

# 富国天利增长债券投资基金 二〇〇八年半年度报告

报告期年份：二〇〇八年

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：二〇〇八年八月二十五日

## 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及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 2008 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告期为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日

签发：富国基金管理有限公司董事长

## 目 录

基金简介 .....	2
主要财务指标和基金净值表现 .....	3
一、主要会计数据和财务指标.....	3
二、基金净值表现.....	4
管理人报告 .....	5
一、基金管理人及基金经理情况.....	5
二、遵规守信说明.....	5
三、公平交易专项说明.....	5
四、对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释.....	6
五、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	6
托管人报告 .....	7
财务会计报告（未经审计） .....	7
会计报告书.....	7
会计报表附注.....	11
投资组合报告（2008年6月30日） .....	23
一、报告期末基金资产组合情况.....	23
二、报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	24
三、报告期末所有股票投资明细.....	24
四、报告期末按券种分类的债券投资组合 .....	25
五、报告期末债券投资的前五名债券明细.....	26
六、报告期末前十名资产支持证券明细.....	26
七、报告期内股票投资组合的重大变动.....	26
八、报告期末投资组合报告附注.....	27
基金份额持有人户数、持有人结构 .....	28
开放式基金份额变动 .....	28
重大事件揭示 .....	29
备查文件目录 .....	31

## 基金简介

一、基金名称：富国天利增长债券投资基金

基金简称：富国天利

交易代码：100018

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2003 年 12 月 2 日

报告期末基金份额总额：3,561,494,336.10 份

二、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。

三、基金管理人：富国基金管理有限公司

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

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

邮政编码：200120

法定代表人：陈敏

信息披露负责人：林志松

电话：95105686、4008880688

传真：021-68597799

电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

四、基金托管人：中国工商银行股份有限公司（以下简称：中国工商银行）

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息管理负责人：蒋松云

电话：010—66106912

传真：010—66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

五、本基金选用的信息披露报刊：中国证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn

基金半年度报告置备地点：

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 北京市西城区复兴门内大街 55 号

六、注册登记机构名称：富国基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

## 主要财务指标和基金净值表现

### 一、主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

序号	指标名称	2008 年上半年度
1	本期利润	-132,147,007.78
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	128,112,363.75
3	加权平均份额本期利润	-0.0379
4	期末可供分配利润	55,619,048.32
5	期末可供分配份额利润	0.0156
6	期末基金资产净值	4,208,962,077.37
7	期末基金份额净值	1.1818
8	加权平均净值利润率	-3.08%
9	本期份额净值增长率	-3.03%
10	份额累计净值增长率	86.64%

提示：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。

2007 年 7 月 1 日基金执行企业会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”和“加权平均净值收益率”名称分别调整为“加权平均份额本期利润”和“加权平均净值利润率”，计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”和“加权平均净值收益率”公式的基础上将分子改为本期利润，原“期末可供分配收益”和“期末可供分配份额收益”名称分别调整为“期末可供分配利润”和“期

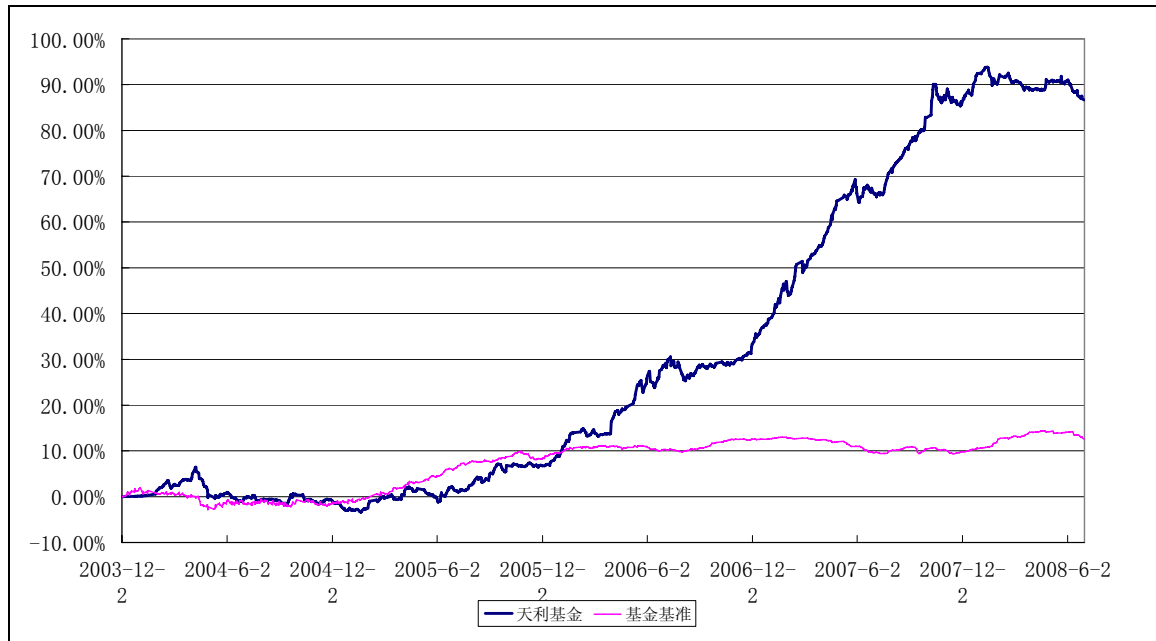
未可供分配份额利润”。

## 二、基金净值表现

### 1、富国天利增长债券投资基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	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 1 个月	-2.16%	0.24%	-1.31%	0.12%	-0.85%	0.12%
过去 3 个月	-1.24%	0.23%	-1.31%	0.10%	0.07%	0.13%
过去 6 个月	-3.03%	0.24%	1.81%	0.10%	-4.84%	0.14%
过去 1 年	12.20%	0.31%	2.69%	0.10%	9.51%	0.21%
过去 3 年	83.55%	0.36%	6.43%	0.10%	77.12%	0.26%
自基金成立起 至今	86.64%	0.34%	12.58%	0.20%	74.06%	0.14%

