
本期末	129,710,775.28	480,598,772.28	610,309,547.56

#### 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	232,520.92
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	60,192.55
其他	18,380.99
合计	311,094.46

#### 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	43,878,242.05
卖出股票成本总额	-38,218,062.68
股票投资收益	5,660,179.37

#### 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	2,164,819,086.92
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成本总额	-2,026,864,819.81
应收利息总额	-34,895,930.26
债券投资收益	103,058,336.85

#### 6.4.6.14 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。

6.4.6.15 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	76,508.46
合计	76,508.46

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	-22,728,814.49
股票投资	-3,356,551.09
债券投资	-19,212,263.40
资产支持证券投资	-160,000.00
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
合计	-22,728,814.49

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	646,753.93
转换费收入	214,249.36
其他	12,408.95
合计	873,412.24

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	362,345.04
银行间市场交易费用	6,050.00
合计	368,395.04

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	49,588.57
信息披露费	49,588.57
银行费用	6,820.00
帐户维护费	9,000.00
合计	114,997.14

#### 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

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2009年7月2日公告2009年7月7日每10份基金份额派发红利0.20元，权益登记日为2009年7月7日。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后事项。

#### 6.4.8 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。

##### 6.4.8.2 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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
上海申银万国证券研究所有限公司	基金管理人的股东控制的机构

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	21,932,353.53	49.98	209,715,597.84	51.07
申银万国	21,945,920.10	50.02	200,908,259.40	48.93

###### 6.4.9.1.2 权证交易

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	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)

海通证券	—	—	33,384,773.18	82.68
申银万国	—	—	6,992,321.26	17.32

#### 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	1,778,612,317.14	66.43	535,759,695.58	43.52
申银万国	899,007,110.10	33.57	695,251,117.65	56.48

#### 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(%)
海通证券	5,610,200,000.00	63.02	6,775,700,000.00	28.00
申银万国	3,291,700,000.00	36.98	17,426,900,000.0	72.00

#### 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	175,834.15	64.37	92,136.91	68.57
申银万国	97,344.20	35.63	42,235.89	31.43

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	219,178.86	49.55	64,518.06	39.59
申银万国	223,167.61	50.45	98,455.46	60.41

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)	上年度可比期间(2008年01月01日至2008年06月)
----	--------------------------	-------------------------------

	30日)	日至2008年06月30日)
当期应支付的管理费	11,195,447.73	17,057,942.87
其中：当期已支付	9,245,896.95	14,165,842.40
期末未支付	1,949,550.78	2,892,100.47

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。

(2) 上述表格中“当年已支付”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	2,798,861.89	4,264,485.80
其中：当期已支付	2,311,474.23	3,541,460.65
期末未支付	487,387.66	723,025.15

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。

(2) 上述表格中“当年已支付”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

上年度可比期间(2008年01月01日至2008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
中国工商银行股份有限公司	—	176,943,960.00	—	—	—	—

注：本基金本报告期末通过银行间同业市场与关联方进行债券(含回购)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：本基金的管理人本期及上年度可比期间均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

份额单位：份

关联方名称	本期末（2009年06月30日）		上年度末（2008年12月31日）	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）
上海申银万国证券研究所有限公司	—	—	32,608,988.70	1.50

注：本基金管理人的股东申银万国证券股份有限公司控制的机构上海申银万国证券研究所有限公司投资本基金的费率按照公告费率执行，不存在费率优惠的情况。

#### 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
中国工商银行股份有限公司	251,016,986.60	232,520.92	242,640,203.35	2,736,152.60

#### 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	2,078,294	34,977,688.02
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	3,275,800	29,744,264.00
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	1,190,313	19,723,486.41
申银万国	122006	08金地债	公开发行	840,000	84,000,000.00

注：本报告期内本基金未参与关联方承销证券。本基金上年度可比期间内虽在承销期内从一级市场购入海通证券、申银万国证券担任副主承销商或分销商的上述证券，但并未直接向海通证券、申银万国证券购入上述证券。

#### 6.4.10 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	2009-01-07	2009-01-08	0.200	25,821,140.13	16,168,461.05	41,989,601.18
2	2009-04-02	2009-04-03	0.200	28,126,438.35	17,377,554.21	45,503,992.56
合计			0.400	53,947,578.48	33,546,015.26	87,493,593.74

#### 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：本基金无因认购新发/增发证券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

