汉兴证券投资基金

2008年第四季度报告

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：交通银行股份有限公司 报告送出日期：2009-1-22

§1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	基金汉兴
交易代码	500015
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999-12-30
报告期末基金份额总额(单位:份)	3,000,000,000.00
投资目标	本基金为平衡型证券投资基金，兼顾稳定收益和资本利得。即在投资于绩优型上市公司和债券的同时，兼顾成长型上市公司的投资，充分注重投资组合的流动性，从而为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全，谋求基金资产的长期稳定收益。
投资策略	坚持长期投资的同时加强波段操作，注重投资组合的长、中、短线相结合，适度投资、分散风险；根据行业研究的成果，在个股投资上注重挖掘个股价值和成长性，精选个股，强调组合的成长和价值的平衡。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月1日到2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-25,849,234.12
2.本期利润	-227,704,380.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0759
4.期末基金资产净值	3,549,504,886.00
5.期末基金份额净值	1.1832

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。

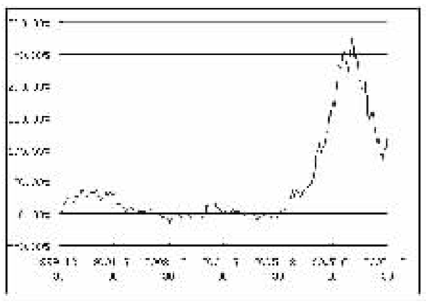
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	-6.03%	4.52%	-	-	-	-

注：过去三个月指2008年10月1日－2008年12月31日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

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

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

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许达	本基金基金经理	2006-12-19	-	12年	曾任卡斯特期货经纪公司分析员、申银万国证券研究所行业分析师。2001.2至今任富国基金管理有限公司研究员、基金经理助理，现任汉兴基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：－

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉兴证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉兴证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金四季度表现较为理想，主要原因在于超配的医药、软件及服务等行业表现良好，而低配的航运、石化、钢铁、煤炭等行业表现较差。

2008年四季度宏观经济依然很差。发达经济体相继陷入衰退，我国工业增加值和发电量等数据显示，工业生产正在硬着陆，主要原因是企业在消化库存。国内经济正在加速寻底过程中，通缩苗头已经显现。我们认为，中国经济已经步入最差时段，但调整时间可能加长。近期经济下滑主要缘于消化库存，因此2008年4季度和2009年1季度很可能成为季度GDP低点。

四季度投资者依然很谨慎，由于存货过大，投资者担心上市公司当期业绩不理想，而过剩的产能又使投资者对上市公司中长期的盈利前景不乐观。但从另外一方面来说，持续宽松的货币政策又使流动性非常充裕，这又使投资者不敢肆意做空股票。

四季度本基金操作不多，组合的特性没有发生大的变化。本基金在行业配置上相对较重的行业仍是食品饮料、医药、商业、软件及服务行业。本基金的策略仍然是寻找已经成为或有可能成长为国际上最有竞争力的企业进行长期投资。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,221,791,068.04	61.61
	其中：股票	2,221,791,068.04	61.61
2	固定收益投资	891,662,702.85	24.73
	其中：债券	891,662,702.85	24.73
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	478,536,428.93	13.27
6	其他资产	14,071,529.04	0.39
7	合计	3,606,061,728.86	100.00

注：－

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,222,893,774.46	34.45
C0	食品、饮料	305,667,151.86	8.61
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	89,173,783.26	2.51
C5	电子	21,156,734.61	0.60
C6	金属、非金属	272,631,166.45	7.68
C7	机械、设备、仪表	115,877,112.80	3.26
C8	医药、生物制品	384,860,206.54	10.84
C99	其他制造业	33,527,618.94	0.94
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,444,255.40	0.04
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	110,490,944.42	3.11
G	信息技术业	280,890,381.77	7.91
H	批发和零售贸易	174,157,693.76	4.91
I	金融、保险业	308,624,792.87	8.69
J	房地产业	100,982,791.12	2.84
K	社会服务业	15,963,513.60	0.45
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,342,920.64	0.18
	合计	2,221,791,068.04	62.59

