

富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金

二〇一二年半年度报告

2012年06月30日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国农业银行股份有限公司

送出日期： 2012年08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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 23 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。

1.2 目录

§1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§3	主要财务指标和基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
§4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§5	托管人报告	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	11
§6	半年度财务报表(未经审计)	12
6.1	资产负债表	12
6.2	利润表	13
6.3	所有者权益(基金净值)变动表	14
6.4	报表附注	15
§7	投资组合报告	27
7.1	期末基金资产组合情况	27
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	27
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	28
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	31
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	32
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	33
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	33
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	33
7.9	投资组合报告附注	33
§8	基金份额持有人信息	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	34
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	34
§9	开放式基金份额变动	34

§10	重大事件揭示.....	35
10.1	基金份额持有人大会决议	35
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	35
10.4	基金投资策略的改变.....	35
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	35
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8	其他重大事件	37
§11	备查文件目录.....	37

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	富国天成红利混合
基金主代码	100029
交易代码	前端交易代码：100029 后端交易代码：100030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年05月28日
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,094,600,158.41份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于红利型股票与稳健成长型股票，兼顾红利收益与资本增值；力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的个券精选，在精细化风险管理的基础上构建优化组合，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	中信标普300指数×55%+中信标普国债指数×45%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、保本型基金与货币市场基金，属于中高风险的证券投资基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	林志松	李芳菲
	联系电话	021-20361818	010-66060069
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95599
传真		021-20361616	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市浦东世纪大道8号上海国金中心二期16-17层	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		200120	100031

法定代表人	陈敏	蒋超良
-------	----	-----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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 上海国金中心二期16-17层 中国农业银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	富国基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

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)
本期已实现收益	-21,828,269.34
本期利润	43,203,856.68
加权平均基金份额本期利润	0.0426
本期加权平均净值利润率	3.75%
本期基金份额净值增长率	4.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年06月30日)
期末可供分配利润	29,046,046.78
期末可供分配基金份额利润	0.0265
期末基金资产净值	1,223,868,980.82
期末基金份额净值	1.1181
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年06月30日)
基金份额累计净值增长率	33.71%

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字。

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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的

孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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	-3.17%	0.77%	-3.11%	0.58%	-0.06%	0.19%
过去三个月	1.54%	0.75%	0.82%	0.60%	0.72%	0.15%
过去六个月	4.04%	0.97%	3.70%	0.71%	0.34%	0.26%
过去一年	-10.42%	0.99%	-8.71%	0.73%	-1.71%	0.26%
过去三年	15.23%	1.10%	-6.32%	0.85%	21.55%	0.25%
自基金合同生效日起至今	33.71%	1.20%	-7.00%	1.04%	40.71%	0.16%

注：1. 本基金合同生效日为 2008 年 5 月 28 日。

2. 本表所示时间区间为 2008 年 5 月 28 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

3. 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=中信标普 300 指数×55%+中信标普国债指数×45%。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标普国债指数。中信标普 300 指数和中信标普国债指数具有较强的代表性。中信标普 300 指数由深沪两市具有行业代表性的公司构成，样本股经过流动性和财务稳定性的审慎检查，能较全面地描述中国 A 股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中信标普国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1 日收益率（benchmark_t）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_t = 55\% * [\text{中信标普 300 指数 } t / (\text{中信标普 300 指数 } t-1) - 1] + 45\% * [\text{中信标普国债指数 } t / (\text{中信标普国债指数 } t-1) - 1];$$

