

# 富国天源平衡混合型证券投资基金 二 00 八年年度报告

2008 年 12 月 31 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：二 00 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。

1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	I
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>3</b>
2.1 基金基本情况 .....	3
2.2 基金产品说明 .....	3
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	3
2.4 信息披露方式 .....	4
2.5 其他相关资料 .....	4
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>4</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	4
3.2 富国天源平衡混合型证券投资基金净值表现 .....	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	6
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	8
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 .....	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	9
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	9
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	11
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
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 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	11
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>12</b>
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>13</b>

7.1	资产负债表	13
7.2	利润表	14
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	15
7.4	会计报表附注	16
<b>§ 8</b>	<b>投资组合报告</b>	<b>37</b>
8.1	期末基金资产组合情况	37
8.2	期末按行业分类的股票投资组合	38
8.3	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	38
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	40
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	41
8.6	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	42
8.7	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	42
8.8	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	42
8.9	投资组合报告附注	42
<b>§ 9</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>43</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	43
<b>§ 10</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>43</b>
<b>§ 11</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>44</b>
11.1	基金份额持有人大会决议	44
11.2	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	44
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
11.4	基金投资策略的改变	44
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	44
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	44
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
11.8	其他重大事件	46
<b>§ 12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>46</b>
<b>§ 13</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>46</b>

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国天源平衡混合型证券投资基金
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

注册地址	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
邮政编码	200120	100048
法定代表人	陈敏	项俊波

## 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

## 2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	安永华明会计师事务所	富国基金管理有限公司
办公地址	上海市长乐路 989 号世纪商贸广场	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

## § 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
本期加权平均净值利润率	-58.94%	42.71%	55.27%
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
期末可供分配利润	-261,695,926.34	313,118,635.99	157,678,603.94
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
3.1.3 累计期末指标	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	68.99%	200.37%	85.05%

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 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（benchmark<sub>t</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_t = 65\% * [\text{中信标普 300 指数 } t / (\text{中信标普 300 指数 } t-1) - 1] + 30\% * [\text{中信国债指数 } t / (\text{中信国债指数 } t-1) - 1] + 5\% * \text{同业存款利率} / 360 ;$$

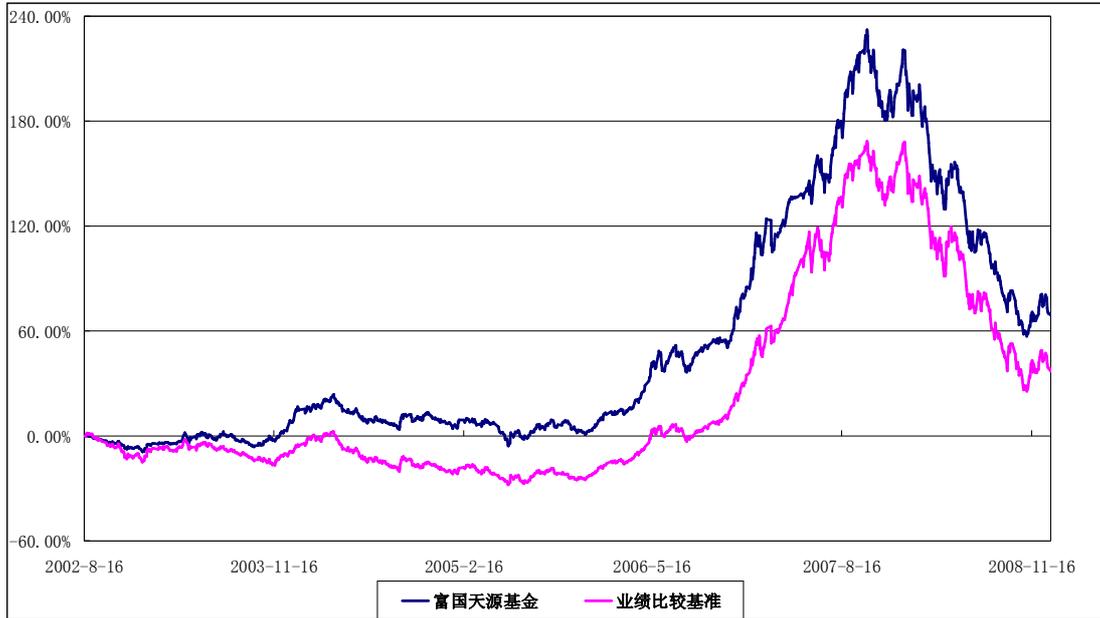
其中，t=1,2,3,..., T，T 表示时间截至日；

期间 T 日收益率（benchmark<sub>T</sub>）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<sub>t</sub>) 数学连乘。

