

富国天益价值混合型证券投资基金

二〇二五年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 交通银行股份有限公司

送出日期： 2025 年 08 月 30 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 2025 年 1 月 1 日起至 2025 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	6
2.1	基金基本情况	6
2.2	基金产品说明	6
2.3	基金管理人和基金托管人	6
2.4	信息披露方式	7
2.5	其他相关资料	7
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	8
3.1	主要会计数据和财务指标	8
3.2	基金净值表现	9
§ 4	管理人报告	12
4.1	基金管理人及基金经理情况	12
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	14
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§ 5	托管人报告	17
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6	中期财务报告（未经审计）	18
6.1	资产负债表	18
6.2	利润表	19
6.3	净资产变动表	20
6.4	报表附注	22
§ 7	投资组合报告	48

7.1	期末基金资产组合情况.....	48
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合.....	48
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.....	49
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	52
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..	52
7.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细..	53
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	53
7.10	本基金投资股指期货的投资政策.....	53
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12	投资组合报告附注.....	53
§ 8	基金份额持有人信息	55
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	55
§ 9	开放式基金份额变动	56
§ 10	重大事件揭示.....	57
10.1	基金份额持有人大会决议.....	57
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.....	57
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4	基金投资策略的改变.....	57
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8	其他重大事件.....	60
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息.....	61
11.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	61
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	61
§ 12	备查文件目录.....	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富国天益价值混合型证券投资基金		
基金简称	富国天益价值混合		
基金主代码	100020		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2004 年 06 月 15 日		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	2,429,023,279.03 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	富国天益价值混合 A/B		富国天益价值混合 C
下属分级基金的交易代码	前端	后端	011307
	100020	100021	
报告期末下属分级基金的份额总额	2,410,715,232.48 份		18,308,046.55 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属价值型混合型基金，主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票，或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据基金经理对股票市场变动的趋势的判断，决定基金资产在股票、债券、现金等金融资产上的分布以及股票组合的行业比例配置，并进行动态配比以规避系统性风险的影响，最大限度地确保基金资产的安全。股票投资策略方面，本基金采取积极的投资策略。本基金在大类资产配置和行业配置层面，遵循自上而下的积极策略，个股选择层面，遵循自下而上的积极策略。本基金的股票选择，主要采取价值型选股策略，以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种。在债券投资方面，管理人将采用久期控制下的主动性投资策略。本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+中债综合全价指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵瑛	方圆

	联系电话	021-20361818	95559
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95559
传真		021-20361616	021-62701216
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	中国(上海)自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	中国(上海)长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		200120	200336
法定代表人		裴长江	任德奇

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金中期报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层 交通银行股份有限公司 中国(上海)长宁区仙霞路 18 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	上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 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

(1) 富国天益价值混合 A/B

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	119,031,774.62
本期利润	-122,903,753.30
加权平均基金份额本期利润	-0.0495
本期加权平均净值利润率	-3.63%
本期基金份额净值增长率	-3.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	792,067,584.38
期末可供分配基金份额利润	0.3286
期末基金资产净值	3,202,782,816.86
期末基金份额净值	1.3286
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	1,223.27%

(2) 富国天益价值混合 C

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	870,035.47
本期利润	-1,067,646.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0574
本期加权平均净值利润率	-3.91%
本期基金份额净值增长率	-3.98%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	7,902,437.32
期末可供分配基金份额利润	0.4316
期末基金资产净值	26,210,483.87
期末基金份额净值	1.4316
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	-53.26%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

(1) 富国天益价值混合 A/B

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	1.52%	0.70%	2.39%	0.55%	-0.87%	0.15%
过去三个月	-5.03%	1.24%	1.27%	1.04%	-6.30%	0.20%
过去六个月	-3.69%	1.10%	0.05%	0.96%	-3.74%	0.14%
过去一年	-0.10%	1.50%	13.24%	1.31%	-13.34%	0.19%
过去三年	-41.86%	1.23%	-11.16%	1.05%	-30.70%	0.18%
自基金合同生效起至今	1,223.27%	1.49%	287.68%	1.49%	935.59%	0.00%

