华富竞争力优选混合型证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人:华富基金管理有限公司 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27日

§1 重要提示

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26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	华富竞争力优选混合
交易代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年03月02日
报告期末基金份额总额	2,675,776,938.29份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,对基金投资风险的控制遵循"事前防范、事中控制、事后评估"的风险控制程序,运用华富PMC选股系统,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面,采用自上而下的方法,确定各类资产的权重;在行业及股票选择方面,利用自身开发的"华富PMC选股系统"进行行业及股票综合筛选;在债券选择方面,通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线,积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	60%×中信标普300指数+35%×中信全债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选证券,实现风险限度内的合理回报。

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		华富基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	尹东
	联系电话	021-68886996	010-67595003
	电子邮箱	manzh@hffund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-8001	010-67595096
传真		021-68887997	010-66275853

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	http://www.hffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§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

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-1,236,750,932.92	870,996,175.13	111,535,859.73
本期利润	-2,009,254,007.81	1,206,308,476.85	153,521,081.13
加权平均基金份额本期利润	-0.7136	0.5450	0.8584
本期基金份额净值增长率	-54.70%	122.22%	95.16%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.0149	0.5020	0.0276
期末基金资产净值	1,499,969,254.98	3,010,207,433.06	517,574,997.82
期末基金份额净值	0.5606	1.2376	1.1078

注:1)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。

2)以上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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

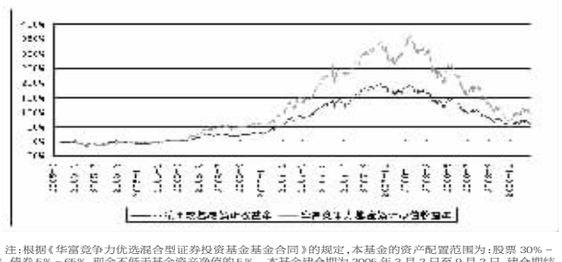
3.2 基金净值表现

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	-10.26%	2.44%	-9.19%	1.80%	-1.07%	0.64%
过去六个月	-26.48%	2.53%	-19.09%	1.75%	-7.39%	0.78%
过去一年	-54.70%	2.62%	-43.12%	1.79%	-11.58%	0.83%
过去三年	96.44%	2.06%	67.89%	1.41%	28.55%	0.65%
自基金合同生效起至今	92.50%	1.89%	61.19%	1.30%	31.30%	0.59%

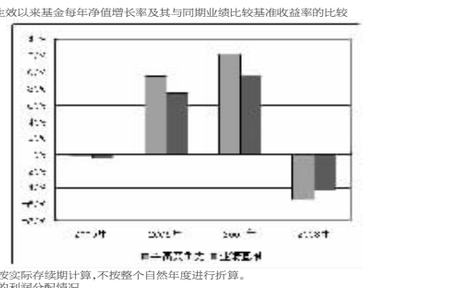
注:业绩比较基准收益率=60%×中信标普300指数+35%×中信全债指数+5%×同业存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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



注:根据《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票30%-90%、债券5%-65%、现金不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2005年3月2日至9月2日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注: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 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	1.000	21,569,906.69	25,493,309.72	47,063,216.41	-
2006年	6.400	44,132,986.76	50,974,400.16	95,107,386.92	-
合计	7.400	65,702,893.45	76,467,709.88	142,170,603.33	-

§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

基金管理人华富基金管理有限公司于2004年3月29日经中国证监会证监基金字[2004]47号文核准开业,4月19日在上海正式注册成立,注册资本1.2亿元,由华安证券有限责任公司、安徽省创新投资有限公司和合肥兴泰控股集团有限公司共同出资设立。基金管理人于2005年3月02日发起成立并管理其第一只开放式基金——华富竞争力优选混合型证券投资基金。2006年6月21日发起成立并管理其第二只开放式基金——华富货币市场基金。2007年3月19日发起成立并管理其第三只开放式基金——华富成长趋势股票型证券投资基金。2008年5月28日发起成立并管理其第四只开放式基金——华富收益增强债券型证券投资基金。2008年12月24日发起成立并管理其第五只开放式基金——华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金。

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		
鞠柏辉	本基金基金经理、策略精选基金基金经理、公司投资部副总监	2007年10月25日	-	七年	浙江大学工商管理硕士,曾任天相投资顾问公司高级分析师、华夏基金管理有限公司高级研究员。2006年7月加入华富基金管理有限公司,历任研究主管、华富竞争力基金基金经理助理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限的计算标准上,证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规、基金合同的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,基金运作合法合规,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金管理人在报告期内严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》以及本公司公平交易制度的相关规定,在日常交易中公平对待所管理的不同投资组合。