注：－

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002007	华兰生物	9,029,940	345,622,690.00	9.74
2	600519	贵州茅台	1,981,828	215,424,703.60	6.07
3	600271	航天信息	7,948,695	200,386,600.95	5.65
4	002024	苏宁电器	9,454,296	169,326,441.36	4.77
5	600585	海螺水泥	5,831,706	151,216,136.58	4.26
6	600036	招商银行	10,000,000	121,600,000.00	3.43
7	000002	万 科A	13,900,000	89,655,000.00	2.53
8	600000	浦发银行	6,600,000	87,450,000.00	2.46
9	600066	宇通客车	7,888,618	70,997,562.00	2.00
10	600009	上海机场	5,957,200	67,137,644.00	1.89

注：－

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	275,752,920.20	7.77
2	央行票据	209,960,000.00	5.92
3	金融债券	330,661,000.00	9.32
	其中：政策性金融债	330,661,000.00	9.32
4	企业债券	71,517,994.65	2.01
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	3,770,788.00	0.11
7	其他	-	-
8	合计	891,662,702.85	25.12

注：－

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801011	08央行票据11	1,000,000	106,240,000.00	2.99
2	0701082	07央行票据82	1,000,000	103,720,000.00	2.92
3	080403	08农发03	1,000,000	100,830,000.00	2.84
4	009908	99国债(8)	800,000	81,320,000.00	2.29
5	010110	21国债(10)	700,000	72,415,000.00	2.04

注：－

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	851,282.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,220,246.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,071,529.04

注：－

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002007	华兰生物	36,470,000.00	1.03	非公开发行股票

注：－

5.8.6 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。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.33

注：－

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立汉兴基金的文件

2、汉兴证券投资基金基金合同

3、汉兴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、汉兴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

7.2 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层

7.3 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
2009年1月22日

富国天博创新主题股票型证券投资基金

(原汉博证券投资基金转型)

2008年第四季度报告

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：中国建设银行股份有限公司(简称中国建设银行) 报告送出日期：2009-1-22

§1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天博
交易代码	前端交易代码：519035 后端交易代码：519036
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007-04-27
报告期末基金份额总额(单位:份)	12,351,614,135.89
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性的创新主题类上市公司，在充分注重投资组合收益性、流动性与安全性的基础上，力争实现资本的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、个券选择以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	中信标普300指数×80%+中信标普国债指数×15%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司(简称中国建设银行)

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月1日到2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-805,247,886.32
2.本期利润	-446,598,937.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0359
4.期末基金资产净值	6,749,850,469.71
5.期末基金份额净值	0.5465

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。

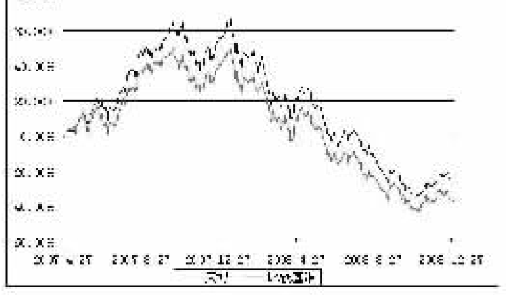
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	-6.04%	1.71%	-13.66%	2.40%	7.62%	-0.69%

注：过去三个月指2008年10月1日－2008年12月31日

3.2.2 自基金转型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：截止日期为2008年12月31日。

本基金于2007年4月27日由原汉博证券投资基金转型而成，建仓期6个月，从2007年4月27日至2007年10月26日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
毕天宇	本基金基金经理	2005-11-26	-	10年	曾任中国燕兴桂林公司汽车经营部经理助理；中国北方工业上海公司处长助理；兴业证券研究员；2002.3至今任富国基金管理有限公司行业研究员，现任富国天博基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：－

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天博创新主题股票型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天博创新主题股票型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 公平交易专项说明

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	-5.65%	-16.81%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	-7.60%	-13.66%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	-6.04%	-13.66%

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年四季度沪深300指数继续下跌了18.98%，指数期间最大下跌幅度一度达到28%。在国家出台4万亿拯救措施后，市场下跌趋势才得以延缓。

四季度，我们基本按照期初"控制仓位、精选个股、长期持有"的投资策略操作。仓位始终控制在65%左右。期间我们买卖不多，继续少量减持了银行，利用市场恐慌性下跌，重点增持了长期看好的华兰生物、思源电器等个股。从结果来看，四季度天博基金仅下跌6%，超额收益较高。

