富国天益价值证券投资基金

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	富国天益
交易代码	前端交易代码:100020 后端交易代码:100021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004-06-15
报告期末基金份额总额	16,947,064,110.93

2.2 基金产品说明

投资目标	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,或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,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。
投资策略	本基金采取积极的投资策略。本基金在大类资产配置和行业配置层面,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。根据基金经理对股票市场变动的趋势的判断,决定基金资产在股票、债券、现金等金融资产上的分布,并进行动态配比以规避系统性风险的影响,最大限度地确保基金资产的安全。本基金的股票选择,主要采取价值型选股策略,以公司行业研究员的基本分析为基础,同时结合数量化的系统选股方法,精选价值被低估的投资品种,并确保基金的股票组合满足以下条件: (1)市净率P/B低于市场平均水平; (2)组合中70%以上的个股的动态市盈率低于市场平均水平。
业绩比较基准	95%的中信标普300指数+5%的中信国债指数
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	-1,324,628,832.10	5,067,993,465.01	155,387,110.07
本期利润	-8,746,230,697.72	5,490,223,771.13	2,242,142,564.50
加权平均基金份额本期利润	-0.5119	1.3527	1.0381
本期基金份额净值增长率	-43.83%	118.41%	167.57%
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	-0.3603	0.0056	0.0258
期末基金资产净值	10,840,488,730.87	13,384,602,270.11	5,983,856,672.92
期末基金份额净值	0.6397	1.1388	1.5288

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	-5.65%	1.65%	-16.81%	2.85%	11.16%	-1.20%
过去六个月	-17.90%	1.70%	-32.37%	2.81%	14.47%	-1.11%
过去一年	-43.83%	1.87%	-62.43%	2.85%	18.60%	-0.98%
过去三年	228.28%	1.75%	101.34%	2.23%	126.94%	-0.48%
自基金合同生效起至今	299.72%	1.52%	76.84%	1.93%	222.88%	-0.41%

注:本基金合同于2004年6月15日生效。

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=95%的中信标普300指数+5%的中信国债指数。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。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(benchmarkt)按下列公式计算:

benchmarkt =95% *[中信标普300指数t/(中信标普300指数t-1)-1] +5% *[中信国债指数t/(中信国债指数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(benchmarkT)按下列公式计算:

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

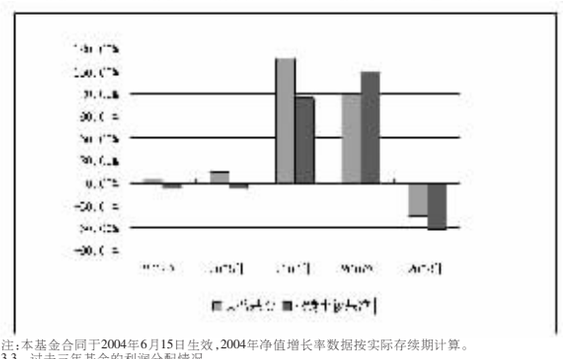
其中,T=2,3,4,…;$\prod_{t=1}^{T}$(1+benchmarkt)表示t日至T日的(1+benchmarkt)数学连乘。

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2004年6月15日成立,建仓期6个月,从2004年6月15日至2004年12月14日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。本基金于2007年11月6日大比例分红规模急剧扩大,建仓期3个月,从2007年11月5日至2008年2月4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2004年6月15日生效,2004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年	-	-	-	-	-
2007年	20.548	3,359,130,963.43	3,000,304,131.46	6,359,435,094.89	1次分红
2006年	2.300	70,935,510.64	29,957,005.67	100,892,516.31	4次分红
合计	22.848	3,430,066,474.07	3,030,261,137.13	6,460,327,611.20	5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期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		
陈戈	本基金基金经理兼任研究策划部经理、公司副总经理。	2005年4月13日	-	12年	硕士,曾任君安证券(深圳)资深研究员;2000.10至今任富国基金管理有限公司研究员、行业研究主管,现任研究策划部经理,公司副总经理兼富国天益基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
许友胜	本基金基金经理助理	2008年3月1日	-	6年	硕士,曾任安徽省建筑设计研究院工程师,东方证券股份有限公司研究员,现任富国基金管理有限公司行业研究部行业研究员,兼任富国天益基金基金经理助理。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《证券从业从人员资格管理办法》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益价值证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天益价值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,以在充分重视本金长期安全的前提下,力争为基金持有人创造较高的当期收益为目标,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(股票型)业绩比较:

