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:二〇〇九年三月三十一日

富国天源平衡混合型证券投资基金

2008 年度报告摘要

§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。

基金托管人中国农业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	富国天源
交易代码	前端交易代码:100016 后端交易代码:100017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年8月16日
报告期末基金份额总额	914,512,075.54份

2.2 基金产品说明

投资目标	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。本基金为平衡型证券投资基金,将基金资产按比例投资于股票和债券,在股票投资中主要投资于成长型股票和价值型股票,并对基金的投资组合进行主动的管理,从而使投资者在承受相对较小风险的情况下,尽可能获得稳定的投资收益。
投资策略	采取自上而下主动性管理策略,资产配置突出两个层面的平衡,一、资产配置的平衡,通过主动调整基金资产中股票和债券的投资比例,以求基金资产在股票市场和债券市场的投资中达到风险和收益的最佳平衡;二,持股结构的平衡,即通过调整股票资产中成长型股票和价值型股票的投资比例实现持股结构的平衡。在投资于良好成长性上市公司的同时,兼顾收益稳定的价值型上市公司。
业绩比较基准	本基金采用"证券市场平均收益率"作为衡量本基金操作水平的比较基准。 证券市场平均收益率=中信标普300指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为平衡型证券投资基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金,高于债券和货币市场基金。

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	李长伟	李芳菲
	联系电话	021-68597788	010-68424199
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		95105686,4008880688	95599
传真		021-68597799	010-68424181

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 中国农业银行股份有限公司 北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

§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	-162,261,697.44	719,788,688.20	292,816,486.19
本期利润	-541,573,351.23	848,922,960.70	368,689,984.37
加权平均基金份额本期利润	-0.5582	0.4960	0.6819
本期基金份额净值增长率	-43.74%	62.32%	75.02%
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	-0.2862	0.2688	0.5474
期末基金资产净值	652,816,149.20	1,477,891,594.96	486,485,837.43
期末基金份额净值	0.7138	1.2688	1.6888

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 富国天源平衡混合型证券投资基金净值表现

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	-7.66%	1.41%	-10.33%	1.95%	2.67%	-0.54%
过去六个月	-19.17%	1.39%	-21.25%	1.92%	2.08%	-0.53%
过去一年	-43.74%	1.62%	-46.40%	1.94%	2.66%	-0.32%
过去三年	59.82%	1.38%	73.06%	1.53%	-13.24%	-0.15%
过去五年	56.77%	1.20%	51.29%	1.31%	5.48%	-0.11%
自基金合同生效起至今	68.99%	1.10%	36.93%	1.22%	32.06%	-0.12%

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×65%+中信国债指数×30%+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(benchmarkt)按下列公式计算:

benchmarkt = 65% *[中信标普300指数t/(中信标普300指数t-1)-1] +30%* [中信国债指数t/(中信国债指数t-1)-1]+ 5% * 同业存款利率 / 360 ;

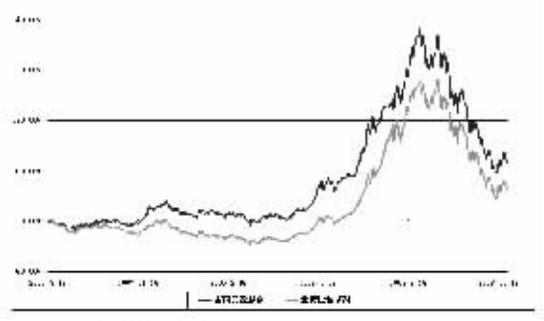
其中,t=1,2,3,···, T,T表示时间截至日;

期间T日收益率(benchmarkT)按下列公式计算:

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

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

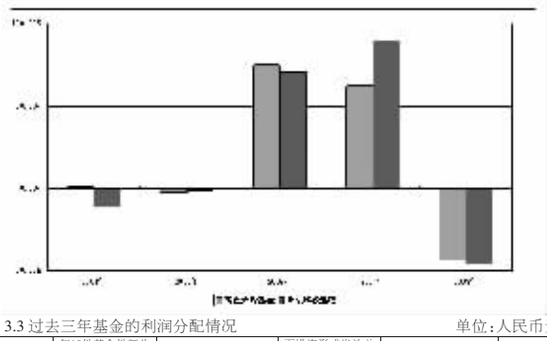
3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.截止日期为2008年12月31日。

