

富国天益价值证券投资基金 二 00 六年半年度报告

报告期年份：二 00 六年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期：二 00 六年八月二十九日

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。

基金托管人交通银行股份有限公司（简称：交通银行）根据本基金合同规定，于 2006 年 8 月 25 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.....	1
二、 主要财务指标和基金净值表现	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	3
三、 管理人报告.....	4
(一) 基金管理人及基金经理小组情况.....	4
(二) 遵规守信说明.....	4
(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.....	4
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	5
四、 托管人报告.....	6
五、 财务会计报告（未经审计）	6
(一) 会计报告书.....	6
(二) 会计报表附注.....	9
六、 投资组合报告（2006 年 6 月 30 日）	19
(一) 基金资产组合情况.....	19
(二) 按行业分类的股票投资组合.....	19
(三) 报告期末股票投资明细.....	20
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	21
(五) 债券投资组合.....	23
(六) 债券投资的前五名债券明细.....	23
(七) 投资组合报告附注.....	23
七、 基金份额持有人户数、持有人结构	24
八、 基金份额变动	24
九、 重大事件揭示	24
十、 备查文件目录	26

一、 基金简介

(一) 基金名称：富国天益价值证券投资基金

基金简称：富国天益价值

交易代码：100020

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 6 月 15 日

报告期末基金份额总额：609,440,052.73 份

(二) 投资目标：本基金属价值型基金，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。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，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。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，并确保基金的股票组合满足以下条件：(1) 市净率 P/B 低于市场平均水平；(2) 组合中 70%以上的个股的动态市盈率低于市场平均水平。

业绩比较基准：95%的中信标普 300 指数+5%的中信国债指数

风险收益特征：本基金为价值型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种。

(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：95105686

传真：021-63410600

电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

(四) 基金托管人：交通银行

注册地址：上海市仙霞路 18 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

联系电话：021-68888917

传真：021-58408836

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

(五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报、证券时报

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 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦

13、14 层

交通银行 上海市浦东新区银城中路 188 号交银金融大厦

(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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦

13、14 层

二、 主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

指标名称	2006 年上半年度
1、基金本期净收益	58,187,572.57 元
2、加权平均基金份额本期净收益	0.1494 元
3、期末可供分配基金收益	68,963,467.75 元
4、期末可供分配基金份额收益	0.1132 元
5、期末基金资产净值	1,061,533,161.03 元
6、期末基金份额净值	1.7418 元
7、基金加权平均净值收益率	10.32%
8、本期基金份额净值增长率	77.61%
9、基金份额累计净值增长率	116.26%

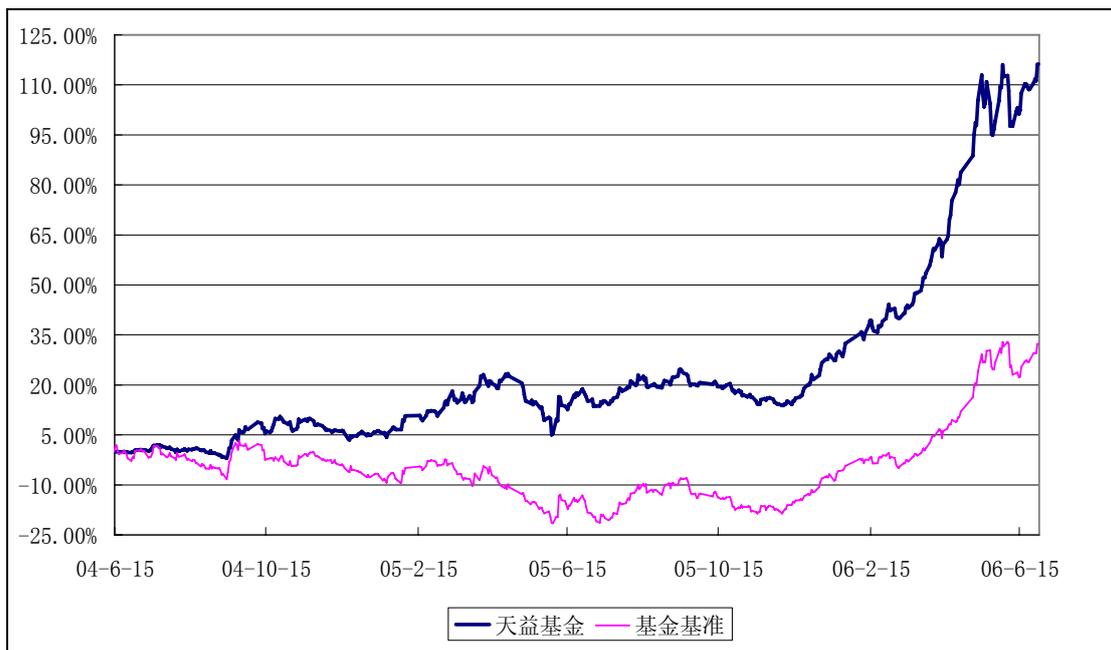
提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

