汉兴证券投资基金

2008 年度报告摘要

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：二〇〇九年三月三十一日

§ 1 重要提示

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2009年3月27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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	基金汉兴
交易代码	500015
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999-12-30
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2000年1月10日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为平衡型证券投资基金，兼顾稳定收益和资本利得。即在投资于绩优型上市公司和债券的同时，兼顾成长型上市公司的投资，充分注重投资组合的流动性，从而为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全，谋求基金资产的长期稳定收益。
投资策略	坚持长期投资的同时加强波段操作，注重投资组合的长、中、短线相结合，适度投资、分散风险；根据行业研究的成果，在个股投资上注重挖掘个股价值和成长性，精选个股，强调组合的成长和价值的平衡。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟	张咏东
	联系电话	021-68597788	021-68888917
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		95105686，4008880688	95559
传真		021-68597799	021-58408842

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层 交通银行 上海市浦东新区银城中路188号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	594,123,826.45	1,951,826,047.82	1,188,829,909.10
本期利润	-3,080,800,439.05	4,512,339,989.64	1,984,038,757.28
加权平均基金份额本期利润	-1.0269	1.5041	0.6613
本期基金份额净值增长率	-43.73%	110.40%	77.25%
3.1.2 期末数据和指标	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.1832	0.5507	0.2217
期末基金资产净值	3,549,504,886.00	8,100,305,325.05	4,552,765,335.11
期末基金份额净值	1.1832	2.7001	1.5176

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。

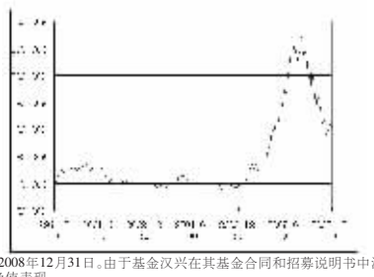
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-6.03%	4.52%	-	-	-	-
过去六个月	-17.56%	3.74%	-	-	-	-
过去一年	-43.73%	3.69%	-	-	-	-
过去三年	109.85%	3.37%	-	-	-	-
过去五年	96.41%	2.96%	-	-	-	-
自基金成立起至今	105.16%	2.63%	-	-	-	-

注：由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

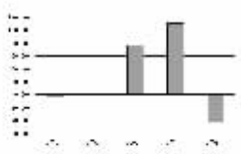
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：截止日期为2008年12月31日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

本基金于1999年12月30日成立，建仓期6个月，从1999年12月30日至2000年6月29日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.2.3过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：由于汉兴证券投资基金在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	4.900	1,470,000,000.00	-	1,470,000,000.00	1次分红
2007年	3.216	964,799,999.70	-	964,799,999.70	2次分红
2006年	-	-	-	-	-
合计	8.116	2,434,799,999.70	-	2,434,799,999.70	3次分红

§ 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2008年12月31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、富国天丰强化收益债券型证券投资基金三只封闭式证券投资基金和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和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及富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金十只开放式证券投资基金。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
许达	本基金基金经理	2006年12月19日	-	11年	硕士，曾任卡斯特期货经纪公司分析员、申银万国证券研究所行业分析师。2001.2至今任富国基金管理有限公司研究员、基金经理助理，现任汉兴基金基金经理。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汉兴证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉兴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，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，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。

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，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

本基金在报告期内净值增长率为-43.73%，净值下降幅度超出预期，但排名较理想。

2008年成功的地方在于制定了正确的投资策略并正确地执行，不成功的地方在于执行策略的力度不够大。

2008年初我们认为宏观经济尚可，但股票估值过高，股市泡沫太大，特别是周期性股票的泡沫更大。于是我们相应制定了减仓的策略，“在大类资产配置上，我们倾向于适当降低股票资产的比例，增加债券资产的比例”，“在行业配置上，我们仍然尽量避免周期性行业。原因在于周期性上市公司的短期高收益被严重长期化”。2008年全年我们都坚定地执行了这一策略，此策略的有效执行使我们的净值跌幅远小于沪深300指数，也小于大多数同行。遗憾的是，由于过于控制风险，本基金无论是在仓位上还是在行业配置上都没有过大地偏离同行，致使在策略的执行上力度不够大，仓位过高，损失较大。