2.本基金于2002年8月16日成立,建仓期6个月,从2002年8月16日至2003年2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



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	11.606	302,648,004.56	40,637,262.86	343,285,267.42	1次分红
2006年	0.200	13,203,332.33	1,174,484.11	14,377,816.44	1次分红
合计	11.806	315,851,336.89	41,811,746.97	357,663,083.86	

注:本期内本基金未进行利润分配。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李为冰	本基金基金经理	2007年6月15日	-	8年	博士,曾任淮南化工集团公司设计院工程师、兴业证券股份有限公司研发中心行业分析研究员;2005.7至今任富国基金管理有限公司行业研究员,现任富国天源基金经理。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源平衡混合型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天源平衡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)2008年业绩比较:

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

2008年沪、深股市深幅下跌,在报告期内本基金下跌幅度相对较小,在可比基金中处于上半区。

本基金下跌幅度相对较小的主要原因是:

1、2008年初制定了相对保守投资策略,在强周期和弱周期的股票配置比例相对均衡,但是后来发现年初的组合投资还是较为激进,在确定性行业中配置比例不高,对2008年经济环境的恶化估计不足。虽然不看好2008年的股票市场,但是仓位相对可比基金仍然较重,大多数情况下组合股票投资都比较高,组合投资也没有更多的向防守端倾斜,犯了"知行不一"错误,结果是组合投资在2-3季度表现一度相对较差。只是沪、深两市在08年表现的是单边下跌,所有品种都是一个方向下跌,组合进攻性配置的错误才没有被明显表现。在2008年6月我们对经济增长预期更加悲观后,本基金也"择时"进行了一次相对幅度较大的减仓收到了一些效果,也使基金的表现在投资品种相对激进的情况下没有出现大幅滑坡,但是相对激进的组合配置仍然对基金的表现产生重大影响。

2、2008年初我们判断宏观经济将有可能发生调整,但是调整幅度之大超出了我们的预期。年初的本基金投资的抵抗通胀配置"走向上游"后来被证明是完全错误,市场对股票的选择是投资增长确定性更为明显的行业,比如医药、科技、食品类受到青睐,个股表现也相对较好。在2008年后期我们也在组合上进行了一些调整使医药和食品的配置有所上升,取得一些相对收益。

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:

2009年宏观经济有可能逐步恢复,但是经济增长保GDP8%增长形势比较严峻,股市总体比2008年偏暖,结构分化将比较明显,随着投资对经济刺激力度的加大,上游将率先复苏,同时由于就业等因素的滞后表现,收入预期下降,在这种情况下,各国储蓄率将不断提升,消费欲望下降可能导致消费对经济的拉动表现不佳。

我们重点关注周期行业的变化,增长确定性高的行业,同时关注一部分快速消费类股。

(1)投资拉动经济增长,内生性增长在逐步恢复中

2009年宏观经济将在调整与转型中。美国和中国将作为全球经济增长的火车头带动全球经济的增长。美国的高消费支持经济增长可能有变化,中国的投资拉动经济增长几乎是唯一选择。内生性的增长将在09年下半年出现。

(2)股市总体偏暖,结构性将更为明显

在宏观经济逐步恢复的预期下,股市虽然不会有整体走牛的情况,但考虑到政策、流动性、估值水平支撑等因素,2009年股市总体应该偏暖,至少比2008年要好,不会表现为单边下跌,而更可能表现为宽幅震荡,对组合的操作难度加大。

股市结构分化特征将出现,一方面对2008年公司去库存化带来的业绩大幅滑坡的修正,另一方面是经济增长对各行业拉动顺序的早晚造成行业投资价值的不同。同是基于行业和公司基本面差异导致的主题投资性投资将进一步加剧这种分化。

