

# 富国天利增长债券投资基金 二 00 五年年度报告

报告期年份：二 00 五年

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 00 六年三月二十七日

## 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 2006 年 3 月 23 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。

## 目 录

一、基金简介 .....	2
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况 .....	3
(一) 最近三个会计年度的主要会计数据和财务指标 .....	3
(二) 基金净值表现 .....	3
(三) 收益分配情况 .....	5
三、管理人报告 .....	5
(一) 基金管理人及基金经理小组情况 .....	5
(二) 遵规守信说明 .....	6
(三) 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
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望 .....	7
(五) 内部监察报告 .....	8
四、托管人报告 .....	9
五、审计报告 .....	10
六、财务会计报告 .....	11
(一) 会计报告书 .....	11
(二) 会计报表附注 .....	13
七、投资组合报告 (2005年12月31日) .....	24
(一) 基金资产组合情况 .....	24
(二) 按行业分类的股票投资组合 .....	24
(三) 前十名股票投资明细 .....	25
(四) 债券投资组合 .....	25
(五) 债券投资的前五名债券明细 .....	25
(六) 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	26
(七) 投资组合报告附注 .....	27
八、基金份额持有人户数、持有人结构 .....	28
九、开放式基金份额变动 .....	28
十、重大事件揭示 .....	28
十一、备查文件目录 .....	30

## 一、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：富国天利增长  
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：225,333,273.53 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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层  
办公地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层  
邮政编码：200001  
法定代表人：陈敏  
信息披露负责人：林志松  
电话：021-53594678  
传真：021-63410600  
电子邮箱：[public@fullgoal.com.cn](mailto: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：庄为  
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

登载年度报告正文的管理人互联网网址：[www.fullgoal.com.cn](http://www.fullgoal.com.cn)

基金年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦  
13、14 层

中国工商银行 北京市西城区复兴门内大街 55 号

(六) 聘请的会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号世纪商贸广场

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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦  
13、14 层

## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 最近三个会计年度的主要会计数据和财务指标

指标名称	2005 年	2004 年	2003 年
基金本期净收益	24,867,801.32 元	12,413,812.52 元	2,935,540.09 元
加权平均基金份额本期净收益	0.0807 元	0.0198 元	0.0014 元
期末可供分配基金收益	3,574,774.87 元	-14,364,535.87 元	1,874,984.37 元
期末可供分配基金份额收益	0.0159 元	-0.0342 元	0.0016 元
期末基金资产净值	228,908,048.40 元	406,016,010.55 元	1,203,854,488.09 元
期末基金份额净值	1.0159 元	0.9658 元	1.0015 元
基金加权平均净值收益率	8.08%	1.98%	0.14%
本期基金份额净值增长率	11.57%	-2.63%	0.14%
基金份额累计净值增长率	8.79%	-2.49%	0.14%

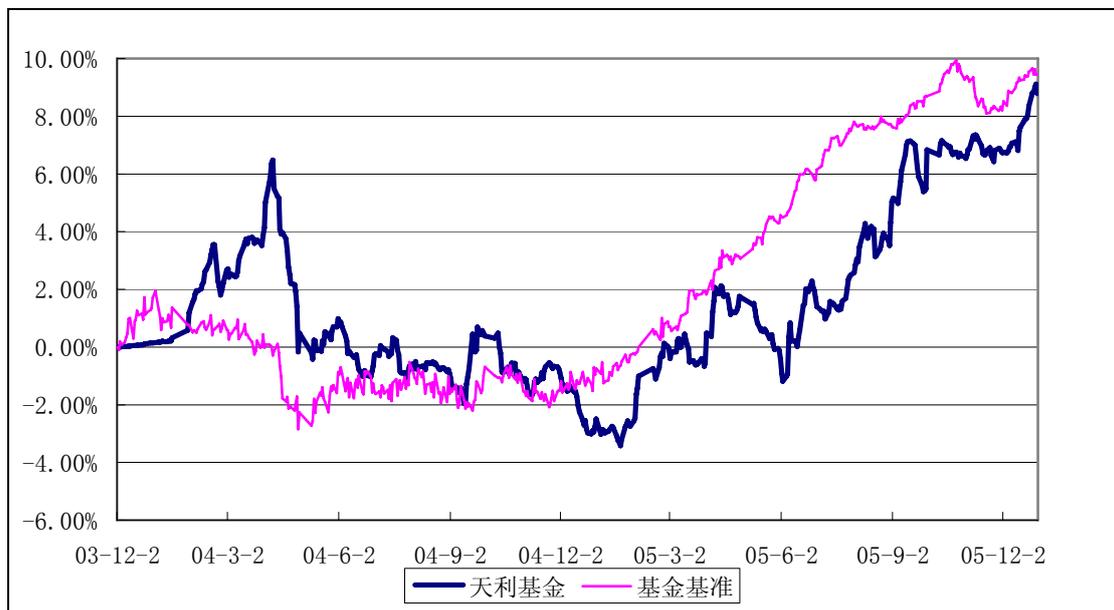
提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