### 2、自基金合同生效以来富国天利增长债券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## 管理人报告

### 一、基金管理人及基金经理情况

#### 1、基金管理人

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 2008 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、汉鼎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（2008 年 5 月 28 日成立，成立期不足两个月）九只开放式证券投资基金。

#### 2、基金经理

饶刚先生，生于 1973 年，硕士，自 1999 年开始从事证券行业工作，曾任兴业证券股份有限公司研究部行业研究、金融创新研究员，兴业证券股份有限公司投资银行部投资银行业务创新、项目策划，富国基金管理公司债券及可转债、金融创新研究员。现兼任富国基金管理公司研究策划部下设固定收益研究部经理。

### 二、遵规守信说明

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《基金法》、《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。

### 三、公平交易专项说明

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 四、对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

截至 2008 年 6 月 30 日，本报告期基金净值增长率为-3.03%，期间每 10 份基金份额派发红利 0.35 元。

美国次贷危机引发了国际金融市场的动荡，石油价格和粮食价格的大幅飙升导致全球经济进入高通胀时代。尽管国内的CPI开始回落，但由于相关资产的价格调整仍未到位，年底CPI仍然面临较大的反弹压力。同时，在通货膨胀压力仍然很大的情况下，央行继续主要以调整存款准备金率的手段压缩信贷，债券市场的资金面逐步趋于紧张。基于对加息的预期，二季度长期收益率水平出现了较大幅度的上升。天利债券基金在 2007 年底适当增加了对长期企业债券的配置，但由于对长期通胀水平的担忧，在债券投资久期控制上仍保持相对谨慎的态度。

上半年天利基金净值的下跌主要源于基金资产中偏权益类资产的下跌，虽然在 2007 年底大幅降低了基金资产中权益类资产的投资比重，但股票市场的下跌速度与下跌幅度超出预期，由于对此准备不足，导致了天利基金持仓中的权益类资产在二季度出现了较大跌幅。

#### 五、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

下半年债券市场仍将面临着加息和资金面趋紧的双重压力，CPI 虽然短期内洪峰已过，但在各项能源价格尚未调整到位的情况下，下半年仍有反弹可能。央行仍有可能通过加息手段抑制通胀预期，但我们整体判断加息空间不大，近期债券市场的下跌已经一定程度上反映了未来的加息预期。同时，银行间市场资金面也将处于相对紧张的局面，央行仍有可能继续提高准备金率。与加息相比，流动性因素将是更重要的影响市场收益率变化的因素。因此，短期内我们对债券市



场仍将保持相对谨慎。但在资金面紧张的环境下，一些高等级高收益的信用债券的发行将可能在下半年带来一个较好的投资机会。

转债市场在大幅下跌之后，很多转债品种均已下跌至低风险区域。由于部分转债品种溢价率过高，因此转股价格的修正也将可能提升转债的投资价值。但在目前的市场环境下，转债市场尚难以出现百花齐放的整体性机会。但通过对转债条款的分析及目标公司的价值判断，精选个券将是下半年转债投资的主要策略。

## 托管人报告

### 富国天利增长债券投资基金托管人报告

2008 年上半年，本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》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2008 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，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对富国基金管理有限公司在 2008 年上半年所编制和披露的富国天利增长债券投资基金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、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

2008 年 8 月 21 日

## 财务会计报告（未经审计）

### 会计报告书

#### 1、2008 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资产	2008-6-30	2007-12-31
----	-----------	------------

银行存款	242,640,203.35	273,611,311.22
结算备付金	68,057,701.46	26,578,750.58
存出保证金	598,780.49	598,780.49
交易性金融资产	4,025,871,263.68	3,357,619,411.44
其中：股票投资	198,812,370.76	293,159,372.24
债券投资	3,767,432,728.54	3,054,603,874.82
资产支持证券投资	59,626,164.38	9,856,164.38
应收证券清算款	142,632,739.20	
衍生金融资产		4,956,649.12
应收利息	61,240,649.96	36,583,828.10
应收申购款	2,434,435.75	76,752,910.61
资产合计	4,543,475,773.89	3,776,701,641.56

负债	2008-6-30	2007-12-31
卖出回购金融资产款	129,999,935.00	
应付证券清算款	128,453,734.86	9,109,075.65
应付赎回款	41,352,178.86	220,209,693.80
应付管理人报酬	2,892,100.47	2,119,749.34
应付托管费	723,025.15	529,937.34
应付交易费用	173,228.72	238,497.70
应交税费	685,462.64	675,423.44
应付利润	29,592,159.89	
其他负债	641,870.93	708,069.29
负债合计	334,513,696.52	233,590,446.56
所有者权益		
实收基金	3,561,494,336.10	2,824,385,070.32
未分配利润	647,467,741.27	718,726,124.68
所有者权益合计	4,208,962,077.37	3,543,111,195.00
负债和所有者权益总计	4,543,475,773.89	3,776,701,641.56

所附附注为本会计报表的组成部分

## 2、2008 年上半年度利润表

金额单位：人民币元

项目	2008 年上半年度	2007 年上半年度
一、收入	-94,202,422.83	133,946,197.71
1. 利息收入	68,448,454.06	9,642,696.75
其中：存款利息收入	3,309,652.47	967,530.07
债券利息收入	64,324,560.49	8,421,270.79
资产支持证券利息收入	814,241.10	253,895.89