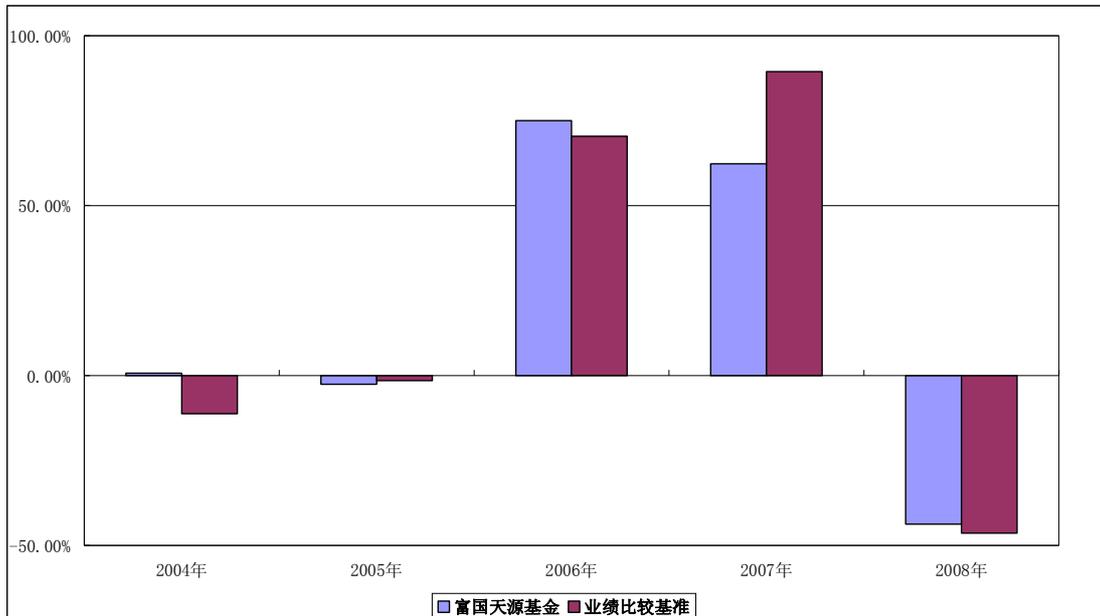
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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	现金形式发放	再投资形式	年度利润分配	备注
----	--------	--------	-------	--------	----

	份额分红数	总额	发放总额	合计	
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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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合规守信情况的说明

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，严格执行交易系统内的公平交易程序，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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2008 年，本基金管理人在总结去年基金运作的基础上，继续坚持“事前防范，事中监控，事后评估及反馈”为主的内部控制策略，坚持规范经营、合规运作，重视公司和基金运作的风险管理，内部监察工作坚持一切从防范风险，保障基金持有人利益出发，内部风险管理部门和各业务部门紧密配合，继续通过进一步完善规章制度和业务流程、加强基金投资限制的系统控制功能和日常监控、合规培训和定期、不定期内控检查等方式，对公司各项工作进行全方位、实时的监察稽核，并对基金投资决策与执行情况重点专项监察稽核。

在本报告期内，管理人对本基金运作实施内部控制措施如下：

1、坚持对本基金日常投资运作合法性、合规性及遵守基金合同情况的监控，完善投资规章制度和业务流程。

公司在进一步完善投资管理工作各项制度的基础上，使投资管理的相关工作

职责和业务流程更加清晰和明确。通过对场外交易的信用风险进行动态的科学分析和评估，债券库和交易对手库的管理更加合理有效，进一步提高了投资风险管理能力；公司进一步对基金投资的头寸管理工作的相关流程进行了梳理和完善，做到头寸管理事前比对复核、事中监控、事后评估及反馈的全程风险管理目标，改进和提高了公司交易系统的头寸控制的准确性和其动态维护的时效性。

在实现了投资权限管理、流通受限证券申购、权证投资的电子化事前风险控制和基金投资日常监控报告的自动化管理的基础上，根据实际运行情况，对相关流程的审批期限和备岗进行了进一步规定，在操作风险得到有效控制的前提下提高了投资的时效性水平。

#### 2、进一步完善公司制度，控制公司运作风险。

2008 年，公司根据相关法律法规及运作实际，对部分业务流程进行了修订，重点完善了风险控制委员运作管理办法，调整了风险委员会的组成人员、职责及召集方式，以便公司运作风险均能通过相关方式和途径提交或上报风险委员会，通过风险委员会的分析、评估得到有效控制。

公司以后台运作协调小组为依托，定期和不定期对公司运营中出现的问题进行磋商并提出解决方案，后台运营部门为前台提供支持和服务的意识在 2008 年得到提高，后台部门在协助前台对相关风险进行管理的能力和效率显著提高，通过积极主动的风险提示、协调沟通等形式，公司前后台部门间的配合更加顺畅。