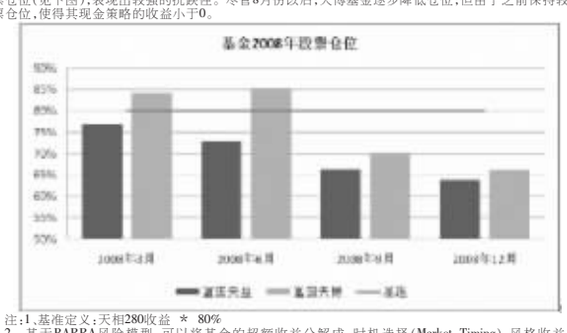
项目	净值增长率	业绩比较基准收益率
富国天益价值证券投资基金	-43.83%	-62.43%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	-46.75%	-55.10%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	-51.52%	-55.10%

根据经管行和会计师事务所审定的基金年报数据,本公司旗下相近投资风格的富国天益和富国天博的2008年度基金净值增长率分别为-43.83%和-51.52%,二者之差超过5%,其原因分析如下:

从BARRA收益分解来看,天益和天博的收益均来自于时机选择收益和股票选择收益,风格收益小于0。基金的之间的差异主要来自于时机选择收益。

基金	beta策略		现金策略		时机选择	
	股票组合	Contribution	股票仓位	Contribution	Contribution	Info
	BETA偏离	(% Return)	偏离	(% Return)	(% Return)	Ratio
天益	-0.127	5.84	-7.54%	3.42	9.26	2.62
天博	-0.114	5.19	0.02%	-1.77	3.42	1.10

就时机选择收益来说,基金之间的差异在于基金股票仓位的不同导致的现金策略收益的差异。整个2008年股票市场大幅下跌,市场基准全年累计下跌64.97%。相对天博基金,天益基金持续保持相对较低的股票仓位(见下图),表现出较强的抗跌性。尽管8月份以后,天博基金逐步降低仓位,但由于之前保持较高的股票仓位,使得其现金策略的收益小于0。



注:1、基准定义:天相280收益 * 80%

2、基于BARRA风险模型,可以将基金的超额收益分解成:时机选择(Market Timing)、风格收益(Risk Indices)、行业收益(Industries)、股票选择收益(Asset Selection)。时机选择收益可进一步分解为:beta策略和现金策略。其中 现金策略收益就是指仓位收益(当然这个仓位都是和基准相比,这里我们选择的是80%);Beta策略收益是指股票组合的beta(股票市场上涨的时候,应该选择beta较大的股票组合,股市下跌的时候,应该选择beta较小的组合)。

同时,对二者的投资过程的检查结果未发现与制度不一致的情况。

综上所述,二者之间的净值增长率之差系基金经理投资策略不同所致,没有证据显示存在利益输送的情况。

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-43.83%。按照晨星分类,报告期内本基金在189个可比股票型基金中排名第19。

2008年A股市场受宏观经济基本面持续恶化影响,总体呈现单边下跌的行情,跌幅巨大。在国家积极财政政策和宽松货币政策的作用下,投资者对经济未来预期改善,四季度市场出现温和反弹。