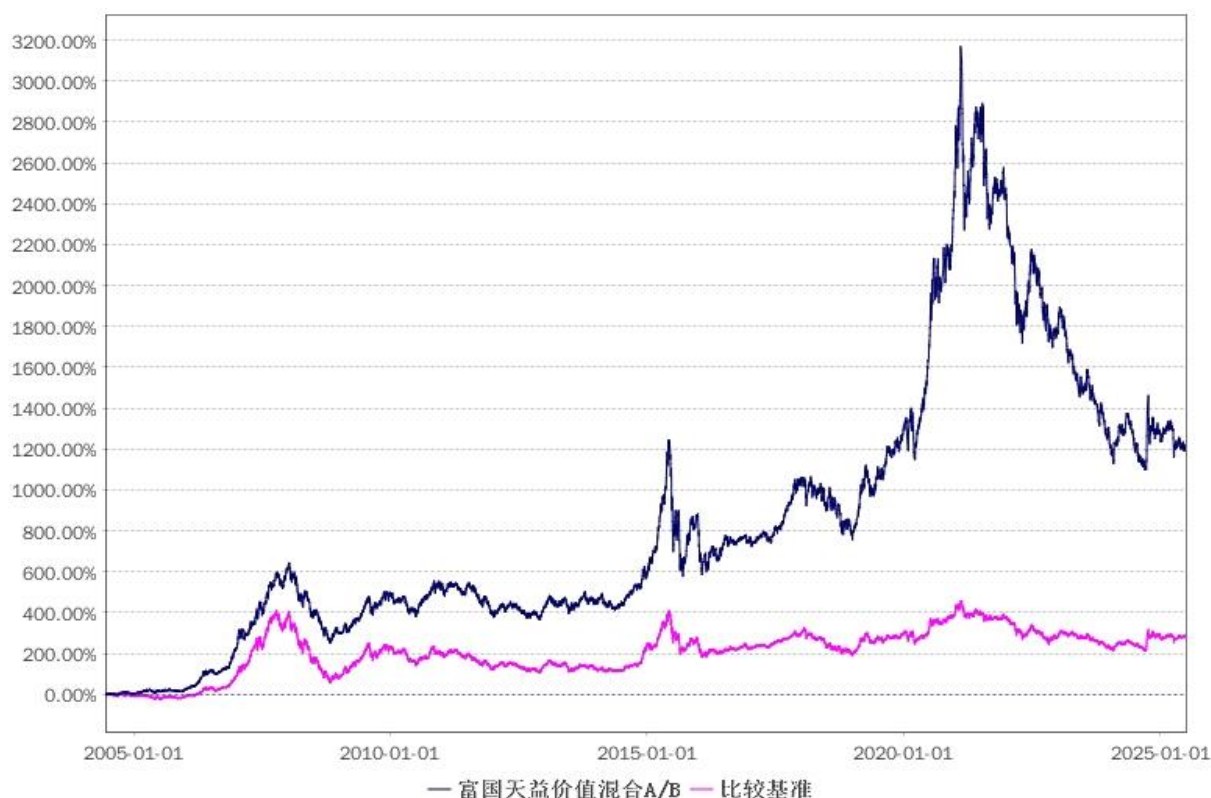
(2) 富国天益价值混合 C

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	1.47%	0.70%	2.39%	0.55%	-0.92%	0.15%
过去三个月	-5.17%	1.24%	1.27%	1.04%	-6.44%	0.20%
过去六个月	-3.98%	1.10%	0.05%	0.96%	-4.03%	0.14%
过去一年	-0.70%	1.50%	13.24%	1.31%	-13.94%	0.19%
过去三年	-42.90%	1.23%	-11.16%	1.05%	-31.74%	0.18%
自基金分级生效日起至今	-53.26%	1.46%	-26.87%	1.10%	-26.39%	0.36%

注：本基金业绩比较基准根据基金合同中投资策略及资产配置比例等相关规定构建，能够较好地反映本基金的风险收益特征。本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

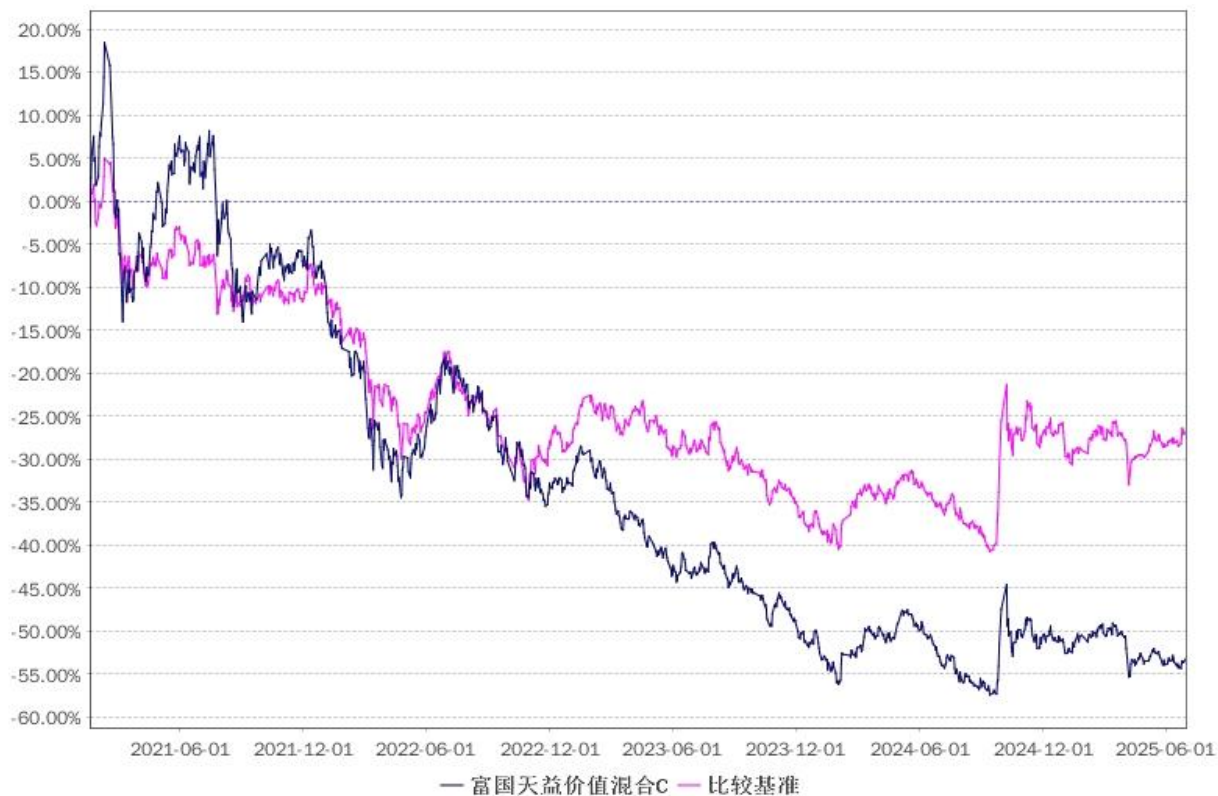
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(1) 自基金合同生效以来富国天益价值混合 A/B 基金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：1、截止日期为 2025 年 6 月 30 日。 2、本基金于 2004 年 6 月 15 日成立，建仓期 3 个月，从 2004 年 6 月 15 日起至 2004 年 9 月 14 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。本基金于 2007 年 11 月 6 日大比例分红规模急剧扩大，建仓期 3 个月，从 2007 年 11 月 5 日至 2008 年 2 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国天益价值混合 C 基金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：1、截止日期为 2025 年 6 月 30 日。