#### 3、提高公司员工法律意识、强调有效风险管理下的基金投资。

公司组织相关人员对不时公布的法律法规进行学习、培训，并通过考试检查学习效果。2008 年，公司监察稽核部共组织了 10 次合规培训，培训人员包括投资、交易、研究、清算登记、销售、营销宣传、信息技术等与基金运作密切相关的业务人员。

公司通过定期监察稽核、风险控制委员会会议等形式检查、监督“研究为本、淡化选时、均衡配置、风险管理”的投资理念的落实、执行情况坚持以风险调整后的收益作为评价投资业绩的指标、以均衡投资为投资团队统一的投资理念。

#### 4、继续加强风险管理, 做好风险绩效报告工作

2008 年，公司通过定期报告的形式，运用科学方法对基金投资的流动性风险、市场风险、公平性交易、股票库表现等方面进行定量分析评估，为管理投资风险提供科学、客观的决策依据。

我们认为，建立并切实运行科学严密的内部控制体系，对揭示和防范风险，保障基金投资的科学、高效，提高公司管理水平至关重要。我们将继续高度重视防范各种风险，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金运作的安全。

### 4.7 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。

#### 4.8 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

2009 年 3 月 27 日

## § 6 审计报告

安永华明(2009)审字第 60467606\_B01 号

富国天源平衡混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的富国天源平衡混合型证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和 2008 年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 一、基金管理人 对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人富国基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 严盛炜

中国 北京

中国注册会计师 方 侃

2009 年 3 月 27 日

## § 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	附注号	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	7.4.7.1	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	7.4.7.2	628,426,608.50	1,433,955,926.68
其中：股票投资	7.4.7.2	401,079,024.96	963,315,970.98
债券投资	7.4.7.2	227,347,583.54	470,639,955.70
资产支持证券		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	468,351.07	1,145,955.38
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	7.4.7.5	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	7.4.7.6	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	附注号	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	7.4.7.3	—	—

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	7.4.10.2.1	859,808.75	1,881,097.33
应付托管费	7.4.10.2.2	143,301.44	313,516.25
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	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	7.4.7.8	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	7.4.7.9	914,512,075.54	1,164,772,958.97
未分配利润	7.4.7.10	-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。

所附附注为本会计报表的组成部分。

## 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

项目	附注号	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	7.4.7.11	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	7.4.7.12	-162,592,650.42	737,497,632.69

债券投资收益	7.4.7.13	8,143,687.24	-365,772.86
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	758,709.37	205,740.00
股利收益	7.4.7.15	5,473,473.87	17,074,891.46
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	7.4.7.16	-379,311,653.79	129,134,272.50
4. 其他收入	7.4.7.17	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	7.4.10.2.1	-13,874,148.34	-29,952,794.34
2. 托管费	7.4.10.2.2	-2,312,358.01	-4,992,132.27
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	-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	7.4.7.19	-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

注：所附附注为本会计报表的组成部分

### 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

注：所附附注为本会计报表的组成部分

## 7.4 会计报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

富国天源平衡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”)证监基金字[2002]36号文《关于同意富国动态平衡证券投资基金设立的批复》的核准，由富国基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，基金合同于2002年8月16日正式生效，首次设立募集规模为4,616,913,656.00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和注册登记人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”)。自2007年4月13日起，本基金由“富国动态平衡证券投资基金”正式更名为“富国天源平衡混合型证券投资基金”。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开募集、上市的股票和债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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。本基金的业绩比较基准为中信标普300指数收益率×65%+中信国债指数收益率×30%+同业存款利率×5%。

### 7.4.2 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、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2号《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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

#### 7.4.3 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2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

#### 1) 股票投资

##### (1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价格；

##### (2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行

股票的初始取得成本时,采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值;

- b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票  
股票的初始取得成本时,按中国证监会相关规定处理;

## 2) 债券投资

- (1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;
- (2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘净价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;
- (3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本进行后续计量;
- (4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采用估值技术确定公允价值;

## 3) 权证投资

- (1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;
- (2) 未上市流通的权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本计量;
- (3) 因持有股票而享有的配股权证,采用估值技术确定公允价值进行估值;

上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;

## 4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述2)、3)中相关原则进行估值；

5) 其他

- (1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
- (2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 基金资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- (9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 基金收益分配比例按有关规定制定；
- (2) 本基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 90%；
- (3) 金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- (4) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (5) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- (6) 合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配 1 次，但若成立不满 3 个月则不进行收益分配；年度分配在基金会计年度结

