

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3月28日

\$1 重要提示及目录

富国基金管理有限公司的董事会、监事会在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、准确和完整承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则履行基金托管人职责，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。投资人投资于基金时应认真阅读基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要自年度报告正式披露之日起一年内有效。

本报告期截至2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称 富国天益价值证券投资基金

基金代码 100020

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2004年6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

报告期截至基金资产净值 10,184,339,922.30份

基金存续期间 不定期

2.2 基金产品说明

本基金属价值型基金，主要投资于在价值低估的上市公司的股票，与同类型上市公司相比具有更高的性价比的上市公司的股票。本基金通过投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产配置的情况下追求基金资产的长期稳定增值。

本基金采取积极的投资策略，本基金在大资产配置及行业配置层面，遵循自上而下的积极策略，个股选择层面，则遵循自下而上的积极策略。根据基金对股票的配置及买卖决策，决定是否买入或卖出股票，从而实现对股票的精选，从而达到降低风险、提高收益的目的。

投资策略的基本分析为基础，同时结合数量化系统选股方法，精选价值被低估的投资品种，并确保基金的资产安全。

本基金的股票选择，主要采用价值型选股策略，以公司行业研究为前提，参与估值策略和价值低估的策略，估值委员会各成员不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金在报告期内的业绩表现符合基金合同的约定及基金的实际运作情况，2011年报告期末本基金未满足收益分配条件，故不进行收益分配。

§3 托管人报告

3.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规情况的说明

报告期内，本基金托管人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

3.2 托管人报告的运用基金的报告情况

3.2.1 本报告期及指标

3.2.2 本期费用

3.2.3 基金净值表现

3.2.4 信息披露方式

3.2.5 其他费用

3.2.6 基金年度报告全文的管理人声明

3.2.7 基金年度报告备置地

3.2.8 基金年度报告备置地点

3.2.9 基金年度报告备置地

3.2.10 基金年度报告备置地

3.2.11 基金年度报告备置地

3.2.12 基金年度报告备置地

3.2.13 基金年度报告备置地

3.2.14 基金年度报告备置地

3.2.15 基金年度报告备置地

3.2.16 基金年度报告备置地

3.2.17 基金年度报告备置地

3.2.18 基金年度报告备置地

3.2.19 基金年度报告备置地

3.2.20 基金年度报告备置地

3.2.21 基金年度报告备置地

3.2.22 基金年度报告备置地

3.2.23 基金年度报告备置地

3.2.24 基金年度报告备置地

3.2.25 基金年度报告备置地

3.2.26 基金年度报告备置地

3.2.27 基金年度报告备置地

3.2.28 基金年度报告备置地

3.2.29 基金年度报告备置地

3.2.30 基金年度报告备置地

3.2.31 基金年度报告备置地

3.2.32 基金年度报告备置地

3.2.33 基金年度报告备置地

3.2.34 基金年度报告备置地

3.2.35 基金年度报告备置地

3.2.36 基金年度报告备置地

3.2.37 基金年度报告备置地

3.2.38 基金年度报告备置地

3.2.39 基金年度报告备置地

3.2.40 基金年度报告备置地

3.2.41 基金年度报告备置地

3.2.42 基金年度报告备置地

3.2.43 基金年度报告备置地

3.2.44 基金年度报告备置地

3.2.45 基金年度报告备置地

3.2.46 基金年度报告备置地

3.2.47 基金年度报告备置地

3.2.48 基金年度报告备置地

3.2.49 基金年度报告备置地

3.2.50 基金年度报告备置地

3.2.51 基金年度报告备置地

3.2.52 基金年度报告备置地

3.2.53 基金年度报告备置地

3.2.54 基金年度报告备置地

3.2.55 基金年度报告备置地

3.2.56 基金年度报告备置地

3.2.57 基金年度报告备置地

3.2.58 基金年度报告备置地

3.2.59 基金年度报告备置地

3.2.60 基金年度报告备置地

3.2.61 基金年度报告备置地

3.2.62 基金年度报告备置地

3.2.63 基金年度报告备置地

3.2.64 基金年度报告备置地

3.2.65 基金年度报告备置地

3.2.66 基金年度报告备置地

3.2.67 基金年度报告备置地

3.2.68 基金年度报告备置地

3.2.69 基金年度报告备置地

3.2.70 基金年度报告备置地

3.2.71 基金年度报告备置地

3.2.72 基金年度报告备置地

3.2.73 基金年度报告备置地

3.2.74 基金年度报告备置地

3.2.75 基金年度报告备置地

3.2.76 基金年度报告备置地

3.2.77 基金年度报告备置地

3.2.78 基金年度报告备置地

3.2.79 基金年度报告备置地

3.2.80 基金年度报告备置地

3.2.81 基金年度报告备置地

3.2.82 基金年度报告备置地

3.2.83 基金年度报告备置地

3.2.84 基金年度报告备置地

3.2.85 基金年度报告备置地

3.2.86 基金年度报告备置地

3.2.87 基金年度报告备置地

3.2.88 基金年度报告备置地

3.2.89 基金年度报告备置地

3.2.90 基金年度报告备置地

3.2.91 基金年度报告备置地

3.2.92 基金年度报告备置地

3.2.93 基金年度报告备置地

3.2.94 基金年度报告备置地

3.2.95 基金年度报告备置地

3.2.96 基金年度报告备置地

3.2.97 基金年度报告备置地

3.2.98 基金年度报告备置地

3.2.99 基金年度报告备置地

3.2.100 基金年度报告备置地

3.2.101 基金年度报告备置地

3.2.102 基金年度报告备置地

3.2.103 基金年度报告备置地

3.2.104 基金年度报告备置地

3.2.105 基金年度报告备置地

3.2.106 基金年度报告备置地

3.2.107 基金年度报告备置地

3.2.108 基金年度报告备置地

3.2.109 基金年度报告备置地

3.2.110 基金年度报告备置地

3.2.111 基金年度报告备置地

3.2.112 基金年度报告备置地

3.2.113 基金年度报告备置地

3.2.114 基金年度报告备置地

3.2.115 基金年度报告备置地

3.2.116 基金年度报告备置地

3.2.117 基金年度报告备置地

3.2.118 基金年度报告备置地

3.2.119 基金年度报告备置地

3.2.120 基金年度报告备置地

3.2.121 基金年度报告备置地

3.2.122 基金年度报告备置地

3.2.123 基金年度报告备置地

3.2.124 基金年度报告备