展望2009年，我们认为各国政府积极的刺激政策将有助于市场的信心恢复，但短时间难以奏效，市场将在刺激政策与经济数据下滑中反复博弈，未来的一个季度难以出现趋势性机会，但同时下跌空间也不大。除非基本面进一步恶化。

新的一年，我们将逢低适度增加仓位，将投资的重点转向国家重点投资拉动和支持的行业和个股。在坚持核心仓位的基础上，加大波段操作力度。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,487,992,805.57	66.21
	其中：股票	4,487,992,805.57	66.21
2	固定收益投资	1,676,400,850.20	24.73
	其中：债券	1,676,400,850.20	24.73
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,763,365.63	0.03
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	584,700,961.57	8.63
6	其他资产	27,081,149.81	0.40
7	合计	6,777,939,132.78	100.00

注：－

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	106,753,397.31	1.58
C	制造业	2,343,164,017.52	34.71
C0	食品、饮料	630,218,480.50	9.34
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	597,802,162.44	8.86
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	206,917,663.66	3.07
C7	机械、设备、仪表	351,540,948.73	5.21
C8	医药、生物制品	533,354,444.41	7.90
C99	其他制造业	23,330,317.78	0.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	191,485,472.29	2.84
G	信息技术业	711,026,274.08	10.53
H	批发和零售贸易	750,054,807.06	11.11
I	金融、保险业	323,965,942.56	4.80
J	房地产业	32,550,000.00	0.48
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	28,992,894.75	0.43
M	综合类	-	-
	合计	4,487,992,805.57	66.49

注：－

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁电器	32,049,882	574,013,386.62	8.50
2	600519	贵州茅台	4,528,386	492,235,558.20	7.29
3	600271	航天信息	17,500,538	441,188,562.98	6.54
4	600596	新安股份	8,100,596	253,872,678.64	3.76
5	000792	盐湖钾肥	4,068,071	230,985,071.38	3.42
6	000063	中兴通讯	7,959,433	216,496,577.60	3.21
7	601398	工商银行	50,295,464	178,045,942.56	2.64
8	600036	招商银行	12,000,000	145,920,000.00	2.16
9	600276	恒瑞医药	3,726,307	143,500,082.57	2.13
10	002028	思源电气	5,023,158	140,648,424.00	2.08

注：－

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	197,548,417.40	2.93
2	央行票据	809,000,000.00	11.99
3	金融债券	162,200,000.00	2.40
	其中：政策性金融债	162,200,000.00	2.40
4	企业债券	401,777,538.80	5.95
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	105,874,894.00	1.57
7	其他	-	-
8	合计	1,676,400,850.20	24.84

注：－

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801035	08央票35	3,000,000	320,070,000.00	4.74
2	0801106	08央行票据106	2,000,000	196,220,000.00	2.91
3	009908	99国债(8)	966,590	98,253,873.50	1.46
4	0801101	08央行票据101	1,000,000	98,000,000.00	1.45
5	0801098	08央行票据98	1,000,000	97,940,000.00	1.45

注：－

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

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	031007	阿胶EJC1	202,453	1,763,365.63	0.03

注：－

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

根据2008年10月7日中兴通讯股份有限公司（下称中兴通讯）《关于财政部驻深圳财政监察专员办事处2007年会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，财政部驻深圳财政监察专员办事处就会计信息质量检查中发现的问题对中兴通讯进行了行政处罚，行政处罚金额为人民币16万元整，及要求其公司补缴企业所得税人民币380万元整。中兴通讯对2007年重要财务指标进行了调整。本基金管理人在投资该股票前严格执行了对该上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等的相关投资决策流程。该处罚事件发生后，经过与该公司沟通其处罚事件的过程、性质，并经进一步的分析、研究，本基金管理人认为，中兴通讯在会计核算方面的问题虽对该公司财务指标产生影响，但未从根本上影响对该公司的投资价值判断。故本基金将继续持有该股票，并对该股票进行持续跟踪、研究。

其余九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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	478,597.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,417,696.95
5	应收申购款	184,855.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,081,149.81

注：－

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110002	南山转债	81,713,848.00	1.21