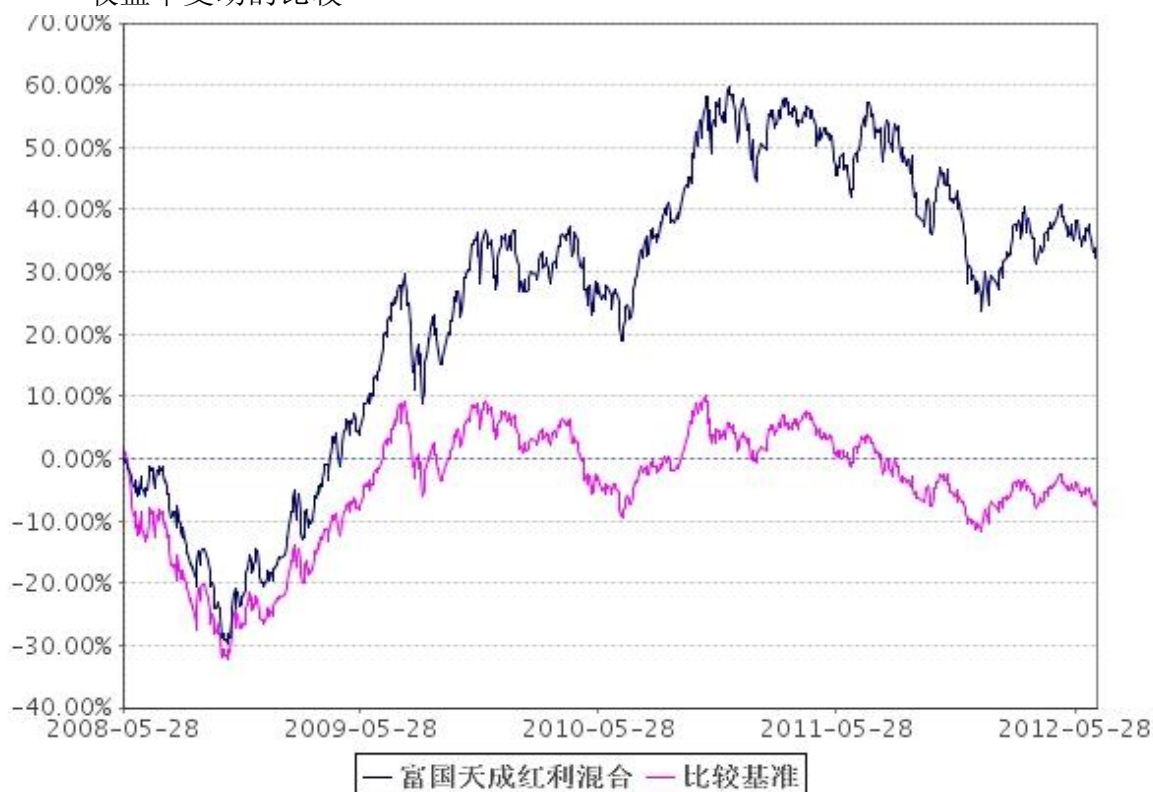
其中，t=1, 2, 3, ..., T, T 表示时间截至日；

期间 T 日收益率（benchmark_T）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_T = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)$ 表示 t 日至 T 日的 (1+benchmark_t) 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动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



- 注：1. 本基金合同生效日为 2008 年 5 月 28 日。
2. 本图所示时间区间为 2008 年 5 月 28 日至 2012 年 6 月 30 日。
3. 本基金于 2008 年 5 月 28 日成立，建仓期 6 个月，从 2008 年 5 月 28 日至 2008 年 11 月 27 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、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）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深 300 增强证券投资基金、富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金、富国汇

利分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈分级债券型证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、富国中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金、富国高新技术产业股票型证券投资基金二十八只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于江勇	本基金基金经理兼任权益投资副总监	2008-05-28	—	16 年	硕士，曾任华夏证券研究所研究员；2001 年 4 月任富国基金管理有限公司行业研究员、高级行业研究员，2008 年 5 月至今任富国天成基金经理，兼任权益投资副总监。具有基金从业资格，中国国籍。

注：上述表格内基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天成红利灵活配置混合型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，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的的采

用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年，经济延续去年的放缓趋势，过去拉动经济增长的投资和出口都出现了增长乏力的局面，而中国的消费一直依附于前两者，因此纯粹的刺激消费政策收效甚微。

上半年，我们对经济和市场都较谨慎，倾向于认为经济增速下行超预期，因此面对市场一度出现的反弹，操作上比较谨慎。但是，市场在5月份后出现明显分化，基金由于配置过于均衡，调整不够积极，在表现较好的地产、医药、酒类配置低于同行，同时配有部分银行和煤炭，使得二季度表现较差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为1.1181元，份额累计净值为1.3491元。报告期内，本基金份额净值增长率为4.04%，同期业绩比较基准收益率为3.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济在2012年是一个触底的过程，我们预期将在下半年企稳，宏观数据环比开始好转，市场将对此有所反映。因此，我们对后市倾向于偏乐观。

另一个困扰市场的因素是发行，随着大量中小股票的上市，A股小市值公司的估值水平逐步下降，但部分垃圾股仍然估值偏贵，股价存在下行风险。同时，随着未来宏观经济中投资周期的弱化，传统的依靠博弈政策放松或收紧来进行股票波段操作的模式可能发生改变，因此，综合这两个因素，个股的自下而上选择变得越来越重要，所以，未来我们将继续增加成长股的比例。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司按照相关法律法规的规定成立了估值委员会，并制订了《富国基金管理有

限公司估值委员会运作管理办法》。估值委员会是公司基金估值的主要决策机关，由主管运营副总经理负责，成员包括基金清算、监察稽核、金融工程方面的业务骨干以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策和程序、对外信息披露等工作，保证基金估值的公允性和合理性，维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员，必须列席估值委员会的定期会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金于2012年1月4日公告派发2011年红利每10份基金份额0.10元。