2、本基金自 2021 年 1 月 18 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§ 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。

目前，公司注册资本金 5.2 亿元人民币，股东为：国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、加拿大蒙特利尔银行及山东省金融资产管理股份有限公司。公司在北京、成都、广州设立有分公司，并全资设有两家子公司——富国资产管理（上海）有限公司和富国资产管理（香港）有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、QDII、社保、企业年金、基本养老保险基金等基金公司全部业务牌照。

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安（以下简称“存续公司”）承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于存续公司，即存续公司成为本公司的主要股东。根据 2025 年 4 月 4 日《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，存续公司正式更名为“国泰海通证券股份有限公司”。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置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）、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、富国天利增长债券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金、富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、

富国富钱包货币市场基金、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金等 391 只公开募集证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
唐颐恒	本基金现任基金经理	2019-07-23	—	19	硕士，曾任上海申银万国证券研究所股份有限公司行业高级分析师，太平洋资产管理有限责任公司行业高级分析师，平安养老保险股份有限公司投资经理、中级投资经理、权益投资室投资总监；自 2019 年 4 月加入富国基金管理有限公司，历任资深权益基金经理；现任富国基金权益投资部权益投资总监助理兼资深权益基金经理。自 2019 年 07 月起任富国天益价值混合型证券投资基金(原富国天益价值证券投资基金)基金经理；具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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益价值混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天益价值混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合

在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

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

一季度，市场平稳向上，在风险偏好有所提升的背景下，顺周期内需和科技板块整体表现较好。经济数据开局较为平稳，政策力度加码，但基数不同导致结构差异较大，使得今年开年以来经济表现出现冷热分化，但整体企稳的状态。

二季度，在美国关税制度变化的影响下，市场大幅波动，出口产业链大幅调整，内需板块表现较好，创新药、新消费崛起、AI 应用扩散等与出口经济相关性弱的板块表现较好。

从前 5 个月经济数据来看，GDP 增速高于全年 5%左右的增长目标，为下半年经济增长提供了一定的缓冲作用。出口方面，5 月出口增速有所回落，但是仍然显示较强的韧性，关税原因对美国出口有所回落，但是非美区域仍然非常强势，东南亚地区的产业链转移和欧洲区域的制造业景气回升为中国企业出口提供了有力支撑。

一方面来看，政策端边际增加的力度有限，经济数据企稳后政策对冲的力度有所减弱，年初以来再融资债和国债集中发行，财政提前发力。另一方面来看，地产和消费的数据整体比较温和，内需整体逐步恢复但是弹性不足。再者，下半年出口依然存在关税政策的不确定性，特别是随着 3 个月“暂停期”临近截止，市场对于关税博弈的关注度又将进一步提升。政策方面，上半年经济市场对刺激政策预期不高，但是随着外部压力的进一步增长，增量政策可以积极预期，后续重点关注三季度政治局会议的表态。

在此背景下，组合整体仍然坚持价值稳健风格和行业均衡配置，适度调整了行业配置和持股，使得行业和风格更加均衡。我们相信，长期来看，发掘并长期持有具有价值创造能力的优质公司，寻找具有可持续成长的优质公司，这是组合最终获取长期回报最重要的因素。

不断加深公司深度研究，积累对企业的超额认知，这是我们选股的核心。我们相信时间的价值，相信优秀公司的价值。本基金将继续坚定持有竞争力强大、高壁垒、业绩增长可持续且估值成长性匹配的优质公司力求获得超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金份额净值富国天益价值混合 A/B 为 1.3286 元，富国天益价值混合 C 为 1.4316 元；份额累计净值富国天益价值混合 A/B 为 5.0949 元，富国天益价值混合 C 为 1.4316 元；本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国天益价值混合 A/B 为-3.69%，富国天益价值混合 C 为-3.98%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天益价值混合 A/B 为 0.05%，富国天益价值混合 C 为 0.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，内需方面，目前经济数据延续修复趋势，社零增速、房屋销售、出口增速等指标回暖，内需表现有所改善。但是从结构上看，内需修复主要靠以旧换新政策驱动，存在趋势改善持续性不足的问题。为了应对外部风险，政府出台新一轮的化债方案，缓解地方债务压力，后续我们需要进一步观察政策释放的力度和具体执行。

外需方面，在海外制造业 PMI 承压，关税扰动的影响下，中国制造业份额提升的逻辑仍在持续，鉴于竞争力出口韧性还是比较强。但也得关注，外部贸易风险上升的背景下，阶段性冲击的不确定性大幅提升。

展望后市，面临更多的外部环境和政策环境的扰动，市场的波动大概率会加剧。但是我们认为，国内企业未来发展的战略方向是清晰的，在未来逆全球化背景下，只有具备全球竞争力的企业才是有未来的。

随着中国经济从增量步入存量时代，很多行业格局逐步稳定下来，龙头公司本来有望受益于这一变化，中小企业出清压力加大。虽然经济的长期压力依然存在，但前期市场信心过度悲观，相比全球资产 A 股市场估值整体在低位，股票资

产具有明显性价比，将特别关注业绩和估值具备性价比的核心资产。

本基金将继续在行业均衡、风格均衡、安全边际、公司质地、可持续增长等组合管理方面更进一步。在选股上，会更加坚持公司的质地和估值，更加关注公司的基本面和安全边际，找出真正优秀的公司，寻求更好的结构性机会，以合理的价格买入真正的好公司。