束后的 4 个月内完成；

- (7) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (8) 每一基金份额享有同等分配权；
- (9) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

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。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

##### 1. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的1‰调整为3‰；

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。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
活期存款	19,795,655.35	53,830,085.74

定期存款	—	—
其他存款	—	—
合计	19,795,655.35	53,830,085.74

注：本期及上年度可比期间本基金均未投资于定期存款。

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2008年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		563,699,886.26	401,079,024.96	-162,620,861.30
债券	交易所市场	111,076,735.65	119,569,583.54	8,492,847.89
	银行间市场	106,890,000.00	107,778,000.00	888,000.00
	合计	217,966,735.65	227,347,583.54	9,380,847.89
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		781,666,621.91	628,426,608.50	-153,240,013.41
项目		上年度末 2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		743,838,930.02	963,315,970.98	219,477,040.96
债券	交易所市场	102,958,105.71	110,255,955.70	7,297,849.99
	银行间市场	361,764,854.88	360,384,000.00	-1,380,854.88
	合计	464,722,960.59	470,639,955.70	5,916,995.11
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		1,208,561,890.61	1,433,955,926.68	225,394,036.07

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注（成本）
		资产	负债	
利率衍生工具	—	—	—	—
货币衍生工具	—	—	—	—
权益衍生工具	—	—	—	—
权证	—	468,351.07	—	667,278.89
其他衍生工具	—	—	—	—
合计	—	468,351.07	—	667,278.89
项目	上年度末 2007年12月31日			
	合同/名	公允价值		备注（成本）

	义金额	资产	负债	
利率衍生工具	—	—	—	—
货币衍生工具	—	—	—	—
权益衍生工具	—		—	
权证	—	1,145,955.38	—	667,278.89
其他衍生工具	—	—	—	—
合计	—	1,145,955.38	—	667,278.89

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

注：本期末及上年度末本基金未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
应收活期存款利息	2,175.14	26,913.65
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	333.30	2,439.90
应收债券利息	4,342,067.83	7,785,719.51
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	—
其他	56.00	72.00
合计	4,344,632.27	7,815,145.06

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
其他应收款	547.03	547.03
待摊费用	—	—
合计	547.03	547.03

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
交易所市场应付交易费用	326,895.95	684,787.07
银行间市场应付交易费用	250.00	3,075.88
合计	327,145.95	687,862.95

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
----	--------------------	---------------------

应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	756.95	85,030.33
预提审计费	90,000.00	80,000.00
合计	340,756.95	415,030.33

#### 7.4.7.9 实收基金

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	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,164,772,958.97	1,164,772,958.97
本期申购	44,083,193.64	44,083,193.64
本期赎回	-294,344,077.07	-294,344,077.07
本期末	914,512,075.54	914,512,075.54

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	382,241,447.40	-69,122,811.41	313,118,635.99
本期利润	-162,261,697.44	-379,311,653.79	-541,573,351.23
本期基金份额交易产生的变动数	-92,919,170.36	59,677,959.26	-33,241,211.10
其中：基金申购款	15,077,545.41	-11,300,804.65	3,776,740.76
基金赎回款	-107,996,715.77	70,978,763.91	-37,017,951.86
本期已分配利润	—	—	—
本期末	127,060,579.60	-388,756,505.94	-261,695,926.34

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2008年12月31日
活期存款利息收入	797,838.48	2,241,499.44
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	47,520.62	156,210.30
其他	4,250.30	190,407.70
合计	849,609.40	2,588,117.44

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
卖出股票成交总额	1,343,372,665.98	3,651,483,993.27
卖出股票成本总额	-1,505,965,316.40	-2,913,986,360.58

股票投资收益	-162,592,650.42	737,497,632.69
--------	-----------------	----------------

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成交金额	621,431,662.79	1,983,781,346.43
卖出债券（含债转股及债券到期兑付）成本总额	-600,352,673.69	-1,955,204,323.24
应收利息总额	-12,935,301.86	-28,942,796.05
债券投资收益	8,143,687.24	-365,772.86

#### 7.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
卖出权证成交金额	5,061,508.80	756,864.00
卖出权证成本总额	-4,302,799.43	-551,124.00
买卖权证差价收入	758,709.37	205,740.00

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
股票投资产生的股利收益	5,473,473.87	17,074,891.46
合计	5,473,473.87	17,074,891.46

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
1. 交易性金融资产	-378,634,049.48	128,655,596.01
——股票投资	-382,097,902.26	122,709,676.33
——债券投资	3,463,852.78	5,945,919.68
——资产支持证券投资	—	—
2. 衍生工具	-677,604.31	478,676.49
——权证投资	-677,604.31	478,676.49
合计	-379,311,653.79	129,134,272.50