在股票选择上，除了在不恰当的时机过多地参与了海螺水泥的增发以外，未出现明显的失误。重仓持有的上市公司经营状况良好。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于2009年，我们认为中国经济正处于国内外双重调整周期叠加影响过程中，国际环境恶化速度和程度超出此前的预期，因此国内经济下滑速度、幅度以及未来调整时间跨度可能都将超出之前的预期，未来经济走势不容乐观。与上一轮经济调整期间（1998年-2001年）相比，我国此次面临的国际环境比上次更差，且与国际经济的关联程度也高于上次，因此此次调整的时间可能还要超出上一次。有所不同的是，一方面本轮调整，中国的经济实力强于上次（银行呆坏帐、企业盈利水平、赤字比例），因此不能过于悲观；另一方面，近期经济调整的速度远超预期，也为经济快速见底理下伏笔（08年4季度GDP越低，09年4季度GDP出现同比反弹的可能性越大）。

与其他市场相比，A股市场估值依然较高。尽管在宽松货币政策下过多流动性因缺乏实业投资机会而有可能在股票市场掀起波浪，但我们不想过多参与过大风险的投资。在大类资产配置上，我们依然倾向于保持较低的股票资产比例，待有经济转好的信号或估值相对便宜时再增加股票比例。

在行业配置上，我们仍然尽量保持较高比例的非周期性股票。若有经济转好的信号时我们将首选周期性股票进行加仓。在个股选择上，我们将坚持以前的选股标准，优选坚实的公司，对于体质虚弱，对严冬未有充分准备的公司我们将尽量避免。在这个前提下，我们将重点选择前景广阔、处于快速发展期的公司。

2009年我们将在控制风险的前提下，适度增加交易，尽量抓住一些交易性机会。

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2008年4月7日公告每10份基金单位派发现金红利4.90元，共计派发现金红利1,470,000,000.00元，权益登记日为2008年4月10日。根据公告说明，此次收益分配属于对2007年度收益的分配。

根据本基金合同约定：“1、基金收益分配采用现金方式，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次；2、基金年度收益分配比例不得低于基金年度可分配收益的90%；”。本基金将严格按照基金合同规定进行收益分配。

§ 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

2008年度，托管人在汉兴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。

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

2008年度，富国基金管理有限公司在汉兴证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、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。该基金本报告期内利润分配共计1,470,000,000.00元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2008年度，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汉兴证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

中国交通银行股份有限公司资产托管部
二〇〇八年三月二十七日

§ 6 审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：汉兴证券投资基金
报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产：		
银行存款	478,494,458.83	61,775,621.86
结算备付金	41,970.10	12,949,952.63
存出保证金	851,282.05	1,050,804.88
交易性金融资产	3,113,453,770.89	8,032,400,319.82
其中：股票投资	2,221,791,068.04	6,381,724,833.72
债券投资	891,662,702.85	1,650,675,486.10
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	4,783,293.96
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	13,220,246.99	20,591,444.84
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,606,061,728.86	8,133,551,437.99
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007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	49,056,645.76	19,174,860.80
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	4,602,665.06	9,714,758.88
应付托管费	767,110.83	1,619,126.48
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	185,434.71	792,380.28
应交税费	1,522,986.50	1,522,986.50
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	422,000.00	422,000.00
负债合计	56,556,842.86	33,246,112.94
所有者权益：		
实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润	549,504,886.00	5,100,305,325.05
所有者权益合计	3,549,504,886.00	8,100,305,325.05
负债和所有者权益总计	3,606,061,728.86	8,133,551,437.99