本基金组合持仓将更加关注企业的业绩增长和增长质量，需要注意信用风险，同时需要更加强调组合行业均衡度和整体估值的控制。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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

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

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，富国基金管理有限公司在富国天益价值混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等信息的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由富国基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关富国天益价值混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 中期财务报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：富国天益价值混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	366,590,750.56	517,888,458.30
结算备付金	472,960.56	257,164.32
存出保证金	990,903.89	210,490.87
交易性金融资产	2,965,553,043.67	3,149,077,771.03
其中：股票投资	2,839,966,911.06	3,024,190,185.28
基金投资	—	—
债券投资	125,586,132.61	124,887,585.75
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
其他投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收清算款	12,877.93	—
应收股利	—	—
应收申购款	176,790.07	1,509,200.07
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	3,333,797,326.68	3,668,943,084.59
负债和净资产	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付清算款	96,229,135.48	90,830,560.02
应付赎回款	4,252,094.14	3,450,195.09
应付管理人报酬	3,172,456.72	3,684,430.11
应付托管费	528,742.77	614,071.67
应付销售服务费	12,853.74	14,859.86
应付投资顾问费	—	—
应交税费	—	—
应付利润	—	—

递延所得税负债	—	—
其他负债	608,743.10	648,730.26
负债合计	104,804,025.95	99,242,847.01
净资产：		
实收基金	2,429,023,279.03	2,586,093,318.61
其他综合收益	—	—
未分配利润	799,970,021.70	983,606,918.97
净资产合计	3,228,993,300.73	3,569,700,237.58
负债和净资产总计	3,333,797,326.68	3,668,943,084.59

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.3293 元，基金份额总额 2,429,023,279.03 份。其中：富国天益价值混合 A/B 份额净值 1.3286 元，份额总额 2,410,715,232.48 份；富国天益价值混合 C 份额净值 1.4316 元，份额总额 18,308,046.55 份。

6.2 利润表

会计主体：富国天益价值混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日)	上年度可比期间 (2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日)
一、营业总收入	-100,049,925.55	-188,057,492.77
1. 利息收入	562,010.97	1,300,579.38
其中：存款利息收入	562,010.97	1,300,579.38
债券利息收入	—	—
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	143,221,755.42	-791,519,031.33
其中：股票投资收益	97,887,960.31	-833,757,837.66
基金投资收益	—	—
债券投资收益	1,840,546.86	1,611,147.54
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	43,493,248.25	40,627,658.79
以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的收益	—	—
其他投资收益	—	—

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-243,873,209.76	602,105,464.67
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	39,517.82	55,494.51
减：二、营业总支出	23,921,474.12	26,332,621.70
1. 管理人报酬	20,351,398.93	22,416,785.05
2. 托管费	3,391,899.84	3,736,130.84
3. 销售服务费	81,472.27	83,031.67
4. 投资顾问费	—	—
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 信用减值损失	—	—
7. 税金及附加	—	—
8. 其他费用	96,703.08	96,674.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-123,971,399.67	-214,390,114.47
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-123,971,399.67	-214,390,114.47
五、其他综合收益的税后净额	—	—
六、综合收益总额	-123,971,399.67	-214,390,114.47

6.3 净资产变动表

会计主体：富国天益价值混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2025年01月01日至2025年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,586,093,318.61	983,606,918.97	3,569,700,237.58
二、本期期初净资产	2,586,093,318.61	983,606,918.97	3,569,700,237.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	157,070,039.58	183,636,897.27	340,706,936.85
（一）、综合收益总额	—	123,971,399.67	123,971,399.67
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	157,070,039.58	59,665,497.60	216,735,537.18
其中：1. 基金申购款	40,207,962.46	14,697,605.26	54,905,567.72

2. 基金赎回款	- 197,278,002.04	- 74,363,102.86	- 271,641,104.90
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	2,429,023,279.03	799,970,021.70	3,228,993,300.73
项目	上年度可比期间 (2024年01月01日至2024年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,764,826,482.82	1,132,274,717.64	3,897,101,200.46
二、本期期初净资产	2,764,826,482.82	1,132,274,717.64	3,897,101,200.46
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 77,166,318.28	- 243,658,910.19	- 320,825,228.47
(一)、综合收益总额	-	- 214,390,114.47	- 214,390,114.47
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	- 77,166,318.28	- 29,268,795.72	- 106,435,114.00
其中: 1. 基金申购款	61,406,400.42	22,945,400.14	84,351,800.56
2. 基金赎回款	- 138,572,718.70	- 52,214,195.86	- 190,786,914.56
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	2,687,660,164.54	888,615,807.45	3,576,275,971.99

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:

陈 戈

林志松

徐慧

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富国天益价值混合型证券投资基金（原名富国天益价值证券投资基金）（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]38 号文《关于同意富国天益价值证券投资基金设立的批复》的核准，由基金管理人富国基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2004 年 6 月 15 日正式生效，首次设立募集规模为 1,033,718,023.69 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。根据基金管理人于 2021 年 1 月 14 日发布的《富国基金管理有限公司关于旗下部分基金投资范围增加存托凭证、增加 C 类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，自 2021 年 1 月 18 日起，本基金增加 C 类份额。本基金的基金管理人及注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据自 2014 年 8 月 8 日起实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，自 2015 年 7 月 30 日起本基金更名为富国天益价值混合型证券投资基金。

本基金投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法公开发行、上市的股票、存托凭证和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

基金的投资组合比例为：本基金持有各类证券资产的比例不低于基金资产总值的 80%；本基金股票及存托凭证资产的投资比例最高可达到基金资产净值的 95%，如法律法规或监管部门对该比例限制有调整，则本基金管理人有权做相应调整。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×95%+中债综合全价指数收益率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的

指导意见》、《公开募集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《年度报告和中期报告》》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内

全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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。