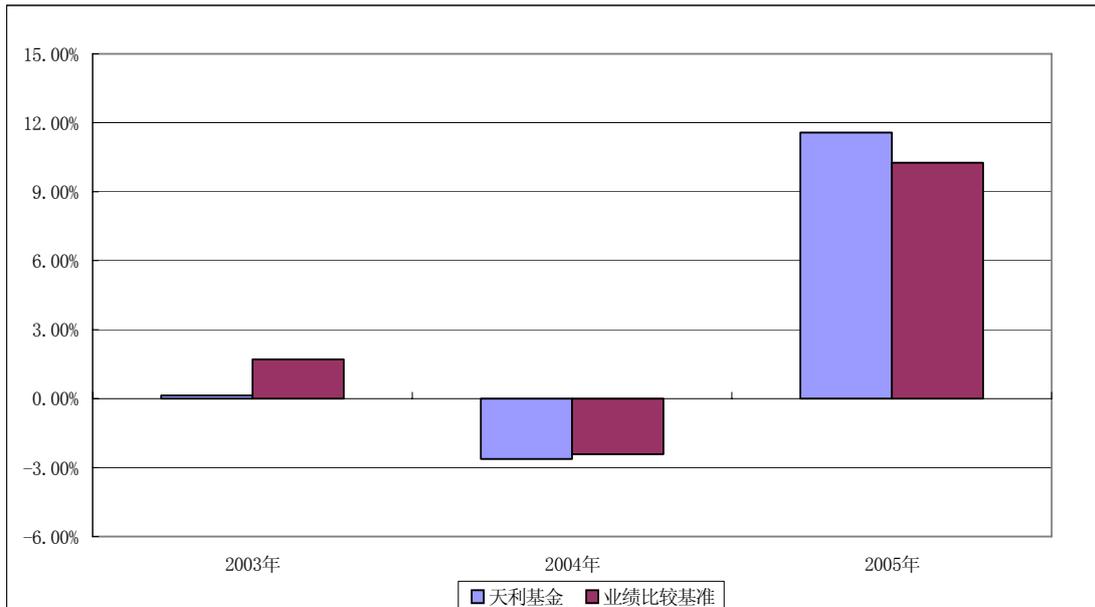
1、富国天利增长债券投资基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去三个月	1.84%	0.17%	0.69%	0.16%	1.15%	0.01%
过去六个月	6.99%	0.26%	3.46%	0.14%	3.53%	0.12%
过去一年	11.57%	0.28%	10.26%	0.18%	1.31%	0.10%
自基金成立起至今	8.79%	0.28%	9.44%	0.28%	-0.65%	0.00%

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



3、自基金合同生效以来富国天利增长债券投资基金每年份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2003 年按实际存续期计算。

### (三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005	0.600	5 次分红
2004	0.100	1 次分红
2003	0.000	未分红
合计	0.700	

## 三、管理人报告

### (一) 基金管理人及基金经理小组情况

#### 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 2005 年 12 月 31 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、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、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）五只开放式证券投资基金。

## 2、基金经理小组

汪沛先生，基金经理，生于 1976 年，经济学硕士，5 年证券从业经验。曾任中国农业银行总行资金交易中心交易员，富国基金管理公司研究员、研究策划部固定收益组组长。

### （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）对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

在报告期内本基金在追求稳定收益的基础上，实现了净值的稳定增长，取得了较好的投资业绩，并通过多次分红为持有人实现了较高的收益。

2005 年，国内债券市场大幅上涨。天利基金根据对宏观经济形势和债券市场趋势的深入研究，对商业银行信贷投放趋缓的原因进行分析，认为债券市场流动性充裕的局面将持续相当长的时间，因此从 5 月增加了长期债的持仓比重，在债券市场上涨过程中取得了良好的投资收益。10 月初考虑到宏观经济背景的变化，政策面可能的风险，天利基金在 10 月上旬集中减持了中长期债券，持有短期品种，避免了债券市场下跌，中长期债价格大幅度下跌的风险。在低利率环境中，通过品种间的比较分析，以高收益率的可转债代替低收益率的国债品种，取得了相对更高的投资收益。

尽管 2005 年股票市场继续低靡，但可转换债券的品种优势却使转债市场整体仍然保持上升趋势。在转债资产整体配置上，根据不同转债品种的风险收益特性构建转债投资组合，使整个转债组合既具备良好的抗风险能力，又保持对股价上涨较好的敏感度。在个券选择上，着重挖掘风险与收益的不对称性而可能带来超额收益的转债品种，在 2005 年中所投资的部分转债品种都在低风险的环境下获取了高额的投资收益。针对 2005 年下半年股改对转债市场的影响，我们也清楚地认识到股改对转债是一把双刃剑，一方面股改大大降低了转债内嵌期权的时间价值，另一方面股改又大大提升了股票的短期波动率从而导致转债

价值上升。因此，在 2005 年下半年，我们也减持了部分缺少良好债底保障的高溢价转债品种，同时在年底转债市场低靡时积极介入有较高债底保障的低价转债品种，较好把握了股改为转债带来的投资机会。