本基金对2012年报告期内利润共进行三次收益分配。分别于2012年3月1日公告：以2012年2月29日为收益分配基准日，每10份基金份额派发红利0.10元；2012年5月2日公告：以2012年4月30日为收益分配基准日，每10份基金份额派发红利0.10元；2012年7月2日公告：以2012年6月30日为收益分配基准日，每10份基金份额派发红利0.10元。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定，对富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司2012年1月1日至2012年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，富国基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部
2012年8月23日

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012年06月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
资 产：		
银行存款	179,702,058.90	83,365,699.83
结算备付金	908,947.35	876,723.33
存出保证金	501,072.56	500,000.00
交易性金融资产	1,045,222,770.81	814,739,869.78
其中：股票投资	840,737,610.43	650,529,079.99
基金投资	—	—
债券投资	204,485,160.38	164,210,789.79
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	80,000,000.00	60,000,000.00
应收证券清算款	—	7,589,274.24
应收利息	3,725,875.31	4,083,925.79
应收股利	269,100.00	—
应收申购款	340,331.99	118,711.92
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	1,310,670,156.92	971,274,204.89
负债和所有者权益	本期末 (2012年06月30日)	上年度末 (2011年12月31日)
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	82,712,862.46	37,297,294.07
应付赎回款	503,716.44	433,826.09
应付管理人报酬	1,523,473.75	1,435,729.42
应付托管费	253,912.31	239,288.23
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	567,625.67	506,177.11
应交税费	640,866.20	583,205.40

应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	598,719.27	688,731.28
负债合计	86,801,176.10	41,184,251.60
所有者权益：		
实收基金	1,094,600,158.41	842,846,862.25
未分配利润	129,268,822.41	87,243,091.04
所有者权益合计	1,223,868,980.82	930,089,953.29
负债和所有者权益总计	1,310,670,156.92	971,274,204.89

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.1181 元，基金份额总额 1,094,600,158.41 份。

6.2 利润表

会计主体：富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 01 月 01 日至 2012 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2012 年 01 月 01 日 至 2012 年 06 月 30 日)	上年度可比期间 (2011 年 01 月 01 日至 2011 年 06 月 30 日)
一、收入	55,047,970.19	-14,971,894.40
1. 利息收入	5,084,749.31	1,779,902.92
其中：存款利息收入	559,296.37	271,012.54
债券利息收入	4,208,421.61	1,500,498.71
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	317,031.33	8,391.67
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-15,369,325.34	38,422,605.44
其中：股票投资收益	-24,284,046.59	34,341,669.54
基金投资收益	—	—
债券投资收益	1,029,786.76	1,863,501.34
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具投资收益	—	—
股利收益	7,884,934.49	2,217,434.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	65,032,126.02	-55,422,272.06
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	300,420.20	247,869.30
减：二、费用	11,844,113.51	7,719,747.46
1. 管理人报酬	8,557,036.46	5,085,693.35
2. 托管费	1,426,172.76	847,615.56
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	1,760,086.25	1,414,079.62
5. 利息支出	4,094.75	282,642.58

其中：卖出回购金融资产支出	4,094.75	282,642.58
6. 其他费用	96,723.29	89,716.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,203,856.68	-22,691,641.86
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,203,856.68	-22,691,641.86

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012年01月01日至2012年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2012年01月01日至2012年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	842,846,862.25	87,243,091.04	930,089,953.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	—	43,203,856.68	43,203,856.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	251,753,296.16	27,537,050.54	279,290,346.70
其中：1. 基金申购款	463,471,843.33	56,002,348.31	519,474,191.64
2. 基金赎回款	-211,718,547.17	-28,465,297.77	-240,183,844.94
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 基金净值变动（净值减少以“-”号填 列）	—	-28,715,175.85	-28,715,175.85
五、期末所有者权益（基金净值）	1,094,600,158.41	129,268,822.41	1,223,868,980.82
项目	上年度可比期间 (2011年01月01日至2011年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	472,727,665.10	208,299,111.57	681,026,776.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	—	-22,691,641.86	-22,691,641.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	81,199,262.07	22,487,191.03	103,686,453.10
其中：1. 基金申购款	225,774,234.20	76,457,023.34	302,231,257.54
2. 基金赎回款	-144,574,972.13	-53,969,832.31	-198,544,804.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 基金净值变动（净值减少以“-”号填 列）	—	-35,475,398.05	-35,475,398.05
五、期末所有者权益（基金净值）	553,926,927.17	172,619,262.69	726,546,189.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署；

窦玉明	林志松	雷青松
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]317号文《关于核准富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人富国基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于2008年5月28日生效，首次设立募集规模为341,107,991.95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及注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司（原名“中国农业银行”）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市 的股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。

本基金业绩比较基准为中信标普300指数×55%+中信标普国债指数×45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2012年6月30日的财务状况以及自2012年1月1日至2012年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报告相一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3%调整为1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）
活期存款	179,702,058.90
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	179,702,058.90