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
基金赎回费收入	355,005.47	5,302,870.03
基金转换费收入	11,221.66	89,935.57

其他	20,031.27	—
合计	386,258.40	5,392,805.60

#### 7.4.7.18 交易费用

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
交易所市场交易费用	7,611,546.92	24,803,988.23
银行间市场交易费用	1,125.00	42,178.85
合计	7,612,671.92	24,846,167.08

#### 7.4.7.19 其他费用

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
审计费用	90,000.00	80,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
账户维护费	18,000.00	26,340.00
银行费用	14,724.09	24,523.16
基金更名费	—	100.00
合计	222,724.09	230,963.16

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 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
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

##### 7.4.9.1 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

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。

##### 7.4.9.2 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、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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 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	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%

###### 7.4.10.1.2 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	1,835,943.81	36.27%	—	—
申银万国证券	865,773.36	17.11%	—	—

###### 7.4.10.1.3 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	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%

###### 7.4.10.1.4 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	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%
--------	----------------	--------	----------------	-------

#### 7.4.10.1.5 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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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	13,874,148.34
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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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，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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2008年1月1日至2008年12月31日	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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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，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

#### 7.4.10.3 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
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
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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 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
中国农业银行	19,795,655.35	797,838.48	53,830,085.74	2,241,499.44

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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）	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。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：本期内本基金未进行利润分配。

#### 7.4.12 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。

#### 7.4.12.1 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。

#### 7.4.12.2 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。

#### 7.4.12.3 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。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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。

#### 7.4.13.2 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管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，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。

#### 7.4.13.3 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开放式：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，因此本基金资产均能及时变现。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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 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 2008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
<b>资产</b>							
银行存款	19,795,655.35	—	—	—	—	—	19,795,655.35
结算备付金	952,374.05	—	—	—	—	—	952,374.05
存出保证金	160,000.00	—	—	—	—	1,000,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	9,970,000.00	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	401,079,024.96	628,426,608.50
衍生金融资产	—	—	—	—	—	468,351.07	468,351.07
应收利息	—	—	—	—	—	4,344,632.27	4,344,632.27
应收申购款	21,465.34	—	—	—	—	—	21,465.34
其他资产	—	—	—	—	—	547.03	547.03
资产总计	30,899,494.74	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	406,892,555.33	655,169,633.61
<b>负债</b>							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	500,093.76	500,093.76
应付赎回款	—	—	—	—	—	150,743.56	150,743.56
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	859,808.75	859,808.75
应付托管费	—	—	—	—	—	143,301.44	143,301.44
应付交易费用	—	—	—	—	—	327,145.95	327,145.95
应付税费	—	—	—	—	—	31,634.00	31,634.00
其他负债	—	—	—	—	—	340,756.95	340,756.95
负债总计	—	—	—	—	—	2,353,484.41	2,353,484.41
<b>利率敏感度缺口</b>	30,899,494.74	77,208,000.00	73,452.14	140,096,131.40	—	404,539,070.92	652,816,149.20
<b>上年度末 2007年12月31日</b>	<b>1个月以内</b>	<b>1-3个月</b>	<b>3个月-1年</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>							
银行存款	53,830,085.74	—	—	—	—	—	53,830,085.74
结算备付金	5,421,808.17	—	—	—	—	—	5,421,808.17
存出保证金	160,000.00	—	—	—	—	1,250,000.00	1,410,000.00

交易性金融资产	9,718,000.00	196,042,000.00	154,619,244.40	104,827,675.90	5,433,035.40	963,315,970.98	1,433,955,926.68
衍生金融资产	—	—	—	—	—	1,145,955.38	1,145,955.38
应收利息	—	—	—	—	—	7,815,145.06	7,815,145.06
应收申购款	414,006.55	—	—	—	—	—	414,006.55
其他资产	—	—	—	—	—	547.03	547.03
资产总计	69,543,900.46	196,042,000.00	154,619,244.40	104,827,675.90	5,433,035.40	973,527,618.45	1,503,993,474.61
<b>负债</b>							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	7,355,641.53	7,355,641.53
应付赎回款	—	—	—	—	—	15,417,097.26	15,417,097.26
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,881,097.33	1,881,097.33
应付托管费	—	—	—	—	—	313,516.25	313,516.25
应付交易费用	—	—	—	—	—	687,862.95	687,862.95
应付税费	—	—	—	—	—	31,634.00	31,634.00
其他负债	—	—	—	—	—	415,030.33	415,030.33
负债总计	—	—	—	—	—	26,101,879.65	26,101,879.65
<b>利率敏感度缺口</b>	69,543,900.46	196,042,000.00	154,619,244.40	104,827,675.90	5,433,035.40	947,425,738.80	1,477,891,594.96