5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 (2025 年 06 月 30 日)
活期存款	366,590,750.56
等于：本金	366,552,396.61
加：应计利息	38,353.95
减：坏账准备	—
定期存款	—

等于：本金	—
加：应计利息	—
减：坏账准备	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
减：坏账准备	—
合计	366,590,750.56

注：本基金本报告期末未持有定期存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末（2025 年 06 月 30 日）			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		2,525,279.77 5.56	—	2,839,966.91 1.06	314,687,135. 50
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—	—
债券	交易所市场	1,998,523.00	18,146.30	2,017,946.30	1,277.00
	银行间市场	121,273,860. 00	3,436,186.31	123,568,186. 31	— 1,141,860.00
	合计	123,272,383. 00	3,454,332.61	125,586,132. 61	— 1,140,583.00
资产支持证券		—	—	—	—
基金		—	—	—	—
其他		—	—	—	—
合计		2,648,552,15 8.56	3,454,332.61	2,965,553,04 3.67	313,546,552. 50

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

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

注：本基金本报告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：本基金本报告期末无买断式逆回购交易。

6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2025 年 06 月 30 日）
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	2,260.34
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	464,209.68
其中：交易所市场	464,209.68
银行间市场	—
应付利息	—
预提信息披露费	60,000.00
预提审计费	82,273.08
合计	608,743.10

6.4.7.7 实收基金

富国天益价值混合 A/B：

金额单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,566,854,697.67	2,566,854,697.67
本期申购	38,272,424.88	38,272,424.88
本期赎回（以“-”号填列）	-194,411,890.07	-194,411,890.07
本期末	2,410,715,232.48	2,410,715,232.48

富国天益价值混合 C：

金额单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,238,620.94	19,238,620.94
本期申购	1,935,537.58	1,935,537.58
本期赎回（以“-”号填列）	-2,866,111.97	-2,866,111.97
本期末	18,308,046.55	18,308,046.55

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

富国天益价值混合 A/B:

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	852,597,169.87	121,564,092.70	974,161,262.57
本期期初	852,597,169.87	121,564,092.70	974,161,262.57
本期利润	119,031,774.62	-241,935,527.92	-122,903,753.30
本期基金份额交易产生的变动数	-56,022,633.65	-3,167,291.24	-59,189,924.89
其中：基金申购款	13,606,619.88	177,676.98	13,784,296.86
基金赎回款	-69,629,253.53	-3,344,968.22	-72,974,221.75
本期已分配利润	—	—	—
本期末	915,606,310.84	-123,538,726.46	792,067,584.38

富国天益价值混合 C:

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	9,869,952.25	-424,295.85	9,445,656.40
本期期初	9,869,952.25	-424,295.85	9,445,656.40
本期利润	870,035.47	1,937,681.84	-1,067,646.37
本期基金份额交易产生的变动数	-486,019.49	10,446.78	-475,572.71
其中：基金申购款	1,054,260.45	-140,952.05	913,308.40
基金赎回款	-1,540,279.94	151,398.83	-1,388,881.11
本期已分配利润	—	—	—
本期末	10,253,968.23	2,351,530.9	7,902,437.32

		1	
--	--	---	--

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
活期存款利息收入	555,564.50
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	4,914.85
其他	1,531.62
合计	562,010.97

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
卖出股票成交总额	2,336,165,562.24
减：卖出股票成本总额	2,234,934,387.11
减：交易费用	3,343,214.82
买卖股票差价收入	97,887,960.31

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
债券投资收益——利息收入	1,840,546.86
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	—
合计	1,840,546.86

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期无买卖债券差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无买卖贵金属交易。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
股票投资产生的股利收益	43,493,248.25
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—
合计	43,493,248.25

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
1. 交易性金融资产	-243,873,209.76
股票投资	-242,731,209.76
债券投资	-1,142,000.00
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	-243,873,209.76

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
基金赎回费收入	32,443.62
基金转换费收入	7,074.20
合计	39,517.82

6.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
审计费用	27,273.08
信息披露费	60,000.00
证券出借违约金	—
银行费用	430.00
债券账户维护费	9,000.00
合计	96,703.08

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

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露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

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰海通证券股份有限公司（由国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 4 月变更名称而来，以下简称“国泰海通”）承继及承接海通证券股份有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于国泰海通，即国泰海通成为本公司的主要股东。变更后，本公司的股东为国泰海通证券股份有限公司，出资比例为 27.775%；申万宏源证券有限公司，出资比例为 27.775%；加拿大蒙特利尔银行，出资比例为

27.775%；山东省金融资产管理股份有限公司，出资比例为 16.675%。

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、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构（2025 年 3 月 14 日前）
国泰海通证券股份有限公司（“国泰海通”）	基金管理人的股东、基金代销机构（自 2025 年 3 月 14 日起）
申万宏源证券有限公司（“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金代销机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
申万宏源西部证券有限公司	基金管理人的股东控制的子公司、基金代销机构
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	基金管理人的股东控制的子公司

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。关联方国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由原国泰君安证券股份有限公司与原关联方海通证券股份有限公司于 2025 年 3 月 14 日合并组建而成。

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（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 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（%）
国泰海通	15,967,289.79	0.35	—	—
海通证券	45,610,416.00	0.99	287,219,875.85	14.98
申万宏源	412,399,082.78	8.91	232,590,953.03	12.13

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

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（2025年01月01日至2025年06月30日）			
	当期佣金	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（%）
国泰海通	6,481.70	0.35	6,481.70	1.40
海通证券	18,514.46	0.99	—	—
申万宏源	167,380.52	8.91	72,805.63	15.68
关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）			
	当期佣金	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	211,372.74	14.98	128,544.16	18.57
申万宏源	171,163.95	12.13	—	—