买入返售金融资产收入		
2. 投资收益	96,061,205.68	88,980,963.38
其中：股票投资收益	82,236,339.58	60,314,091.34
债券投资收益	4,026,525.13	23,938,863.68
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益	9,728,130.54	4,507,331.84
股利收益	70,210.43	220,676.52
3. 公允价值变动收益	-260,259,371.53	34,690,896.70
4. 其他收入	1,547,288.96	631,640.88
二、费用	37,944,584.95	8,581,239.86
1. 管理人报酬	17,057,942.87	3,462,042.20
2. 托管费	4,264,485.80	865,510.56
3. 交易费用	1,554,615.49	620,333.26
4. 利息支出	14,933,367.44	3,515,594.19
其中：卖出回购金融资产支出	14,933,367.44	3,515,594.19
5. 其他费用	134,173.35	117,759.65
三、利润总额	-132,147,007.78	125,364,957.85

所附附注为本会计报表的组成部分

**3、2008 年上半年度所有者权益（基金净值）变动表**

金额单位：人民币元

项目	2008 年上半年度			2007 年上半年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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	295,690,724.84	44,044,702.13	339,735,426.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		-132,147,007.78	-132,147,007.78		125,364,957.85	125,364,957.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	737,109,265.78	187,612,777.89	924,722,043.67	900,716,782.43	182,848,198.06	1,083,564,980.49
其中：1. 基金申购款	2,515,717,285.59	595,514,735.47	3,111,232,021.06	1,621,237,668.64	339,985,261.60	1,961,222,930.24
2. 基金赎回款	-1,778,608,019.81	-407,901,957.58	-2,186,509,977.39	-720,520,886.21	-157,137,063.54	-877,657,949.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-126,724,153.52	-126,724,153.52		-62,063,139.94	-62,063,139.94
五、期末所有者权益（基金净值）	<u>3,561,494,336.10</u>	<u>647,467,741.27</u>	<u>4,208,962,077.37</u>	<u>1,196,407,507.27</u>	<u>290,194,718.10</u>	<u>1,486,602,225.37</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

## 会计报表附注

### 一、 基金设立说明

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。

### 二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《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》及其他中国证监会发布的相关规定而编制。

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2008年06月30日的财务状况以及2008年上半年的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 三、 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列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。

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自2007年7月1日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称“2007年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

本财务报表除有特别说明外,均以人民币元为单位。

#### 四、 税项

(1) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，按1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税；

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、国家税务总局决定从2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由3‰调整为1‰。

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》，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、债券的投资收益，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，该规定执行至股权分置改革结束；

根据财政部、国家税务总局财税字[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；对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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。

#### 五、 财务报表主要项目

1. 银行存款

项目

2008-6-30

活期存款 242,640,203.35

本基金本报告期末投资于定期存款。

## 2. 交易性金融资产

明细项目	成本	2008-6-30 公允价值	估值增值
股票投资	<u>250,413,578.24</u>	<u>198,812,370.76</u>	<u>-51,601,207.48</u>
债券投资	<u>3,784,538,138.91</u>	<u>3,767,432,728.54</u>	<u>-17,105,410.37</u>
其中：交易所市场	1,634,668,885.96	1,618,944,928.54	-15,723,957.42
银行间市场	2,149,869,252.95	2,148,487,800.00	-1,381,452.95
资产支持证券投资	<u>59,856,164.38</u>	<u>59,626,164.38</u>	<u>-230,000.00</u>

本年度本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

## 3. 衍生金融资产

明细项目	成本	2008-6-30 公允价值	估值增值
权证投资	=	=	=

## 4. 应收利息

项目	2008-6-30
应收银行存款利息	119,643.12
应收结算备付金利息	27,563.31
应收债券利息	60,401,113.06
应收资产支持证券利息	692,290.42
应收权证保证金利息	<u>40.05</u>
合计	<u>61,240,649.96</u>

## 5. 应付交易费用

项目	2008-6-30
应付佣金	<u>162,973.52</u>
其中：申银万国证券股份有限公司	98,455.46
海通证券股份有限公司	64,518.06
应付银行间交易费用	<u>10,255.20</u>
合计	<u>173,228.72</u>

## 6. 其他负债

项目	2008-6-30
应付券商席位保证金	500,000.00
应付赎回费	18,418.85
预提信息披露费	49,726.04
预提审计费	49,726.04
其他	<u>24,000.00</u>
合计	<u>641,870.93</u>

## 7. 实收基金（单位：份）

项目	2008年上半年度
期初实收基金	2,824,385,070.32
加：本期申购	2,515,717,285.59
其中：基金分红再投资	51,421,928.69
减：本期赎回	<u>1,778,608,019.81</u>
期末实收基金	<u>3,561,494,336.10</u>

## 8. 未分配利润

项目	2008年上半年度
期初余额	718,726,124.68
本期利润	-132,147,007.78
其中：已实现	128,112,363.75
未实现	-260,259,371.53
损益平准金-已实现	16,096,495.14
其中：本期申购	60,406,945.99
本期赎回	-44,310,450.85
损益平准金-未实现	171,516,282.75
其中：本期申购	535,107,789.48
本期赎回	-363,591,506.73
减：已分配利润	<u>126,724,153.52</u>
期末余额	<u>647,467,741.27</u>

## 9. 股票投资收益

项目	2008年上半年度
卖出股票成交总额	410,623,857.24
减：卖出股票成本总额	<u>328,387,517.66</u>
股票投资收益	<u>82,236,339.58</u>