2008本基金坚持"严格选股、长期持有"的投资风格,基本保持了股票仓位的稳定,同时对持股结构进行了适度的调整,一定程度上规避了部分市场风险。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年我们认为在整体基本面趋势向下的大背景下,A股市场出现系统性持续上涨的机会不大,上行空间受到一定压制,但宽松的货币环境和整体较低的估值也大大压缩了市场下行空间。在这种市场格局下,结构性行情出现的概率较大。本基金将密切跟踪宏观经济数据和上市公司基本面,稳健应对A股市场的波动。在行业配置方面,我们仍将以中国经济结构转型和产业升级两大趋势为主要线索,重点关注消费服务类行业,包括金融服务、零售、食品饮料、餐饮旅游、、交通运输、消费电子、医药及医疗服务等行业;科技与创新产业,装备制造业;以及具有产业整合和购并机会的上游行业等。同时我们仍将继续加大结构调整的力度,不断优化组合,争取为投资者创造更多的投资回报。

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

根据本基金合同约定:"如果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年度,基金托管人在富国天益价值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富国天益价值证券投资基金投资运作、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,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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富国天益价值证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、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:富国天益价值证券投资基金

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	26,834,041.48	1,637,430,802.28
结算备付金	900,398,025.73	820,523,525.32
存出保证金	601,282.05	1,740,567.69
交易性金融资产	9,878,864,286.98	10,653,874,532.84
其中:股票投资	6,925,813,665.31	10,317,617,262.74
债券投资	2,953,050,621.67	336,257,270.10
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	10,777,843.01
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	35,502,814.01	934,707.03
应收股利		
应收申购款	33,988,797.84	572,299,545.64
其他资产	-	-
资产总计	10,876,189,248.09	13,697,581,523.81
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	10,724,005.38	238,304,101.87
应付赎回款	7,698,050.61	51,912,571.37
应付管理人报酬	14,006,432.59	13,384,114.06
应付托管费	2,334,405.42	2,230,685.67
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	444,360.83	6,613,699.98
应交税费	72,056.00	25,200.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	421,206.39	508,880.75
负债合计	35,700,517.22	312,979,253.70
所有者权益:		
实收基金	16,947,064,110.93	11,753,114,848.02
未分配利润	-6,106,575,380.06	1,631,487,422.09
所有者权益合计	10,840,488,730.87	13,384,602,270.11
负债和所有者权益总计	10,876,189,248.09	13,697,581,523.81

报告截止日2008年12月31日,基金份额净值 0.6397元,基金份额总额16,947,064,110.93 份。

7.2 利润表

会计主体:富国天益价值证券投资基金

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	-8,468,936,034.65	5,689,456,760.96
1.利息收入	87,824,309.59	12,777,905.68
其中:存款利息收入	17,841,643.46	6,936,947.10
债券利息收入	66,841,212.59	5,840,958.58
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,141,453.54	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-1,139,914,798.29	5,243,475,586.47
其中:股票投资收益	-1,265,286,138.51	5,185,029,835.62
债券投资收益	2,830,909.27	8,813,738.67
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	20,944,405.64	16,542,389.77
股利收益	101,596,025.31	33,089,622.41
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-7,421,601,865.62	422,230,306.12
5.其他收入(损失以"-"号填列)	4,756,319.67	10,972,962.69
二、费用(以"-"号填列)	-277,294,663.07	-199,232,989.83
1.管理人报酬	-210,621,802.29	-111,452,755.56
2.托管费	-35,103,633.71	-18,575,459.22
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-27,414,781.78	-65,142,220.72
5.利息支出	-3,664,294.20	-3,618,890.83
其中:卖出回购金融资产支出	-3,664,294.20	-3,618,890.83
6.其他费用	-490,151.09	-443,663.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-8,746,230,697.72	5,490,223,771.13