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

无

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内无异常交易行为发生。

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

4.4.1 业绩表现

截至2008年12月31日,本基金份额净值为0.5606元,累计基金份额净值为1.7673元。在本报告期内,本基金份额净值增长率为-54.70%,同期业绩比较基准收益率为-43.12%。

4.4.2 投资策略说明

2008年的证券市场处于单边下跌的状态,以上证指数为例,从年初的5200点附近跌至年末的1800点附近,期间未有较高的反弹行情。特别是在前三个季度中,每一次市场短暂的反弹都被更深幅度的调整所淹没。导致市场产生这种单边下跌行情的理由是多方面的,最主要的包括:一、经过06年和07年牛市的上涨,市场需要向下调整修正较高的估值;二、美国次贷危机逐渐演变成金融危机并深化为经济危机,同时它从美欧波及至全球,对我国的负面影响也逐渐显现,我国的GDP增速等宏观指标均逐季下探,企业的盈利能力等微观指标也开始走低,证券市场对此形成了提前反应和过度反应;三、美欧证券市场中部分权重行业出现雪崩式下跌,对投资者心理造成巨大打击,在一定程度上也影响了我国证券市场。

年初,本基金因相据国际国内经济形势可能发生变化和我国证券市场估值过高的背景作出积极防御的投资策略,即在行业板块选择中重点规避钢铁、有色等强周期行业,增持食品饮料等弱周期行业,通过行业和个股选择抵御市场的下跌。本策略取得了积极的效果,但是因相负担周期内本基金的仓位整体偏重,导致基金净值产生了较大幅度的下跌。

08年四季度,中央出台了四万亿的投资刺激计划,市场经过深幅度下跌后也有反弹的要求,多方面的原因催生了年底的一轮反弹行情。本基金由积极防御向防御与进攻相结合的策略转移,通过增持受益于固定资产投资的有色、钢铁等行业,使得基金净值有明显的上涨。

通观全年,本基金虽然对经济放缓有所担心,并通过增持抗周期类公司减持强周期类公司来规避经济下行风险,但因估计了金融危机的波及程度,并且因市场呈现全面的普跌,仓位控制取代个股选择成为取得超额收益的最主要因素,因此我们并没有完全规避股市下跌带来的损失,在此向广大持有人表示歉意。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面看,全球经济危机的影响进一步深化,我国的经济也将在一季度创下调整以来的低点。与此同时,政府救市与刺激经济的欲望比任何时候都更加强烈:国际市场中各种拯救经济的方案正在如火如荼展开,我国的四万亿投资计划与配套投资方案也逐渐实施,十大产业振兴规划的实施细则也将推出,我国的这些救市政策对经济的刺激效果预计于09年一季度开始体现。考虑到欧美金融市场可能在09年发生新的余震,欧美政府还将出台新的刺激经济的方案,不排除我国政府出台新的更大的经济刺激方案的可能。虽然全球经济特别是欧美经济在09年风雨飘摇,但我国经济09年保八的目标是可以实现的。我国经济也将进一步摆脱对外贸的依存度,由外需型经济向内需型经济过渡,经济增长结构得到调整,经济增长质量也将提高。

从微观层面看,上市公司盈利能力继续下降,但流动性充裕会提升市场的估值水平。因为08年盈利高点带来的高基数,加上宏观经济的不景气,预计09年上市公司利润增长将显著放缓,较多行业的净利润会出现负增长,证券市场的估值面临继续向下调整的空间。但是各国都在向市场注入流动性,我国年初开始的新增贷款也达到历史天量,流动性的充裕将推高市场的估值水平。

证券市场是一个相互博弈的市场,虽然投资者在经历了08年的下跌后变得日趋理性,但从市场近期的走势中我们仍能够感觉到预期改变带给市场的疯狂。在经历过产品价格下跌与库存消化之后,从09年初开始很多公司的盈利能力开始恢复,证券市场对未来经济与企业盈利的预期也随之发生转变即逐渐由悲观转向乐观,伴随着预期改变的是市场股价与估值的双双提升。

我们预计09年的市场将呈现宽幅震荡的走势,板块与个股将充分活跃,因此09年的操作需要更加灵活,择股与择时尤为重要。我们希望寻找为企业长期创造价值的公司,这些公司是基金净值长期上涨的根本推动力,但我们并不排斥通过市场博弈带来的基金净值的增长。