#### 7.4.13.4.1.2 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。		
分 析	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：千元）	
		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
	1. 基准点利率增加0.1%	-404.29	-403.60
	2. 基准点利率减少0.1%	404.29	403.60

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金投资组合中投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%，

投资于国债的比例不低于基金资产净值的 30%。于 2008 年 12 月 31 日和 2007 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 2008 年 12 月 31 日		上年度末 2007 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	401,079,024.96	61.44	963,315,970.98	65.18
交易性金融资产-债券投资	227,347,583.54	34.83	470,639,955.70	31.85
衍生金融资产-权证投资	468,351.07	0.07	1,145,955.38	0.08
其他	—	—	—	—
合计	628,894,959.57	96.34	1,435,101,882.06	97.11

#### 7.4.13.4.3.2 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。		
分 析	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：千元）	
		本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 28 日
	1. 业绩比较基准增加 1%	5,250.16	12,576.06
	2. 业绩比较基准减少 1%	-5,250.16	-12,576.06

#### 7.4.14 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。

## § 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	401,079,024.96	61.22
	其中：股票	401,079,024.96	61.22
2	固定收益投资	227,347,583.54	34.70
	其中：债券	227,347,583.54	34.70
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	468,351.07	0.07

4	买入返售金融资产	—	—
	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	20,748,029.40	3.17
6	其他资产	5,526,644.64	0.84
7	合计	655,169,633.61	100.00

## 8.2 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	4,351,304.65	0.67
B	采掘业	37,566,968.90	5.75
C	制造业	200,682,095.61	30.74
C0	食品、饮料	52,472,612.07	8.04
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,895,883.86	3.97
C5	电子	2,562,580.80	0.39
C6	金属、非金属	31,682,248.53	4.85
C7	机械、设备、仪表	35,564,772.34	5.45
C8	医药、生物制品	52,503,998.01	8.04
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,116,000.00	0.94
E	建筑业	11,044,000.00	1.69
F	交通运输、仓储业	4,435,696.00	0.68
G	信息技术业	26,307,819.87	4.03
H	批发和零售贸易	18,969,398.88	2.91
I	金融、保险业	55,880,719.25	8.56
J	房地产业	25,025,500.00	3.83
K	社会服务业	10,699,521.80	1.64
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	401,079,024.96	61.44

## 8.3 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	600036	招商银行	2,550,000	31,008,000.00	4.75
2	600271	航天信息	1,043,547	26,307,819.87	4.03
3	600312	平高电气	1,616,634	22,228,717.50	3.41

4	600519	贵州茅台	174,383	18,955,432.10	2.90
5	600276	恒瑞医药	446,180	17,182,391.80	2.63
6	000895	双汇发展	481,008	16,585,155.84	2.54
7	600030	中信证券	850,000	15,274,500.00	2.34
8	000538	云南白药	433,965	14,932,735.65	2.29
9	002024	苏宁电器	679,154	12,163,648.14	1.86
10	000002	万科A	1,800,000	11,610,000.00	1.78
11	601186	中国铁建	1,100,000	11,044,000.00	1.69
12	000069	华侨城A	1,308,010	10,699,521.80	1.64
13	002022	科华生物	443,293	10,328,726.90	1.58
14	600348	国阳新能	1,000,000	9,730,000.00	1.49
15	000024	招商地产	700,000	9,184,000.00	1.41
16	600486	扬农化工	352,364	8,837,289.12	1.35
17	000898	鞍钢股份	1,159,862	8,061,040.90	1.23
18	600000	浦发银行	570,809	7,563,219.25	1.16
19	000960	锡业股份	789,320	7,451,180.80	1.14
20	601088	中国神华	400,000	7,016,000.00	1.07
21	601898	中煤能源	1,000,000	6,470,000.00	0.99
22	600600	青岛啤酒	319,855	6,393,901.45	0.98
23	000060	中金岭南	800,000	6,240,000.00	0.96
24	000568	泸州老窖	340,758	6,201,795.60	0.95
25	600396	金山股份	1,100,000	6,116,000.00	0.94
26	002007	华兰生物	155,878	6,001,303.00	0.92
27	601168	西部矿业	900,000	5,661,000.00	0.87
28	000937	金牛能源	400,000	5,600,000.00	0.86
29	600596	新安股份	164,301	5,149,193.34	0.79
30	600309	烟台万华	508,511	5,085,110.00	0.78
31	600592	龙溪股份	1,012,818	5,023,577.28	0.77
32	600019	宝钢股份	1,026,142	4,761,298.88	0.73
33	000619	海螺型材	877,541	4,387,705.00	0.67
34	000858	五粮液	325,062	4,336,327.08	0.66
35	600383	金地集团	650,000	4,231,500.00	0.65
36	600066	宇通客车	411,469	3,703,221.00	0.57
37	000423	东阿阿胶	255,707	3,452,044.50	0.53
38	600693	东百集团	372,815	3,239,762.35	0.50
39	600075	新疆天业	554,815	2,818,460.20	0.43
40	600428	中远航运	438,390	2,805,696.00	0.43
41	002008	大族激光	438,048	2,562,580.80	0.39
42	600685	广船国际	199,025	2,449,997.75	0.38
43	600299	蓝星新材	331,960	2,436,586.40	0.37
44	000983	西山煤电	200,000	2,332,000.00	0.36

