



# 信息披露 Disclosure

## 富国天益价值证券投资基金

### 2011 年度 报告摘要

2011年12月31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:	2012年03月28日

**§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2012年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

2.1 基金基本情况	§2 基金简介
基金名称	富国天益价值股票
基金代码	100020
交易代码	申赎代码:100020 赎回代码:100021
基金运作方式	契约式开放式
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	10,184,339,922.30份
基金合同存续期	不定期

**2.2 基金产品说明**

本基金属价值型基金,主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票,或与同类上市公司相比,具有相对优势的上市公司和具有成长性的上市公司,并适度参与固定收益类资产,以增强基金资产的安全性,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。

本基金采取积极的投资策略,本基金在大类资产配置和资产配置范围、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。根据基金管理人投资体系对个股的持续跟踪,决定基金资产在股票、债券、货币资金等资产上的分布,并运用仓位控制以规避市场系统性风险的影响,最大限度降低对基金资产的安全。本基金的投资选择,主要采取价值型选股策略,以公司行业研究为基础,并充分考虑行业景气度、公司估值水平、行业地位、竞争优势等因素,选择具有长期增长潜力的个股进行投资,并构建基金的投资组合。

① 净资产 PB 低于市场平均水平;  
② 组合中 70%以上个股的估值处于合理水平,低于市场平均水平。

业绩比较基准:95%的中信标普 300 指数+5%的中债国债指数

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。

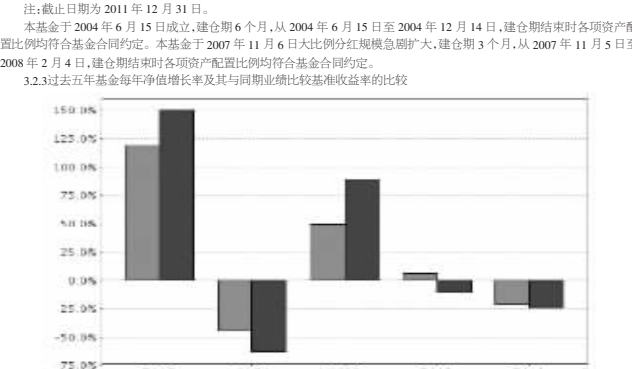
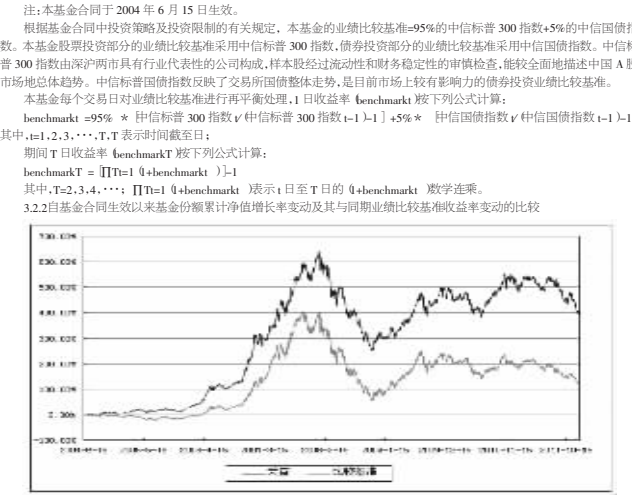
2.3 基金管理人及基金托管人	基金管理人	基金托管人
名称	富国基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名:李长伟 联系电话:021-20361818 电子邮箱:public@fuguo.com.cn	021-32169999 zhangguo@bank.com.cn
客户服务电话	9510566、400880888	95559
传真	021-2036166	021-60272116

**2.4 信息披露方式**

载基金年度报告正文的管理人互联网网址: www.fuguo.com.cn

基金年度报告备置地点:富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金二期 16-17 层 交通银行

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况		金额单位:人民币元		
3.1 主要会计数据和财务指标				
3.1.1 期间数据和指标		2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	86,986,604.31	210,460,861.57	-1,488,672,397.33	
本期利润	-2,239,138,208.93	587,927,799.60	4,827,775,996.71	
加权平均基金份额本期利润	-0.2131	0.0493	0.3212	
基金净值增长率	-21.23%	5.89%	49.73%	
3.1.2 期末数据和指标		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
期末可供分配基金份额利润	-0.2011	-0.1409	-0.1632	
期末基金资产净值	8,135,800,759.10	10,661,108,610.41	12,454,807,597.92	
期末基金份额净值	0.7989	1.0412	0.9578	
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,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、基金转换费),计入费用后实际收益水平可能会低于所列数据。				
2.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 (%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 标准差(%)	①-③
过去三个月	-9.13%	1.24%	-8.29%	-0.84%
过去六个月	-19.84%	1.26%	-21.75%	-0.19%
过去一年	-21.23%	1.12%	-24.39%	0.07%
过去三年	24.89%	1.28%	28.42%	-3.53%
过去五年	53.22%	1.56%	20.55%	-0.47%
自基金合同生效日 起至今	399.19%	1.43%	127.11%	-0.37%