#### （四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

预期在强劲的外需和逐步复苏的国内消费的带动下，2006 年中国经济仍将保持强劲的增长，但增长速度与 2005 年相比可能将有会回落。外需方面，世界经济复苏的脚步加快，美国经济增长较为乐观，欧洲经济复苏加快，预期欧洲央行加息步伐将近，长期陷入通缩泥沼的日本近期也显示出经济复苏的迹象。人民币汇率在可控的程度下小幅度升值，预期 2006 年外贸顺差的绝对额将有增无减。国内消费将随着居民可支配收入上升和消费结构的升级而继续增长。刺激内需的国内财政政策将促进投资和消费的双增长。但另一方面，在经济增长中也存在较多不确定因素，供给能力的继续释放将增加上游物价回落的压力，消费领域中多数产品仍处于供过于求，通缩的压力存在。同时，政府对公用事业部门价格改制进程的加快，对资源性产品价格的重估，CPI 篮子商品权重的调整都将产生物价上涨的压力。投资在 2005 年下半年以来出现了反弹趋势，防止经济过热的需要回升。这些因素都将对今年的债市产生不确定的影响。

在宏观经济继续保持强劲增长的背景下，债券市场的投资存在一定的压力。首先是物价因素方面，由于促使 CPI 反弹的诸多因素的存在，物价走势的不确定性对高位运行的债券市场具有较强杀伤力；其次是汇率制度改革的进程，目前市场对人民币升值的预期稳定，央行负担的汇率改革压力将小于去年，在市场流动性管理方面，央行今年将有更大的自主权；最后，国有商业银行改制完成和上市，资本约束减轻，贷款冲动增强。在低利率环境中，债券市场对政策及宏观经济的变动比较敏感。同时我们也发现，在当前流动性充裕的环境中，债券市场收益率偏低的现象短期内难以改变。因此，2006 年对债券市场应采取更为审时度势的投资策略，波段性投资机会仍存在。而短期融资券、资产证券化产品，资产支持证券等新产品的发行为债券市场提供了更多的投资机会，天利基金将在深入研究的基础上决策投资策略。

可转债市场在股权分置改革的影响下，市场整体规模快速缩水。但一方面，股改的影响改变了转债市场风险与收益特征，另一方面，在证券市场再融资恢复后，可转换债券的市场规模将迅速扩大。在全流通的市场模式下，可转债的研究与分析模式也将进行相应的变化。国内股市经过了连续几年的下跌已逐步转暖，可转债作为一种低风险品种在股市向好的环境下更具投资价值。

## （五）内部监察报告

2005 年，本基金管理人在总结去年基金运作的基础上，继续坚持“事先防范”为主的内部控制策略，坚持规范经营、合规运作，重视公司和基金运作的风险管理，内部监察工作坚持一切从防范风险，保障基金持有人利益出发，内部风险管理部门和各业务部门紧密配合，继续通过进一步完善规章制度、改进投资决策体系、加强投资风险评估系统功能、内部法律宣传和内控部门定期和不定期检查的方式，对公司各项工作进行全方位、实时的监察稽核，并对基金投资决策与执行情况重点进行重点专项监察稽核。

在本报告期内，管理人对本基金运作实施内部控制措施如下：

1、继续强化对本基金日常投资运作合法性、合规性及遵守基金合同情况的监察，完善投资业务流程控制。

对公司旗下各基金重点品种和新品种的投资制度以及交易制度的执行情况进行监督和检查。通过投资风险评估系统对本基金的日常交易行为、投资组合情况进行实时监控，跟踪基金投资比例的变动情况，及时发现异常交易查明原因并督促其限期解决；强化事前监督的功能，由交易主管对基金经理的投资权限和投资指令进行事前审核。对投资交易系统进行升级，针对新的品种和法律法规中新的规定增加了对投资的风险监控项目，进一步强化系统自动化控制的功能，提高投资监控的质量和效率，使基金投资行为始终处于可控状态。

加强对股票库管理办法执行情况的检查，监督检查基金经理是否在股票库范围内进行投资，对剔除出股票库的股票是否根据规定及时减持，同时定期检查股票库中股票的选择方法和审核程序是否合规，检查股票库信息系统的维护是否正常有效，防范基本面风险。

及时确定新的投资业务流程，完善现有投资业务流程，通过流程控制加强基金投资的风险控制。监察稽核部每月例行对本基金投资操作是否符合公司内部投资操作规程进行检查，跟踪检查投资授权制度的执行情况，发现问题及时提出并督促改进。

2、进一步完善公司制度，控制公司运作风险。

2005 年 7 月，公司开始全面的公司制度修订工作，各部门根据相关法律法规和工作实际重新修订相关制度和业务流程，公司监察稽核部在各部门修订的基础上进行审核。公司聘请安永大华会计师事务所对公司包括投资研究在内的主要业务部门的相关制度及业务流程进行了审阅，截止 2005 年底，公司各部门已基本完成初步修订工作，安永大华会计师事务所也对相关制度和业务流程提出意见和建议。

公司各部门、各岗位加强相互协作、相互监督和信息沟通的业务运作流程，公司成立了后台运作协调小组，定期和不定期对公司运营中出现的问题进行磋

商并提出解决方案。为应对可能发生的紧急情况，公司在 2005 年进行了信息技术系统的灾备恢复演练。

3、提高公司员工特别是投资人员法律意识、强调有效风险管理下的基金投资。

公司注重员工风险文化观念的培育，为确保基金投资中的法律风险得到有效控制，公司统一安排证券法、公司法等相关法律法规的学习和培训，并组织投资研究等核心业务部门结合具体业务有针对性地进行研究和讨论。