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	925,353,677.31	840,737,610.43	-84,616,066.88
债券	交易所市场	144,787,987.19	154,575,160.38
	银行间市场	49,952,150.00	49,910,000.00
	合计	194,740,137.19	204,485,160.38
资产支持证券	—	—	—
其他	—	—	—
合计	1,120,093,814.50	1,045,222,770.81	-74,871,043.69

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）	
	账面余额	其中：买断式逆回购
上海证券交易所市场	80,000,000.00	0.00
合计	80,000,000.00	0.00

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本报告期末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）
应收活期存款利息	28,496.24
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	368.19
应收债券利息	3,680,711.08
应收买入返售证券利息	16,299.80
应收申购款利息	—
其他	—
合计	3,725,875.31

6.4.7.6 其他资产

注：本报告期末本基金未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）
交易所市场应付交易费用	567,350.67
银行间市场应付交易费用	275.00
合计	567,625.67

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	2,183.91
预提审计费	34,809.32
预提信息披露费	49,726.04
其他应付款其他	12,000.00
合计	598,719.27

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	842,846,862.25	842,846,862.25
本期申购	463,471,843.33	463,471,843.33
本期赎回（以“-”号填列）	-211,718,547.17	-211,718,547.17
本期末	1,094,600,158.41	1,094,600,158.41

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	69,959,093.85	17,283,997.19	87,243,091.04
本期利润	-21,828,269.34	65,032,126.02	43,203,856.68
本期基金份额交易产生的变动数	9,630,398.12	17,906,652.42	27,537,050.54
其中：基金申购款	18,822,166.49	37,180,181.82	56,002,348.31
基金赎回款	-9,191,768.37	-19,273,529.40	-28,465,297.77
本期已分配利润	-28,715,175.85	—	-28,715,175.85
本期末	29,046,046.78	100,222,775.63	129,268,822.41

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
活期存款利息收入	547,124.19
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	12,172.18
其他	—
合计	559,296.37

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
卖出股票成交总额	545,746,778.82
减：卖出股票成本总额	570,030,825.41
买卖股票差价收入	-24,284,046.59

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
卖出债券（、含债转股及债券到期兑付）成交总额	111,414,502.75
减：卖出债券（、含债转股及债券到期兑付）成本总额	104,641,634.69
减：应收利息总额	5,743,081.30
债券投资收益	1,029,786.76

6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本报告期内本基金未产生衍生工具收益——权证投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
股票投资产生的股利收益	7,884,934.49
基金投资产生的股利收益	—
合计	7,884,934.49

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
1. 交易性金融资产	65,032,126.02
股票投资	58,904,264.87
债券投资	6,127,861.15
资产支持证券投资	—
基金投资	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
合计	65,032,126.02

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
基金赎回费收入	100,531.73
转换费	199,569.47
其他	319.00
合计	300,420.20

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
交易所市场交易费用	1,759,811.25
银行间市场交易费用	275.00
合计	1,760,086.25

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至2012年06月30日）
审计费用	34,809.32
信息披露费	49,726.04
银行费用	3,187.93
债券账户维护费	9,000.00
合计	96,723.29

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、半年度报告批准报出日之前公告并实施的利润分配方案如下：

权益登记日 2012-7-2，除息日 2012-7-3，对本基金份额持有人按每 10 份基金份额分配人民币 0.10 元进行分红，实际分配收益为人民币 10,957,627.33 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。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本期内本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 回购交易

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金未通过关联方交易单元产生交易费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2012年01月01日至	上年度可比期间（2011年01月
----	-----------------	------------------

	2012年06月30日)	01日至2011年06月30日)
当期发生的基金应支付的管理费	8,557,036.46	5,085,693.35
其中:支付销售机构的客户维护费	462,340.72	420,532.62

注:本基金的管理费按该基金资产净值的1.50%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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期(2012年01月01日至 2012年06月30日)	上年度可比期间(2011年01月 01日至2011年06月30日)
当期发生的基金应支付的托管费	1,426,172.76	847,615.56

注:本基金的托管费按基金资产净值的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

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本报告期内及上年度可比期内本基金均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本报告期内及上年度可比期间内本基金的基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本报告期末及上年度可比期间末本基金除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期(2012年01月01日至2012年06月 30日)		上年度可比期间(2011年01月01日至 2011年06月30日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	179,702,058.90	547,124.19	31,903,719.13	254,504.95

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本报告期内及上年度可比期间内本基金均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内本基金均无其他关联方交易事项。

6.4.11 利润分配情况

单位:人民币元

序号	权益	除息日	每10份基	现金形式	再投资形式发放	利润分配
----	----	-----	-------	------	---------	------

	登记日		金份额分红数	发放		合计
1	2012-01-04	2012-01-05	0.100	5,910,036.12	2,526,050.93	8,436,087.05
2	2012-03-01	2012-03-02	0.100	6,370,503.73	3,106,600.61	9,477,104.34
3	2012-05-02	2012-05-03	0.100	7,541,923.50	3,260,060.96	10,801,984.46
合计			0.300	19,822,463.35	8,892,712.50	28,715,175.85

