富国天益价值证券投资基金

2008年第三季度报告

2008年 09 月 30 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：2008–10–24

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 2008 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

2 基金产品概况

基金简称：富国天益
交易代码：前端交易代码：100020　后端交易代码：100021
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2004–06–15
报告期末基金份额总额（单位：份）：17,322,038,787.62

投资目标：本基金属价值型基金，主要投资于内在价值被低估的上市公司的股票，或与同类型上市公司相比具有更高相对价值的上市公司的股票。本基金通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

投资策略：本基金采取积极的投资策略。本基金在大类资产配置和行业配置层面，遵循自上而下的积极策略，个股选择层面，遵循自下而上的积极策略。根据基金经理对股票市场变动的趋势的判断，决定基金资产在股票、债券、现金等金融资产上的分布，并进行动态配比以规避系统性风险的影响，最大限度地确保基金资产的安全。本基金的股票选择，主要采取价值型选股策略。以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种，并确保基金的股票组合满足以下条件：

（1）市净率 P/B 低于市场平均水平；
（2）组合中 70%以上的个股的动态市盈率低于市场平均水平。

业绩比较基准：95%的中信标普 300 指数 +5%的中信国债指数
风险收益特征：本基金为价值型证券投资基金，属于证券投资基金中的中低风险品种。
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 7 月 1 日到 2008 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	–621,225,181.78
2.本期利润	–1,813,821,525.33
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1020
4.期末基金资产净值	11,743,574,998.89
5.期末基金份额净值	0.6780

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。

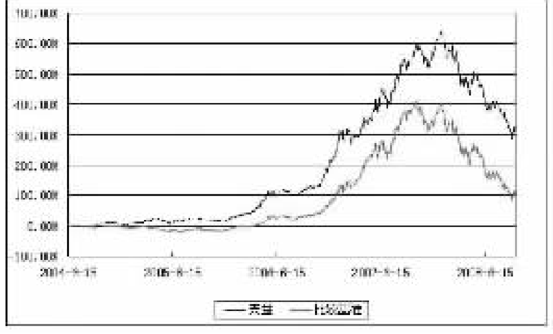
3.2 基金净值表现

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	–12.99%	1.76%	–18.70%	2.79%	5.71%	–1.03%

注：过去三个月指 2008 年 7 月 1 日 – 2008 年 9 月 30 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 9 月 30 日。

本基金于 2004 年 6 月 15 日成立，建仓期 6 个月，从 2004 年 6 月 15 日至 2004 年 12 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。本基金于 2007 年 11 月 6 日大比例分红规模急剧扩大，建仓期 3 个月，从 2007 年 11 月 5 日至 2008 年 2 月 4 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		
陈戈	本基金的基金经理、总经理助理兼研究部经理	2005年 4 月 13 日	–	12年	曾任君安证券（深圳）资深研究员；2000.10 至今任富国基金管理有限公司研究员、行业研究主管 / 部门经理、总经理助理兼富国天益基金经理，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益价值证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天益价值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	–12.99%	–18.70%
富国天合稳健优选股票型证券投资基金	–14.51%	–15.49%
富国天博创新主题股票型证券投资基金	–17.49%	–15.49%

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 年三季度 A 股市场继续呈现单边下跌的行情，同时下跌速度有所加快。美国金融危机的迅速恶化以及在全球的蔓延使得国内投资者对未来中国的宏观经济形势更为悲观，进而转化为恐慌性的抛售。本季度末政府推出了一系列救市措施，市场出现反弹。在经历了大幅下跌之后，市场估值进入低风险区域，开始具有吸引力，但在宏观经济增长减速的大背景下，A 股市场短期内出现系统性上涨的机会不大。随着三季报的公布，上市公司的经营形势将得以进一步明朗，市场可能出现结构性行情。

三季度本基金仍然保持了股票仓位的稳定，同时对持股结构进行了微调。本基金将密切关注上市公司三季度报告所反映的信息，对持股结构作进一步优化。

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	7,787,564,878.65	66.09
	其中：股票	7,787,564,878.65	66.09
2	固定收益投资	2,904,894,224.12	24.65
	其中：债券	2,904,894,224.12	24.65
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	15,676,396.65	0.13
4	买入返售金融资产	96,000,264.00	0.81
	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	823,505,111.60	6.99
6	其他资产	155,563,561.18	1.32
7	合计	11,783,204,436.20	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	210,395.41	0.00
B	采掘业	416,035,171.32	3.54
C	制造业	3,593,447,599.63	30.60
C0	食品、饮料	1,186,644,377.47	10.10
C1	纺织、服装、皮毛	157,341.80	0.00
C2	木材、家具	968,275.22	0.01
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	615,768,275.84	5.24
C5	电子	29,839,555.94	0.25
C6	金属、非金属	650,903,963.08	5.54
C7	机械、设备、仪表	690,978,168.86	5.88
C8	医药、生物制品	416,759,534.32	3.55
C99	其他制造业	1,428,107.10	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	53,587,910.45	0.46
E	建筑业	36,119,809.14	0.31
F	交通运输、仓储业	516,493,353.90	4.40
G	信息技术业	976,308,145.54	8.31
H	批发和零售贸易	1,028,634,410.63	8.76
I	金融、保险业	986,100,683.30	8.40
J	房地产业	136,611,819.88	1.16
K	社会服务业	26,508,077.01	0.23
L	传播与文化产业	5,312,332.04	0.05
M	综合类	12,195,170.40	0.10
	合计	7,787,564,878.65	66.31

