

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:2012年8月25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,并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告经三分之二以上独立董事签署意见,并报中国证监会备案。

23日复核了基金资产净值、基金份额总额、基金资产净值和基金份额总额根据本基金合同规定,于2012年8月25日。

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年6月30日止。

\$ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	富国天益价值证券投资基金
基金主代码	100020
交易代码	前端交易代码:100020 后端交易代码:100021
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	9,876,873,766.59份
基金合同存续期间	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为价值型基金,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具有比较优势的对价值的上市公司股票。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,个股选择方面则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。
业绩比较基准	95%的中信标普50指数+5%的中信债指数
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。
2.3 基金管理人和基金托管人	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
名称	富国基金管理有限公司
姓名	林志松
信息披露负责人	联系人:021-32169999 电子邮箱:public@fullgoal.com.cn 客户服务电话:95105686,4008806888 传真:021-20361616
基金托管人	富国基金管理有限公司
基金半年度报告备置地点	富国基金管理有限公司上海市浦东新区世纪大道8号上海国际金融中心二期16层 邮编:200120 地址:上海市浦东新区银城中路188号

2.4 信息披露方式

登载基金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8号上海国际金融中心二期16层 邮编:200120 地址:上海市浦东新区银城中路188号

6.3 主要财务指标和基金净值表现

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012年01月01日至2012年06月30日)	单位:人民币元
本期已实现收益		
本期利润		
本期基金份额净值增长率		
3.1.2 期末数据和指标		
报告期末(2012年06月30日)		
期末可供分配基金份额利润		
期末基金资产净值		
期末基金份额净值		

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,开放式基金的申购费、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值。

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)扣除非关联交易费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.96%	0.93%	-5.63%	1.02%	1.67%	-0.09%
过去三个月	3.16%	1.00%	0.42%	1.04%	2.74%	-0.04%
过去六个月	4.34%	1.18%	4.60%	1.24%	-0.26%	-0.06%
过去一年	-16.36%	1.18%	-18.15%	1.27%	1.79%	-0.09%
T-1	0.40%	1.27%	-19.63%	1.48%	20.03%	-0.21%
自基金合同生效	40.88%	1.42%	137.55%	1.77%	283.33%	-0.35%

注:本基金合同于2004年6月15日生效。

根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准=95%的中信标普300指数+5%的中信债指数。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普300指数,债券投资部分的业绩比较基准采用中信国债指数。中信标普300指数由深沪两市具有行业代表性的公司组成,样本股经过流动性和财务稳定性筛选,能较全面地描述A股市场总体走势,是目前市场上较有影响力的投资业绩比较基准。

本基金每交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,日收益率 benchmark按下列公式计算:

benchmark = 95% \* 中信标普300指数 + 中信标普300指数(1-T) + 5% \* 中信国债指数(T-1)；

其中,T=1,2,3,...,T-1表示时间截至日;

期间T日收益率 benchmarkT按下列公式计算:

benchmarkT = T(1+1+benchmark)^(T-1)

其中,T=2,3,4,...; T=1+benchmark 表示:T日至T日的benchmark )数学连乘。

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.96%	0.93%	-5.63%	1.02%	1.67%	-0.09%
过去三个月	3.16%	1.00%	0.42%	1.04%	2.74%	-0.04%
过去六个月	4.34%	1.18%	4.60%	1.24%	-0.26%	-0.06%
过去一年	-16.36%	1.18%	-18.15%	1.27%	1.79%	-0.09%
T-1	0.40%	1.27%	-19.63%	1.48%	20.03%	-0.21%
自基金合同生效	40.88%	1.42%	137.55%	1.77%	283.33%	-0.35%

注:本基金合同于2004年6月15日生效。

根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准=95%的中信标普300指数+5%的中信债指数。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用中信标普300指数,债券投资部分的业绩比较基准采用中信国债指数。中信标普300指数由深沪两市具有行业代表性的公司组成,样本股经过流动性和财务稳定性筛选,能较全面地描述A股市场总体走势,是目前市场上较有影响力的投资业绩比较基准。

本基金每交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,日收益率 benchmark按下列公式计算:

benchmark = 95% \* 中信标普300指数 + 中信标普300指数(1-T) + 5% \* 中信国债指数(T-1)；

其中,T=1,2,3,...,T-1表示时间截至日;

期间T日收益率 benchmarkT按下列公式计算:

benchmarkT = T(1+1+benchmark)^(T-1)

其中,T=2,3,4,...; T=1+benchmark 表示:T日至T日的benchmark )数学连乘。

3.2.3 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

3.2.3.1 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

3.2.3.2 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

3.2.3.3 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

3.2.3.4 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

3.2.3.5 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

3.2.3.6 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

3.2.3.7 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

3.2.3.8 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

3.2.3.9 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

3.2.3.10 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

3.2.3.11 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

3.2.3.12 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

3.2.3.13 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

3.2.3.14 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

3.2.3.15 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

3.2.3.16 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

3.2.3.17 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

3.2.3.18 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

3.2.3.19 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

3.2.3.20 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

3.2.3.21 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

3.2.3.22 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

3.2.3.23 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

3.2.3.24 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

3.2.3.25 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

3.2.3.26 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

3.2.3.27 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

3.2.3.28 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

3.2.3.29 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

3.2.3.30 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

3.2.3.31 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

3.2.3.32 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

3.2.3.33 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

3.2.3.34 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

3.2.3.35 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

3.2.3.36 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

3.2.3.37 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

3.2.3.38 基