富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司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。

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	富国天惠
交易代码	前端交易代码:161005 后端交易代码:161006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月16日
报告期末基金份额总额	2,014,839,133.24份
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年2月16日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票,在利用金融工程技术控制组合风险的前提下,谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用主动投资管理策略,基于"快速成长、合理定价"的选股标准精选个股,并在坚持以基本面研究驱动投资的基础上进行适度的选时操作,争取投资收益的最大化。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票,风险和预期收益匹配,属于风险适中的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李长伟	蒋松云
	联系电话	021-68597788	010—66105799
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105686,4008880688	95588
传真		021-68597799	010—66105798

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 中国工商银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街55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	-267,629,621.70	2,104,586,206.82	330,141,876.00
本期利润	-1,891,166,199.29	3,410,851,763.39	375,927,840.02
加权平均基金份额本期利润	-0.8976	0.8811	1.1182
本期基金份额净值增长率	-47.34%	101.45%	134.37%
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	-0.0656	0.7319	0.5311
期末基金资产净值	1,882,760,171.23	4,504,666,169.18	440,261,550.22
期末基金份额净值	0.9344	2.0913	1.5730

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。

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比较

阶段	净值增长率①	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	-3.76%	2.22%	-11.44%	2.10%	7.68%	0.12%
过去六个月	-19.92%	2.21%	-23.21%	2.05%	3.29%	0.16%
过去一年	-47.34%	2.29%	-49.44%	2.09%	2.10%	0.20%
过去三年	148.64%	1.88%	77.83%	1.65%	70.81%	0.23%
自基金成立起至今	154.31%	1.84%	87.68%	1.61%	66.63%	0.23%

注: 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×70%+中信国债指数×25%+同业存款利率×5%。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股市场地总体趋势。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(benchmark1)按下列公式计算:

benchmark1 =70% ＊[中信标普300指数t/(中信标普300指数t-1)-1] +25%＊ [中信国债指数t/(中信国债指数t-1)-1]+ 5% ＊ 同业存款利率 / 360 ;

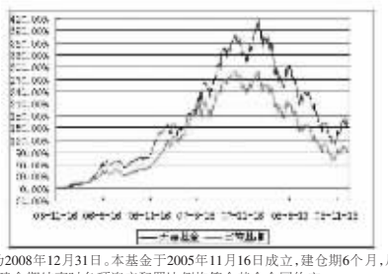
其中,t=1,2,3,…, T,T表示时间截至日;

期间T日收益率(benchmarkT)按下列公式计算:

benchmarkT =[$\prod_{t=1}^{T}$(1+benchmark1)]-1

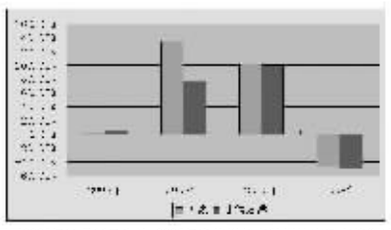
其中,T=2,3,4,…; $\prod_{t=1}^{T}$(1+benchmark1)表示t日至T日的(1+benchmark1)数学连乘。

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:截止日期为2008年12月31日。本基金于2005年11月16日成立,建仓期6个月,从2005年11月16日至2006年5月15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 自基金合同生效以来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:本基金合同于2005年11月16日生效,2005年净值增长率数据按实际存续期计算。

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	3.000	389,966,450.01	332,589,981.40	722,556,431.41	1次分红
2007	5.300	132,907,676.50	47,966,117.52	180,873,794.02	1次分红
2006	6.700	155,141,254.92	41,389,718.41	196,530,973.33	6次分红
合计	15.000	678,015,381.43	421,945,817.33	1,099,961,198.76	8次分红

注:本基金于2005年11月16日成立。

§ 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		
朱少醒	本基金基金经理兼任汉盛证券投资基金基金经理。	2005年11月16日	-	11年	博士,曾任华夏证券研究所分析师;2000.6至今任富国基金管理有限公司研究员、产品开发员、产品开发主管、富国天益基金经理助理,现任富国天惠基金经理、汉盛基金基金经理。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富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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》、《富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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

