华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司 送出日期:2009年3月26日

1重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月25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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	海外中国成长
交易代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	185,308,217.36份

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票,在全球资本市场分享中国经济增长,追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为:股票占基金资产总值的60%-95%,债券和其他资产占基金资产总值的5%-40%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。

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		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东
	联系电话	021-38505888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		021-38924558;4007005588	010-67595096
传真		021-38505777	010-66275853

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Société Générale Asset Management (Japan) Co., Ltd	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	法国兴业银行资产管理(日本)有限公司	纽约梅隆银行
注册地址		5-1, Nihonbashi, Kabuto-cho, Chuo-ku, Tokyo	One Wall Street New York ,NY10286
办公地址		5-1, Nihonbashi, Kabuto-cho, Chuo-ku, Tokyo	One Wall Street New York ,NY10286
邮政编码		103-0026	NY10286

2.5 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.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

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5月7日至2008年12月31日
本期已实现收益		-71,617,685.90
本期利润		-97,288,201.92
加权平均基金份额本期利润		-0.290
本期基金份额净值增长率		-26.40%
3.1.2 期末数据和指标		2008年5月7日至2008年12月31日
期末可供分配基金份额利润		-0.284
期末基金资产净值		136,370,359.31
期末基金份额净值		0.736

注:1、所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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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、本基金成立于2008年5月7日,本年度报告报告期没有过往年度的同比期间。

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	-4.29%	2.98%	-11.21%	5.28%	6.92%	-2.30%
自基金合同生效起至今	-26.40%	2.05%	-47.94%	3.85%	21.54%	-1.80%

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

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年5月7日至2008年12月31日)

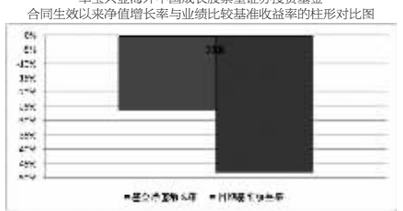
注:1.本基金基金合同生效于2008年5月7日,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2. 按照基金合同的约定,自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截至2008年11月6日,本基金已经达到基金合同规定的资产配置比例。

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

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注:基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况

自基金合同生效以来,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

基金管理人是2003年3月7日正式成立的合资基金管理公司,截至本报告期末(2008年12月31日),所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、本基金和大盘精选基金,所管理的开放式证券投资基金资产净值合计48,153,927,673.66元。

4.1.2 基金经理简介

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		
Gabriel GONDARD	本基金基金经理,公司投资副总监	2008-5-7	-	7年	法国国籍。毕业于巴黎高等商学院,获资产管理学硕士学位。曾在法国兴业资产管理公司从事投资管理工作,2006年1月加入本公司,担任公司投资副总监。
雷勇	本基金基金经理,公司海外投资管理部总经理	2008-5-7	-	11年	美国国籍。毕业于芝加哥大学,获工商管理硕士学位。曾在美林亚特兰大、美林芝加哥、美国APE咨询交易服务公司从事理财规划、股票分析、资产组合分析等工作。2005年4月加入本公司,2005年7月至2007年9月任公司研究部总经理和金融工程部总经理,2007年9月至今任海外投资管理部总经理。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Marco Wong	亚太区策略主管	21年	1986年加入法兴资产,之前在东京担任分析师和日本股票及可转债组合经理,1989年拓展到亚太区,1996年至2004年担任亚洲(除日本)策略投资总监。2005年至2006年在东京担任太平洋地区总监。2007年至新加坡担任亚太区策略主管。Wong拥有香港大学荣誉社会科学学士学位,并是CFA注册会员。
Winson Fong	大中华区策略主管	21年	1986年加入法兴资产,随后成为日本股票组合基金经理,为海外机构客户提供服务。1990年,覆盖区域拓展到太平洋地区。在法兴日本和法兴香港时,派往新加坡担任大中华区专业人员。2004年至2006年,提任为亚洲(除日本)主管,2007年初,任命为大中华区股票主管,并派往香港工作。Mr Fong拥有香港大学工商管理学士学位,并是CFA注册会员。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于赎回引起的基金资产规模变化,海外中国成长证券投资基金在短期内出现过持有同一机构发行的证券市值超过基金净值的10%的情况。发生此类情况后,基金在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;完成了交易价差分析和异常交易行为监控系统开发,加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.4.2 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