公司根据“研究为本、淡化选时、均衡配置、风险管理”的投资理念检查和监督公司的各项投资行为，通过监察稽核报告、风险控制委员会等形式强调风险分析在投资中的作用，消除重业绩轻风险控制的错误观念，坚持以风险调整后的收益作为评价投资业绩的指标、以均衡投资为投资团队统一的投资理念。

4、继续加强风险管理,做好风险绩效报告工作

2005 年公司进一步强调监察稽核在风险管理上的作用，在进行基金投资的事后风险评估工作中，根据公司“统一团队、统一纪律、统一理念”的管理模式，通过月度报告和季度报告的形式，对公司股票库的市场表现以及各基金的投资策略进行定量分析评估，为公司风险控制委员会提供决策支持。

我们认为，建立并切实运行科学严密的内部控制体系，对揭示和防范风险，保障基金投资的科学、高效，提高公司管理水平至关重要。我们将继续高度重视防范各种风险，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金运作的安全。

## 四、托管人报告

### 富国天利增长债券投资基金托管人报告

2005 年度，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。

2005 年富国天利增长债券投资基金管理人——富国基金管理有限公司在投资运作、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。

本托管人依法对富国天利增长债券投资基金管理人——富国基金管理有限公司在 2005 年度所编制和披露的富国天利增长债券投资基金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，以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行资产托管部  
2006 年 3 月 23 日

## 五、审计报告

安永大华业字（2006）第036号

**富国天利增长债券投资基金全体基金份额持有人：**

我们审计了后附的富国天利增长债券投资基金（以下简称“贵基金”）2005 年 12 月 31 日的资产负债表和 2005 年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表。这些会计报表的编制是贵基金的基金管理人富国基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵基金 2005 年 12 月 31 日的财务状况和 2005 年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 徐艳

中国 上海

中国注册会计师 蒋燕华  
2006 年 3 月 22 日

## 六、财务会计报告

### (一) 会计报告书

#### 1、2005 年 12 月 31 日资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	期末数	年初数
资产		
银行存款	13,332,291.21	7,890,279.36
清算备付金	166,124.88	
交易保证金	598,780.49	500,000.00
应收证券交易清算款		916,660.19
应收股利		
应收利息	2,983,932.53	1,794,928.72
应收申购款	452,694.86	
其他应收款		150,388.80
股票投资市值	12,614,555.29	16,605,860.71
其中：股票投资成本	11,957,577.00	15,802,943.91
债券投资市值	201,142,138.72	379,527,854.33
其中：债券投资成本	203,855,488.39	390,856,643.63
权证投资市值	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
资产合计	231,290,517.98	407,385,972.11
负债及基金持有人权益		
负债		
应付证券清算款	448,082.30	
应付赎回款	602,913.96	302,655.65
应付赎回费	689.58	347.79
应付管理人报酬	157,523.36	279,660.45
应付托管费	39,380.89	69,915.12
应付佣金	43,426.64	24,121.93
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	990,452.85	593,260.62
卖出回购证券款		

短期借款		
预提费用	100,000.00	100,000.00
其他负债		
负债合计	2,382,469.58	1,369,961.56
基金持有人权益		
实收基金	225,333,273.53	420,380,546.42
未实现利得	-3,263,527.48	-15,194,503.54
未分配收益	6,838,302.35	829,967.67
持有人权益合计	228,908,048.40	406,016,010.55
负债与持有人权益总计	231,290,517.98	407,385,972.11

所附附注为本会计报表的组成部分

## 2、2005 年度经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
一、收入	28,619,314.14	20,235,929.42
1、股票差价收入	14,192,093.03	10,923,120.57
2、债券差价收入	8,199,668.54	-4,200,510.22
3、权证差价收入	0.00	0.00
4、债券利息收入	5,832,925.93	11,262,864.73
5、存款利息收入	229,695.06	1,184,987.78
6、股利收入	77,552.42	
7、买入返售证券收入		448,836.23
8、其他收入	87,379.16	616,630.33
二、费用	3,751,512.82	7,822,116.90
1、基金管理人报酬	2,480,924.56	5,128,557.38
2、基金托管费	620,231.18	1,282,139.31
3、卖出回购证券支出	439,410.53	1,180,657.17
4、利息支出		
5、其他费用	210,946.55	230,763.04
其中：债券帐户维护费	27,840.00	28,800.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
审计费用	80,000.00	100,000.00
三、基金净收益	24,867,801.32	12,413,812.52
加：未实现收益	8,469,501.12	-10,491,281.01
四、基金经营业绩	33,337,302.44	1,922,531.51

所附附注为本会计报表的组成部分

### 3、2005 年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上期数
本期基金净收益	24,867,801.32	12,413,812.52
加：期初基金净收益	829,967.67	1,874,984.37
加：本期损益平准金	-3,760,898.34	-6,440,938.03
可供分配基金净收益	21,936,870.65	7,847,858.86
减：本期已分配基金净收益	15,098,568.30	7,017,891.19
期末基金净收益	6,838,302.35	829,967.67