公司旗下开放式基金(混合型)业绩比较:

项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天源平衡混合型证券投资基金	-43.74%	-46.40%
富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金	-48.47%	-50.23%
富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	-47.34%	-49.44%

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-47.34%,在报告期内本基金净值出现较大幅度的负收益,给持有人造成了亏损。

2008年全球经济经历了近些年最大的困难与挫折。美国次贷危机触发了金融系统的大面积溃败,并逐步波及到实体经济。相对应的是全球的股市大幅下挫。报告期内沪深300指数下跌65.45%。在单边大幅下跌的市场里,仓位对基金净值的影响成了主要因素。本基金对经济下滑的幅度和时间跨度事先估计不足,在运作过程中延续了淡化选时,精选个股的思路,没有把握住通过积极降低股票仓位来规避系统风险的机会。

在行业配置和个股选择层面,本基金取得了明显的超额收益。本基金的投资继续专注于具有核心竞争力的成长型公司投资。在行业配置上尽量减低在宏观经济减速情况下,盈利较大可能低于市场预期的板块,在消费品、电网投资、通讯设备等行业上保持超配。市场整体估值的下移幅度的确超过了事先的预期。我们的策略使得自然规避了估值泡沫最大的板块,同时所持股票盈利目标基本无需下调。这样类型的公司在估值整体下移时对长期投资者的吸引力势必增加。

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A股市场我们有如下判断:

市场将在宏观基本面恶化和市场流动性大幅提升等因素的交织影响下呈现宽幅振荡的格局。

从宏观经济基本面来看,次贷危机引发的全球经济增速下滑将持续较长一段时间。拉动中国经济增长的三驾马车中的外部需求将在较长时期内持续低迷。投资方面,政府已经在08年底果断启动四万亿的投资。可以预期的是今年的基建投资和国家重大项目投资的力度和进度是有保障的。私营部门投资能否带动则需要后期的投资回报率水平、09年中期后经济企稳的情况才能进一步判断。消费受可支配收入增长的约束,预期09年增长速度将会继续放缓。我们判断相当部分行业的盈利将在低谷盘整,不排除有企业在未来报出更差的盈利数据。但从市场流动性来看。随着保增长的目标明确,相关的货币政策和财政政策得到高效的执行。08年底开始的贷款增长明显,市场流动性得到明显的提升。在长债收益率水平偏低,权益市场总体估值趋于合理的情况下,充裕的资金随时有流向股票市场的可能。

区别于08年收益取决于仓位的情况,09年市场的投资机会更多要来自于行业配置和个股选择。个股选择层面,本基金偏好投资于具有良好"企业基因"、公司治理结构完善、管理层优秀的企业。我们认为此类企业,有更大的概率能在未来几年都获得高质量的增长。分享企业自身增长带来的资本市场收益是成长型基金取得收益的最佳途径。在宏观经济艰难的时候,财务稳健、长期竞争力明显、核心业务市场份额稳中有升而股价受短期盈利下滑影响大幅下挫的公司也将是我们重点关注对象。一旦经济走出低谷,毛利率的回升和估值的回升将带来可观的股价升值空间。政府主导的投资方向、城市化、产业结构升级、新能源等对市场有中长期影响的投资主题始终体现在本基金组合的构建和调整过程中。

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3月3日公告每10份基金份额派发红利3元, 共计派发红利722,556,431.41元,权益登记日2008年3月5日。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:"基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配"。本基金本期利润总额、本期已实现收益均为负数,则本基金本期不进行收益分配。

§ 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,本基金托管人在对富国天惠精选成长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,富国天惠精选成长混合型证券投资基金的管理人——富国基金管理有限公司在富国天惠精选成长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,富国天惠精选成长混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为722,556,431.41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