## 10. 债券投资收益

项目	2008年上半年度
卖出及到期兑付债券成交总额	1,814,538,950.62
减：卖出及到期兑付债券成本总额	1,783,330,792.77
减：应收利息总额	<u>27,181,632.72</u>
债券投资收益	<u>4,026,525.13</u>

## 11. 资产支持证券收益

项目	2008年上半年度
卖出及到期兑付成交总额	-
减：卖出及到期兑付成本总额	-
减：应收利息总额	-
资产支持证券收益	<u>-</u>

## 12. 衍生工具收益

项目	2008年上半年度
卖出权证成交总额	40,377,094.44
减：卖出权证成本总额	<u>30,648,963.90</u>
权证投资收益	<u>9,728,130.54</u>

## 13. 公允价值变动收益

项目	2008年上半年度
交易性金融资产	<u>-260,037,787.06</u>
其中：股票投资	-195,457,170.28
债券投资	-64,350,616.78
资产支持证券	-230,000.00
衍生工具	<u>-221,584.47</u>
其中：权证投资	-221,584.47
合计	<u>-260,259,371.53</u>

## 14. 其他收入

项目	2008年上半年度
赎回费收入	1,030,600.19
转换费收入	<u>516,688.77</u>
合计	<u>1,547,288.96</u>

## 15. 交易费用

项目	2008年上半年度
----	-----------

交易所交易费用	1,529,740.49
银行间交易费用	<u>24,875.00</u>
合计	<u>1,554,615.49</u>

## 16. 其他费用

项目	2008年上半年度
审计费用	49,726.04
信息披露费	49,726.04
账户维护费	9,000.00
银行费用	15,721.27
其他	<u>10,000.00</u>
合计	<u>134,173.35</u>

## 17. 本期已分配基金净利润

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
本年度第1次分红	2008年03月27日	2008年03月28日	0.200	73,588,399.38
本年度第2次分红	2008年06月25日	2008年06月26日	0.150	53,135,754.14
累计收益分配金额			<u>0.350</u>	<u>126,724,153.52</u>

## 18. 本基金期末持有的流通受限证券

### (1) 股票:

#### a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购 价格	期末 估值 单价	数量	期末成本 总额	期末估值 总额
002223	鱼跃医疗	2008-4-10	2008-7-18	网下新股申购	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
002224	三力士	2008-4-17	2008-7-25	网下新股申购	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
002225	濮耐股份	2008-4-17	2008-7-25	网下新股申购	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
002226	江南化工	2008-4-24	2008-8-6	网下新股申购	12.6	14.45	14,727	185,560.20	212,805.15
002227	奥特迅	2008-4-24	2008-8-6	网下新股申购	14.37	14.05	24,134	346,805.58	339,082.70
002229	鸿博股份	2008-4-24	2008-8-8	网下新股申购	13.88	13.58	19,853	275,559.64	269,603.74
002230	科大讯飞	2008-4-29	2008-8-12	网下新股申购	12.66	30.09	25,585	323,906.10	769,852.65
002231	奥维通信	2008-4-29	2008-8-12	网下新股申购	8.46	8.50	31,337	265,111.02	266,364.50
002232	启明信息	2008-4-29	2008-8-11	网下新股申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	2008-5-8	2008-8-18	网下新股申购	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002234	民和股份	2008-5-8	2008-8-18	网下新股申购	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002235	安妮股份	2008-5-8	2008-8-18	网下新股申购	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002236	大华股份	2008-5-12	2008-8-20	网下新股申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002237	恒邦股份	2008-5-12	2008-8-20	网下新股申购	25.98	40.97	21,890	568,702.20	896,833.30
002238	天威视讯	2008-5-14	2008-8-26	网下新股申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008-5-14	2008-8-22	网下新股申购	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	2008-5-15	2008-8-25	网下新股申购	15.7	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002241	歌尔声学	2008-5-16	2008-8-22	网下新股申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40

002242	九阳股份	2008-5-20	2008-8-28	网下新股申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002243	通产丽星	2008-5-20	2008-8-28	网下新股申购	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002244	滨江集团	2008-5-21	2008-8-29	网下新股申购	20.31	15.68	54,049	1,097,735.19	847,488.32
002245	澳洋顺昌	2008-5-28	2008-9-5	网下新股申购	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002246	北化股份	2008-5-29	2008-9-5	网下新股申购	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002250	联化科技	2008-6-10	2008-9-19	网下新股申购	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002251	步步高	2008-6-11	2008-9-19	网下新股申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	2008-6-13	2008-9-23	网下新股申购	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008-6-13	2008-9-23	网下新股申购	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002254	烟台氨纶	2008-6-18	2008-9-25	网下新股申购	18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
002255	海陆重工	2008-6-18	2008-9-25	网下新股申购	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002256	彩虹精化	2008-6-18	2008-9-25	网下新股申购	12.56	13.33	36,032	452,561.92	480,306.56
002257	立立电子	2008-6-30	未知	网下新股申购	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-10-8	网下新股申购	16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
601899	紫金矿业	2008-4-18	2008-7-25	网下新股申购	7.13	7.80	3,919,702	27,947,475.26	30,573,675.60
601958	金钼股份	2008-4-11	2008-7-17	网下新股申购	16.57	17.02	702,313	11,637,326.41	11,953,367.26
合计								53,519,061.50	60,221,432.24

## (2) 债券:

截至 2008 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 129,999,935.00 元,于 2008 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。

除此之外,本基金无因其他原因导致期末持有的证券流通受限的情况。

## 六、 关联方关系及其交易

### 1. 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
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
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东
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