1、富国天益价值证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
过去一个月	3.39%	1.77%	2.14%	1.66%	1.25%	0.11%
过去三个月	40.79%	1.88%	31.00%	1.62%	9.79%	0.26%
过去六个月	77.61%	1.49%	50.67%	1.32%	26.94%	0.17%
过去一年	85.57%	1.17%	58.66%	1.17%	26.91%	0.00%
合同生效至今	116.26%	1.10%	32.34%	1.19%	83.92%	-0.09%

2、自基金合同生效以来富国天益价值证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



注：截止日期为 2006 年 6 月 30 日。

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 2006 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、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）和富国天时货币市场基金六只开放式证券投资基金。

2、基金经理小组

陈戈先生，基金经理，1972 年出生，硕士，8 年证券从业经历，曾就职于君安证券研究所任研究员。2000 年 10 月加入富国基金管理有限公司，历任研究策划部研究员，现任研究策划部经理。

(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益价值证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天益价值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

本基金在报告期内净值增长率 77.61%，期间每 10 份基金份额派发红利 1.2 元。按照晨星分类，报告期内本基金在 67 个可比基金中排名第 10。

在报告期内本基金实现了净值的稳定增长，取得了良好的投资业绩，并通过高额分红为持有人实现了较高的收益。

2006 年上半年，在股改填权效应和市场外围资金充裕两大因素的支持下，

投资者信心恢复，A 股市场出现了大幅度上涨，而个股呈普涨之势，并没有出现我们所预计的结构分化的局面。尤其在二季度，各类题材、概念层出不穷，市场的投机之风日盛。在这种局面下，本基金依然坚决贯彻既定的投资策略，坚持严格的选股原则，并没有去追逐市场热点，因为承担过高的风险去追求短期业绩的快速增长并不是本基金的目标。在上半年市场快速上涨过程中，投资者对本基金的申购极为踊跃，基金规模有大幅度的提高，加之组合中有较多股票处于股改停牌阶段，净值表现受到较大的负面影响。本基金二季度通过进一步加强对新品种的研究和投资力度，成功地应对了这一局面，二季度本基金依然取得了相对较好的投资业绩。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

对于目前中国的宏观经济形势，我们认为从中长期看宏观经济总体将保持平稳持续增长，波动性将下降。同时在经济增长过程中，经济结构转型和产业升级将是主旋律。从短期看，投资增速高位运行，信贷投放大幅增长，流动性过剩，是当前经济存在的突出问题，将引发政府的新一轮宏观调控。但我们认为目前的宏观经济形势远较 2004 年时来得健康，经济增长的结构更为均衡。而收紧过剩的流动性和抑制高房价可能是本轮宏观调控的主要着力点。调控的目的是为了让经济增长更为平稳和健康。因此我们认为对此没有必要过于恐慌。从下半年来看，随着大部分上游行业新增产能陆续释放，供求恢复平衡，下游行业面临有利发展环境，同时出口增速及外贸顺差仍保持高位，人民币升值压力加大，在政策推动下，消费增速有进一步加快趋势。

对于下半年 A 股市场，我们认为可能会出现先抑后扬的走势。宏观调控和扩容压力将引发市场调整，但预计市场下跌空间不是很大。市场的调整将有利于部分消除投资大众的浮躁心态，一定程度上恢复市场的理性，市场的注意力有望重新回归企业的基本面。而随着投资大众恐慌情绪的逐步消除，A 股市场将重拾升势。