基于以上判断,本基金将积极调整持仓结构,优化仓位配置。我们将把握"确定性增长"和"政策受益"两条主线进行投资,继续挖掘并长期持有具有壁垒且处于高成长期的公司,同时寻找价值低估类的公司。在行业的配置上,重点关注新技术、能源和消费等相关行业,公司选择上,重点关注高技术壁垒、高品牌优势和广阔市场空间的企业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了有效控制基金估值流程,按照相关法律法规的规定,成立了估值委员会,并制订了相关制度和流程。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由天健光华(北京)会计师事务所进行审核并出具报告,由托管银行进行复核。公司估值委员会主席为公司运作保障部总监,成员包括总经理、督察长、监察稽核部负责人以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期出现亏损,按照《证券投资基金运作管理办法》和《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,未进行利润分配。

§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

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,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

本基金2008年年度财务会计报告经天健光华(北京)会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了天健光华审(2009)JR字第070003号"标准无保留意见的审计报告"。投资者欲了解审计报告全文,应阅读年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华富竞争力优选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	224,806,809.67	406,883,267.83
结算备付金		7,697,305.84	6,538,229.34
存出保证金		1,883,413.91	3,065,694.89
交易性金融资产	7.4.7.2	1,270,845,614.06	2,553,335,959.57
其中:股票投资		1,136,269,236.71	2,356,607,039.57
基金投资		-	-
债券投资		134,576,377.35	197,328,920.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	17,837,542.15
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	38,919,174.78
应收利息	7.4.7.5	2,247,795.45	3,016,835.36
应收股利		-	-
应收申购款		192,324.96	21,132,516.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,507,673,263.89	3,051,329,220.42
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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	8,702,735.75
应付赎回款		566,604.63	23,294,325.13
应付管理人报酬		2,019,526.52	3,675,149.80
应付托管费		336,587.73	612,524.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,360,146.89	2,989,473.50
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,421,143.14	1,847,578.21
负债合计		7,704,008.91	41,121,787.36
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,460,164,208.10	1,327,333,239.54
未分配利润	7.4.7.10	39,805,046.88	1,682,874,193.52
所有者权益合计		1,499,969,254.98	3,010,207,433.06
负债和所有者权益总计		1,507,673,263.89	3,051,329,220.42

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.5606元,基金份额总额2,675,776,938.29份。后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体:华富竞争力优选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		-1,924,697,848.29	1,295,857,126.47
1.利息收入		6,970,438.01	9,475,950.66
其中:存款利息收入	7.4.7.11	2,580,773.67	5,716,733.74
债券利息收入		3,421,775.95	3,663,948.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		967,888.39	95,267.96
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-1,160,497,814.26	944,987,828.11
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-1,180,560,592.22	938,538,818.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,300,479.04	659,227.23
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	3,554,352.90	-
股利收益	7.4.7.15	14,207,946.02	5,789,782.57
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-772,503,074.89	335,312,301.72
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	1,332,602.85	6,081,045.98
二、费用(以"-"号填列)		-84,556,159.52	-89,548,649.62
1. 管理人报酬		-36,185,115.33	-36,136,572.20
2. 托管费		-6,030,852.51	-6,022,761.96
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	-41,848,340.64	-46,898,961.39
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	-491,851.04	-490,354.07
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-2,009,254,007.81	1,206,308,476.85
所得税费用(以"-"号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-2,009,254,007.81	1,206,308,476.85

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华富竞争力优选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)	1,327,333,239.54	1,682,874,193.52	3,010,207,433.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,009,254,007.81	-2,009,254,007.81
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)	132,830,968.56	366,184,861.17	499,015,829.73
其中:1.基金申购款	741,430,384.13	854,689,888.19	1,596,120,272.32
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-608,599,415.57	-488,505,027.02	-1,097,104,442.59
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)	1,460,164,208.10	39,805,046.88	1,499,969,254.98
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)	467,189,444.30	50,385,553.52	517,574,997.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,206,308,476.85	1,206,308,476.85
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)	860,143,795.24	473,243,379.56	1,333,387,174.80
其中:1.基金申购款	3,474,318,461.36	2,750,694,691.08	6,225,013,152.44
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-2,614,174,666.12	-2,277,451,311.52	-4,891,625,977.64
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)	-	-47,063,216.41	-47,063,216.41
五、期末所有者权益(基金净值)	1,327,333,239.54	1,682,874,193.52	3,010,207,433.06

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华富竞争力优选混合型证券投资基金由华富基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及相关规定和《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字【2004】199号文核准募集设立。本基金自2005年1月4日起公开向社会发行,至2005年2月25日募集结束。经安永大华会计师事务所有限责任公司验资并出具安永大华业字(2005)第0015号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。本次募集资金总额600,803,457.07元;募集资金的银行存款利息303,413.67元,折成基金份额,归投资人所有;设立募集期共募集601,106,870.74份基金单位。本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为华富基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司;有关基金设立文件已报备证券监督管理委员会备案;基金合同于2005年3月2日生效,该日的基金份额为601,106,870.74份基金单位。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2008年度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2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