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 2. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2008 年上半年度		2007 年上半年度	
	期间成交金额	占期间交易金额的比例	期间成交金额	占期间交易金额的比例
<b>股票交易</b>				
海通证券	209,715,597.84	51.07%	124,241,619.87	64.75%
申银万国证券	200,908,259.40	48.93%	67,631,470.43	35.25%

债券交易	占期间交易		占期间交易	
	期间成交金额	金额的比例	期间成交金额	金额的比例
海通证券	535,759,695.58	43.52%	385,681,294.00	54.51%
申银万国证券	695,251,117.65	56.48%	321,894,069.57	45.49%

权证交易	占期间交易		占期间交易	
	期间成交金额	金额的比例	期间成交金额	金额的比例
海通证券	33,384,773.18	82.68%	4,070,508.97	48.07%
申银万国证券	6,992,321.26	17.32%	4,397,599.96	51.93%

回购交易	占期间交易		占期间交易	
	期间成交金额	金额的比例	期间成交金额	金额的比例
海通证券	6,775,700,000.00	28.00%	1,788,900,000.00	77.44%
申银万国证券	17,426,900,000.00	72.00%	521,000,000.00	22.56%

#### 2008 年上半年度

佣金	占期间佣金		占期末应付佣	
	期间佣金	总量的比例	期末余额	金余额的比例
海通证券	219,178.86	49.55%	64,518.06	39.59%
申银万国证券	223,167.61	50.45%	98,455.46	60.41%

#### 2007 年上半年度

佣金	占期间佣金		占期末应付佣	
	期间佣金	总量的比例	期末余额	金余额的比例
海通证券	107,844.55	61.95%	107,844.55	61.95%
申银万国证券	66,238.80	38.05%	66,238.80	38.05%

注：(1) 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

(2) 股票交易佣金及债券现券的交易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）。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金，但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### 3. 与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期通过银行间同业市场向基金托管人中国工商银行股份有限公司卖出债券，交易金额合计为人民币176,943,960.00元。

本基金于2007年上半年与托管行中国工商银行进行了以下银行间同业市场交易：

银行间融资回购交易金额为人民币29,400,000.00元，相应的利息支出为人民币6,862.68元。

### 4. 基金管理人及托管人报酬

(1) 基金管理人报酬——基金管理费

- a. 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

- b. 基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2008年上半年度	2,119,749.34	17,057,942.87	16,285,591.74	2,892,100.47
2007年上半年度	205,032.02	3,462,042.20	2,733,243.83	933,830.39

(2) 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 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

- b. 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2008年上半年度	529,937.34	4,264,485.80	4,071,397.99	723,025.15
2007年上半年度	51,258.00	865,510.56	683,310.98	233,457.58

5. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	2008-6-30	2007-6-30
银行存款余额	242,640,203.35	680,338,268.49

项目	2008年上半年度	2007年上半年度
银行存款产生的利息收入	2,736,152.60	849,807.68

6. 关联方持有基金份额

- (1) 基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人本报告期及2007上半年度均未持有本基金份额。

- (2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

**基金管理人的股东控制的机构**

2008-6-30

上海申银万国证券研究所有限公司

32,608,988.70 份**七、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。

**八、承诺事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

**九、金融工具及其风险分析****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。

**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发行的证券，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。

**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，除在附注五-18 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。

**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，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

**(a) 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 2008 年 6 月 30 日和 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

2008 年 6 月 30 日

	公允价值	占基金资产净值的比例
	元	%
<b>交易性金融资产</b>		
- 股票投资	198,812,370.76	4.72%
- 债券投资	3,767,432,728.54	89.51%
- 资产支持证券投资	59,626,164.38	1.42%
<b>衍生金融资产</b>	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>4,025,871,263.68</b>	<b>95.65%</b>

2007 年 12 月 31 日

	公允价值	占基金资产净值的比例
<b>交易性金融资产</b>		
- 股票投资	293,159,372.24	8.27%
- 债券投资	3,054,603,874.82	86.21%
- 资产支持证券投资	9,856,164.38	0.28%
<b>衍生金融资产</b>	<u>4,956,649.12</u>	<u>0.14%</u>
<b>合计</b>	<u><b>3,362,576,060.56</b></u>	<u><b>94.90%</b></u>

本基金管理人运用 CAPM 模型方法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，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

2008 年 6 月 30 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
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	+1.00	+12,887.23
	-1.00	-12,887.23

2007 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
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	+1.00	22,484.40
	-1.00	-22,484.40

**(b) 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。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，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。

2008年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	242,640,203.35				242,640,203.35
结算备付金	68,057,701.46				68,057,701.46
存出保证金	98,780.49			500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	670,557,802.40	2,717,974,917.36	438,526,173.16	198,812,370.76	4,025,871,263.68
应收利息				61,240,649.96	61,240,649.96
应收申购款				2,434,435.75	2,434,435.75
应收证券清算款				142,632,739.20	142,632,739.20
<b>资产总计</b>	<b>981,354,487.70</b>	<b>2,717,974,917.36</b>	<b>438,526,173.16</b>	<b>405,620,195.67</b>	<b>4,543,475,773.89</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	129,999,935.00				129,999,935.00
应付证券清算款				128,453,734.86	128,453,734.86
应付赎回款				41,352,178.86	41,352,178.86
应付管理人报酬				2,892,100.47	2,892,100.47
应付托管费				723,025.15	723,025.15
应付交易费用				173,228.72	173,228.72
应付利润				29,592,159.89	29,592,159.89
其他负债				1,327,333.57	1,327,333.57
<b>负债总计</b>	<b>129,999,935.00</b>			<b>204,513,761.52</b>	<b>334,513,696.52</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>851,354,552.70</b>	<b>2,717,974,917.36</b>	<b>438,526,173.16</b>	<b>201,106,434.15</b>	<b>4,208,962,077.37</b>