报告截止日2008年12月31日，基金份额净值1.1832元，基金份额总额3,000,000,000.00 份。

7.2 利润表

会计主体：汉兴证券投资基金
本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-2,975,227,692.80	4,678,788,733.03
1.利息收入	42,443,415.07	41,165,321.94
其中：存款利息收入	4,359,931.88	4,148,271.81
债券利息收入	37,952,308.19	37,017,050.13
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	131,175.00	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	657,243,165.16	2,077,101,353.82
其中：股票投资收益	628,098,480.62	2,036,388,183.77
债券投资收益	-2,802,805.80	2,135,324.02
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	7,659,213.09	10,875,612.13
股利收益	24,288,277.25	27,702,233.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,674,924,265.50	2,560,513,941.82
5.其他收入（损失以“-”号填列）	9,992.47	8,115.45
二、费用（以“-”号填列）	-105,572,746.25	-166,448,743.39
1.管理人报酬	-76,116,003.21	-95,240,143.33
2.托管费	-12,693,765.20	-15,873,357.16
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-6,246,447.58	-16,049,635.25
5.利息支出	-7,118,511.76	-35,974,738.65
其中：卖出回购金融资产支出	-7,118,511.76	-35,974,738.65
6.其他费用	-3,398,018.50	-3,310,869.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,080,800,439.05	4,512,339,989.64

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汉兴证券投资基金
本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31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）	3,000,000,000.00	5,100,305,325.05	8,100,305,325.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,080,800,439.05	-3,080,800,439.05
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）	-	-	
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款（以“-”号填列）		-	-
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）	-	-1,470,000,000.00	-1,470,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	3,000,000,000.00	549,504,886.00	3,549,504,886.00
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31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）	3,000,000,000.00	1,552,765,335.11	4,552,765,335.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,512,339,989.64	4,512,339,989.64
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-	-	-
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）	-	-964,799,999.70	-964,799,999.70
五、期末所有者权益（基金净值）	3,000,000,000.00	5,100,305,325.05	8,100,305,325.05

7.4 报表附注

7.4.1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

7.4.1.1会计政策变更的说明

本基金本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告不一致。

根据中国证券监督管理委员会证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（以下简称“指导意见”）的要求，本基金自2008年9月16日起，对特定投资品种变更了估值方法，具体如下：

（1）对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值进行估值；

（2）当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值进行估值；

本基金采用中国证券业协会基金估值工作小组推荐的“指数收益法”进行估值。另外，根据《指导意见》的要求，本基金的管理人对管理的不同基金持有的同一投资品种采用一致的估值政策、程序及相关的方法。对于该会计估计变更，本基金采用未来适用法进行核算。此项会计估计变更于2008年度均系因投票长期停牌而引起，对本基金2008年9月16日的净利润和资产净值的影响为减少人民币14,390,550.60元，对2008年度净利润及2008年末资产净值的影响为减少人民币165,029.25元。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生重大差错，无需更正

7.4.2关联方关系

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、基金发起人
交通银行股份有限公司	基金托管人
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金发起人
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东
山东省国际信托有限公司（原名：山东省国际信托投资有限公司）	基金管理人的股东
加拿大蒙特利尔银行	基金管理人的股东

7.4.2.1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

本报告期内与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

7.4.2.2 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、基金发起人
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金发起人
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

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。

7.4.3本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
海通证券	309,558,589.88	15.40%	173,681,144.60	3.61%
申银万国证券	304,222,186.02	15.14%	169,611,853.14	3.52%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	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
海通证券	48,767,659.80 47,659,974.30 47,659,974.30	6.32%	60,120,466.50	9.01%
申银万国证券	45,286,735.12	5.87%	55,873,786.60	8.38%

7.4.8.1.3 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月13日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	-	-	14,042,733.20	34.45%
申银万国证券	5,622,960.75	10.60%	-	-

7.4.8.1.4 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月13日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
海通证券	1,046,500,000.00	15.59%	20,000,000.00	0.17%
申银万国证券	240,000,000.00	3.58%	1,432,900,000.00	11.97%

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	259,772.60	15.39%	214.21 214.21	0.12%
申银万国证券	251,342.59	14.89%	45,423.90	24.50%
关联方名称	上年度可比期间 2007年1月1日至12年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	136,627.21	3.57%	4,182.57	0.53%
申银万国证券	127,440.96	3.33%	36,659.67	4.68%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.3.2关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	76,116,003.21	95,240,143.33
其中：当期已支付	71,513,338.15	85,525,384.45
期末未支付	4,602,665.06	9,714,758.88