我们将把组合的投资品种分为长期持有型和短期波段操作品种。长期持有品种主要包括医药、电力设备、通讯龙头股,波段操作大宗商品类股票。

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

在托管富国天源平衡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《富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同》、《富国天源平衡混合型证券投资基金托管协议》的约定,对富国天源平衡混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司2008年1月1日至2008年12月31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源平衡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源平衡混合型证券投资基金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,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部
2009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:富国天源平衡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	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	19,795,655.35	53,830,085.74
结算备付金	952,374.05	5,421,808.17
存出保证金	1,160,000.00	1,410,000.00
交易性金融资产	628,426,608.50	1,433,955,926.68
其中:股票投资	401,079,024.96	963,315,970.98
债券投资	227,347,583.54	470,639,955.70
资产支持证券	—	—
衍生金融资产	468,351.07	1,145,955.38
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	—	—
应收利息	4,344,632.27	7,815,145.06
应收股利	—	—
应收申购款	21,465.34	414,006.55
其他资产	547.03	547.03
资产合计	655,169,633.61	1,503,993,474.61
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	500,093.76	7,355,641.53
应付赎回款	150,743.56	15,417,097.26
应付管理人报酬	859,808.75	1,881,097.33
应付托管费	143,301.44	313,516.25
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	327,145.95	687,862.95
应付税费	31,634.00	31,634.00
应付利息	—	—
应付利润	—	—
其他负债	340,756.95	415,030.33
负债合计	2,353,484.41	26,101,879.65
所有者权益		
实收基金	914,512,075.54	1,164,772,958.97
未分配利润	-261,695,926.34	313,118,635.99
所有者权益合计	652,816,149.20	1,477,891,594.96
负债和所有者权益总计	655,169,633.61	1,503,993,474.61

注:1.本基金财务报表的实际编制期间系2008年1月1日起至2008年12月31日止。

2.报告截止日2008年12月31日,本期末基金份额净值0.7138元,本期末基金份额总额914,512,075.54份。

7.2利润表

会计主体:富国天源平衡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

单位:人民币元

资产	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	-515,766,314.99	912,689,360.30
1.利息收入	11,375,860.34	23,749,790.91
其中:存款利息收入	849,609.40	2,588,117.44
债券利息收入	10,526,250.94	17,331,661.16
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	3,830,012.31
其他利息收入	—	—
2.投资收益(损失以"-"填列)	-148,216,779.94	754,412,491.29
其中:股票投资收益	-162,592,650.42	737,497,632.69
债券投资收益	8,143,687.24	-365,772.86
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具收益	758,709.37	205,740.00
股利收益	5,473,473.87	17,074,891.46
3.公允价值变动收益(损失以"-"填列)	-379,311,653.79	129,134,272.50
4.其他收入	386,258.40	5,392,805.60
二、费用(以"-"填列)	-25,807,036.24	-63,766,399.60
1.管理人报酬	-13,874,148.34	-29,952,794.34
2.托管费	-2,312,358.01	-4,992,132.27
3.销售服务费	—	—
4.交易费用	-7,612,671.92	-24,846,167.08
5.利息支出	-1,785,133.88	-3,744,342.75
其中:卖出回购金融资产支出	-1,785,133.88	-3,744,342.75
5.其他费用	-222,724.09	-230,963.16
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-541,573,351.23	848,922,960.70

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富国天源平衡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

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)	1,164,772,958.97	313,118,635.99	1,477,891,594.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-541,573,351.23	-541,573,351.23
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)	-250,260,883.43	-33,241,211.10	-283,502,094.53
其中:1.基金申购款	44,083,193.64	3,776,740.76	47,859,934.40
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-294,344,077.07	-37,017,951.86	-331,362,028.93
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	914,512,075.54	-261,695,926.34	652,816,149.20
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)	288,074,143.45	198,411,693.98	486,485,837.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	848,922,960.70	848,922,960.70
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)	876,698,815.52	-390,930,751.27	485,768,064.25
其中:1.基金申购款	4,946,610,736.19	84,635,571.55	5,031,246,307.74
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-4,069,911,920.67	-475,566,322.82	-4,545,478,243.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	—	-343,285,267.42	-343,285,267.42
五、期末所有者权益(基金净值)	1,164,772,958.97	313,118,635.99	1,477,891,594.96