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
-------------	------	------	------	-----	----

**资产**

银行存款	273,611,311.22				273,611,311.22
结算备付金	26,578,750.58				26,578,750.58
存出保证金	98,780.49			500,000.00	598,780.49
交易性金融资产	1,783,842,278.60	1,116,954,802.52	163,662,958.08	293,159,372.24	3,357,619,411.44
衍生金融资产				4,956,649.12	4,956,649.12
应收利息				36,583,828.10	36,583,828.10
应收申购款				76,752,910.61	76,752,910.61
<b>资产总计</b>	<b>2,084,131,120.89</b>	<b>1,116,954,802.52</b>	<b>163,662,958.08</b>	<b>411,952,760.07</b>	<b>3,776,701,641.56</b>

**负债**

应付证券清算款				9,109,075.65	9,109,075.65
应付赎回款				220,209,693.80	220,209,693.80
应付管理人报酬				2,119,749.34	2,119,749.34
应付托管费				529,937.34	529,937.34
应付交易费用				238,497.70	238,497.70
应交税费				675,423.44	675,423.44



其他负债					708,069.29	708,069.29
负债总计					233,590,446.56	233,590,446.56
利率敏感度缺口	2,084,131,120.89	1,116,954,802.52	163,662,958.08	178,362,313.51	3,543,111,195.00	

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。

	增加/减少基准点	对净值的影响
2008年6月30日	%	千元
利率	+0.10	-8,483.45
利率	-0.10	8,483.45

	增加/减少基准点	对净值的影响
2007年12月31日	%	千元
利率	+0.10	-3,804.93
利率	-0.10	3,804.93

(c) 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。

十、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

十二、比较数据

2007年7月1日首次执行企业会计准则，本基金按其列报要求对比较数据进行了重述。按企业会计准则的要求，对所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

项目	2007年年初 所有者权益	2007年 上半年净损益 (未经审计)	2007年上半年 末所有者权益 (未经审计)
按原会计准则列报的金额	339,735,426.97	90,674,061.15	1,486,602,225.37
金融资产公允价值变动的调整数		34,690,896.70	
按新会计准则列报的金额	339,735,426.97	125,364,957.85	1,486,602,225.37

投资组合报告（2008年6月30日）

一、报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	198,812,370.76	4.38

2	债券	3,767,432,728.54	82.92
3	资产支持证券	59,626,164.38	1.31
4	权证		
5	银行存款及结算备付金	310,697,904.81	6.84
6	其他资产	206,906,605.40	4.55
	合计	4,543,475,773.89	100.00

## 二、报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值（元）	占基金净值的比重（%）
1	A 农、林、牧、渔业	326,815.28	0.01
2	B 采掘业	42,527,042.86	1.01
3	C 制造业	151,325,805.45	3.60
	C0 食品、饮料		
	C1 纺织、服装、皮毛	351,836.40	0.01
	C2 木材、家具	1,410,614.61	0.03
	C3 造纸、印刷	510,273.00	0.01
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	4,110,918.87	0.10
	C5 电子	2,569,114.45	0.06
	C6 金属、非金属	138,531,655.55	3.29
	C7 机械、设备、仪表	3,166,395.90	0.08
	C8 医药、生物制品	674,996.67	0.02
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业		
7	G 信息技术业	1,649,094.00	0.04
8	H 批发和零售贸易	1,074,994.10	0.03
9	I 金融、保险业		
10	J 房地产业	1,183,840.00	0.03
11	K 社会服务业	241,357.32	0.01
12	L 传播与文化产业	483,421.75	0.01
13	M 综合类		
	合计	198,812,370.76	4.72

## 三、报告期末所有股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	3,397,165	135,852,628.35	3.23
2	601899	紫金矿业	3,919,702	30,573,675.60	0.73
3	601958	金钼股份	702,313	11,953,367.26	0.28

4	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.05
5	002240	威华股份	115,719	1,410,614.61	0.03
6	002244	滨江集团	75,500	1,183,840.00	0.03
7	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.03
8	002254	烟台氨纶	36,308	995,202.28	0.02
9	002257	立立电子	43,974	959,072.94	0.02
10	002237	恒邦股份	21,890	896,833.30	0.02
11	002258	利尔化学	51,434	826,030.04	0.02
12	002233	塔牌集团	81,297	788,580.90	0.02
13	002230	科大讯飞	25,585	769,852.65	0.02
14	002149	西部材料	18,374	693,618.50	0.02
15	002252	上海莱士	27,141	674,996.67	0.02
16	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.02
17	002214	大立科技	34,969	496,210.11	0.01
18	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.01
19	002256	彩虹精化	36,032	480,306.56	0.01
20	002243	通产丽星	56,914	456,450.28	0.01
21	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.01
22	002255	海陆重工	19,865	390,148.60	0.01
23	002223	鱼跃医疗	19,071	381,420.00	0.01
24	002232	启明信息	28,582	361,562.30	0.01
25	002239	金飞达	39,180	351,836.40	0.01
26	002227	奥特迅	24,134	339,082.70	0.01
27	002250	联化科技	26,001	332,812.80	0.01
28	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.01
29	002246	北化股份	37,754	310,337.88	0.01
30	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.01
31	002229	鸿博股份	19,853	269,603.74	0.01
32	002231	奥维通信	31,337	266,364.50	0.01
33	002224	三力士	18,444	253,973.88	0.01
34	002253	川大智胜	11,905	251,314.55	0.01
35	002215	诺普信	12,500	243,000.00	0.01
36	002245	澳洋顺昌	15,066	241,357.32	0.01
37	002235	安妮股份	22,243	240,669.26	0.01
38	002226	江南化工	14,727	212,805.15	0.01
39	002209	达意隆	15,591	135,329.88	0.00