注：－

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	12,581,094,472.16
报告期期间基金总申购份额	24,701,625.65
报告期期间基金总赎回份额	254,181,961.92
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	12,351,614,135.89

注：－

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立汉博证券投资基金的文件

2、汉博证券投资基金基金合同

3、汉博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、中国证监会《关于核准汉博证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》

6、富国天博创新主题股票型证券投资基金基金合同

7、富国天博创新主题股票型证券投资基金托管协议

8、汉博证券投资基金财务报表及报表附注

9、富国天博创新主题股票型证券投资基金财务报表及报表附注

10、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 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层

7.3 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
2009年1月22日

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

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：招商银行股份有限公司 报告送出日期：2009-1-22

§1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天合
交易代码	前端交易代码：100026 后端交易代码：100027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006-11-15
报告期末基金份额总额(单位:份)	5,436,958,830.06
投资目标	本基金主要采用"核心－卫星"总体策略，以优选并复制绩优基金重仓股为基石，有效综合基金管理人的主动投资管理能力，力争投资业绩实现基金行业平均水平之上的二次超越，谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金诉求"三重优化"概念，通过优选基金、(构建)优选指数、优选个股进行投资操作，将主动管理与被动跟踪有效结合，力争实现稳健投资业绩基础上的"二次超越"。
业绩比较基准	中信标普300指数×80%+中信国债指数×15%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，力争在稳健投资的基础上实现对基金业平均收益水平的超越，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月1日到2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-784,214,069.96
2.本期利润	-260,102,230.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0488
4.期末基金资产净值	3,078,619,949.17
5.期末基金份额净值	0.5662

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。

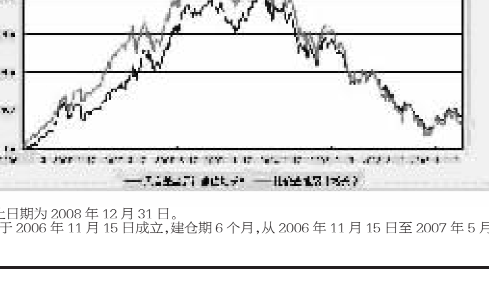
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	-7.60%	1.90%	-13.66%	2.40%	6.06%	-0.50%

注：过去三个月指2008年10月1日－2008年12月31日

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：截止日期为2008年12月31日。

本基金于2006年11月15日成立，建仓期6个月，从2006年11月15日至2007年5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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
周蔚文	本基金基金经理	2006-11-16	-	11年	曾任光大证券研究所研究员；2000.10至今任富国基金管理有限公司研究员、高级研究员，现任富国天合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：－

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天合稳健优选股票型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天合稳健优选股票型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 公平交易专项说明

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	-5.65%	-16.81%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	-7.60%	-13.66%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	-6.04%	-13.66%

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年四季度，天合基金净值下跌7.6%，同期沪深300指数下跌了18.98%。

整个四季度，A股指数在寻找经济底部、寻找股市估值底部、寻找政策信心的过程中波动，9月份的救市政策、10月与11月由于大宗商品价格迅速大幅回落带来的短期经济休克现象，以及随后国家果断推出的宽松货币政策与积极财政政策，都在短期内主导着A股市场的走势。但目前市场还没有看到宏观经济的明显见底信号，四季度A股指数大幅下跌。

本基金在不断跟踪国际与国内宏观经济指标以及相关资金市场，由于一直没有看到宏观经济明显回升证据，因此继续保持相对谨慎的资产配置策略，股票资产中受宏观经济影响不大的个股，以及受益于中国经济的新增长点个股相对较多，在下跌期间相对抗跌。

本基金管理者感谢投资者的信任和支持，我们将勤勉尽责，坚持价值投资理念，努力寻找景气度较好的行业以及优秀的上市公司，争取为投资者创造相对好的收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,210,408,444.71	71.56
	其中：股票	2,210,408,444.71	71.56
2	固定收益投资	353,032,340.55	11.43
	其中：债券	353,032,340.55	11.43
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	46,467.85	0.00
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	475,727,961.04	15.40
6	其他资产	49,551,922.59	1.60
7	合计	3,088,767,136.74	100.00