7.4会计报表附注

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2008年9月16日的净利润和资产净值的影响为减少人民币11,581,825.50元,对本基金2008年度净利润及2008年末资产净值无影响。

7.4.1.3差错更正的说明

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大差错更正。

7.4.2关联方关系

项目	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
中国农业银行股份有限公司(原名"中国农业银行")	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
山东省国际信托有限公司	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

注: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没有发生变化。

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、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(原名"中国农业银行")	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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	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
海通证券	453,953,182.41	17.95%	764,191,876.49	10.85%
申银万国证券	551,028,443.58	21.78%	766,832,432.34	10.89%

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 成交金额	占当期权证成交总额的比例	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
海通证券	1,835,943.81	36.27%	—	—
申银万国证券	865,773.36	17.11%	—	—

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 成交金额	占当期债券成交总额的比例	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
海通证券	11,516,680.95	2.26%	69,125,198.20	10.39%
申银万国证券	129,713,900.40	25.48%	32,734,805.20	4.92%

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 成交金额	占当期回购成交总额的比例	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
海通证券	586,800,000.00	29.71%	1,437,000,000.00	17.61%
申银万国证券	296,000,000.00	14.99%	190,600,000.00	2.34%

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	占应付佣金总额的比例
海通证券	379,032.80	17.83%	45,185.84	13.82%
申银万国证券	464,354.17	21.84%	47,514.46	14.54%
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	占应付佣金总额的比例
海通证券	612,534.81	10.78%	238,234.25	34.79%
申银万国证券	616,291.89	10.84%	96,044.78	14.03%

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

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
当期应支付的管理费	13,874,148.34	29,952,794.34
其中:当期已支付	13,014,339.59	28,071,697.01
期末未支付	859,808.75	1,881,097.33

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=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	2,312,358.01	4,992,132.27
其中:当期已支付	2,169,056.57	4,678,616.02
期末未支付	143,301.44	313,516.25

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 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 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国农业银行	—	—	—	—	—	—
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 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国农业银行	10,174,354.79	189,568,510.00			494,940,000.00	346,117.56

注:本期内本基金未通过银行间同业市场与基金托管人中国农业银行股份有限公司进行债券(含回购)交易。上年度可比期间内与关联方进行的银行间市场债券交易金额以全价交易金额填列。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.41 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本期及上年度可比期间本基金的基金管理人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

注:本期末及上年度可比期末本基金除基金管理人之外的其他关联方于均未投资本基金。

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 期末存款余额	当期存款利息收入	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
中国农业银行	19,795,655.35	797,838.48	53,830,085.74	2,241,499.44

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况 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	164,568	2,769,679.44
海通证券	601186	中国铁建	公开发行	297,066	2,697,359.28
海通证券	601958	金钼股份	公开发行	78,659	1,303,379.63
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	80,000	1,278,400.00
海通证券	601005	重庆钢铁	公开发行	100,504	289,451.52
申银万国、海通证券	601318	中国平安	公开发行	99,456	3,361,612.80
申银万国、海通证券	601919	中国远洋	公开发行	426,930	3,620,366.40
海通证券	601168	西部矿业	公开发行	209,275	2,821,027.00
申银万国、海通证券	601088	中国神华	公开发行	226,638	8,383,339.62
申银万国、海通证券	601857	中国石油	公开发行	198,455	3,314,198.50
申银万国	601866	中海集运	公开发行	295,981	1,959,394.22
海通证券	126003	07云化债	公开发行	15,000	1,500,000.00
申银万国、海通证券	110026	中海转债	公开发行	115,640	11,564,000.00

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

注:本期末(2008年12月31日)本基金未持有流通受限的证券。

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

注:本基金没有因认购新发/增发证券而于期末(2008年12月31日)持有的流通受限证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

注:本期末(2008年12月31日)本基金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

截至本期末2008年12月31日止,本基金无正回购余额,无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.