#### 四、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	1,004,407,373.10	23.86
2	央行票据	1,675,390,000.00	39.81
3	企业债	549,722,147.36	13.06
4	可转换债	107,937,208.08	2.56
5	国家政策性金融债	410,010,000.00	9.74
6	次级债	19,966,000.00	0.47
	合计	3,767,432,728.54	89.51

**五、报告期末债券投资的前五名债券明细**

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	99 国债(8)	400,144,140.00	9.51
2	08 央行票据 35	299,700,000.00	7.12
3	08 央行票据 44	299,610,000.00	7.12
4	21 国债(10)	292,181,198.40	6.94
5	08 央行票据 13	288,300,000.00	6.85

**六、报告期末前十名资产支持证券明细**

序号	证券代码	证券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	830011	08 开元 1A1	29,916,000.00	0.71
2	830012	08 开元 1A2	19,854,000.00	0.47
3	119008	宁 建 03	9,856,164.38	0.23
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

**七、报告期内股票投资组合的重大变动**
**1、报告期内累计买入价值前二十名的股票明细**

序号	证券代码	证券名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	217,130,051.00	6.13
2	600026	中海发展	35,227,142.44	0.99
3	601899	紫金矿业	35,212,945.26	0.99
4	601898	中煤能源	34,977,688.02	0.99
5	601186	中国铁建	29,744,264.00	0.84
6	601958	金钼股份	19,723,486.41	0.56
7	600236	桂冠电力	15,513,962.66	0.44
8	000402	金 融 街	6,615,797.76	0.19
9	600232	金鹰股份	5,211,279.90	0.15
10	600557	康缘药业	3,257,853.72	0.09
11	002003	伟星股份	2,679,012.45	0.08
12	002244	滨江集团	2,631,140.19	0.07
13	002242	九阳股份	2,028,329.52	0.06
14	002240	威华股份	1,816,788.30	0.05

15	002233	塔牌集团	1,246,698.91	0.04
16	002251	步步高	1,242,503.36	0.04
17	002257	立立电子	959,072.94	0.03
18	002258	利尔化学	826,030.04	0.02
19	002254	烟台氨纶	674,965.72	0.02
20	002237	恒邦股份	568,702.20	0.02

## 2、报告期内累计卖出价值前二十名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	601088	中国神华	53,972,852.72	1.52
2	601898	中煤能源	41,490,718.02	1.17
3	601939	建设银行	35,849,161.61	1.01
4	600026	中海发展	35,680,013.45	1.01
5	601186	中国铁建	33,675,587.03	0.95
6	601390	中国中铁	29,136,958.86	0.82
7	601601	中国太保	20,476,553.52	0.58
8	600585	海螺水泥	16,534,289.70	0.47
9	600236	桂冠电力	14,837,554.50	0.42
10	601808	中海油服	13,384,512.40	0.38
11	601866	中海集运	12,977,615.15	0.37
12	601958	金钼股份	10,502,217.74	0.30
13	601899	紫金矿业	10,292,526.00	0.29
14	000402	金融街	5,391,360.00	0.15
15	601918	国投新集	5,274,405.58	0.15
16	600232	金鹰股份	5,157,090.60	0.15
17	600557	康缘药业	4,047,502.09	0.11
18	600795	国电电力	3,867,060.33	0.11
19	002155	辰州矿业	3,338,398.80	0.09
20	002003	伟星股份	3,214,091.69	0.09

3、整个报告期内买入股票的成本总额为 429,497,686.46 元；卖出股票的收入总额为 410,623,857.24 元。

## 八、报告期末投资组合报告附注

1、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。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

3、报告期末本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额（元）
存出保证金	598,780.49
应收证券清算款	142,632,739.20
应收利息	61,240,649.96

应收申购款	2,434,435.75
合计	206,906,605.40

4、报告期末本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：

序号	债券代码	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	110567	山鹰转债	760,386.20	0.02
2	110971	恒源转债	5,736,984.00	0.14
3	125709	唐钢转债	32,694,339.72	0.78
4	125960	锡业转债	220,263.12	0.01
5	128031	巨轮转债	11,722,680.48	0.28
合计			51,134,653.52	1.21

5、本基金期末及本报告期内曾持有权证的情况如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量（份）	成本总额（元）	期末数量（份）
上海汽车	580016	上汽 CWB1	买入可分离转债	545,544	4,735,064.65	0
中远航运	580018	中远 CWB1	买入可分离转债	218,638	1,125,899.13	0
中国石化	580019	石化 CWB1	买入可分离转债	8,630,753	19,989,433.36	0
上港集团	580020	上港 CWB1	买入可分离转债	903,210	1,344,716.31	0
青岛啤酒	580021	青啤 CWB1	买入可分离转债	158,130	586,188.42	0
国电电力	580022	国电 CWB1	买入可分离转债	876,651	2,053,828.27	0
康美药业	580023	康美 CWB1	买入可分离转债	489,140	813,833.76	0

6、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。

## 基金份额持有人户数、持有人结构

1、期末基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
34,286 户	103,876.05 份	2,547,046,145.37 份	71.52%	1,014,448,190.73 份	28.48%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	3,026,912.64	0.0850