3.3 过去三年基金的利润分配情况	§4 管理人报告
注:本基金过去三年未发生利润分配。	4.1 基金管理人及基金情况
	4.1.1 基金管理人及基金情况
	4.1.2 基金管理人及基金情况
	4.1.3 基金管理人及基金情况
	4.1.4 基金管理人及基金情况
	4.1.5 基金管理人及基金情况
	4.1.6 基金管理人及基金情况
	4.1.7 基金管理人及基金情况
	4.1.8 基金管理人及基金情况
	4.1.9 基金管理人及基金情况
	4.1.10 基金管理人及基金情况
	4.1.11 基金管理人及基金情况
	4.1.12 基金管理人及基金情况
	4.1.13 基金管理人及基金情况
	4.1.14 基金管理人及基金情况
	4.1.15 基金管理人及基金情况
	4.1.16 基金管理人及基金情况
	4.1.17 基金管理人及基金情况
	4.1.18 基金管理人及基金情况
	4.1.19 基金管理人及基金情况
	4.1.20 基金管理人及基金情况
	4.1.21 基金管理人及基金情况
	4.1.22 基金管理人及基金情况
	4.1.23 基金管理人及基金情况
	4.1.24 基金管理人及基金情况
	4.1.25 基金管理人及基金情况
	4.1.26 基金管理人及基金情况
	4.1.27 基金管理人及基金情况
	4.1.28 基金管理人及基金情况
	4.1.29 基金管理人及基金情况
	4.1.30 基金管理人及基金情况
	4.1.31 基金管理人及基金情况
	4.1.32 基金管理人及基金情况
	4.1.33 基金管理人及基金情况
	4.1.34 基金管理人及基金情况
	4.1.35 基金管理人及基金情况
	4.1.36 基金管理人及基金情况
	4.1.37 基金管理人及基金情况
	4.1.38 基金管理人及基金情况
	4.1.39 基金管理人及基金情况
	4.1.40 基金管理人及基金情况
	4.1.41 基金管理人及基金情况
	4.1.42 基金管理人及基金情况
	4.1.43 基金管理人及基金情况
	4.1.44 基金管理人及基金情况
	4.1.45 基金管理人及基金情况
	4.1.46 基金管理人及基金情况
	4.1.47 基金管理人及基金情况
	4.1.48 基金管理人及基金情况
	4.1.49 基金管理人及基金情况
	4.1.50 基金管理人及基金情况
	4.1.51 基金管理人及基金情况
	4.1.52 基金管理人及基金情况
	4.1.53 基金管理人及基金情况
	4.1.54 基金管理人及基金情况
	4.1.55 基金管理人及基金情况
	4.1.56 基金管理人及基金情况
	4.1.57 基金管理人及基金情况
	4.1.58 基金管理人及基金情况
	4.1.59 基金管理人及基金情况
	4.1.60 基金管理人及基金情况
	4.1.61 基金管理人及基金情况
	4.1.62 基金管理人及基金情况
	4.1.63 基金管理人及基金情况
	4.1.64 基金管理人及基金情况
	4.1.65 基金管理人及基金情况
	4.1.66 基金管理人及基金情况
	4.1.67 基金管理人及基金情况
	4.1.68 基金管理人及基金情况
	4.1.69 基金管理人及基金情况
	4.1.70 基金管理人及基金情况
	4.1.71 基金管理人及基金情况
	4.1.72 基金管理人及基金情况
	4.1.73 基金管理人及基金情况
	4.1.74 基金管理人及基金情况
	4.1.75 基金管理人及基金情况
	4.1.76 基金管理人及基金情况
	4.1.77 基金管理人及基金情况
	4.1.78 基金管理人及基金情况
	4.1.79 基金管理人及基金情况
	4.1.80 基金管理人及基金情况
	4.1.81 基金管理人及基金情况
	4.1.82 基金管理人及基金情况
	4.1.83 基金管理人及基金情况
	4.1.84 基金管理人及基金情况
	4.1.85 基金管理人及基金情况
	4.1.86 基金管理人及基金情况
	4.1.87 基金管理人及基金情况
	4.1.88 基金管理人及基金情况
	4.1.89 基金管理人及基金情况
	4.1.90 基金管理人及基金情况
	4.1.91 基金管理人及基金情况
	4.1.92 基金管理人及基金情况
	4.1.93 基金管理人及基金情况
	4.1.94 基金管理人及基金情况
	4.1.95 基金管理人及基金情况
	4.1.96 基金管理人及基金情况
	4.1.97 基金管理人及基金情况
	4.1.98 基金管理人及基金情况
	4.1.99 基金管理人及基金情况
	4.1.100 基金管理人及基金情况