基于以上判断，我们计划在 2006 年下半年继续保持高的股票仓位比例，并利用市场调整机会进一步优化持仓结构。在行业配置方面，我们将根据经济增长过程中的经济结构转型和产业升级两大趋势为主要线索，选择重点的投资领域，配置的重点将倾向于：消费服务类行业（零售、食品饮料、餐饮旅游、金融服务、交通运输、消费电子、医药及医疗服务等）、科技与创新产业，装备制造业，具有产业整合和购并机会的部分上游行业等。

对于目前市场的估值水平，我们认为存在结构性高估。部分具有持续竞争力的优质公司并未获得应有的估值溢价。这一类的公司可能将是未来市场超额

收益的主要来源所在。

四、 托管人报告

2006年上半年, 托管人在富国天益价值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。

2006年上半年, 富国基金管理有限公司在富国天益价值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、基金费用开支等问题上, 托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规, 在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2006年上半年, 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证券投资基金的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真实、准确、完整。

五、 财务会计报告（未经审计）

（一）会计报告书

1、2006 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	期末数	年初数
资产：		
银行存款	47,445,839.92	5,879,052.91
清算备付金	8,682,184.60	301,032.91
交易保证金	612,698.42	631,465.52
应收证券交易清算款		222,945.34
应收股利		
应收利息	160,225.33	574,365.28
应收申购款	32,182,699.59	156,336.40
其他应收款		
股票投资市值	966,098,568.01	193,994,823.65
其中：股票投资成本	670,567,581.33	161,482,054.18
债券投资市值	12,980,619.40	23,416,263.00
其中：债券投资成本	11,458,128.45	23,453,103.90
权证投资市值	1,634,080.00	
其中：权证投资成本		

买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
资产合计	1,069,796,915.27	225,176,285.01
负债及基金持有人权益		
负债:		
应付证券清算款	1,630,022.31	751,697.25
应付赎回款	4,216,680.08	1,026,681.62
应付赎回费	9,221.20	2,151.51
应付管理人报酬	1,198,460.86	272,413.19
应付托管费	199,743.47	45,402.19
应付佣金	583,898.31	62,631.22
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	290,234.78	252,385.26
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	135,493.23	100,000.00
其他负债		
负债合计	8,263,754.24	2,513,362.24
基金持有人权益		
实收基金	609,440,052.73	204,306,824.29
未实现利得	383,129,640.55	-730,442.53
未分配收益	68,963,467.75	19,086,541.01
持有人权益合计	1,061,533,161.03	222,662,922.77
负债与持有人权益总计	1,069,796,915.27	225,176,285.01

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2006 年上半年度经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、收入	63,073,891.01	41,592,326.95
1、股票差价收入	50,454,481.32	36,919,552.70
2、债券差价收入	-188,181.94	1,699,712.51
3、权证差价收入	6,030,487.74	
4、债券利息收入	71,827.08	933,495.82

5、存款利息收入	204,823.21	223,508.52
6、股利收入	6,009,516.87	1,457,994.90
7、买入返售证券收入		
8、其他收入	490,936.73	358,062.50
二、费用	4,886,318.44	3,090,744.34
1、基金管理人报酬	4,089,835.45	2,503,395.13
2、基金托管费	681,639.26	417,232.55
3、卖出回购证券支出		48,471.29
4、利息支出		
5、其他费用	114,843.73	121,645.37
其中：债券帐户维护费	9,000.00	10,670.00
信息披露费	99,178.95	77,147.57
审计费用	6,314.28	29,588.57
三、基金净收益	58,187,572.57	38,501,582.61
加：未实现收益	266,211,629.06	-355,739.37
四、基金经营业绩	324,399,201.63	38,145,843.24

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2006 年上半年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
本期基金净收益	58,187,572.57	38,501,582.61
加：期初基金净收益	19,086,541.01	9,369,010.42
加：本期损益平准金	19,442,736.55	-10,192,679.34
可供分配基金净收益	96,716,850.13	37,677,913.69
减：本期已分配基金净收益	27,753,382.38	19,919,269.11
期末基金净收益	68,963,467.75	17,758,644.58