## 开放式基金份额变动（单位：份）

基金合同生效日基	期初基金	期末基金	报告期间基金	报告期间基金
----------	------	------	--------	--------

基金份额总额	份额总额	份额总额	总申购份额	总赎回份额
2,294,660,372.47	2,824,385,070.32	3,561,494,336.10	2,515,717,285.59	1,778,608,019.81

## 重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、本报告期本基金的基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。
- 3、本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的重大诉讼。
- 4、本报告期本基金投资策略无改变。
- 5、本报告期本基金收益分配情况如下：

	分红预告日	权益登记日	每 10 份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
本年度第 1 次分红	2008 年 03 月 27 日	2008 年 03 月 28 日	0.200	73,588,399.38
本年度第 2 次分红	2008 年 06 月 25 日	2008 年 06 月 26 日	0.150	53,135,754.14
累计收益分配金额			<u>0.350</u>	<u>126,724,153.52</u>

对上述分红本公司于相应日期在中国证券报和本公司网站发布了分红公告。

- 6、本报告期内本基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。
- 7、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。
- 8、富国天利增长债券投资基金向申银万国证券股份有限公司和海通证券股份有限公司两家证券经营机构各租用了 2 个基金专用交易席位，总共租用了 4 个交易席位，我对基金交易席位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。有关专用交易席位 2008 年上半年度的交易情况见下表：

交易席位	成交量(元)				佣金(元)
	股票	债券	权证	回购	
海通证券	209,715,597.84	535,759,695.58	33,384,773.18	6,775,700,000.00	219,178.86
申银万国	200,908,259.40	695,251,117.65	6,992,321.26	17,426,900,000.00	223,167.61
合计	410,623,857.24	1,231,010,813.23	40,377,094.44	24,202,600,000.00	442,346.47

交易席位	成交量占比(%)				佣金占总佣金比例(%)
	股票交易量占股票总交易量的比例	债券交易量占债券总交易量的比例	权证交易量占回购总交易量的比例	回购交易量占权证总交易量的比例	
海通证券	51.07	43.52	82.68	28.00	49.55
申银万国	48.93	56.48	17.32	72.00	50.45

合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
----	--------	--------	--------	--------	--------

本期租用席位的变更情况：本基金本期未新开通或终止租用席位。

- 9、 本基金管理人于 2008 年 1 月 14 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司旗下基金在建设银行开通基金定期定额申购业务的公告》。
- 10、 本基金管理人于 2008 年 1 月 14 日在中国证券报和公司网站上刊登《关于富国天利基金在工商银行开通定期定额申购业务及参加定期定额申购优惠活动的公告》。
- 11、 本基金管理人于 2008 年 1 月 18 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下基金参与国泰君安证券网上交易申购费率优惠活动的公告》。
- 12、 本基金管理人于 2008 年 2 月 26 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司增加中信银行股份有限公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 13、 本基金管理人于 2008 年 2 月 26 日在中国证券报和公司网站上刊登《关于延长富国天利基金在招商银行网上银行基金申购费率优惠活动期的公告》。
- 14、 本基金管理人于 2008 年 3 月 6 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司旗下部分基金参与中国银河证券股份有限公司基金定期定额投资业务的公告》。
- 15、 本基金管理人于 2008 年 3 月 27 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司增加中国农业银行为富国天利、富国天合基金代销机构的公告》。
- 16、 本基金管理人于 2008 年 4 月 1 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司旗下部分基金继续参与中国工商银行个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告》。
- 17、 本基金管理人于 2008 年 4 月 8 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加信泰证券有限责任公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 18、 本基金管理人于 2008 年 4 月 8 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加安信证券股份有限公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 19、 本基金管理人于 2008 年 4 月 11 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司在上海浦东发展银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。
- 20、 本基金管理人于 2008 年 4 月 15 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加瑞银证券有限责任公司为富国旗下部分基金代销机构的公告》。
- 21、 本基金管理人于 2008 年 4 月 22 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加中国建银投资证券有限责任公司为富国旗下基金代销机构的公告》。
- 22、 本基金管理人于 2008 年 5 月 5 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金公司在招商银行开立的直销资金专户帐号变更公告》。
- 23、 本基金管理人于 2008 年 5 月 7 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金公司关于旗下部分基金参与民生银行网上银行



- 申购费率优惠活动的公告》。
- 24、 本基金管理人于 2008 年 5 月 8 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司旗下部分基金参与北京银行股份有限公司基金定期定额投资业务的公告》。
  - 25、 本基金管理人于 2008 年 5 月 9 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国建设银行网上交易申购费率优惠活动的公告》。
  - 26、 本基金管理人于 2008 年 5 月 9 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加中国光大银行为富国旗下基金代销机构及参与网银优惠和定投优惠活动的公告》。
  - 27、 本基金管理人于 2008 年 5 月 27 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金管理有限公司在瑞银证券开展网上基金申购费率优惠活动的公告》。
  - 28、 本基金管理人于 2008 年 5 月 30 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理公司关于调整网上直销申购费率的公告》。
  - 29、 本基金管理人于 2008 年 6 月 10 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于增加宁波银行股份有限公司为富国旗下基金代销机构及参与网银优惠和定投活动的公告》。
  - 30、 本基金管理人于 2008 年 6 月 23 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《关于富国基金公司旗下部分基金在中国邮政储蓄银行延长定期定额投资优惠活动的公告》。
  - 31、 本基金管理人于 2008 年 6 月 30 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上刊登《富国基金管理有限公司关于旗下基金继续参与国都证券网上交易申购费率优惠活动的公告》。

## 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

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

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  
二〇〇八年八月二十五日