所附附注为本会计报表的组成部分

### 4、2005 年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上期数
一、期初基金净值	406,016,010.55	1,203,854,488.09
二、本期经营活动：		
基金净收益	24,867,801.32	12,413,812.52
未实现利得	8,469,501.12	-10,491,281.01
经营活动产生的基金净值变动数	33,337,302.44	1,922,531.51
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	6,613,696.97	81,468,705.04
基金赎回款	-201,960,393.26	-874,211,822.90
基金单位交易产生的基金净值变动数	-195,346,696.29	-792,743,117.86
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-15,098,568.30	-7,017,891.19
五、期末基金净值	228,908,048.40	406,016,010.55

所附附注为本会计报表的组成部分

## (二) 会计报表附注

### 1、 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。

## 2、 会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《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2号《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》及基金合同的规定而编制。

## 3、 主要会计政策

### (1) 会计年度

本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。本会计期间为2005年1月1日至2005年12月31日止。

### (2) 记帐本位币：人民币

### (3) 记帐基础和计价原则

以权责发生制为记帐基础,除股票投资、债券投资和权证按市值计价外,其余报表项目均以历史成本计价。

### (4) 基金资产的估值方法

- A. 上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的股票,以最近一个交易日的收盘价计算;
- B. 未上市的股票的估值  
送股、转增股、增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一股票估值日的收盘价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价计算;  
首次公开发行的股票,按其成本价估值;
- C. 上市债券以不含息价格计价,按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值;该日无交易的,以最近交易日净价估值,并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息;
- D. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价,按成本估值,并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息;
- E. 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的权证,以最近一个交易日的收盘价计算;

- F. 未上市流通的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、行权价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；
- G. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；
- H. 如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值；
- I. 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

#### (5) 证券交易的成本计价方法

##### A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票差价收入/（损失），出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

##### B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/（损失）；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/（损失）。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

##### C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认权证差价收入/（损失），出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

##### D. 买入返售证券

通过证券交易所进行融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返

售证券投资；通过银行间市场进行融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

#### (6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

本基金待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位的费用，采用直线法在受益期内平均摊销。

#### (7) 收入的确认和计量

A. 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

B. 债券差价收入：

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

C. 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

D. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

E. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

F. 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

G. 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；

H. 其他收入于实际收到时确认收入。

#### (8) 费用的确认和计量

A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率逐日计提；

B. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率逐日计提；

C. 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；

D. 其他费用中审计费按业务约定书约定的金额在会计年度内采用直线法逐日计提；信息披露费按合同约定的金额在受益期内采用直线法逐日计提；其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基

金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。

#### (9) 基金的收益分配政策

- A. 每一基金单位享有同等分配权；
- B. 基金收益分配比例不低于当年基金净收益的90%；
- C. 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- D. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- E. 基金收益分配后每基金单位净值不能低于面值；
- F. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满3个月不进行收益分配；
- G. 本基金收益分配采用现金形式。基金管理人为持有人提供红利再投资服务。投资者选择红利再投资服务的，其分红资金按除息日的基金单位净值转成相应的基金单位。如投资者不选择，本基金默认的分红方式为现金分红；
- H. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 4、 税项

##### A. 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，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的2‰调整为1‰。

##### B. 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、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

##### C. 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。

#### 5、 关联方关系及其交易

##### (1) 关联方关系

企业名称	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
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

## （2）关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，且关联交易是按照市场公允价进行定价的。

### A. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2005 年度		2004 年度	
	年成交金额	占全年交易金额的比例	年成交金额	占全年交易金额的比例
<b>股票买卖</b>				
海通证券股份有限公司	44,855,748.67	44.95%	31,484,769.86	65.82%
申银万国证券股份有限公司	54,924,545.52	55.05%	16,348,381.15	34.18%
<b>债券买卖</b>				
海通证券股份有限公司	662,918,256.86	48.88%	995,943,052.45	68.71%
申银万国证券股份有限公司	693,357,424.43	51.12%	453,542,139.28	31.29%
<b>权证买卖</b>				
海通证券股份有限公司				
申银万国证券股份有限公司				
<b>证券回购</b>				
海通证券股份有限公司	257,000,000.00	48.22%	140,000,000.00	62.17%
申银万国证券股份有限公司	276,000,000.00	51.78%	85,200,000.00	37.83%

2005年度				
佣金	年佣金	占全年佣金总量的比例	年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券股份有限公司	64,382.48	46.98%	19,834.38	45.67%
申银万国证券股份有限公司	72,654.57	53.02%	23,592.26	54.33%

2004年度				
佣金	年佣金	占全年佣金总量的比例	年末余额	占应付佣金余额的比例

海通证券股份有限公司	71,262.23	67.81%	22,964.49	95.20%
申银万国证券股份有限公司	33,832.43	32.19%	1,157.44	4.80%

注：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。

股票交易佣金为成交金额的1%扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；债券现券的交易佣金按照0.1%的比例支付并扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）。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。

#### B. 关联方报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% / \text{当年天数}$$

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，遇节假日则支付日顺延。

单位：元

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2005 年度	279,660.45	2,480,924.56	2,603,061.65	157,523.36
2004 年度	1,303,487.98	5,128,557.38	6,152,384.91	279,660.45

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

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，遇节假日则支付日顺延。

单位：元

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2005 年度	69,915.12	620,231.18	650,765.41	39,380.89
2004 年度	325,872.02	1,282,139.31	1,538,096.21	69,915.12