45	600005	武钢股份	453,778	2,169,058.84	0.33
46	600016	民生银行	500,000	2,035,000.00	0.31
47	600026	中海发展	200,000	1,630,000.00	0.25
48	600660	福耀玻璃	411,099	1,599,175.11	0.24
49	600962	国投中鲁	203,565	1,532,844.45	0.23
50	000581	威孚高科	301,732	1,508,660.00	0.23
51	000012	南玻A	164,764	1,400,494.00	0.21
52	600631	百联股份	136,685	1,160,455.65	0.18
53	600628	新世界	156,225	1,065,454.50	0.16
54	000501	鄂武商A	160,247	804,439.94	0.12
55	601958	金铂股份	75,270	757,968.90	0.12
56	601766	中国南车	150,951	650,598.81	0.10
57	600521	华海药业	49,901	606,796.16	0.09
58	002251	步步高	12,723	535,638.30	0.08

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	600585	海螺水泥	139,187,972.62	9.42
2	600036	招商银行	103,758,500.10	7.02
3	600348	国阳新能	64,093,555.35	4.34
4	600685	广船国际	52,583,077.50	3.56
5	000983	西山煤电	52,132,190.38	3.53
6	601898	中煤能源	48,508,126.41	3.28
7	600000	浦发银行	34,204,987.97	2.31
8	600312	平高电气	30,569,126.20	2.07
9	601006	大秦铁路	30,103,476.07	2.04
10	600299	蓝星新材	29,986,137.00	2.03
11	600519	贵州茅台	29,109,107.43	1.97
12	000878	云南铜业	29,090,571.80	1.97
13	000024	招商地产	26,192,905.16	1.77
14	000002	万科A	24,207,361.45	1.64
15	601088	中国神华	23,987,216.80	1.62
16	601318	中国平安	23,389,582.32	1.58
17	600030	中信证券	20,150,951.82	1.36
18	601168	西部矿业	19,912,740.73	1.35
19	002024	苏宁电器	19,782,363.70	1.34
20	600309	烟台万华	19,139,609.80	1.30

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。

#### 8.4.2 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	600585	海螺水泥	134,703,464.66	9.11
2	600036	招商银行	85,496,927.76	5.79
3	600348	国阳新能	73,838,178.23	5.00
4	000983	西山煤电	70,356,091.36	4.76
5	600096	云天化	59,905,442.69	4.05
6	600685	广船国际	54,778,125.03	3.71
7	600000	浦发银行	50,512,918.80	3.42
8	601088	中国神华	49,009,242.74	3.32
9	000002	万科A	44,654,599.26	3.02
10	600219	南山铝业	39,680,465.51	2.68
11	000878	云南铜业	39,615,769.43	2.68
12	000024	招商地产	38,041,355.11	2.57
13	600016	民生银行	33,682,603.58	2.28
14	600596	新安股份	31,552,836.48	2.13
15	600005	武钢股份	26,473,754.55	1.79
16	601898	中煤能源	26,295,367.10	1.78
17	600962	国投中鲁	21,689,432.65	1.47
18	600015	华夏银行	20,455,314.13	1.38
19	601318	中国平安	19,969,162.72	1.35
20	601006	大秦铁路	18,243,898.04	1.23

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。

#### 8.4.3 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	1,325,826,272.64
卖出股票收入（成交）总额	1,343,372,665.98

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。

#### 8.5 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	116,878,629.80	17.90
2	央行票据	77,208,000.00	11.83
3	金融债券	30,570,000.00	4.68

	其中：政策性金融债	30,570,000.00	4.68
4	企业债券	2,617,501.60	0.40
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	73,452.14	0.01
7	其他	—	—
8	合计	227,347,583.54	34.83

注：此处金融债券为国家开发银行债券，根据中国证监会 2004 年 1 月 5 日《关于将国家开发银行等政策性银行发行的债券作为国家债券的通知》（基金部通知[2004]01 号）的规定，可计入国债投资比例。