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富国天益价值证券投资基金

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	分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,753,114,848.02	1,631,487,422.09	13,384,602,270.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,746,230,697.72	-8,746,230,697.72
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)	5,193,949,262.91	1,008,167,895.57	6,202,117,158.48
其中:1.基金申购款	12,889,072,738.76	-203,163,259.33	12,685,909,479.43
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-7,695,123,475.85	1,211,331,154.90	-6,483,792,320.95
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	16,947,064,110.93	-6,106,575,380.06	10,840,488,730.87
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)	3,913,982,500.89	2,069,874,172.03	5,983,856,672.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,490,223,771.13	5,490,223,771.13
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)	7,839,132,347.13	430,824,573.82	8,269,956,920.95
其中:1.基金申购款	15,689,439,760.12	7,723,389,348.76	23,412,829,108.88
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-7,850,307,412.99	-7,292,564,774.94	-15,142,872,187.93
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)	-	-6,359,435,094.89	-6,359,435,094.89
五、期末所有者权益(基金净值)	11,753,114,848.02	1,631,487,422.09	13,384,602,270.11

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,对持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146,265,116.20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1,677,352.25元。

7.4.1.3差错更正的说明

本基金本报告期末发生重大差错,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 注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司	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	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(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

本基金本年度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 注册登记人、基金销售机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司("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("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	1,139,956,441.41	14.57%	4,067,774,904.74	20.80%
申银万国证券	1,850,366,416.22	23.64%	3,843,804,531.70	19.65%

7.4.3.1.2 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	47,659,974.30 47,659,974.30 47,659,974.30	2.15%	2,294,568.60	8.22%
申银万国证券	390,693,459.80	17.59%	1,646,465.10	5.90%

7.4.3.1.3 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	-	-	6,758,592.60	28.79%
申银万国证券	-	-	-	-

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	-	-	-	-
申银万国证券	1,072,200,000.00	16.77%	-	-

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	968,960.91	14.79%	37,152.68	8.42%
申银万国证券	1,552,826.42	23.70%	83,472.39	18.92%
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	3,335,569.45	21.06%	855,486.67	12.95%
申银万国证券	3,127,642.74	19.75%	1,029,416.72	15.58%

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。7.1.1.1 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	210,621,802.29	111,452,755.56
其中:当期已支付	196,615,369.70	98,068,641.50
期末未支付	14,006,432.59	13,384,114.06

注:(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=Ex1.50%/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	35,103,633.71	18,575,459.22
其中:当期已支付	32,769,228.29	16,344,773.55
期末未支付	2,334,405.42	2,230,685.67

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=Ex0.25%/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。

7.1.1.2 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年度未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.1.1.3 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。

7.1.1.4 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	26,834,041.48	9,865,306.29	1,637,430,802.28	4,862,656.57

注:本基金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末为900,398,025.73元,2007年末为820,523,525.32元。

7.1.1.5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	426,382	7,176,009.06
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	2,049,600	18,610,368.00
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	252,832	4,189,426.24
海通证券	088050	08渝城投债	公开发行	500,000	50,000,000.00
海通证券	110003	新钢转债	公开发行	151,940	15,194,000.00
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	601166	兴业银行	公开发行	357,000	5,704,860.00
申银万国证券、海通证券	601919	中国远洋	公开发行	172,270	1,460,849.60
海通证券	601169	北京银行	公开发行	66,240	828,000.00
申银万国证券、海通证券	601939	建设银行	公开发行	440,580	2,841,741.00
申银万国证券、海通证券	601808	中海油服	公开发行	34,928	470,829.44
申银万国证券、海通证券	601088	中国神华	公开发行	145,496	5,381,897.04
申银万国证券、海通证券	601857	中国石油	公开发行	750,951	12,540,881.70
申银万国证券、海通证券	601390	中国中铁	公开发行	2,924,966	14,039,836.80
申银万国证券	601866	中海集运	公开发行	1,976,850	13,086,747.00
申银万国证券、海通证券	601601	中国太保	公开发行	531,753	15,952,590.00
海通证券	126003	07云化债	公开发行	52,010	5,201,000.00
海通证券	126008	08上汽债	公开发行	277,830	27,783,000.00
申银万国证券、海通证券	110026