4.2 基金管理人及基金情况	4.3 基金管理人及基金情况
4.2.1 基金管理人及基金情况	4.3.1 基金管理人及基金情况
4.2.2 基金管理人及基金情况	4.3.2 基金管理人及基金情况
4.2.3 基金管理人及基金情况	4.3.3 基金管理人及基金情况
4.2.4 基金管理人及基金情况	4.3.4 基金管理人及基金情况
4.2.5 基金管理人及基金情况	4.3.5 基金管理人及基金情况
4.2.6 基金管理人及基金情况	4.3.6 基金管理人及基金情况
4.2.7 基金管理人及基金情况	4.3.7 基金管理人及基金情况
4.2.8 基金管理人及基金情况	4.3.8 基金管理人及基金情况
4.2.9 基金管理人及基金情况	4.3.9 基金管理人及基金情况
4.2.10 基金管理人及基金情况	4.3.10 基金管理人及基金情况
4.2.11 基金管理人及基金情况	4.3.11 基金管理人及基金情况
4.2.12 基金管理人及基金情况	4.3.12 基金管理人及基金情况
4.2.13 基金管理人及基金情况	4.3.13 基金管理人及基金情况
4.2.14 基金管理人及基金情况	4.3.14 基金管理人及基金情况
4.2.15 基金管理人及基金情况	4.3.15 基金管理人及基金情况
4.2.16 基金管理人及基金情况	4.3.16 基金管理人及基金情况
4.2.17 基金管理人及基金情况	4.3.17 基金管理人及基金情况
4.2.18 基金管理人及基金情况	4.3.18 基金管理人及基金情况
4.2.19 基金管理人及基金情况	4.3.19 基金管理人及基金情况
4.2.20 基金管理人及基金情况	4.3.20 基金管理人及基金情况
4.2.21 基金管理人及基金情况	4.3.21 基金管理人及基金情况
4.2.22 基金管理人及基金情况	4.3.22 基金管理人及基金情况
4.2.23 基金管理人及基金情况	4.3.23 基金管理人及基金情况
4.2.24 基金管理人及基金情况	4.3.24 基金管理人及基金情况
4.2.25 基金管理人及基金情况	4.3.25 基金管理人及基金情况
4.2.26 基金管理人及基金情况	4.3.26 基金管理人及基金情况
4.2.27 基金管理人及基金情况	4.3.27 基金管理人及基金情况
4.2.28 基金管理人及基金情况	4.3.28 基金管理人及基金情况
4.2.29 基金管理人及基金情况	4.3.29 基金管理人及基金情况
4.2.30 基金管理人及基金情况	4.3.30 基金管理人及基金情况
4.2.31 基金管理人及基金情况	4.3.31 基金管理人及基金情况
4.2.32 基金管理人及基金情况	4.3.32 基金管理人及基金情况
4.2.33 基金管理人及基金情况	4.3.33 基金管理人及基金情况
4.2.34 基金管理人及基金情况	4.3.34 基金管理人及基金情况
4.2.35 基金管理人及基金情况	4.3.35 基金管理人及基金情况
4.2.36 基金管理人及基金情况	4.3.36 基金管理人及基金情况
4.2.37 基金管理人及基金情况	4.3.37 基金管理人及基金情况
4.2.38 基金管理人及基金情况	4.3.38 基金管理人及基金情况
4.2.39 基金管理人及基金情况	4.3.39 基金管理人及基金情况
4.2.40 基金管理人及基金情况	4.3.40 基金管理人及基金情况
4.2.41 基金管理人及基金情况	4.3.41 基金管理人及基金情况
4.2.42 基金管理人及基金情况	4.3.42 基金管理人及基金情况
4.2.43 基金管理人及基金情况	4.3.43 基金管理人及基金情况
4.2.44 基金管理人及基金情况	4.3.44 基金管理人及基金情况
4.2.45 基金管理人及基金情况	4.3.45 基金管理人及基金情况
4.2.46 基金管理人及基金情况	4.3.46 基金管理人及基金情况
4.2.47 基金管理人及基金情况	4.3.47 基金管理人及基金情况
4.2.48 基金管理人及基金情况	4.3.48 基金管理人及基金情况
4.2.49 基金管理人及基金情况	4.3.49 基金管理人及基金情况
4.2.50 基金管理人及基金情况	4.3.50 基金管理人及基金情况
4.2.51 基金管理人及基金情况	4.3.51 基金管理人及基金情况
4.2.52 基金管理人及基金情况	4.3.52 基金管理人及基金情况
4.2.53 基金管理人及基金情况	4.3.53 基金管理人及基金情况
4.2.54 基金管理人及基金情况	4.3.54 基金管理人及基金情况