### 8.6 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	占基金资产净值比例（%）
1	0801019	08 央行票据 19	800,000	77,208,000.00	11.83
2	010112	21 国债 12	618,200	64,181,524.00	9.83
3	010203	02 国债 03	414,530	42,431,290.80	6.50
4	060205	06 国开 05	200,000	20,600,000.00	3.16
5	060202	06 国开 02	100,000	9,970,000.00	1.53

### 8.7 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：截至 2008 年 12 月 31 日止，本基金未持有资产支持证券。

### 8.8 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

金额单位：人民币元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	580014	深高 CWB1	156,744	468,351.07	0.07

注：截至 2008 年 12 月 31 日止，本基金持有一只权证。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

### 8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	1,160,000.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	4,344,632.27
5	应收申购款	21,465.34
6	其他应收款	547.03
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,526,644.64

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	125528	柳工转债	73,452.14	0.01

注：截至 2008 年 12 月 31 日止，本基金持有一只处于转股期的可转换债券。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：截至 2008 年 12 月 31 日止，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.9.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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
49,837	18,350.06	79,249,327.79	8.67%	835,262,747.75	91.33%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	8,094.16	0.0009%

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2002年8月16日)基金份额总额	4,616,913,656.00
报告期期初基金份额总额	1,164,772,958.97
报告期期间基金总申购份额	44,083,193.64
报告期期间基金总赎回份额	-294,344,077.07

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	914,512,075.54

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 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

本报告期内经中国证监会核准，本基金基金管理人于2008年12月11日公告聘任窦玉明先生担任公司总经理；2008年11月21日公告聘任林志松先生、陈戈先生担任公司副总经理、聘任李长伟先生担任公司督察长，李长伟先生不再担任公司副总经理、林志松先生不再担任公司督察长。2008年8月28日公告李建国先生不再担任总经理职务、陈继武先生不再担任副总经理职务；2008年10月10日公告谢卫先生不再担任副总经理职务。

以上事项均于上述日期在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上披露。

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。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 11.5 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，原安永大华会计师事务所有限责任公司更名为安永华明会计师事务所。本基金本年度支付给审计机构安永华明会计师事务所的报酬为9万元人民币，其已提供审计服务的连续年限为6年。

### 11.6 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无受到监管部门稽查或处罚的情况。

**11.7 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 债券交易	交易单 元数量	股票交易		债券交易		权证交易		回购交易		应支付该券商的佣金	
		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	占当期权证成 交总额的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例
海通证券	2	453,953,182.41	17.95%	11,516,680.95	2.26%	1,835,943.81	36.27%	586,800,000.00	29.71%	379,032.80	17.83%
申银万国	2	551,028,443.58	21.78%	129,713,900.40	25.48%	865,773.36	17.11%	296,000,000.00	14.99%	464,354.17	21.84%
国泰君安	2	427,688,706.86	16.91%	17,233,744.68	3.39%	663,524.10	13.11%	85,000,000.00	4.30%	351,778.27	16.55%
兴业证券	2	346,529,342.40	13.70%	231,792,265.51	45.53%	1,696,267.53	33.51%	420,200,000.00	21.28%	292,863.44	13.78%
中金公司	1	373,666,047.36	14.77%	18,343,930.80	3.60%	—	—	371,400,000.00	18.81%	317,615.37	14.94%
齐鲁证券	1	376,767,335.40	14.89%	100,461,756.10	19.73%	—	—	215,400,000.00	10.91%	320,249.26	15.06%

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：

终止租用交易单元：中金公司上交所交易单元20921；

海通证券上交所交易单元22974。

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	富国基金管理有限公司关于调整旗下基金持有的相关停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2008 年 9 月 16 日
2	富国基金管理有限公司关于旗下基金所持相关停牌股票估值调整情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2008 年 9 月 17 日
3	富国基金管理有限公司关于恢复旗下基金产品持有的云天化股票市价估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2008 年 11 月 20 日

### § 12 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 [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》的要求，参考中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》的意见，经与基金托管人、基金审计机构协商一致，富国基金管理有限公司自 2008 年 9 月 16 日起对旗下基金持有的相关停牌股票按照指数收益法进行估值，即在估值日，以该股票所上市的交易所行业分类指数中对应的行业指数的日收益率作为该股票的收益率，根据上述所得的收益率计算该股票当日的公允价值。上证行业分类指数由上海证券交易所提供，行情由上海证券交易所发布。深证行业分类指数由深圳证券交易所提供，行情由深圳证券交易所发布。

### § 13 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天源平衡混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天源平衡混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天源平衡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、富国天源平衡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

存放地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

查阅方式：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>

富国基金管理有限公司  
二 00 九年三月三十一日