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	7,889,759.00	1,040,580,314.51	8.86
2	002024	苏宁电器	55,093,442.00	958,625,890.80	8.16
3	600271	航天信息	25,192,953.00	524,517,281.46	4.47
4	000792	盐湖钾肥	6,709,409.00	453,220,577.95	3.86
5	600036	招商银行	24,463,603.00	431,048,684.86	3.67
6	002028	思源电气	13,696,864.00	339,819,195.84	2.89
7	600585	海螺水泥	12,663,079.00	332,152,562.17	2.83
8	601006	大秦铁路	24,020,943.00	309,870,164.70	2.64
9	002153	石基信息	4,581,830.00	234,131,513.00	1.99
10	000063	中兴通讯	7,264,113.00	216,906,414.18	1.85

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	925,642,556.70	7.88
2	央行票据	977,110,000.00	8.32
3	金融债券	363,404,000.00	3.09
	其中：政策性金融债	363,404,000.00	3.09
4	企业债券	600,635,807.42	5.11
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	38,101,860.00	0.32
7	其他	–	–
8	合计	2,904,894,224.12	24.74

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	3,000,000.00	303,780,000.00	2.59
2	0701139	07央票 139	3,000,000.00	288,630,000.00	2.46
3	010110	21国债⑽	2,871,160.00	282,694,413.60	2.41
4	009908	99国债⑻	2,215,720.00	221,638,471.60	1.89
5	010203	02国债⑶	2,150,080.00	207,805,232.00	1.77

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	580026	江铜 CWB1	9,593,878.00	15,676,396.65	0.13

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。

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	694,195.17
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	89,100.34
4	应收利息	43,916,342.89
5	应收申购款	110,863,922.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	155,563,561.18

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	125709	唐钢转债	18,648,144.90	0.16

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

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	000792	盐湖钾肥	453,220,577.95	3.86	因重大重组事项停牌

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 开放式基金份额变动　　单位：份

报告期期初基金份额总额	18,222,166,609.76
报告期期间基金总申购份额	895,499,259.73
报告期期间基金总赎回份额	1,795,627,081.87
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	17,322,038,787.62

注：–

7 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会［2008］3 8 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 2 0 0 8 年 9 月 1 6 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。

截至 2008 年 9 月 16 日本基金持有的相关停牌股票情况及 2008 年 9 月 16 日按照指数收益法进行估值调整的结果如下：

基金名称：富国天益
持有的相关停牌的股票名称：盐湖钾肥
调整前股票估值：583,181,830.28
调整所采用的行业指数：深交所石化指数
调整后股票估值：436,916,714.08
估值调整金额：–146,265,116.20
估值调整金额占 2008 年 9 月 12 日基金资产净值的比例：–1.28%
上述内容本公司于相应日期在指定报刊和公司网站上公告。

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益价值证券投资基金的文件
2、富国天益价值证券投资基金基金合同
3、富国天益价值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、富国天益价值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
2008–10–24

汉鼎证券投资基金

2008年第三季度报告

2008年 09 月 30 日

基金管理人：富国基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2008–10–24

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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2008 年 10 月 22 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。

本报告期为 2008 年 7 月 1 日起至 2008 年 9 月 30 日止。

2 基金产品概况

基金简称：基金汉鼎
交易代码：500025
基金运作方式：契约型封闭式
基金合同生效日：2000–06–30
报告期末基金份额总额（单位：份）：500,000,000.00

投资目标：通过注重投资符合国家产业发展方向的信息技术以及运用信息技术对传统产业进行改造，提升经营效率的上市公司，从而实现长期资本增值，充分注重投资组合的成长性并兼顾流动性，同时通过投资组合等措施减少和分散投资风险，确保基金资产的安全。

投资策略：本基金是积极成长型基金，遵守资产配置的均衡原则、适度集中、组合投资、坚持以基本面研究驱动投资的基础上注重波段操作，获取最大收益。

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：中国工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 7 月 1 日到 2008 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	–12,538,211.12
2.本期利润	–65,305,899.09
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1306
4.期末基金资产净值	592,873,537.54
5.期末基金份额净值	1.1857