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明,管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内本基金净值增长率为-26.4%,同期比较基准下跌47.94%,超越比较基准21.54个百分点。本基金良好的表现首先归因于我们较为保守的资产配置策略,建仓初期保持了较低的股票仓位。建仓首月(2008年5月)的平均仓位保持在30%,随后逐月加仓,至7月仓位达到44%,9月达到60%,直至12月达到73%。债券仓位比较稳定,平均保持在18%,但是现金水平从6月初的50%降至了18%。其次我们采取了更为保守的组合策略,在市场预期向下的情况下将损失降至最小。我们采取了较为谨慎的态度,设计了防守型的组合,即低配周期性行业尤其是房地产、银行、保险,高配能源和大宗商品。同时我们配置了一些香港本地公用事业股,降低了组合的贝塔值。08年10月随着雷曼兄弟的倒闭,全球金融危机达到高潮。但是此前我们也能感觉的中国奥运会后经济的放缓。工业产值剧烈下滑,珠江三角洲中小企业倒闭事件不断涌现。同时08年9月至10月2个月里,香港市场重挫45%。幸运的是中国政府及时进行了大幅降息,并出台了4万亿经济刺激计划。市场开始逐步稳定,在此后的两个月里(11月和12月)我们重新看到了市场的做多情绪。

目前市场股价已从顶峰时下跌了60%,反弹意味着大多数负面消息已经体现在目前的股价中。最近全球股市面对经济和上市公司的负面消息时表现得更为平静。在政府采取大力措施挽救经济,诸如将银行国有化,实施大规模经济刺激计划时,投资者也随着这些消息重拾信心。当然我们也相信2008年四季度和2009年一季度的企业盈利仍面临着很多不确定性。因此在经历了最近一次快速强劲反弹后,市场短期又面临着技术调整。

预期未来几个月的经济数据将保持稳定。而诸如降息,房地产及汽车等行业的刺激措施将提升厂商和消费者信心。我们预期工业产值和零售数据将有所改善。而出口行业由于高度依赖美国和欧洲的需求,仍然存在风险。

未来几个月,我们将逐渐降低现金水平以及转变组合的防御策略,抓住市场调整机会增加组合贝塔值,首先降低公用事业和电信行业配置。由于全球"去杠杆化"过程仍在继续,对于周期性行业和股票我们将谨慎地、有选择性地挑选配置品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中,各部门参与如下:

(一)基金会计:根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算,并对基金投资品种进行估值。

(二)金融工程部:对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下,为估值提供相关模型。

(三)估值委员会:定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时,评价现有估值政策和程序的适用性。

(四)必要时基金经理参与制定估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损,本报告期末可供分配基金份额利润为人民币-0.284元。

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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

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

本托管人复核审查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。

6 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表

本基金成立于2008年5月7日,本年度报告报告期没有过往年度的同比期间,此报告仅披露本报告期的资产负债表。特此说明。

7.1 资产负债表

会计主体:华宝兴业海外中国成长股票型开放式证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号		2008年12月31日
资 产:			
银行存款			24,837,619.30
结算备付金			-
存出保证金			-
交易性金融资产			117,456,386.82
其中:股票投资			99,827,642.77
基金投资			-
债券投资			17,628,744.05
资产支持证券投资			-
衍生金融资产			43,932.57
买入返售金融资产			-
应收证券清算款			-
应收利息			940.66
应收股利			44,975.29
应收申购款			43,199.42
递延所得税资产			-
其他资产			41,423.98
资产总计			142,468,478.04
负债和所有者权益			
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			5,614,313.95
应付赎回款			179,185.68
应付管理人报酬	7.4.3.2.1		204,232.07
应付托管费	7.4.3.2.2		39,711.77
应付销售服务费			-
应付交易费用			-
应交税费			-
应付利息			-
应付利润			-
递延所得税负债			-
其他负债			60,675.26
负债合计			6,098,118.73
所有者权益:			
实收基金			185,308,217.36
未分配利润			-48,937,858.05
所有者权益合计			136,370,359.31
负债和所有者权益总计			142,468,478.04