6.4.12 期末（2012年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600546	山煤国际	2011-12-05	2012-12-03	非公开发行股票	22.80	20.92	430,000	9,804,000.00	8,995,600.00	—
603001	奥康国际	2012-04-20	2012-07-26	新股认购	25.50	26.91	265,139	6,761,044.50	7,134,890.49	—

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000059	辽通化工	2012-06-26	筹划重大事项	7.91	2012-07-03	8.15	200,000	2,213,571.00	1,582,000.00	—
600499	科达机电	2012-06-20	筹划重大事项	10.28	2012-07-02	10.11	260,320	3,593,413.00	2,676,089.60	—

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额；没有因正回购而作为抵押的银行间市场债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额；没有因交易所市场债券正回购而作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本

基金均投资于具有良好信用等级之的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金经理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括其他价格风险、利率风险和外汇风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末（2012年06月30日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	179,702,058.90	—	—	—	—	—	179,702,058.90
结算备付金	908,947.35	—	—	—	—	—	908,947.35
存出保证金	—	—	—	—	—	501,072.56	501,072.56
交易性金融资产	—	—	55,520,456.00	118,816,334.40	30,148,369.98	840,737,610.43	1,045,222,770.81
买入返售金融资产	80,000,000.00	—	—	—	—	—	80,000,000.00
应收利息	—	—	—	—	—	3,725,875.31	3,725,875.31
应收股利	—	—	—	—	—	269,100.00	269,100.00
应收申购款	340,331.99	—	—	—	—	—	340,331.99
资产总计	260,951,338.24	—	55,520,456.00	118,816,334.40	30,148,369.98	845,233,658.30	1,310,670,156.92
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	82,712,862.46	82,712,862.46
应付赎回款	—	—	—	—	—	503,716.44	503,716.44
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,523,473.75	1,523,473.75
应付托管费	—	—	—	—	—	253,912.31	253,912.31
应付交易费用	—	—	—	—	—	567,625.67	567,625.67
应付税费	—	—	—	—	—	640,866.20	640,866.20
其他负债	—	—	—	—	—	598,719.27	598,719.27
负债总计	—	—	—	—	—	86,801,176.10	86,801,176.10
利率敏感度缺口	260,951,338.24	—	55,520,456.00	118,816,334.40	30,148,369.98	758,432,482.20	1,223,868,980.82
上年度末（2011年12月31日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产							
银行存款	83,365,699.83	—	—	—	—	—	83,365,699.83
结算备付金	876,723.33	—	—	—	—	—	876,723.33
存出保证金	—	—	—	—	—	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	—	—	8,238,339.00	154,981,950.79	990,500.00	650,529,079.99	814,739,869.78
买入返售金融资产	60,000,000.00	—	—	—	—	—	60,000,000.00
应收证券清算款	—	—	—	—	—	7,589,274.24	7,589,274.24
应收利息	—	—	—	—	—	4,083,925.79	4,083,925.79
应收申购款	118,711.92	—	—	—	—	—	118,711.92
资产总计	144,361,135.08	—	8,238,339.00	154,981,950.79	990,500.00	662,702,280.02	971,274,204.89
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	37,297,294.07	37,297,294.07
应付赎回款	—	—	—	—	—	433,826.09	433,826.09
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,435,729.42	1,435,729.42
应付托管费	—	—	—	—	—	239,288.23	239,288.23
应付交易费用	—	—	—	—	—	506,177.11	506,177.11
应付税费	—	—	—	—	—	583,205.40	583,205.40
其他负债	—	—	—	—	—	688,731.28	688,731.28
负债总计	—	—	—	—	—	41,184,251.60	41,184,251.60
利率敏感度缺口	144,361,135.08	—	8,238,339.00	154,981,950.79	990,500.00	621,518,028.42	930,089,953.29

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产的其他变量不变，仅利率发生变动； 2. 利率变动范围合理。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
分析		本期末（2012年06月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	1. 基准点利率增加0.1%	-503,565.17	-514,946.00
	2. 基准点利率减少0.1%	503,565.17	514,946.00

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中，股票资产的投资比例占基金资产的30%-80%；权证资产的投资比例占基金资产净值的0-3%；债券资产的投资比例占基金资产的15%-65%，其中资产支持证券类资产占基金资产净值的0-20%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。于2012年6月30日和2011年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末（2012年06月30日）		上年度末（2011年12月31日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	840,737,610.43	68.70	650,529,079.99	69.94
交易性金融资产—债券投资	204,485,160.38	16.71	164,210,789.79	17.66
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,045,222,770.81	85.40	814,739,869.78	87.60