注：本期期末未持有股票。

##### 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

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止，本基金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 179,999,610.00 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末估值总额
0801044	08 央行票 据 44	2009-7-07	104.95	1,800,000	188,910,000.00
合计				1,800,000	188,910,000.00

###### 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，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款余额 280,000,000.00 元，于 2009 年 7 月 1 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。

#### 6.4.12 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，本基金所持所有证券均能及时变现。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。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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	251,016,986.60	—	—	—	—	—	251,016,986.60
结算备付金	8,088,516.51	—	—	—	—	—	8,088,516.51
存出保证金	98,780.49	—	—	—	—	500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	9,854,465.75	410,293,993.40	176,676,269.27	1,165,439,465.96	1,004,579,109.03	—	2,766,843,303.41
应收证券清算款	—	—	—	—	—	183,807,099.82	183,807,099.82
应收利息	—	—	—	—	—	46,928,770.57	46,928,770.57
应收申购款	3,565,502.09	—	—	—	—	—	3,565,502.09
资产总计	272,624,251.44	410,293,993.40	176,676,269.27	1,165,439,465.96	1,004,579,109.03	231,235,870.39	3,260,848,959.49
负债							
卖出回购金融资产款	459,999,610.00	—	—	—	—	—	459,999,610.00
应付证券清算款	—	—	—	—	—	5,828,994.12	5,828,994.12
应付赎回款	—	—	—	—	—	6,349,460.46	6,349,460.46
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,949,550.78	1,949,550.78
应付托管费	—	—	—	—	—	487,387.66	487,387.66
应付交易费用	—	—	—	—	—	138,225.30	138,225.30
应付税费	—	—	—	—	—	1,112,582.94	1,112,582.94
应付利息	—	—	—	—	—	85,585.20	85,585.20
其他负债	—	—	—	—	—	634,152.01	634,152.01
负债总计	459,999,610.00	—	—	—	—	16,585,938.47	476,585,548.47
利率敏感度缺口	-187,375,358.56	410,293,993.40	176,676,269.27	1,165,439,465.96	1,004,579,109.03	214,649,931.92	2,784,263,411.02
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	50,900,207.88	—	—	—	—	—	50,900,207.88

结算备付金	2,421,116.35	-	-	-	-	-	2,421,116.35
存出保证金	98,780.49	-	-	-	-	500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	76,367,134.40	34,945,516.20	458,344,738.31	1,517,212,003.25	778,158,815.30	11,348,377.63	2,876,376,585.09
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,252,308.69	1,252,308.69
应收利息	-	-	-	-	-	45,045,705.03	45,045,705.03
应收申购款	18,022,837.51	-	-	-	-	-	18,022,837.51
资产总计	147,810,076.63	34,945,516.20	458,344,738.31	1,517,212,003.25	778,158,815.30	58,146,391.35	2,994,617,541.04
负债							
卖出回购金融资产款	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,263,289.96	3,263,289.96
应付赎回款	-	-	-	-	-	33,379,214.33	33,379,214.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,021,909.71	2,021,909.71
应付托管费	-	-	-	-	-	505,477.46	505,477.46
应付交易费用	-	-	-	-	-	92,944.91	92,944.91
应付税费	-	-	-	-	-	847,336.28	847,336.28
应付利息	-	-	-	-	-	26,000.00	26,000.00
其他负债	-	-	-	-	-	610,683.64	610,683.64
负债总计	200,000,000.00	-	-	-	-	40,746,856.29	240,746,856.29
利率敏感度缺口	-52,189,923.37	34,945,516.20	437,888,738.31	1,517,212,003.25	778,158,815.30	17,399,535.06	2,753,870,684.75

#### 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%	-6,642.73	-10,744.09
	2. 基准点利率减少0.1%	6,642.73	10,744.09

#### 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。

##### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

注：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。

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	—	—	11,348,377.63	0.41
交易性金融资产—债券投资	2,732,512,837.66	98.14	2,785,481,741.71	101.15
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	34,330,465.75	1.23	79,546,465.75	2.89

合计	2,766,843,303.41	99.37	2,876,376,585.09	104.45
----	------------------	-------	------------------	--------