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2006 年上半年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、期初基金净值	222,662,922.77	477,569,218.42
二、本期经营活动：		
基金净收益	58,187,572.57	38,501,582.61
未实现利得	266,211,629.06	-355,739.37
经营活动产生的基金净值变动数	324,399,201.63	38,145,843.24

三、本期基金单位交易:		
基金申购款	1,372,324,918.68	144,152,806.88
基金赎回款	830,100,499.67	460,789,030.90
基金单位交易产生的基金净值变动数	542,224,419.01	-316,636,224.02
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	27,753,382.38	19,919,269.11
五、期末基金净值	1,061,533,161.03	179,159,568.53

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

1. 基金基本情况

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》的批准,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。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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

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》及基金合同的规定而编制。

3. 主要会计政策

(1) **会计年度:**自公历1月1日至12月31日。本会计期间为2006年1月1日至2006年6月30日

(2) **记账本位币:**人民币

(3) **记账基础和计价原则**

以权责发生制为记账基础,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) **基金资产的估值原则**

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;该日无交易的证券,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证券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. 未上市流通的权证用B-S模型等估值计数确定其公允价值，获赠权证在股权分置改革方案实施后的股票复牌日确认其获增数量；
- 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) 证券投资的成本计价方法

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；

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。

（6） 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用是指已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用；待摊费用按直线法在当期逐日摊销

（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1.50%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0.25%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. 基金收益分配比例不低于基金净收益的90%；
- B. 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- C. 基金收益分配每年至少一次，成立不满三个月，收益不分配；
- D. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- E. 基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；
- F. 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- G. 每一基金份额享有同等分配权；
- H. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

(10) 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。

(11) 本报告期没有发生重大会计差错。

4. 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，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的2‰调整为1‰。

(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、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

(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. 会计报表主要项目（除另有标注外，单位均为元）

（1） 银行存款

项目	2006-6-30
活期存款	47,445,839.92

本基金2006年上半年度未投资于定期存款。

（2） 应收利息

项目	2006-6-30
应收银行存款利息	13,964.80
应收清算备付金利息	2,249.30
应收债券利息	143,965.60
应收权证保证金利息	45.63
合计	160,225.33

（3） 投资估值增值

项目	2006上半年度		
	成本	市值	估值增值
股票投资	670,567,581.33	966,098,568.01	295,530,986.68
债券投资	11,458,128.45	12,980,619.40	1,522,490.95
权证投资		1,634,080.00	1,634,080.00

注：2006年1月1日至2006年6月30日本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价额人民币3,334,587.15元。此等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。

（4） 待摊费用

本报告期末无余额

（5） 应付佣金

项目	2006-6-30
海通证券	38,235.98
银河证券	48,883.76
光大证券	139,047.92
中金公司	119,345.26
申银万国	117,149.95
东方证券	121,235.44
合计	583,898.31

(7) 其他应付款

项目	2006-6-30
应付结算保证金	250,000.00
应付后端申购费	16,234.78
应付券商席位使用费	24,000.00
合计	290,234.78

(8) 预提费用

项目	2006-6-30
审计费	36,314.28
信息披露费	99,178.95
合计	135,493.23

(9) 实收基金

项目	2006年上半年度
年初实收基金	204,306,824.29
加：本期申购	986,143,953.75
减：本期赎回	581,010,725.31
期末实收基金	609,440,052.73

(10) 未实现利得

A. 未实现利得估值增值及未实现利得平准金金额：

	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2005年12月31日	32,475,928.57	-33,206,371.10	-730,442.53
本期净变动数	266,211,629.06		266,211,629.06
本期申购基金份额		336,066,109.58	336,066,109.58
本期赎回基金份额		-218,417,655.56	-218,417,655.56
2006年6月30日	298,687,557.63	84,442,082.92	383,129,640.55