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。

7.4.5 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策问题的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项如下:

7.4.5.1 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

7.4.5.2 基金买卖股票、债券的差价收入,从2004年1月1日起,继续免征收营业税。

7.4.5.3 对基金买卖股票、债券的差价收入,从2004年1月1日起,继续免征收企业所得税;对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司和发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20.00%的个人所得税。(注:自2005年6月13日起,基金从上市公司取得的股息红利所得减按50.00%计算应纳税所得额。

7.4.5.4 基金买卖股票,经国务院批准,从2008年4月24日起证券(股票)交易印花税税率由现行的3‰调整为1‰。经国务院批准,从2008年9月19日起,对证券交易印花税政策进行调整,由现行双边征收改为向卖方单边征收,税率保持1‰。

7.4.5.5 基金作为流通股股东,在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.6 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华富基金管理有限公司	基金发起人、管理人、注册登记人、销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
华安证券有限责任公司("华安证券")	基金管理人的股东、代销机构
安徽省信用担保集团有限公司	基金管理人的股东
合肥兴泰控股集团有限公司	基金管理人的股东

7.4.6.1 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

本报告期内本基金管理人华富基金管理有限公司第二大股东安徽省创新投资有限公司已被吸收合并为安徽省信用担保集团有限公司,本基金管理人华富基金管理有限公司中国证券监督管理委员会提出了章程修改和股东变更的申请。中国证券监督管理委员会经过审核,下发了证监许可[2008]759号文件,核准了公司章程的修改以及股东变更的申请。本基金管理人华富基金管理有限公司于2008年9月26日完成了工商变更登记手续。

本报告期发生变化的关联方情况如下:

工商变更登记前	工商变更登记后
安徽省创新投资有限公司	安徽省信用担保集团有限公司

7.4.6.2 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
华富基金管理有限公司	基金发起人、管理人、注册登记人、销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
华安证券有限责任公司("华安证券")	基金管理人的股东、代销机构
合肥兴泰控股集团有限公司	基金管理人的股东

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1 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
华安证券	4,028,139,489.84	26.65%	4,247,475,928.90	32.62%

债券交易

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
华安证券	57,528,013.21	46.72%	57,660,318.70	30.21%

7.4.7.1.2 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
华安证券	7,935,915.01	54.60%	-	-

7.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华安证券	3,323,701.17	26.31%	1,543,580.12	45.94%
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	占期末应付佣金总额的比例
华安证券	3,399,871.76	32.45%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.7.2 关联方投酬

7.4.7.2.1 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	36,185,115.33	36,136,572.20
其中:当期已支付	34,165,588.81	32,461,422.40
期末未支付	2,019,526.52	3,675,149.80

注:基金管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提,按月支付。计算方法H=E×年管理费率÷当年天数(H为每日应计提的基金管理费,E为前一日基金资产净值)。

7.4.7.2.2 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	6,030,852.51	6,022,761.96
其中:当期已支付	5,694,264.78	5,410,236.99
期末未支付	336,587.73	612,524.97

注:基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提,按月支付。计算方法H=E×年托管费率÷当年天数(H为每日应计提的基金托管费,E为前一日基金资产净值)。

7.4.7.3 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
-	-	-	-	-	-	-
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
-	-	-	-	-	-	-

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 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	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
期初持有的基金份额	78,246,274.45	52,406,169.63
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	4,479,542.66
期间因拆分增加的份额	-	47,360,562.16
期间赎回/卖出总份额	-	26,000,000.00
期末持有的基金份额	78,246,274.45	78,246,274.45
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.92%	3.22%

注:关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定,符合公允性要求。

7.4.7.4.2 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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴泰控股集团有限公司	9,162,317.04	0.34%	9,162,317.04	0.38%

注:关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定,符合公允性要求。

7.4.7.5 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
中国建设银行	224,806,809.67	2,320,749.80	406,883,267.83	5,274,361.41

注:本表仅列示活期存款余额及产生利息。

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年_12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:)	总金额
-	-	-	-	-	-
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:)	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.8 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金期末未持有暂时停牌股票。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

§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	1,136,269,236.71	75.37%
	其中:股票	1,136,269,236.71	75.37%
2	固定收益投资	134,576,377.35	8.93%
	其中:债券	134,576,377.35	8.93%
	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	232,504,115.51	15.42%
6	其他资产	4,323,534