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：

	2005-12-31	2004-12-31
银行存款余额	13,332,291.21	7,890,279.36
	2005 年度	2004 年度
银行存款产生的利息收入	201,841.12	1,184,987.78

C. 与关联方进行的银行间同业市场交易

- a 本基金于2005年度与股东申银万国证券股份有限公司进行了以下银行间同业市场交易：

银行间债券交易金额为人民币20,000,000.00元。

- b 本基金于2005年度与基金托管人未进行银行间同业市场交易。

- c 本基金于2004年度与基金托管人进行了以下银行间同业市场交易：

融资回购业务交易金额为人民币1,612,900,000.00元，相应的利息支出为人民币674,292.77元；

银行间债券交易金额为人民币942,722,864.67元，相应的债券买卖差价收入为人民币2,116.74元。

(3) 关联方持有基金份额

基金管理人所持有的本基金份额

2004年度及2005年度本基金的基金管理人均未持有本基金份额。

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

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于2004年及2005年年末均未持有本基金份额。

6、 会计报表主要项目注释（除另有标注外，单位均为元）

(1) 银行存款

项 目	2005-12-31	2004-12-31
活期存款	13,332,291.21	7,890,279.36

本基金2004年度及2005年度均未投资于定期存款。

(2) 应收利息

项 目	2005-12-31	2004-12-31
应收银行存款利息	4,978.95	16,167.60
应收清算备付金利息	74.70	
应收权证保证金利息	44.50	
应收债券利息	2,978,834.38	1,778,761.12
买入返售证券利息		
合 计	2,983,932.53	1,794,928.72

(3) 其他应收款

项 目	2005-12-31	2004-12-31
应收到期兑付转债利息		150,388.80

#### (4) 投资估值增值

项目	2005-12-31		
	成本	市值	估值增值
股票投资	11,957,577.00	12,614,555.29	656,978.29
债券投资	203,855,488.39	201,142,138.72	-2,713,349.67

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。

项目	2004-12-31		
	成本	市值	估值增值
股票投资	15,802,943.91	16,605,860.71	802,916.80
债券投资	390,856,643.63	379,527,854.33	-11,328,789.30

#### (5) 待摊费用

本报告期末无余额

项 目	2005-12-31	2004-12-31
待摊费用		

#### (6) 应付佣金

项 目	2005-12-31	2004-12-31
海通证券股份有限公司	19,834.38	22,964.49
申银万国证券股份有限公司	23,592.26	1,157.44
合 计	43,426.64	24,121.93

#### (7) 应付利息

项目	2005-12-31	2004-12-31
应付银行间卖出回购利息		

#### (8) 其他应付款

项 目	2005-12-31	2004-12-31
应付结算保证金	500,000.00	500,000.00
应付后端申购费	3,731.41	3,015.58
转债利息税	486,721.44	90,245.04
合 计	990,452.85	593,260.62

#### (9) 预提费用

项 目	2005-12-31	2004-12-31
审计费	100,000.00	100,000.00
合 计	100,000.00	100,000.00

#### (10) 实收基金

单位：份

**2005年**

期初数	增加数	减少数	期末数
420,380,546.42	6,514,968.87	201,562,241.76	225,333,273.53

**2004年**

期初数	增加数	减少数	期末数
1,202,014,127.29	81,599,110.16	863,232,691.03	420,380,546.42

**(11) 未实现利得**

项 目	2005-12-31	2004-12-31
股票投资估值增值	656,978.29	802,916.80
债券投资估值增值	-2,713,349.67	-11,328,789.30
申购未实现利得平准金	-665,500.07	-596,209.72
赎回未实现利得平准金	-541,656.03	-4,072,421.32
合 计	-3,263,527.48	-15,194,503.54

注：未实现利得包括本基金于2005年12月31日对各项资产进行估值时，各项资产估值额与帐面成本之差额，以及申购赎回过程中所产生的未实现利得平准金。

**(12) 股票差价收入**

项 目	2005 年	2004 年
卖出股票成交总额	99,654,667.63	47,728,531.25
卖出股票成本总额	85,380,010.71	36,765,578.35
股票差价收入	14,192,093.03	10,923,120.57

**(13) 债券差价收入**

项 目	2005 年	2004 年
卖出债券成交总额	1,018,517,075.75	2,054,038,616.82
卖出债券成本总额	1,002,249,367.63	2,040,336,806.58
卖出债券应收利息总额	8,034,855.07	17,870,918.42
债券差价收入	8,199,668.54	-4,200,510.22

**(14) 其他收入**

项 目	2005 年	2004 年
新股手续费返还	195.46	66,784.52
赎回费收入	83,077.85	416,837.57
转换费收入		18,686.24
国债分销返还手续费		113,500.00
其他	4,105.85	822.00
合 计	87,379.16	616,630.33

**(15) 其他费用**

项 目	2005 年	2004 年
债券账户维护费	27,840.00	28,800.00

信息披露费	100,000.00	100,000.00
审计费用	80,000.00	100,000.00
交易所回购手续费	3,106.55	1,963.04
合计	210,946.55	230,763.04