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关； 2. 以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：元）	
		本期末（2012年06月30日）	上年度末（2011年12月31日）
分析	1. 业绩比较基准增加 1%	16,017,837.66	11,520,844.76
	2. 业绩比较基准减少 1%	-16,017,837.66	-11,520,844.76

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	840,737,610.43	64.15
	其中：股票	840,737,610.43	64.15
2	固定收益投资	204,485,160.38	15.60
	其中：债券	204,485,160.38	15.60
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	6.10
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	180,611,006.25	13.78
6	其他各项资产	4,836,379.86	0.37
7	合计	1,310,670,156.92	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	7,806,865.50	0.64
B	采掘业	75,147,023.18	6.14

C	制造业	350,816,645.23	28.66
C0	食品、饮料	74,677,565.42	6.10
C1	纺织、服装、皮毛	15,398,141.74	1.26
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,603,293.85	3.32
C5	电子	10,429,556.64	0.85
C6	金属、非金属	38,808,515.57	3.17
C7	机械、设备、仪表	91,735,514.30	7.50
C8	医药、生物制品	77,573,710.70	6.34
C99	其他制造业	1,590,347.01	0.13
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	50,425,000.00	4.12
F	交通运输、仓储业	1,528,800.00	0.12
G	信息技术业	83,145,459.26	6.79
H	批发和零售贸易	71,628,496.01	5.85
I	金融、保险业	133,134,446.50	10.88
J	房地产业	66,103,874.75	5.40
K	社会服务业	1,001,000.00	0.08
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	840,737,610.43	68.70

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601800	中国交建	10,000,000	48,100,000.00	3.93
2	600519	贵州茅台	150,000	35,872,500.00	2.93
3	601166	兴业银行	2,148,400	27,886,232.00	2.28
4	600016	民生银行	4,483,600	26,856,764.00	2.19
5	600521	华海药业	1,600,000	24,176,000.00	1.98
6	002450	康得新	1,490,160	23,708,445.60	1.94
7	600208	新湖中宝	5,600,000	23,128,000.00	1.89
8	601088	中国神华	939,565	21,121,421.20	1.73
9	600694	大商股份	602,183	20,143,021.35	1.65
10	600859	王府井	708,426	19,382,535.36	1.58
11	600036	招商银行	1,650,000	18,018,000.00	1.47
12	000858	五粮液	538,200	17,631,432.00	1.44
13	002153	石基信息	677,948	17,389,366.20	1.42
14	002583	海能达	965,032	16,965,262.56	1.39
15	601169	北京银行	1,489,400	14,551,438.00	1.19

16	601318	中国平安	300,000	13,722,000.00	1.12
17	000581	威孚高科	500,000	13,700,000.00	1.12
18	600271	航天信息	700,000	13,237,000.00	1.08
19	600048	保利地产	1,150,000	13,041,000.00	1.07
20	300158	振东制药	510,306	12,793,371.42	1.05
21	600348	阳泉煤业	806,419	12,338,210.70	1.01
22	600816	安信信托	735,971	12,231,838.02	1.00
23	000718	苏宁环球	1,500,000	12,150,000.00	0.99
24	600547	山东黄金	358,400	11,769,856.00	0.96
25	000063	中兴通讯	800,800	11,179,168.00	0.91
26	300287	飞利信	621,279	9,878,336.10	0.81
27	000026	飞亚达A	858,998	9,320,128.30	0.76
28	300124	汇川技术	401,684	9,158,395.20	0.75
29	600395	盘江股份	338,600	9,101,568.00	0.74
30	600546	山煤国际	430,000	8,995,600.00	0.74
31	600000	浦发银行	1,105,000	8,983,650.00	0.73
32	601989	中国重工	1,711,700	8,883,723.00	0.73
33	600298	安琪酵母	347,240	8,545,576.40	0.70
34	000778	新兴铸管	1,252,053	8,376,234.57	0.68
35	002024	苏宁电器	974,600	8,176,894.00	0.67
36	300110	华仁药业	680,168	8,025,982.40	0.66
37	601100	恒立油缸	717,823	7,896,053.00	0.65
38	600686	金龙汽车	1,199,928	7,871,527.68	0.64
39	000625	长安汽车	1,604,503	7,829,974.64	0.64
40	000998	隆平高科	437,850	7,806,865.50	0.64
41	000024	招商地产	300,000	7,359,000.00	0.60
42	002277	友阿股份	459,700	7,175,917.00	0.59
43	603001	奥康国际	265,139	7,134,890.49	0.58
44	600060	海信电器	414,500	6,967,745.00	0.57
45	002422	科伦药业	137,208	6,402,125.28	0.52
46	000656	金科股份	588,593	6,327,374.75	0.52
47	600079	人福医药	270,000	6,261,300.00	0.51
48	000629	攀钢钒钛	900,000	5,922,000.00	0.48
49	002309	中利科技	600,000	5,844,000.00	0.48
50	600031	三一重工	400,000	5,568,000.00	0.45
51	300119	瑞普生物	338,719	5,554,991.60	0.45
52	601601	中国太保	250,000	5,545,000.00	0.45
53	002327	富安娜	114,656	5,215,701.44	0.43
54	002595	豪迈科技	260,600	4,805,464.00	0.39
55	002457	青龙管业	551,094	4,766,963.10	0.39
56	000960	锡业股份	240,907	4,745,867.90	0.39