注：－

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	282,034.45	0.01
B	采掘业	44,501,070.13	1.45
C	制造业	1,045,558,656.17	33.96
C0	食品、饮料	189,690,063.82	6.16
C1	纺织、服装、皮毛	193,381.10	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,513,417.39	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	196,826,318.85	6.39
C5	电子	32,429,756.94	1.05
C6	金属、非金属	107,463,507.71	3.49
C7	机械、设备、仪表	247,924,477.47	8.05
C8	医药、生物制品	261,400,851.49	8.49
C99	其他制造业	2,116,881.40	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,705,979.12	1.09
E	建筑业	80,993,269.00	2.63
F	交通运输、仓储业	93,748,980.79	3.05
G	信息技术业	314,149,707.63	10.20
H	批发和零售贸易	203,329,006.73	6.60
I	金融、保险业	191,835,065.22	6.23
J	房地产业	159,650,140.77	5.19
K	社会服务业	21,278,017.27	0.69
L	传播与文化产业	679,045.62	0.02
M	综合类	20,697,471.81	0.67
	合计	2,210,408,444.71	71.80

注：－

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	1,199,772	130,415,216.40	4.24
2	000002	万 科A	19,368,570	124,927,276.50	4.06
3	002028	思源电气	3,790,518	106,134,504.00	3.45
4	000061	农 产 品	6,171,115	98,120,728.50	3.19
5	002007	华兰生物	2,538,413	97,728,900.50	3.17
6	600271	航天信息	3,172,732	79,984,573.72	2.60
7	000063	中兴通讯	2,931,611	79,739,819.20	2.59
8	601186	中国铁建	7,822,838	78,541,293.52	2.55
9	601766	中国南车	17,929,220	77,274,938.20	2.51
10	601601	中国太保	5,822,017	64,740,829.04	2.10

注：－

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	160,035,000.00	5.20
3	金融债券	128,370,000.00	4.17
	其中：政策性金融债	128,370,000.00	4.17
4	企业债券	50,056,294.55	1.63
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	14,571,046.00	0.47
7	其他	-	-
8	合计	353,032,340.55	11.47

注：－

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801035	08央行票据35	1,500,000	160,035,000.00	5.20
2	0202180	02国开18	1,167,000	128,370,000.00	4.17
3	126018	08江铜债	662,240	48,098,491.20	1.56
4	110003	新钢转债	151,940	14,571,046.00	0.47
5	126014	08国电债	14,080	1,206,656.00	0.04

注：－

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

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	031007	阿胶EJC1	5,335	46,467.85	0.00

注：－

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

根据2008年10月7日中兴通讯股份有限公司（下称中兴通讯）《关于财政部驻深圳财政监察专员办事处2007年会计信息质量检查结论和处理决定的公告》，财政部驻深圳财政监察专员办事处就会计信息质量检查中发现的问题对中兴通讯进行了行政处罚，行政处罚金额为人民币16万元整，及要求其公司补缴企业所得税人民币380万元整。中兴通讯对2007年重要财务指标进行了调整。本基金管理人在投资该股票前严格执行了对该上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等的相关投资决策流程。该处罚事件发生后，经过与该公司沟通其处罚事件的过程、性质，并经进一步的分析、研究，本基金管理人认为，中兴通讯在会计核算方面的问题虽对该公司财务指标产生影响，但未从根本上影响对该公司的投资价值判断。故本基金将继续持有该股票，并对该股票进行持续跟踪、研究。

其余九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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,010,000.00
2	应收证券清算款	42,436,639.05
3	应收股利	-
4	应收利息	5,888,382.89
5	应收申购款	216,900.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,551,922.59

注：－

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,391,080,597.54
报告期期间基金总申购份额	268,619,017.31
报告期期间基金总赎回份额	222,740,784.79
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00
报告期期末基金份额总额	5,436,958,830.06

注：－

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本公司于2009年1月5日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上进行公告，本基金所持有的唐钢股份（股票代码000709）2008年12月31日交易体现为活跃市场交易特征，交易价格已经反映当日市场供求关系，当日收盘价格也能公允的反映该股票价值，自该日起对本基金所持有的唐钢股份恢复按市价估值法进行估值。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国天合稳健优选股票型证券投资基金的文件

2、富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金合同

3、富国天合稳健优选股票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、富国天合稳健优选股票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

8.2 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层

8.3 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
2009年1月22日