### (16) 本期已分配基金净收益

A. 2005年度本基金收益分配情况如下：

	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	2005年8月3日	2005年8月5日	0.10	2,854,716.82
本年度第2次分红	2005年9月2日	2005年9月6日	0.10	2,591,916.31
本年度第3次分红	2005年9月22日	2005年9月26日	0.20	4,950,183.09
本年度第4次分红	2005年10月14日	2005年10月18日	0.10	2,443,045.63
本年度第5次分红	2005年12月24日	2005年12月26日	0.10	2,258,706.45
累计收益分配金额			0.60	15,098,568.30

B. 2004年度本基金收益分配情况如下：

	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	2004年03月23日	2004年03月26日	0.10	7,017,891.19
累计收益分配金额			0.10	7,017,891.19

### (17) 期末流通受限的基金资产

股票代码	股票名称	受限原因	数量(股)	成本(元)	期末估值市价(元)	期末估值总额(元)	停牌日期	复牌日期	复牌开盘全价(元)
600036	招商银行	股改	160,513	1,076,016.83	6.58	1,056,175.54	2005.12.19	2005.1.4	7.23
110036	招行转债	股改	174,720	18,743,146.33	106.73	18,647,865.60	2005.12.19	2005.1.4	117.00
110317	营港转债	股改	92,540	9,854,654.28	104.71	9,689,863.40	2005.12.21	2005.1.17	112.48

### 6、或有事项

无需要说明的重大或有事项。

### 7、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

### 8、资产负债表日后的非调整事项

本基金于2006年1月9日对本基金份额持有人按每10份基金份额分配人民币0.20元进行分红，实际分配收益为人民币4,428,984.32元。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

### 9、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

## 七、投资组合报告（2005 年 12 月 31 日）

### （一）基金资产组合情况

截至 2005 年 12 月 31 日，富国天利增长债券投资基金资产净值为 228,908,048.40 元，基金份额为 225,333,273.53 份，基金份额净值为 1.0159 元，累计基金份额净值为 1.0859 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	12,614,555.29	5.45
2	债券	201,142,138.72	86.97
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	13,498,416.09	5.84
5	其他资产	4,035,407.88	1.74
	合计	231,290,517.98	100.00

### （二）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		
2	B 采掘业		
3	C 制造业	11,558,379.75	5.05
	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	11,558,379.75	5.05
	C8 医药、生物制品		
	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		
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	1,056,175.54	0.46

10	J 房地产业		
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合 计	12,614,555.29	5.51

### (三) 前十名股票投资明细

序号	股票名称	股票代码	数量	市值 (元)	市值占基金资产净值比例 (%)
1	G 江汽	600418	3,350,255	11,558,379.75	5.05
2	G 招行	600036	160,513	1,056,175.54	0.46
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

### (四) 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	70,631,401.60	30.86
2	央行票据		
3	企业债		
4	金融债		
5	可转债	130,510,737.12	57.01
	合计	201,142,138.72	87.87

### (五) 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	04 国债(5)	45,696,639.20	19.96
2	国电转债	20,445,992.60	8.93
3	邯钢转债	19,644,282.50	8.58
4	招行转债	18,647,865.60	8.15
5	复星转债	17,929,861.50	7.83

## (六) 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 20 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	600418	G 江汽	29,766,963.81	7.33
2	000930	G 丰原	19,777,950.72	4.87
3	000932	G 华菱	13,450,725.14	3.31
4	000937	G 金牛	7,859,102.20	1.94
5	002039	黔源电力	1,792,253.70	0.44
6	600019	G 宝钢	1,168,281.60	0.29
7	000822	山东海化	1,126,835.58	0.28
8	000069	G 华侨城	1,085,376.00	0.27
9	600036	G 招行	1,076,016.83	0.27
10	600027	华电国际	1,061,524.80	0.26
11	600037	G 歌华	750,389.59	0.18
12	600472	G 包铝	649,467.00	0.16
13	002049	晶源电子	442,427.24	0.11
14	600970	中材国际	396,130.71	0.10
15	002040	南京港	361,776.94	0.09
16	002041	登海种业	348,779.50	0.09
17	002050	三花股份	251,119.59	0.06
18	002046	轴研科技	142,592.85	0.04
19	002045	广国国光	10,800.00	0.00
20	002042	飞亚股份	7,600.00	0.00

## 2. 报告期内累计卖出价值前 20 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	000930	G 丰原	25,786,465.41	6.35
2	600418	G 江汽	20,705,036.33	5.10
3	000932	G 华菱	14,416,125.96	3.55
4	000937	G 金牛	7,873,152.63	1.94
5	600320	振华港机	7,671,513.22	1.89
6	000402	金融街	4,608,097.88	1.13
7	600567	山鹰纸业	2,575,496.60	0.63
8	600096	云天化	2,264,950.98	0.56
9	600383	金地集团	1,974,346.39	0.49
10	002039	黔源电力	1,926,303.78	0.47
11	000069	华侨城 A	1,352,472.74	0.33
12	000822	山东海化	1,217,074.39	0.30

13	600027	华电国际	1,191,674.63	0.29
14	600019	G 宝钢	1,153,148.92	0.28
15	002049	晶源电子	1,029,606.59	0.25
16	600037	歌华有线	763,348.76	0.19
17	600970	中材国际	714,721.00	0.18
18	600472	G 包铝	688,195.68	0.17
19	002041	登海种业	521,404.49	0.13
20	002040	南京港	472,927.54	0.12