57	601998	中信银行	1,180,000	4,720,000.00	0.39
58	002465	海格通信	204,864	4,629,926.40	0.38
59	300006	莱美药业	290,000	4,593,600.00	0.38
60	000786	北新建材	350,000	4,529,000.00	0.37
61	600267	海正药业	250,000	4,370,000.00	0.36
62	600315	上海家化	110,000	4,291,100.00	0.35
63	000876	新希望	276,919	4,148,246.62	0.34
64	600570	恒生电子	300,000	4,116,000.00	0.34
65	600077	宋都股份	350,000	4,098,500.00	0.33
66	600188	兖州煤业	200,186	3,799,530.28	0.31
67	600406	国电南瑞	200,000	3,738,000.00	0.31
68	002612	朗姿股份	100,000	3,640,000.00	0.30
69	601238	广汽集团	472,400	3,637,480.00	0.30
70	002311	海大集团	200,000	3,572,000.00	0.29
71	000157	中联重科	350,000	3,510,500.00	0.29
72	600660	福耀玻璃	400,000	3,128,000.00	0.26
73	600893	航空动力	224,400	2,919,444.00	0.24
74	600172	黄河旋风	425,000	2,847,500.00	0.23
75	601566	九牧王	100,558	2,800,540.30	0.23
76	300003	乐普医疗	203,900	2,693,519.00	0.22
77	600499	科达机电	260,320	2,676,089.60	0.22
78	600439	瑞贝卡	480,000	2,601,600.00	0.21
79	002241	歌尔声学	70,000	2,554,300.00	0.21
80	002269	美邦服饰	100,000	2,410,000.00	0.20
81	002205	国统股份	175,200	2,372,208.00	0.19
82	002157	正邦科技	220,760	2,326,810.40	0.19
83	600496	精工钢构	300,000	2,325,000.00	0.19
84	000937	冀中能源	150,000	2,290,500.00	0.19
85	600778	友好集团	200,000	2,248,000.00	0.18
86	600585	海螺水泥	143,100	2,120,742.00	0.17
87	000061	农产品	360,000	2,088,000.00	0.17
88	002161	远望谷	260,000	2,012,400.00	0.16
89	600339	天利高新	350,000	1,991,500.00	0.16
90	000538	云南白药	30,500	1,808,040.00	0.15
91	600123	兰花科创	100,000	1,806,000.00	0.15
92	002099	海翔药业	150,000	1,596,000.00	0.13
93	002345	潮宏基	68,579	1,590,347.01	0.13
94	000059	辽通化工	200,000	1,582,000.00	0.13
95	601898	中煤能源	199,400	1,543,356.00	0.13
96	600009	上海机场	120,000	1,528,800.00	0.12
97	601126	四方股份	100,000	1,463,000.00	0.12

98	300146	汤臣倍健	20,000	1,343,400.00	0.11
99	000895	双汇发展	20,000	1,237,600.00	0.10
100	000887	中鼎股份	144,624	1,227,857.76	0.10
101	002028	思源电气	107,702	1,194,415.18	0.10
102	002152	广电运通	70,000	1,155,000.00	0.09
103	000726	鲁泰A	157,500	1,140,300.00	0.09
104	600285	羚锐制药	100,000	1,131,000.00	0.09
105	601918	国投新集	86,900	1,061,049.00	0.09
106	600749	西藏旅游	100,000	1,001,000.00	0.08
107	002123	荣信股份	81,700	928,929.00	0.08
108	002273	水晶光电	48,556	907,511.64	0.07
109	600276	恒瑞医药	30,000	861,300.00	0.07
110	000762	西藏矿业	50,000	716,000.00	0.06
111	002503	搜于特	30,000	684,000.00	0.06
112	600309	烟台万华	50,000	667,500.00	0.05
113	601009	南京银行	50,000	426,000.00	0.03
114	601699	潞安环能	20,300	421,022.00	0.03
115	601336	新华保险	5,652	193,524.48	0.02
116	600497	驰宏锌锗	13,000	182,910.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601800	中国交建	54,000,000.00	5.81
2	600048	保利地产	22,923,398.11	2.46
3	600521	华海药业	22,270,127.60	2.39
4	601318	中国平安	20,601,495.70	2.22
5	601088	中国神华	16,559,834.67	1.78
6	600519	贵州茅台	16,117,750.31	1.73
7	601166	兴业银行	16,078,059.13	1.73
8	601169	北京银行	15,397,310.98	1.66
9	000024	招商地产	15,238,308.80	1.64
10	600060	海信电器	15,062,858.34	1.62
11	000718	苏宁环球	12,857,486.36	1.38
12	002450	康得新	10,761,176.90	1.16
13	600395	盘江股份	10,439,803.68	1.12
14	000026	飞亚达A	9,890,053.60	1.06
15	300287	飞利信	9,438,045.23	1.01
16	600298	安琪酵母	9,159,292.78	0.98