#### 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%	-17,979.46	-13,073.23
	2. 业绩比较基准增加1%	17,979.46	13,073.23

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	2,766,843,303.41	84.85
	其中：债券	2,732,512,837.66	83.80
	资产支持证券	34,330,465.75	1.05
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	259,105,503.11	7.95
6	其他资产	234,900,152.97	7.20
7	合计	3,260,848,959.49	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	—	—
C	制造业	—	—
C0	食品、饮料	—	—
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	—	—
C5	电子	—	—
C6	金属、非金属	—	—
C7	机械、设备、仪表	—	—
C8	医药、生物制品	—	—
C99	其他制造业	—	—
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	—	—
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	—	—

注：本基金本期末未持有股票

## 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

注：本基金本期末未持有股票

## 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	600971	恒源煤电	13,505,955.21	0.49
2	000528	柳工	13,060,443.63	0.47
3	600232	金鹰股份	4,618,910.24	0.17

注：本基金本报告期内买入的股票均为债转股而获得的股票。累计买入金额为债转股

而获得股票的成本(获得股票的数量\*当日行情收市价)。

#### 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	600971	恒源煤电	15,596,028.70	0.57
2	000528	柳工	12,392,028.17	0.45
3	600232	金鹰股份	4,669,814.70	0.17
4	601766	中国南车	3,928,000.00	0.14
5	002267	陕天然气	1,663,820.46	0.06
6	002269	美邦服饰	1,524,951.96	0.06
7	002271	东方雨虹	711,204.40	0.03
8	002266	浙富股份	686,847.30	0.02
9	002273	水晶光电	648,324.61	0.02
10	002270	法因数控	634,545.75	0.02
11	002259	升达林业	428,676.80	0.02
12	002260	伊立浦	418,949.40	0.02
13	002264	新华都	320,168.60	0.01
14	002268	卫士通	254,881.20	0.01

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。本基金本报告期仅卖出上述十四只股票。

#### 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	31,185,309.08
卖出股票收入（成交）总额	43,878,242.05

#### 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	283,622,608.30	10.19
2	央行票据	451,089,000.00	16.20
3	金融债券	476,229,000.00	17.10
	其中：政策性金融债	476,229,000.00	17.10
4	企业债券	1,206,353,408.39	43.33
5	企业短期融资券	60,658,000.00	2.18
6	可转债	254,560,820.97	9.14
7	其他	—	—
8	合计	2,732,512,837.66	98.14

#### 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	0801044	08 央行票据 44	3,000,000	314,850,000.00	11.31
2	080225	08 国开 25	1,300,000	130,195,000.00	4.68
3	110003	新钢转债	940,000	119,690,200.00	4.30
4	010110	21 国债(00)	1,070,000	109,546,600.00	3.93
5	0801032	08 央行票据 32	1,000,000	104,790,000.00	3.76

### 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	0838013	08 信银 A2	300,000	17,232,000.00	0.62
2	119008	宁 建 03	100,000	9,854,465.75	0.35
3	0830012	08 开元 1A2	200,000	7,244,000.00	0.26

### 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 其他资产构成

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	183,807,099.82
3	应收股利	—
4	应收利息	46,928,770.57
5	应收申购款	3,565,502.09
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	234,900,152.97

#### 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	119,690,200.00	4.30
2	125709	唐钢转债	44,559,100.00	1.60
3	110567	山鹰转债	31,937,409.00	1.15
4	110002	南山转债	18,894,600.00	0.68
5	110598	大荒转债	15,224,295.60	0.55
6	128031	巨轮转债	13,090,554.77	0.47
7	110078	澄星转债	9,821,161.60	0.35
8	125960	锡业转债	1,343,500.00	0.05

#### 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 (%)
36342	59,819.32	1,244,353,757.59	57.24	929,600,105.87	42.76



## 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	2,800,548.31	0.1288

## § 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	2,180,056,270.83
报告期期间基金总申购份额	1,262,961,502.27
报告期期间基金总赎回份额	-1,269,063,909.64
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	2,173,953,863.46

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无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 (%)	
海通证券	2	21,932,353.53	49.98	1,778,612,317.14	66.43	5,610,200,000.00	63.02	—	—	175,834.15	64.37	—
申银万国	2	21,945,920.10	50.02	899,007,110.10	33.57	3,291,700,000.00	36.98	—	—	97,344.20	35.63	—

## 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第十九次分红公告	中国证券报、公司网站	2009年01月05日
2	富国天利增长债券投资基金2009年第一次分红公告	中国证券报、公司网站	2009年03月31日
3	富国天利增长债券投资基金2009年第二次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2009年07月02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

### 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