B. 按所估资产的种类分别列示投资估值增值的金额：

项目	2006年6月30日
股票	295,530,986.68
债券	1,522,490.95

权证	1,634,080.00
合计	298,687,557.63

(11) 股票差价收入

项目	2006年上半年度
卖出股票成交总额	275,571,904.84
减：卖出股票成本总额	224,886,645.35
减：应付佣金总额	230,778.17
股票差价收入	50,454,481.32

(12) 债券差价收入

项目	2006年上半年度
卖出债券成交总额	22,976,031.04
减：卖出债券成本总额	22,556,548.12
减：应收利息总额	607,664.86
债券价差收入	-188,181.94

(13) 其他收入

项目	2006年上半年度
赎回费收入	490,936.73
新股申购手续费返还	
配股手续费返还	
其他	
合计	490,936.73

(14) 其他费用

项目	2006年上半年度
审计费用	6,314.28
信息披露费	99,178.95
债券帐户维护费	9,000.00
交易所费用	
银行汇划手续费	350.50
合计	114,843.73

(15) 本期已分配基金净收益

2006年上半年度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)
06年上半年度分红	2005-12-30	2006-01-04	0.02	4,064,283.23
	2006-02-07	2006-02-09	0.08	18,351,689.51
	2006-03-23	2006-03-27	0.02	5,337,409.64

累计收益分配金额			0.12	27,753,382.38
----------	--	--	------	---------------

(16) 期末流通受限的基金资产

截止 2006 年 6 月 30 日，因股权分置改革流通受限的基金资产：

股票代码	股票名称	数量(股)	投资成本(元)	期末估值单价(元)	期末估值总额(元)	停牌日期(年/月/日)	复牌日期(年/月/日)	复牌开盘单价(元)
000895	双汇发展	200,000	2,520,978.95	31.17	6,234,000.00	2006-6-1	-	-
600415	小商品城	550,000	20,756,634.82	63.27	34,798,500.00	2006-6-19	2006-7-4	57.05

截止 2006 年 6 月 30 日，因其他原因流通受限的基金资产：

股票名称	中签日期	上市日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	受限原因
同洲电子	2006-6-9	2006-6-27	2006-9-27	2,347	37,552.00	95,734.13	市价	网下中签锁定期
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-7-5	146,000	449,680.00	449,680.00	成本价	新股未上市
中国银行	2006-6-28	见本表后注释		754,512	2,323,896.96	2,323,896.96	成本价	新股未上市

注：中国银行网下中签部分共754,512股中，50%锁定三个月，于06年10月9日流通，50%锁定六个月，于07年1月5日流通。

6. 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
交通银行股份有限公司	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

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	2006 上半年度	2005 上半年度
-------	-----------	-----------

股票买卖	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	112,021,171.32	11.15	17,033,631.32	3.96
申银万国证券股份有限公司	194,950,790.00	19.41	34,938,025.87	8.12
债券买卖	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	1,182,803.00	3.12	24,299,952.90	9.96
申银万国证券股份有限公司			69,336,915.10	28.42
证券回购	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)
海通证券股份有限公司				
申银万国证券股份有限公司				
权证买卖	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	384,872.67	6.38		

关联方名称		2006 年上半年度		
佣金	佣金	占佣金总额的比例 (%)	半年末余额	占佣金总额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	91,857.57	11.34	38,235.98	6.55
申银万国证券股份有限公司	154,107.40	19.02	117,149.95	20.06
		2005 年上半年度		
佣金	佣金	占佣金总额的比例 (%)	半年末余额	占佣金总额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	13,723.28	3.99	5,867.64	4.98
申银万国证券股份有限公司	27,453.04	7.99	18,577.15	15.77

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);证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金,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。

(2) 关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

A. 本基金于2006年上半年度未通过银行间同业市场与关联方进行债券(含回购)交易。

B. 本基金2005年上半年未通过银行间同业市场与关联方进行债券（含回购）交易。

(3) 基金管理人及托管人报酬

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1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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。

	年初余额	上半年度计提	上半年度支付	期末余额
2006 上半年度	272,413.19	4,089,835.45	3,163,787.78	1,198,460.86
2005 上半年度	599,921.37	2,503,395.13	2,846,616.88	256,699.62

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0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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。