17	601100	恒立油缸	8,947,500.32	0.96
18	002024	苏宁电器	8,936,618.53	0.96
19	000625	长安汽车	8,548,177.55	0.92
20	000876	新希望	8,400,317.90	0.90

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	22,656,418.73	2.44
2	601669	中国水电	21,367,432.61	2.30
3	601601	中国太保	20,563,630.13	2.21
4	002528	英飞拓	17,597,446.62	1.89
5	002613	北玻股份	17,158,578.26	1.84
6	600383	金地集团	14,995,607.47	1.61
7	000895	双汇发展	14,531,228.82	1.56
8	600048	保利地产	14,102,754.30	1.52
9	601088	中国神华	13,368,583.07	1.44
10	000656	金科股份	13,244,033.72	1.42
11	000401	冀东水泥	11,478,376.79	1.23
12	000024	招商地产	10,258,824.57	1.10
13	600132	重庆啤酒	10,231,879.79	1.10
14	600060	海信电器	10,180,259.97	1.09
15	000858	五粮液	10,075,896.91	1.08
16	002006	精功科技	9,433,095.51	1.01
17	601166	兴业银行	8,827,295.78	0.95
18	600519	贵州茅台	8,426,975.07	0.91
19	601898	中煤能源	7,944,686.22	0.85
20	600518	康美药业	7,712,272.09	0.83

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	701,335,090.98
卖出股票收入（成交）总额	545,746,778.82

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	55,955,700.00	4.57
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	142,919,004.38	11.68
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	5,610,456.00	0.46
8	其他	—	—
9	合计	204,485,160.38	16.71

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	120011	12 付息国债 11	500,000	49,910,000.00	4.08
2	122012	08 保利债	302,770	31,242,836.30	2.55
3	126017	08 葛洲债	320,000	29,961,600.00	2.45
4	111051	09 怀化债	239,313	25,359,519.98	2.07
5	122028	09 华发债	189,990	19,757,060.10	1.61

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，

或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

7.9.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	501,072.56
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	269,100.00
4	应收利息	3,725,875.31

5	应收申购款	340,331.99
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,836,379.86

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
34318	31,895.80	828,700,882.83	75.71	265,899,275.58	24.29

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理公司所有从业人员持有本基金	149,677.72	0.0137

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

2、本基金的基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年05月28日)基金份额总额	341,107,991.95
报告期期初基金份额总额	842,846,862.25
本报告期基金总申购份额	463,471,843.33
减：本报告期基金总赎回份额	211,718,547.17
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,094,600,158.41

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

本报告期本基金管理人于 2012 年 4 月 25 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上做公告，李长伟先生不再担任本公司督察长，由林志松先生代行督察长职责。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
西部证券	1	18,312,975.53	1.54	—	—	—	—	—	—	15,565.75	1.56	—
兴业证券	1	62,737,405.56	5.29	—	—	100,000,000.00	19.23	—	—	53,369.05	5.35	—
中金公司	1	139,322,212.50	11.74	28,177,852.58	16.58	180,000,000.00	34.62	—	—	119,289.30	11.97	—
中信证券	2	605,160,518.87	51.01	134,615,399.07	79.20	240,000,000.00	46.15	—	—	511,994.96	51.37	—
中银国际	1	360,787,712.84	30.41	7,177,027.40	4.22	—	—	—	—	296,474.31	29.75	—

注：1. 我公司对基金交易单元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。

2. 本期内本基金租用券商交易单元的变更情况：没有变更。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金二〇一一年第六次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2012年01月04日
2	富国基金管理有限公司关于富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金2012年分红规则设定的公告	中国证券报、公司网站	2012年01月11日
3	富国基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2012年02月28日
4	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金二〇一二年第一次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2012年03月01日
5	富国基金管理有限公司关于督察长变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2012年04月25日
6	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金二〇一二年第二次收益分配公告	中国证券报、公司网站	2012年05月02日
7	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金二〇一二年第三次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2012年07月02日

§ 11 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金的文件 2、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同 3、富国天成红利灵活配置混合型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、富国天成红利灵活配置混合型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	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 层	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、4008880688（全国统一，免长途话费） 公司网址： http://www.fullgoal.com.cn