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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（2025年01月01日至2025年06月30日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	20,351,398.93	22,416,785.05
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,608,310.68	6,045,100.69
应支付基金管理人的净管理费	14,743,088.25	16,371,684.36

注：基金管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费计算方法

如下：

$$H=E\times 1.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）
当期发生的基金应支付的托管费	3,391,899.84	3,736,130.84

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	富国天益价值混合 A/B	富国天益价值混合 C	合计
富国基金管理有限公司	—	13,507.04	13,507.04
国泰海通证券股份有限公司	—	57.35	57.35
申万宏源西部证券有限公司	—	36.84	36.84
申万宏源证券有限公司	—	1.80	1.80
合计	—	13,603.03	13,603.03

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	富国天益价值混合 A/B	富国天益价值混合 C	合计
富国基金管理有限公司	—	15,613.71	15,613.71
申万宏源西部证券有限公司	—	17.95	17.95
申万宏源证券有限公司	—	53.03	53.03
合计	—	15,684.69	15,684.69

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费将专门用于本基金 C 类基金份额的销售与基金份额持有人服务。

在通常情况下，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额基金资产净值的 0.60% 年费率计提。销售服务费计算方法如下：

$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率从事证券出借业务。

6.4.10.5各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		上年度可比期间 (2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日)	
	富国天益价值混合 A/B	富国天益价值混合 C	富国天益价值混合 A/B	富国天益价值混合 C
基金合同生效日（2004 年 06 月 15 日）持有的基金份额	—	—	—	—
期初持有的基金份额	12,070,130.96	—	12,070,130.96	—
期间申购/买入总份额	—	—	—	—
期间因拆分变动份额	—	—	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—	—	—
期末持有的基金份额	12,070,130.96	—	12,070,130.96	—
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.50%	—	0.45%	—

注：本基金管理人投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 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（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	366,590,750.56	555,564.50	414,939,500.96	1,291,242.29

6.4.10.7 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

本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 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
国泰海通证券股份有限公司	301658	首航新能	IPO 网下申购	4,369	51,554.20
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	301479	弘景光电	IPO 网下申购	1,296	54,302.40
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	301601	惠通科技	IPO 网下申购	3,417	40,320.60
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	301636	泽润新能	IPO 网下申购	1,273	42,085.38

金额单位：人民币元

上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 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
海通证券股份有限公司	301565	中仑新材	IPO 网下申购	7,103	84,383.64
海通证券股份有限公司	603344	星德胜	IPO 网下申购	1,813	34,773.34

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 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	受限期	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
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新股限售	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	—
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	新股限售	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	—
001382	新亚电缆	2025-03-13	6 个月	新股限售	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	—
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内 (含)	新股认购	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	—
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	—
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月	新股限售	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	—
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个月	新股限售	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	—
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 个月	新股限售	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	—
301275	汉朔科技	2025-03-04	6 个月	新股限售	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	—
301458	钧崴电子	2025-01-02	6 个月	新股限售	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	—
301479	弘景光电	2025-03-06	6 个月	新股限售	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	—
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新股限售	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	—
301560	众捷汽车	2025-04-17	6 个月	新股限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	—
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	新股限售	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	—
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新股限售	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	—
301601	惠通科技	2025-01-08	6 个月	新股限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	—
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	新股限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	—
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新股限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	—
301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	新股限售	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	—
301662	宏工科技	2025-04-10	6 个月	新股限售	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	—
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新股限售	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	—
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新股限售	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	—
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股限售	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	—
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月	新股限售	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	—
603072	天和磁材	2024-12-24	6 个月	新股限售	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	—
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	新股限售	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	—
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新股限售	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	—
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新股限售	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	—
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	新股限售	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	—
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新股限售	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	—
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	新股限售	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	—
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	新股限售	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	—

688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新股限售	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	—
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月	新股限售	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	—

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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、风险管理部和合规稽核部、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。本基金投资于一家上市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。由于国债、央行票据和政策性金融债的信用风险很低，故不进行列示。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的信用债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的信用债。

6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有资产支持证券。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的

基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本基金所持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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的15%。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。本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

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货币资金、结算备付金、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（2025 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							
货币资金	366,590,750.56	—	—	—	—	—	366,590,750.56
结算备付金	472,960.56	—	—	—	—	—	472,960.56
存出保证金	990,903.89	—	—	—	—	—	990,903.89
交易性金融资产	103,010,158.91	20,558,027.40	2,017,946.30	—	—	2,839,966,911.06	2,965,553,043.67
应收清算款	—	—	—	—	—	12,877.93	12,877.93
应收申购款	—	—	—	—	—	176,790.07	176,790.07
资产总计	471,064,773.92	20,558,027.40	2,017,946.30	—	—	2,840,156,579.06	3,333,797,326.68
负债							
应付清算款	—	—	—	—	—	96,229,135.48	96,229,135.48
应付赎回款	—	—	—	—	—	4,252,094.14	4,252,094.14
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	3,172,456.72	3,172,456.72
应付托管费	—	—	—	—	—	528,742.77	528,742.77
应付销售服务费	—	—	—	—	—	12,853.74	12,853.74
其他负债	—	—	—	—	—	608,743.10	608,743.10
负债总计	—	—	—	—	—	104,804,025.95	104,804,025.95
利率敏感度缺口	471,064,773.92	20,558,027.40	2,017,946.30	—	—	2,735,352,553.11	3,228,993,300.73
上年度末（2024 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							
货币资金	517,888,458.30	—	—	—	—	—	517,888,458.30
结算备付金	257,164.32	—	—	—	—	—	257,164.32
存出保证金	210,490.87	—	—	—	—	—	210,490.87
交易性金融资产	—	—	124,887,585.75	—	—	3,024,190,185.28	3,149,077,771.03
应收申购款	—	—	—	—	—	1,509,200.07	1,509,200.07
资产总计	518,356,113.49	—	124,887,585.75	—	—	3,025,699,385.35	3,668,943,084.59
负债							
应付清算款	—	—	—	—	—	90,830,560.02	90,830,560.02
应付赎回款	—	—	—	—	—	3,450,195.09	3,450,195.09
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	3,684,430.11	3,684,430.11
应付托管费	—	—	—	—	—	614,071.67	614,071.67
应付销售服务费	—	—	—	—	—	14,859.86	14,859.86
其他负债	—	—	—	—	—	648,730.26	648,730.26
负债总计	—	—	—	—	—	99,242,847.01	99,242,847.01
利率敏感度缺口	518,356,113.49	—	124,887,585.75	—	—	2,926,456,538.34	3,569,700,237.58