	年初余额	上半年度计提	上半年度支付	期末余额
2006 上半年度	45,402.19	681,639.26	527,297.98	199,743.47
2005 上半年度	99,986.88	417,232.55	474,436.15	42,783.28

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交通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	2006-6-30	2005-6-30
银行存款余额	47,445,839.92	3,729,867.97
项目	2006上半年度	2005上半年度
银行存款产生的利息收入	168,440.08	134,295.52

(4) 关联方持有基金份额

2005年上半年度及2006年上半年度本基金的基金管理人、各关联方及主要股东的控制机构均未持有本基金份额。

7. 或有事项

无需要说明的重大或有事项。

8. 承诺事项

无需要说明的承诺事项。

9. 其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

六、 投资组合报告（2006 年 6 月 30 日）

(一) 基金资产组合情况

截至 2006 年 6 月 30 日，富国天益价值证券投资基金资产净值为 1,061,533,161.03 元，基金份额净值为 1.7418 元，基金份额累计净值为 1.9818 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	966,098,568.01	90.31
2	债券	12,980,619.40	1.21
3	权证	1,634,080.00	0.15
4	银行存款及清算备付金	56,128,024.52	5.25
5	其他资产	32,955,623.34	3.08
	合计	1,069,796,915.27	100.00

(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值 （元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	77,101,599.90	7.26
3	C 制造业	551,359,351.33	51.93
4	C0 食品、饮料	101,513,919.20	9.56
5	C1 纺织、服装、皮毛		
6	C2 木材、家具		

7	C3 造纸、印刷	7,584,000.00	0.71
8	C4 石油、化学、塑胶、塑料	71,351,800.00	6.72
9	C5 电子	75,008,694.30	7.07
10	C6 金属、非金属	61,614,259.10	5.80
11	C7 机械、设备、仪表	188,359,964.48	17.74
12	C8 医药、生物制品	45,926,714.25	4.33
13	C9 其他制造业		
14	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
15	E 建筑业		
16	F 交通运输、仓储业	13,654,448.94	1.29
17	G 信息技术业	69,413,471.08	6.54
18	H 批发和零售贸易	105,522,195.00	9.94
19	I 金融、保险业	112,609,001.76	10.61
20	J 房地产业	1,640,000.00	0.15
21	K 社会服务业		
22	L 传播与文化产业		
23	M 综合类	34,798,500.00	3.28
	合 计	966,098,568.01	91.01

(三) 报告期末股票投资明细

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	600519	G 茅 台	2,008,430	95,279,919.20	8.98
2	002024	苏宁电器	1,808,600	92,600,320.00	8.72
3	002028	思源电气	3,299,884	71,673,480.48	6.75
4	600320	G 振 华	2,935,000	57,936,900.00	5.46
5	600036	G 招 行	6,760,000	52,119,600.00	4.91
6	600563	G 法 拉	5,167,964	51,111,163.96	4.81
7	000792	G 钾肥	2,498,000	50,709,400.00	4.78
8	600030	G 中 信	3,002,158	47,554,182.72	4.48
9	000538	G 云白药	1,586,415	45,926,714.25	4.33
10	600271	G 航 信	1,488,695	44,675,736.95	4.21
11	600415	小商品城	550,000	34,798,500.00	3.28
12	000060	G 中 金	2,200,000	29,326,000.00	2.76
13	600583	G 海 工	1,190,631	27,265,449.90	2.57
14	600879	G 火 箭	2,000,000	26,980,000.00	2.54
15	600406	国电南瑞	900,000	24,642,000.00	2.32
16	600585	G 海 螺	1,600,000	22,064,000.00	2.08