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.736元,基金份额总额185,308,217.36份。

7.2 利润表

会计主体:华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

本报告期:2008年5月7日至2008年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号		2008年5月7日至2008年12月31日
一、收入			-91,712,840.21
1.利息收入			1,101,462.65
其中:存款利息收入			496,157.79
债券利息收入			605,304.86
资产支持证券利息收入			-
买入返售金融资产收入			-
其他利息收入			-
2.投资收益(损失以"-"填列)			-65,138,727.00
其中:股票投资收益			-64,677,215.34
基金投资收益			-
债券投资收益			-3,022,123.82
资产支持证券投资收益			-
衍生工具收益			74,314.60
股利收益			2,486,297.56
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)			-25,670,516.02
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)			-2,293,886.76
5.其他收入(损失以"-"号填列)			288,826.92
二、费用(以"-"号填列)			-5,575,361.71
1.管理人报酬	7.4.3.2.1		-3,381,063.79
2.托管费	7.4.3.2.2		-657,429.00
3.销售服务费			-
4.交易费用			-1,237,927.90
5.利息支出			-
其中:卖出回购金融资产支出			-
6.其他费用			-298,941.02
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)			-97,288,201.92
所得税费用(以"-"号填列)			-
四、净利润(净亏损以"-"号填列			-97,288,201.92

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

本报告期:2008年5月7日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	2008年5月7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)	462,709,489.02	-	462,709,489.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-97,288,201.92	-97,288,201.92
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)	-277,401,271.66	48,350,343.87	-229,050,927.79
其中:1.基金申购款	2,734,161.48	-728,216.16	2,005,945.32
2.基金赎回款	-280,135,433.14	49,078,560.03	-231,056,873.11
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)	185,308,217.36	-48,937,858.05	136,370,359.31

7.4 报表附注

7.4.1 重要会计政策和会计估计

7.4.1.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2008年5月7日(基金合同生效日)至2008年12月31日。

7.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.1.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量,应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.1.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,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公允价值。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。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.1.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.1.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.1.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.1.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.1.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.1.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

7.4.1.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.1.13 分部报告

业务分部是指可区分的、能够提供单项或一组相关业务的组成部分,该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本基金内可区分的、能够在一个特定的经济环境内进行投资活动的组成部分,该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

本基金以业务分部为主要报告形式,以地区分部为次要报告形式。

7.4.1.14 其他重要的会计政策和会计估计

计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司("华宝兴业")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
纽约梅隆银行 (The Bank of New York Mellon Corporation)	境外资产托管人
华宝信托有限责任公司("华宝信托")	基金管理人的股东
法国兴业资产管理有限公司(Société Générale Asset Management SA)	基金管理人的股东
上海宝钢集团公司("宝钢集团")	基金管理人的股东的母公司

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害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
华宝兴业	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、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

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目		2008年5月7日至2008年12月31日
当期应支付的管理费		3,381,063.79
其中:当期已支付		3,176,831.72
期末未支付		204,232.07

注:支付基金管理人华宝兴业的管理人报酬按前一日基金资产净值1.8%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.8%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目		2008年5月7日至2008年12月31日
当期应支付的托管费		657,429.00
其中:当期已支付		617,717.23
期末未支付		39,711.77

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值X 0.35%/当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目		2008年5月7日至2008年12月31日
期初持有的基金份额		-
期间认购总份额		4,900,135.42
期间申购/买入总份额		-
期间因拆分增加的份额		-
期间赎回/卖出总份额		-
期末持有的基金份额		4,900,135.42
期末持有的基金份额占基金总份额比例		2.6443%