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. 影响生息资产公允价值的其他变量不变，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：人民币元)	
		本期末 (2025 年 06 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	1. 基准点利率增加 0.1%	-9,516.25	-70,939.08
	2. 基准点利率减少 0.1%	9,516.25	70,939.08

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证券，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

本基金投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法公开发行人、上市的股票、存托凭证和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。基金的投资组合比例为：本基金持有各类证券资产的比例不低于基金资产总值的 80%；本基金股票及存托凭证资产的投资比例最高可达到基金资产净值的 95%。本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 (2025 年 06 月 30 日)		上年度末 (2024 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	2,839,966,911.06	87.95	3,024,190,185.28	84.72
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	125,586,132.61	3.89	124,887,585.75	3.50
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	2,965,553,043.67	91.84	3,149,077,771.03	88.22

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：人民币元)	
		本期末 (2025年06月30日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	1. 业绩比较基准增加 1%	31,267,475.95	38,339,741.11
	2. 业绩比较基准减少 1%	-31,267,475.95	-38,339,741.11

6.4.14 公允价值

6.4.14.1金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的

输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果 所属的层次	本期末 (2025 年 06 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
第一层次	2,839,572,324.33	3,023,891,535.73
第二层次	125,601,518.15	124,915,322.25
第三层次	379,201.19	270,913.05
合计	2,965,553,043.67	3,149,077,771.03

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 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。

6.4.15.2 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	2,839,966,911.06	85.19
	其中：股票	2,839,966,911.06	85.19
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	125,586,132.61	3.77
	其中：债券	125,586,132.61	3.77
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	367,063,711.12	11.01
8	其他各项资产	1,180,571.89	0.04
9	合计	3,333,797,326.68	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	2,746,444,888.30	85.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	76,031,023.40	2.35
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	14,499.36	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—

O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	17,476,500.00	0.54
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	2,839,966,911.06	87.95

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	603129	春风动力	1,426,140	308,759,310.00	9.56
2	300750	宁德时代	1,222,013	308,216,118.86	9.55
3	600519	贵州茅台	191,090	269,345,176.80	8.34
4	600809	山西汾酒	1,490,833	262,968,032.87	8.14
5	603369	今世缘	4,775,048	185,892,618.64	5.76
6	300979	华利集团	3,461,826	181,988,192.82	5.64
7	600398	海澜之家	24,118,986	167,868,142.56	5.20
8	002475	立讯精密	4,824,880	167,375,087.20	5.18
9	301498	乖宝宠物	1,235,120	135,085,074.40	4.18
10	603659	璞泰来	5,897,990	110,764,252.20	3.43
11	300408	三环集团	3,265,771	109,076,751.40	3.38
12	300304	云意电气	14,033,140	102,161,259.20	3.16
13	603606	东方电缆	1,961,352	101,421,511.92	3.14
14	603939	益丰药房	3,107,020	76,028,779.40	2.35
15	300207	欣旺达	3,391,000	68,023,460.00	2.11
16	600563	法拉电子	612,292	66,794,934.28	2.07
17	301188	力诺药包	2,693,897	58,268,992.11	1.80
18	002311	海大集团	979,411	57,383,690.49	1.78
19	600298	安琪酵母	1,477,100	51,949,607.00	1.61
20	688392	骄成超声	283,186	19,293,462.18	0.60
21	000526	学大教育	366,000	17,476,500.00	0.54
22	002180	纳思达	585,500	13,431,370.00	0.42
23	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
24	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
25	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
26	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
27	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
28	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
29	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00

30	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
31	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
32	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
33	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
34	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
35	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
36	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
37	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
38	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
39	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
40	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
41	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
42	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
43	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
44	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
45	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
46	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
47	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
48	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
49	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
50	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
51	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
52	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
53	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
54	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
55	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

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	002475	立讯精密	275,136,791.99	7.71
2	603369	今世缘	234,851,285.75	6.58
3	600398	海澜之家	153,550,334.25	4.30
4	603659	璞泰来	112,587,234.05	3.15
5	300953	震裕科技	98,445,470.16	2.76
6	002850	科达利	97,627,702.42	2.73
7	603939	益丰药房	84,688,457.64	2.37
8	002126	银轮股份	72,514,069.82	2.03
9	603766	隆鑫通用	70,634,958.00	1.98

10	000786	北新建材	70,505,631.00	1.98
11	688235	百济神州	69,820,871.56	1.96
12	300207	欣旺达	63,966,253.00	1.79
13	600563	法拉电子	63,744,262.60	1.79
14	603009	北特科技	61,509,504.50	1.72
15	601689	拓普集团	61,491,080.31	1.72
16	002050	三花智控	61,439,204.00	1.72
17	600298	安琪酵母	52,969,676.00	1.48
18	002311	海大集团	52,902,029.43	1.48
19	300408	三环集团	52,790,771.00	1.48
20	301188	力诺药包	46,265,818.22	1.30