4.2.55 基金管理人及基金情况	4.3.55 基金管理人及基金情况
4.2.56 基金管理人及基金情况	4.3.56 基金管理人及基金情况
4.2.57 基金管理人及基金情况	4.3.57 基金管理人及基金情况
4.2.58 基金管理人及基金情况	4.3.58 基金管理人及基金情况
4.2.59 基金管理人及基金情况	4.3.59 基金管理人及基金情况
4.2.60 基金管理人及基金情况	4.3.60 基金管理人及基金情况
4.2.61 基金管理人及基金情况	4.3.61 基金管理人及基金情况
4.2.62 基金管理人及基金情况	4.3.62 基金管理人及基金情况
4.2.63 基金管理人及基金情况	4.3.63 基金管理人及基金情况
4.2.64 基金管理人及基金情况	4.3.64 基金管理人及基金情况
4.2.65 基金管理人及基金情况	4.3.65 基金管理人及基金情况
4.2.66 基金管理人及基金情况	4.3.66 基金管理人及基金情况
4.2.67 基金管理人及基金情况	4.3.67 基金管理人及基金情况
4.2.68 基金管理人及基金情况	4.3.68 基金管理人及基金情况
4.2.69 基金管理人及基金情况	4.3.69 基金管理人及基金情况
4.2.70 基金管理人及基金情况	4.3.70 基金管理人及基金情况
4.2.71 基金管理人及基金情况	4.3.71 基金管理人及基金情况
4.2.72 基金管理人及基金情况	4.3.72 基金管理人及基金情况
4.2.73 基金管理人及基金情况	4.3.73 基金管理人及基金情况
4.2.74 基金管理人及基金情况	4.3.74 基金管理人及基金情况
4.2.75 基金管理人及基金情况	4.3.75 基金管理人及基金情况
4.2.76 基金管理人及基金情况	4.3.76 基金管理人及基金情况
4.2.77 基金管理人及基金情况	4.3.77 基金管理人及基金情况
4.2.78 基金管理人及基金情况	4.3.78 基金管理人及基金情况
4.2.79 基金管理人及基金情况	4.3.79 基金管理人及基金情况
4.2.80 基金管理人及基金情况	4.3.80 基金管理人及基金情况
4.2.81 基金管理人及基金情况	4.3.81 基金管理人及基金情况
4.2.82 基金管理人及基金情况	4.3.82 基金管理人及基金情况
4.2.83 基金管理人及基金情况	4.3.83 基金管理人及基金情况
4.2.84 基金管理人及基金情况	4.3.84 基金管理人及基金情况
4.2.85 基金管理人及基金情况	4.3.85 基金管理人及基金情况
4.2.86 基金管理人及基金情况	4.3.86 基金管理人及基金情况
4.2.87 基金管理人及基金情况	4.3.87 基金管理人及基金情况
4.2.88 基金管理人及基金情况	4.3.88 基金管理人及基金情况
4.2.89 基金管理人及基金情况	4.3.89 基金管理人及基金情况
4.2.90 基金管理人及基金情况	4.3.90 基金管理人及基金情况
4.2.91 基金管理人及基金情况	4.3.91 基金管理人及基金情况
4.2.92 基金管理人及基金情况	4.3.92 基金管理人及基金情况
4.2.93 基金管理人及基金情况	4.3.93 基金管理人及基金情况
4.2.94 基金管理人及基金情况	4.3.94 基金管理人及基金情况
4.2.95 基金管理人及基金情况	4.3.95 基金管理人及基金情况
4.2.96 基金管理人及基金情况	4.3.96 基金管理人及基金情况
4.2.97 基金管理人及基金情况	4.3.97 基金管理人及基金情况
4.2.98 基金管理人及基金情况	4.3.98 基金管理人及基金情况
4.2.99 基金管理人及基金情况	4.3.99 基金管理人及基金情况
4.2.100 基金管理人及基金情况	4.3.100 基金管理人及基金情况

项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天利债券证券投资基金	-21.23%	-21.58%
富国天益稳健证券投资基金	-21.71%	-20.35%
富国天源创新主题证券投资基金	-21.40%	-20.35%
富国天颐稳健主题证券投资基金	-25.63%	-25.41%

根据银行公布的基金年度数据,本公司旗下上述投资风格的富国稳健增值混合型证券投资基金投资业绩较国内高溢价债券投资基金、高溢价科技创新股票证券投资基金投资业绩在同类别中的净值增长率要高出 3%,其业绩主要靠基金合同的投资策略中严格控制仓位实现,日常投资又与行业交易分析紧密相关,而