本托管人依法对富国基金管理有限公司编制和披露的富国天惠精选成长混合型证券投资基金2008年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2008年3月27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:富国天惠精选成长混合型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资产	期末余额 2008年12月31日	期初余额 2007年12月31日
资产:	1,888,321,697.29	4,554,496,452.86
银行存款	112,198,609.68	108,727,582.62
结算备付金	742,247.22	1,624,865.31
存出保证金	759,666.76	1,681,992.71
交易性金融资产	1,770,683,494.75	4,146,106,856.26
其中:股票投资	1,629,395,424.75	3,997,671,856.26
债券投资	141,288,070.00	148,435,000.00
资产支持证券投资	—	—
衍生金融资产	1,693,851.12	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	457,001.09	—
应收利息	1,211,455.71	1,411,993.64
应收股利	—	—
应收申购款	575,370.96	294,943,162.32
其他资产	—	—
资产合计	1,888,321,697.29	4,554,496,452.86
负债和所有者权益	期末余额 2008年12月31日	期初余额 2007年12月31日
负债:	5,561,526.06	49,830,283.68
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	19,719.54	22,907,577.81
应付赎回款	1,221,713.20	18,692,149.52
应付管理人报酬	2,442,865.95	5,052,612.64
应付托管费	407,144.33	842,102.09
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	864,006.85	1,670,250.69
应交税费	—	—
应付利息	—	—
应付利润	—	—
其他负债	606,076.19	665,590.93
负债合计	5,561,526.06	49,830,283.68
所有者权益:	1,882,760,171.23	4,504,666,169.18
实收基金	2,014,839,133.24	2,153,952,160.39
未分配利润	-132,078,962.01	2,350,714,008.79
所有者权益合计	1,882,760,171.23	4,504,666,169.18
负债和所有者权益总计	1,888,321,697.29	4,554,496,452.86

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.9344元,基金份额总额2,014,839,133.24份。

7.2 利润表

会计主体:富国天惠精选成长混合型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

金额单位: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	-1,823,193,487.21	3,560,880,573.71
1.利息收入	6,086,299.37	9,173,478.07
其中:存款利息收入	1,691,098.63	4,159,058.20
债券利息收入	4,295,450.74	5,014,419.87
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	99,750.00	—
2.投资收益(损失以"-"填列)	-208,243,749.07	2,232,312,997.10
其中:股票投资收益	-226,253,779.52	2,194,666,254.27
债券投资收益	-551,992.47	5,136,966.03
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具收益	1,507,916.14	5,946,360.94
股利收益	17,054,106.78	26,563,415.86
3.公允价值变动收益(损失以"-"填列)	-1,623,536,577.59	1,306,265,556.57
4.其他收入(损失以"-"号填列)	2,500,540.08	13,128,541.97
二、费用(以"-"填列)	-67,972,712.08	-150,028,810.32
1.管理人报酬	-41,486,073.76	-80,218,132.53
2.托管费	-6,914,345.60	-13,369,688.67
3. 销售服务费	—	—
4.交易费用	-17,341,222.24	-52,790,771.53
5.利息支出	-1,745,930.48	-3,145,555.56
其中:卖出回购金融资产支出	-1,745,930.48	-3,145,555.56
6.其他费用	-485,140.00	-504,662.03
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,891,166,199.29	3,410,851,763.39

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富国天惠精选成长混合型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

金额单位: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)	2,153,952,160.39	2,350,714,008.79	4,504,666,169.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-1,891,166,199.29	-1,891,166,199.29
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)	-139,113,027.15	130,929,659.90	-8,183,367.25
其中:1.基金申购款	1,238,477,304.73	708,450,223.29	1,946,927,528.02
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,377,590,331.88	-577,520,563.39	-1,955,110,895.27
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)	—	-722,556,431.41	-722,556,431.41
五、期末所有者权益(基金净值)	2,014,839,133.24	-132,078,962.01	1,882,760,171.23
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)	279,888,901.93	160,372,648.29	440,261,550.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	3,410,851,763.39	3,410,851,763.39
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)	1,874,063,258.46	-1,039,636,608.87	834,426,649.59
其中:1.基金申购款	10,000,480,026.59	1,178,322,233.74	11,178,802,260.33
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-8,126,416,768.13	-2,217,958,842.61	-10,344,375,610.74
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)	—	-180,873,794.02	-180,873,794.02
五、期末所有者权益(基金净值)	2,153,952,160.39	2,350,714,008.79	4,504,666,169.18