注：（1）基金管理人的管理费每日计算，按前一日基金资产净值的1.50% 年费率计提，基金成立三个月后，如持有现金比例高于基金资产净值的20%，超出部分不计提管理费。计算方法为：

H=E＊1.50%/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（扣除基金持有现金比例超过20%部分的资产净值）

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月最后一个工作日（遇公众 假期延至节假日结束后的第一个工作日），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。

（2）上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付管理费。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2007年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	12,693,765.20	15,873,357.16
其中：当期已支付	11,926,654.37	14,254,230.68
期末未支付	767,110.83	1,619,126.48

注：（1）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×0.25%/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，逐日累计至每月最后一个工作日（遇公众假期延至节假日结束后的第一个工作日），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。

（2）上述表格中“当期已支付”不包含当期已支付的上期应付托管费。

7.4.3.3与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	39,473,600.00	-	-	-	559,440,000.00	307,921.91

7.4.3.4各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期间认购总份额	—	—
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分增加的份额	—	—
期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.33%	0.33%

注：本基金管理人作为本基金发起人之一在本基金发行期间认购1000万份基金份额，其认购费率是公允的。

7.4.3.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
海通证券	5,000,000.00	0.17%	5,000,000.00	0.17%

注：表中关联方持有基金份额是其作为本基金发起人在本基金发行期间认购的，其认购费率是公允的。

7.4.3.5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 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	478,494,458.83	2,981,191.32	61,775,621.86	3,176,735.42

注：本基金本通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户的证券交易结算资金余额2008年末为41,970.10元，2007年末为12,949,952.63元。

7.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
海通证券	601898	中煤能源	公开发行	1,208,831	20,344,625.73
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	1,788,540	16,239,943.20
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	959,053	15,891,508.21
海通证券	110003	新钢转债	公开发行	39,320	3,932,000.00
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
申银万国证券、海通证券	601318	中国平安	公开发行	910,648	30,779,902.40
申银万国证券、海通证券	601919	中国远洋	公开发行	1,011,150	8,574,552.00
申银万国证券、海通证券	601166	兴业银行	公开发行	779,000	12,448,420.00
申银万国证券、海通证券	601998	中信银行	公开发行	826,000	4,790,800.00
海通证券	601168	西部矿业	公开发行	462,035	6,228,231.80
海通证券	601169	北京银行	公开发行	488,520	6,106,500.00
申银万国证券、海通证券	601939	建设银行	公开发行	3,404,200	21,957,090.00
申银万国证券、海通证券	601808	中海油服	公开发行	259,600	3,499,408.00
申银万国证券、海通证券	601088	中国神华	公开发行	1,119,200	41,399,208.00
申银万国证券、海通证券	601857	中国石油	公开发行	976,563	16,308,602.10
申银万国证券、海通证券	601390	中国中铁	公开发行	3,587,959	17,222,203.20
申银万国证券	601866	中海集运	公开发行	1,146,791	7,591,756.42
申银万国证券、海通证券	601601	中国太保	公开发行	686,648	20,599,440.00
海通证券	126003	07云化债	公开发行	52,010	5,201,000.00
海通证券	126005	07武钢债	公开发行	309,170	30,917,000.00
海通证券	126008	08上汽债	公开发行	146,240	14,624,000.00
申银万国证券、海通证券	110026	中海转债	公开发行	35,340	3,534,000.00

注：本基金虽在承销期内从一级市场购入由海通证券、申银万国证券担任副主承销商或分销商的上述证券，但并未直接向海通证券、申银万国证券购入上述证券。

7.4.4期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日									
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
002257	立立电子	2008-06-30	未知	认购新发	21.81	21.81	43,974.00	959,072.94	959,072.94
600523	贵航股份	2008-01-24	2009-01-23	非公开发行	11.01	9.10	3,000,000.00	33,030,000.00	27,300,000.00
002007	华兰生物	2008-08-01	预估2009-08-04	非公开发行	35.00	36.47	1,000,000.00	35,000,000.00	36,470,000.00

7.4.4.2期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

7.4.4.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无正回购余额，没有因正回购而作为抵押的债券。

7.4.5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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	2,221,791,068.04	61.61
	其中：股票	2,221,791