注:基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.3.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期内除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

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	2008年5月7日至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	3,865,637.12	494,761.76
纽约梅隆银行	20,971,982.18	1,380.63

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管,按适用利率或约定利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内,本基金无参与关联方承销证券的情况。

7.4.4 期末本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有流通受限的证券。

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	99,827,642.77	70.08
	其中:普通股	99,827,642.77	70.08
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,628,744.05	12.37
	其中:债券	17,628,744.05	12.37
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	43,932.57	0.03
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	43,932.57	0.03
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,837,619.30	17.43
8	其他资产	130,539.35	0.09
9	合计	142,468,478.04	100.00

8.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
香港	98,468,732.92	72.21
美国	1,358,909.85	1.00

1.1 期末按行业分类的权益投资组合

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(%)
1	10 能源	14,767,645.37	10.83
2	15 材料	6,866,492.20	5.04
3	20 工业	7,731,569.87	5.67
4	25 非必需消费品	4,258,137.02	3.12
5	30 必需消费品	2,879,626.74	2.11
6	35 医疗保健	-	-
7	40 金融	37,596,591.21	27.57
8	45 信息技术	4,798,196.75	3.52
9	50 电信服务	17,800,338.02	13.05
10	55 公用事业	3,129,045.59	2.29
11	合计	99,827,642.77	73.20

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

1.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	941 HK	CHINA MOBILE LTD	中国移动	香港	中国	124,000	8,507,561.18	6.24
2	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE	中国人寿	香港	中国	330,000	6,853,440.55	5.03
3	1398 HK	IND & COMM BK OF CHI	工商银行	香港	中国	1,700,000	6,116,639.47	4.49
4	728 HK	CHINA TELECOM CORP	中国电信	香港	中国	2,200,000	5,606,919.52	4.11
5	2883 HK	CHINA OILFIELD SER	中海油服	香港	中国	980,000	5,401,444.17	3.96
6	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK	招商银行	香港	中国	410,000	5,192,088.61	3.81
7	883 HK	CNOOC LTD	中国海洋石油	香港	中国	810,000	5,171,629.26	3.79
8	2318 HK	PING AN INSURANCE GP	中国平安	香港	中国	140,000	4,629,809.29	3.40
9	688 HK	CHINA OVERSEAS LAND	中国海外发展	香港	中国	448,000	4,258,930.70	3.12
10	552 HK	CHINA COMMS SERVI-H	中国通信服务股份	香港	中国	860,000	3,685,857.32	2.70

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.fsfund.com的年度报告正文。

1.3 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	证券代码	公司名称(英文)	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	941 HK	CHINA MOBILE LTD	28,804,055.41	21.12
2	883 HK	CNOOC LTD	15,844,331.41	11.62
3	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE	12,406,258.83	9.10
4	1398 HK	IND & COMM BK OF CHI	11,738,705.77	8.61
5	1812 HK	SHANDONG CHENMING PAPER-H	9,969,989.04	7.31
6	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK	9,893,005.59	7.25
7	10 HK	HANG LUNG GROUP	7,098,887.98	5.21
8	2318 HK	PING AN INSURANCE GP	6,768,395.39	4.96
9	906 HK	CHINA NETCOM GRP	6,762,595.88	4.96
10	386 HK	CHINA PETROLEUM & CH	6,150,020.86	4.51
11	753 HK	AIR CHINA LIMITED-H	5,914,916.70	4.34
12	1109 HK	CHINA RESOURCES LAND	5,882,537.45	4.31
13	700 HK	TENCENT HOLDINGS	5,873,219.31	4.31
14	3328 HK	BANK OF COMM - H	5,713,761.17	4.19
15	2883 HK	CHINA OILFIELD SER	5,624,566.74	4.12
16	728 HK	CHINA TELECOM CORP	5,554,795.26	4.07
17	1