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 81,534,643.80 元；卖出股票的收入总额为 99,654,667.63 元。

### (七) 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本公司备选股票库之外的股票。

3、截至 2005 年 12 月 31 日，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额（元）
交易保证金	598,780.49
应收证券清算款	
应收股利	
应收利息	2,983,932.53
应收申购款	452,694.86
其他应收款	
合计	4,035,407.88

4、截至 2005 年 12 月 31 日，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	100096	云化转债	1,304,784.00	0.57
2	100196	复星转债	17,929,861.50	7.83
3	100236	桂冠转债	2,000,728.80	0.87
4	100795	国电转债	20,445,992.60	8.93
5	110001	邯钢转债	19,644,282.50	8.58
6	110010	包钢转债	8,103,130.00	3.54
7	110036	招行转债	18,647,865.60	8.15
8	110219	南山转债	11,435,034.60	5.00
9	110317	营港转债	9,689,863.40	4.23

10	110874	创业转债	515,850.00	0.23
11	125488	晨鸣转债	6,649,812.00	2.91
12	125822	海化转债	2,049,234.00	0.90
13	125932	华菱转债	8,085,498.12	3.53
14	125959	首钢转债	4,008,800.00	1.75

5、本基金本期未获得任何权证，且截至 2005 年 12 月 31 日，本基金持有权证数量为零。

## 八、基金份额持有人户数、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
13487	16,707.44	20,932,379.95	9.29%	204,400,893.58	90.71%

## 九、开放式基金份额变动

基金合同生效日基金份额总额	期初基金份额总额	期末基金份额总额	报告期间基金总申购份额	报告期间基金总赎回份额
2,294,660,372.47	420,380,546.42	225,333,273.53	6,514,968.87	201,562,241.76

## 十、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、2005 年 2 月 17 日，本公司在中国证券报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于副总经理魏青离任的公告》。2005 年 7 月 8 日，本公司在中国证券报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于聘任陈继武为副总经理的公告》。
- 3、本年度无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。
- 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	2005年8月3日	2005年8月5日	0.10	2,854,716.82
本年度第2次分红	2005年9月2日	2005年9月6日	0.10	2,591,916.31
本年度第3次分红	2005年9月22日	2005年9月26日	0.20	4,950,183.09

本年度第 4 次分红	2005年10月14日	2005年10月18日	0.10	2,443,045.63
本年度第5次分红	2005年12月24日	2005年12月26日	0.10	2,258,706.45
累计收益分配金额			0.60	15,098,568.30

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，本基金本年度支付给审计机构安永大华会计师事务所的报酬为 8 万元人民币，其已为本基金管理人提供审计服务的连续年限为 3 年。

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。有关专用交易席位的 2005 年全年交易情况见下表：

交易席位	成交量（元）				佣金（元）
	股票	债券	回购	权证	
海通证券	44,855,748.67	662,918,256.86	257,000,000.00		64,382.48
申银万国	54,924,545.52	693,357,424.43	276,000,000.00		72,654.57
<b>合计</b>	<b>99,780,294.19</b>	<b>1,356,275,681.29</b>	<b>533,000,000.00</b>		<b>137,037.05</b>

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	回购交易量占回购总交易量的比例	权证交易量占权证总交易量的比例	
海通证券	44.95	48.88	48.22		46.98
申银万国	55.05	51.12	51.78		53.02
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>		<b>100.00</b>

注：上述佣金不包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

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、本公司于 2005 年 6 月 20 日推出开放式基金申购费率优惠和网上交易费率优惠活动，并于 6 月 17 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于旗下开放式基金申购费率优惠的公告》和《富国基金管理有限公司关于旗下开放式基金网上交易费率优惠的公告》。

10、本公司于 2005 年 7 月 5 日在中国证券报、上海证券报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司开放式基金基金转换业务公告》，开通本基金和富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的转换业务。

11、本公司在 2005 年 8 月 31 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于旗下基金权证投资方案的公

告》。

12、本基金本年度新增财富证券有限责任公司、齐鲁证券有限责任公司、天相投资顾问有限公司为代销机构，并分别于 2005 年 1 月 15 日、2005 年 6 月 24 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上公告。

13、2005 年，基金托管人中国工商银行的专门基金托管部门发生以下高管人事变动：

序号	姓名	变动情况	变动日期	原职务	现任职务
1	郭特华	离职	2005-8	资产托管部副总经理	工银瑞信基金公司总经理
2	王立波	任职	2005-6	工行纽约代表处首代	资产托管部副总经理
3	肖婉如	任职	2005-9	资产托管部基金处处长	资产托管部副总经理

14、经中国政府批准，中国工商银行整体改制为中国工商银行股份有限公司，并于 2005 年 10 月 28 日依法成立。中国工商银行在下列媒体就名称、注册资本、注册地址等内容进行了公告。

序号	媒体名称	披露日期
1	人民日报、经济日报、金融时报、中国日报	2005-10-28
2	香港南华早报、香港经济日报、信报	2005-10-28
3	英国金融时报	2005-10-28

## 十一、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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 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：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二〇〇六年三月二十七日