17	600123	G 兰 花	1,600,000	20,800,000.00	1.96
18	600331	G 宏 达	1,220,000	20,642,400.00	1.94
19	002025	航天电器	794,778	20,290,682.34	1.91
20	600028	中国石化	3,000,000	18,750,000.00	1.77
21	000927	一汽夏利	2,800,000	18,256,000.00	1.72
22	600312	G 平 高	1,126,132	13,513,584.00	1.27
23	600009	G 沪机场	899,934	12,968,048.94	1.22
24	600694	大商股份	312,500	12,921,875.00	1.22
25	600456	G 宝 钛	214,390	10,224,259.10	0.96
26	600000	G 浦 发	1,000,000	9,910,000.00	0.93
27	000983	G 西 煤	1,000,000	8,070,000.00	0.76
28	600308	G 华 泰	960,000	7,584,000.00	0.71
29	000895	双汇发展	200,000	6,234,000.00	0.59
30	600261	G 浙阳光	265,600	3,606,848.00	0.34
31	601988	中国银行	900,512	2,773,576.96	0.26
32	600497	G 驰 宏	63,500	2,216,150.00	0.21
33	000402	G 金融街	200,000	1,640,000.00	0.15
34	600377	G 宁 沪	132,000	686,400.00	0.06
35	600016	G 民 生	57,584	251,642.08	0.02
36	002052	同洲电子	2,347	95,734.13	0.01

(四) 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超过期初基金资产净值 2%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	002028	思源电气	54,385,467.68	24.43
2	600519	G 茅 台	52,368,604.92	23.52
3	600036	G 招 行	49,334,991.04	22.16
4	002024	苏宁电器	45,449,947.95	20.41
5	600563	G 法 拉	44,872,642.07	20.15
6	000792	G 钾 肥	44,723,329.51	20.09
7	600320	G 振 华	39,413,729.21	17.70
8	002025	航天电器	32,732,430.45	14.70
9	600271	G 航 信	30,237,157.43	13.58
10	600331	G 宏 达	24,630,445.40	11.06
11	600030	G 中 信	23,137,441.97	10.39
12	600585	G 海 螺	22,609,378.67	10.15
13	600583	G 海 工	22,052,714.76	9.90
14	600028	中国石化	21,277,627.22	9.56
15	600415	小商品城	19,431,597.26	8.73

16	000060	G 中 金	18,702,664.94	8.40
17	000069	G 华侨城	17,430,870.85	7.83
18	600123	G 兰 花	16,358,716.10	7.35
19	600406	国电南瑞	15,818,295.25	7.10
20	600016	G 民 生	14,848,177.59	6.67
21	600879	G 火 箭	14,782,683.04	6.64
22	000927	一汽夏利	14,526,992.86	6.52
23	000538	G 云白药	13,803,708.63	6.20
24	600009	G 沪机场	12,515,539.61	5.62
25	600875	G 东 电	11,053,994.42	4.96
26	600456	G 宝 钛	8,611,692.33	3.87
27	000619	G 海型材	7,924,490.18	3.56
28	600000	G 浦 发	7,431,265.81	3.34
29	600694	大商股份	6,235,992.55	2.80
30	600308	G 华 泰	5,166,442.94	2.32
31	000983	G 西 煤	5,084,851.96	2.28

2. 报告期内累计卖出金额占期初基金资产净值比例前 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	000069	G 华侨城	24,242,972.70	10.89
2	002024	苏宁电器	22,983,057.81	10.32
3	600320	G 振 华	19,490,333.04	8.75
4	600016	G 民 生	15,263,166.07	6.85
5	600583	G 海 工	14,311,135.21	6.43
6	600875	G 东 电	12,616,983.19	5.67
7	600009	G 沪机场	11,205,551.86	5.03
8	600036	G 招 行	10,322,812.14	4.64
9	002025	航天电器	9,839,254.51	4.42
10	000619	G 海型材	8,443,159.10	3.79
11	600418	G 江 汽	8,290,213.97	3.72
12	000895	双汇发展	8,242,261.80	3.70
13	000063	G 中 兴	7,681,115.49	3.45
14	600000	G 浦 发	6,745,148.29	3.03
15	600085	G 同仁堂	5,693,224.08	2.56
16	600717	G 天津港	5,642,457.81	2.53
17	600415	小商品城	5,631,021.91	2.53
18	600030	G 中 信	5,398,418.65	2.42
19	000962	G 东方钨	4,448,466.14	2.00
20	600879	G 火 箭	4,364,203.74	1.96

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 737,306,759.65 元,其中未包含因股权

分置改革获得的现金对价 3,334,587.15 元；卖出股票的收入总额为 275,571,904.84 元。

(五) 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		
2	金融债		
3	可转债	12,980,619.40	1.22
	合计	12,980,619.40	1.22