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年度均系因股票长期停牌而引起, 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14,976,563.10元,对本基金2008年度净利润的影响为减少利润人民币161,058.00元,对2008年末资产净值的影响为减少净值人民币161,058.00元。

7.4.1.3差错更正的说明

本基金本期未发生重大会计差错,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 基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(简称"中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司(简称"海通证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司(简称"申银万国证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
骏特利尔银行	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

本基金本期存在控制关系或其他重大影响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 基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(简称"中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司(简称"海通证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司(简称"申银万国证券")	基金管理人的股东、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.

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

7.4.3.1.1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	2,045,436,578.7888	32.48%	5,136,955,422.02	26.02%
申银万国证券	1,260,946,523.68	20.02%	3,709,004,822.30	18.79%

7.4.3.1.2 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	2,851,980.42	32.04%	—	—
申银万国证券	1,505,823.04	16.92%	—	—

7.4.3.1.3 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	12,441,944.13	3.02%	—	—
申银万国证券	53,017,961.72	12.88%	8,866,924.80	20.87%

7.4.3.1.4 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	100,000,000.00	4.52%	—	—
申银万国证券	835,300,000.00	37.74%	—	—

7.4.3.1.5 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	1,665,018.14	31.58%	232,587.57	26.92%
申银万国证券	1,071,798.47	20.33%	78,849.02	9.13%
关联方名称	上年度可比期间 2007年1月1日至2007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	4,071,421.07	25.56%	615,881.40	36.98%
申银万国证券	3,041,372.59	19.09%	461,797.24	27.73%

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	41,486,073.76	80,218,132.53
其中:当期已支付	39,043,207.81	75,165,519.89
期末未支付	2,442,865.95	5,052,612.64

注:(1)本基金的管理费按该基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下:

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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令, 基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(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
当期应支付的托管费	6,914,345.60	13,369,688.67
其中:当期已支付	6,507,201.27	12,527,586.58
期末未支付	407,144.33	842,102.09

注:(1)本基金的托管费按基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

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,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(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

本基金2008年度及2007年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本基金的基金管理人2008年度及2007年度均未运用固有资金投资本基金。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于2008年年末和2007年年末均未投资本基金。

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	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
中国工商银行	112,198,609.68	1,477,684.91	108,727,582.62	3,599,029.30

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	131,654	2,215,736.82
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	198,044	1,798,239.52
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	126,416	2,094,713.12
海通证券	110003	新钢转债	公开发行	55,050	5,505,000.00
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、海通证券	601166	兴业银行	公开发行	1,793,000	28,652,140.00
申银万国、海通证券	601318	中国平安	公开发行	295,260	9,979,788.00
申银万国、海通证券	601919	中国远洋	公开发行	164,780	1,397,334.40
海通证券	601169	北京银行	公开发行	66,240	828,000.00
申银万国、海通证券	601939	建设银行	公开发行	440,580	2,841,741.00
申银万国、海通证券	601808	中海油服	公开发行	34,928	470,829.44
申银万国、海通证券	601088	中国神华	公开发行	145,496	5,381,897.04
申银万国、海通证券	601857	中国石油	公开发行	102,361	1,709,428.70
申银万国	601866	中海集运	公开发行	240,280	1,590,653.60
申银万国、海通证券	601601	中国太保	公开发行	78,246	2,347,380.00
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	92,750	9,275,000.00
申银万国、海通证券	110026	中海转债	公开发行	65,340	6,534,000.00

注:本基金虽在承销期内从一级市场购入海通证券、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

本基金本年末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.4.2期末持有的暂时停牌股票

本基金本年末未持有暂时停牌股票。

7.4.4.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本年末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,629,395,424.75	86.29
	其中:股票	1,629,395,424.75	86.29
2	固定收益投资	141,288,070.00	7.48
	其中:债券	141,288,070.00	7.48
	资产支持证券	-