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	300760	迈瑞医疗	268,943,184.16	7.53
2	000100	TCL 科技	221,896,585.98	6.22
3	603606	东方电缆	179,754,118.48	5.04
4	300408	三环集团	127,370,565.38	3.57
5	603129	春风动力	124,462,911.00	3.49
6	300953	震裕科技	116,838,141.92	3.27
7	002850	科达利	99,191,197.90	2.78
8	002126	银轮股份	93,398,907.00	2.62
9	002311	海大集团	77,106,126.96	2.16
10	601677	明泰铝业	73,193,697.90	2.05
11	002475	立讯精密	73,135,148.80	2.05
12	688235	百济神州	68,055,950.59	1.91
13	000786	北新建材	65,322,882.00	1.83
14	603766	隆鑫通用	60,404,601.00	1.69
15	603195	公牛集团	60,342,563.08	1.69
16	300487	蓝晓科技	57,549,776.02	1.61
17	002050	三花智控	56,801,906.20	1.59
18	603009	北特科技	56,072,607.10	1.57
19	601689	拓普集团	53,713,656.50	1.50
20	002294	信立泰	39,669,874.50	1.11

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,293,442,322.65
卖出股票收入（成交）总额	2,336,165,562.24

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,017,946.30	0.06
2	央行票据	—	—
3	金融债券	123,568,186.31	3.83
	其中：政策性金融债	123,568,186.31	3.83
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	125,586,132.61	3.89

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	占基金资产净值比例（%）
1	200212	20 国开 12	700,000	72,303,728.77	2.24
2	220406	22 农发 06	300,000	30,706,430.14	0.95
3	150314	15 进出 14	100,000	10,357,479.45	0.32
4	220207	22 国开 07	100,000	10,200,547.95	0.32
5	019758	24 国债 21	20,000	2,017,946.30	0.06

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 声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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

7.12.3 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	990,903.89
2	应收清算款	12,877.93

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	176,790.07
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,180,571.89

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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未持有流通受限的股票。

7.12.6 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

份额级别	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 (%)
富国天益价值混合 A/B	201,448	11,966.94	33,066,995.07	1.37	2,377,648,237.41	98.63
富国天益价值混合 C	2,911	6,289.26	11,790.37	0.06	18,296,256.18	99.94
合计	204,359	11,886.06	33,078,785.44	1.36	2,395,944,493.59	98.64

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	富国天益价值混合 A/B	6,985,801.43	0.2898
	富国天益价值混合 C	27,641.62	0.1510
	合计	7,013,443.05	0.2887

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	富国天益价值混合 A/B	0
	富国天益价值混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	富国天益价值混合 A/B	>100
	富国天益价值混合 C	0~10
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	富国天益价值混合 A/B	富国天益价值混合 C
基金合同生效日(2004 年 06 月 15 日) 基金份额总额	1,033,718,023.69	—
报告期期初基金份额总额	2,566,854,697.67	19,238,620.94
本报告期基金总申购份额	38,272,424.88	1,935,537.58
减：本报告期基金总赎回份额	194,411,890.07	2,866,111.97
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	2,410,715,232.48	18,308,046.55

§ 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

本报告期内本基金基金管理人无重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		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 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	1	1,097,906,903.54	23.72	445,647.78	23.73	—

高盛中国	1	60,554,621.79	1.31	24,577.21	1.31	—
光大证券	1	309,809,631.28	6.69	125,735.40	6.69	—
国盛证券	1	—	—	—	—	—
国泰海通	1	15,967,289.79	0.35	6,481.70	0.35	—
海通证券	1	45,610,416.00	0.99	18,514.46	0.99	—
华福证券	1	83,010,947.52	1.79	33,693.24	1.79	—
申万宏源	2	412,399,082.78	8.91	167,380.52	8.91	—
西南证券	2	807,436,882.04	17.45	327,731.54	17.45	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
中金公司	1	1,794,996,987.99	38.79	728,593.08	38.79	—

注：1、我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期本基金退租券商交易单元：国投证券（23571）。

2、国泰海通证券股份有限公司（简称“国泰海通”）是由国泰君安证券股份有限公司与海通证券股份有限公司于2025年3月14日合并组建而成。上表显示的国泰海通数据为自2025年3月15日至2025年6月30日通过国泰海通证券席位交易的情况，本期海通证券数据为自2025年1月1日至2025年3月14日通过海通证券席位交易的情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期权证成交总额的比例（%）
东方证券	—	—	—	—	—	—
高盛中国	—	—	—	—	—	—
光大证券	—	—	—	—	—	—
国盛证券	—	—	—	—	—	—
国泰海通	—	—	—	—	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—
华福证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源	—	—	—	—	—	—
西南证券	—	—	—	—	—	—
银河证券	—	—	—	—	—	—

中金公司	—	—	—	—	—	—
------	---	---	---	---	---	---

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年01月09日
2	富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	规定披露媒介	2025年01月21日
3	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年03月07日
4	富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告	规定披露媒介	2025年03月18日
5	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年03月27日
6	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年05月06日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据中国证券监督管理委员会于 2025 年 1 月 17 日出具的《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司，并依法承接富国基金管理有限公司 14,443 万元出资（占注册资本比例 27.775%）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安成为基金管理人的主要股东。具体可参见基金管理人于 2025 年 1 月 21 日发布的《富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告》、2025 年 3 月 18 日发布的《富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告》。根据国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布的相关公告，国泰君安的公司名称变更为国泰海通证券股份有限公司。

§ 12 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益价值混合型证券投资基金的文件 2、富国天益价值混合型证券投资基金基金合同 3、富国天益价值混合型证券投资基金托管协议 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 5、富国天益价值混合型证券投资基金财务报表及报表附注 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 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 : http://www.fullgoal.com.cn 。