(六) 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	国电转债	12,980,619.40	1.22
2			
3			
4			
5			

(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备选股票库之外的股票。

3、截至 2006 年 6 月 30 日，本基金的其他资产项目包括：

序号	其他资产项目	金额(元)
1	交易保证金	612,698.42
2	应收证券清算款	
3	应收利息	160,225.33
4	应收股利	
5	应收申购款	32,182,699.59
	其他资产项目合计	32,955,623.34

4、至 2006 年 6 月 30 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	100795	国电转债	12,980,619.40	1.22

5、截止 2006 年 6 月 30 日，本基金持有权证情况如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额
盐湖钾肥	038008	钾肥 JTP1	被动持有	560,000	0.00

本基金本报告期内因股权分置改革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	成本总额	期末持有数量
盐湖钾肥	038008	钾肥 JTP1	被动持有	560,000	0.00	560,000
G 茅台	580990	茅台 JCP1	被动持有	1,794,806	0.00	0
G 沪机场	580996	沪场 JTP1	被动持有	230,187	0.00	0
G 招行	580997	招行 CMP1	被动持有	420,835	0.00	0

七、 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
8,056	75,650.45	341,820,740.76	56.09%	267,619,311.97	43.91%

八、 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	报告期内基金总申购份额	报告期内基金总赎回份额
1,033,718,023.69	204,306,824.29	609,440,052.73	986,143,953.75	581,010,725.31

九、 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、本报告期本基金管理人未发生重大人事变动。
- 3、2006 年 1 月 25 日，本基金托管人交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮红基金托管行业高管任职资格的公告》。2006 年 7 月 18 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。
- 4、本年度无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

5、本报告期本基金投资策略无改变。

6、本报告期本基金总共进行了三次收益分配，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	2005-12-30	2006-01-04	0.02	4,064,283.23
本年度第2次分红	2006-02-07	2006-02-09	0.08	18,351,689.51
本年度第3次分红	2006-03-23	2006-03-27	0.02	5,337,409.64

对上述分红本公司于相应日期在中国证券报、证券时报和公司网站上公告。

7、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。

8、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。

9、富国天益价值证券投资基金在本报告期内无席位增加或终止的情况，向申银万国证券股份有限公司租用了 2 个基金专用交易席位，向海通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、光大证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司等五家证券经营机构各租用了 1 个基金专用交易席位，总共租用了 7 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 2006 年上半年度交易情况见下表：

交易席位	成交量(元)				佣金(元)
	股票	债券	回购	权证	
银河证券	65,096,964.92	2,932,254.50		0	53,379.08
光大证券	230,706,767.49	22,626,260.50		242,400.96	189,136.44
海通证券	112,021,171.32	1,182,803.00		384,872.67	91,857.57
中金公司	204,522,463.82			0	160,040.46
申银万国	194,950,790.00			0	154,107.40
东方证券	197,253,625.86	11,180,616.40		5,403,681.73	161,676.97
合计	1,004,551,783.41	37,921,934.40		6,030,955.36	810,197.92

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(%)	
银河证券	6.48	7.73			6.59
光大证券	22.97	59.67		4.02	23.34
海通证券	11.15	3.12		6.38	11.34
中金公司	20.36				19.75
申银万国	19.41				19.02
东方证券	19.64	29.48		89.60	19.96
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

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。

10、本公司于 2006 年 1 月 10 日在中国证券报、证券时报和公司网站发布了《富国基金管理有限公司关于增加上海银行为富国天益价值证券投资基金代销机构的公告》，增加上海银行为富国天益价值证券投资基金代销机构。

11、本公司于 2006 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发布了《富国基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告》，开通全国统一客户服务号码 95105686（免长途话费）。

12、本公司于 2006 年 5 月 26 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站发布了《富国基金管理有限公司增加华泰证券有限责任公司等为开放式基金代销机构的公告》，增加华泰证券有限责任公司为本基金的代销机构。

十、 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天益价值证券投资基金的文件
- 2、富国天益价值证券投资基金基金合同
- 3、富国天益价值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

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：95105686

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司
二 00 六年八月二十九日