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

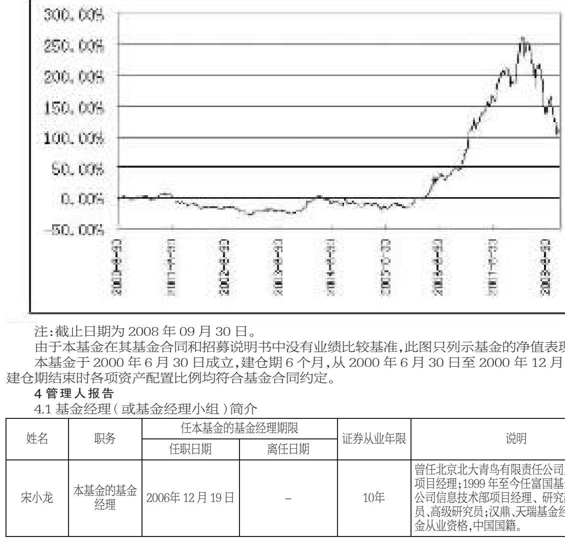
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	–9.93%	3.61%	–	–	–	–

注：过去三个月指 2008 年 07 月 01 日 – 2008 年 09 月 30 日。

由于基金汉鼎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 09 月 30 日。

由于本基金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 2000 年 6 月 30 日成立，建仓期 6 个月，从 2000 年 6 月 30 日至 2000 年 12 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		
宋小龙	本基金的基金经理	2006年 12 月 19 日	–	10年	曾任北京北大青鸟有限责任公司系统开发部项目经理；1999 年至今任富国基金管理有限公司信息技术部项目经理、研究部行业研究员、高级研究员；汉鼎、天瑞基金经理，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鼎证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《汉鼎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，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

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

2008 年第三季度，美国次贷危机愈演愈烈，投资者对全球宏观经济发展预期越来越趋于悲观。受国内经济发展不确定性的影响，A 股市场持续下跌。作为本基金重点投资的电子信息技术产业，深受国际经济周期影响，行业景气度持续下降，股票价格随之下跌，导致本基金净值持续缩水，业绩表现一般。

我们认为，尽管中国宏观经济增速有放缓的趋势，但经济发展过程中诸如通货膨胀等因素有所缓解，同时中国的财政和货币政策都有较大回旋空间，中国宏观经济的长期发展依然看好。由于市场交易过程中投资者情绪性因素的影响，股票市场对宏观经济的不利因素的反应有过度之嫌。在经历快速大幅下跌后，A 股市场的估值水平迅速下降。随着宏观经济发展过程中不确定性因素逐步消除，以及扩张性经济政策的运用，投资者对经济发展的预期可能会向积极的方向演化，2008 年第四季度的股票市场有望迎来温和上扬的修复期。在具体投资品种的选择方面，一些基本面良好的“错杀”超跌股以及与宏观经济关联度高的前期跌幅巨大的周期性股票可能有超出市场的表现。本基金将努力把握行业和市场机会，争取为投资者创造更大的收益。

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	365,114,026.60	61.42
	其中：股票	365,114,026.60	61.42
2	固定收益投资	171,445,089.60	28.84
	其中：债券	171,445,089.60	28.84
	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	54,243,221.87	9.12
6	其他资产	3,665,819.16	0.62
7	合计	594,468,157.23	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	257,209,390.49	43.38
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	10,384,710.05	1.75
C2	木材、家具	399,878.75	0.07
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	129,666,894.06	21.87
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	58,219,500.51	9.82
C8	医药、生物制品	51,109,629.12	8.62
C99	其他制造业	7,428,778.00	1.25
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	11,280,691.11	1.90
G	信息技术业	82,082,702.36	13.84
H	批发和零售贸易	300,742.64	0.05
I	金融、保险业	14,240,500.00	2.40
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	365,114,026.60	61.58

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	002038	双鹭药业	1,769,724.00	51,109,629.12	8.62
2	600050	中国联通	8,500,000.00	46,495,000.00	7.84
3	600584	长电科技	11,628,274.00	39,071,000.64	6.59
4	002045	广州国光	5,049,125.00	28,578,047.50	4.82
5	600183	生益科技	5,013,543.00	25,920,017.31	4.37
6	600360	华微电子	4,534,006.00	20,947,107.72	3.53
7	002056	横店东磁	2,903,140.00	20,757,451.00	3.50
8	600686	金龙汽车	3,040,960.00	19,735,830.40	3.33
9	000001	深发展 A	950,000.00	14,240,500.00	2.40
10	600320	振华港机	1,088,061.00	12,099,238.32	2.04

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	131,510,089.60	22.18
2	央行票据	–	–
3	金融债券	39,935,000.00	6.74
	其中：政策性金融债	39,935,000.00	6.74
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	171,445,089.60	28.92

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	009908	99国债⑻	576,290.00	57,646,288.70	9.72
2	060231	06国开 31	300,000.00	29,940,000.00	5.05
3	010110	21国债⑽	300,000.00	29,538,000.00	4.98
4	010203	02国债⑶	170,000.00	16,430,500.00	2.77
5	030228	03国开 28	100,000.00	9,995,000.00	1.69

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	415,995.38
2	应收证券清算款	1,091,643.65
3	应收股利	–
4	应收利息	1,742,792.93
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	415,387.20
8	其他	–
9	合计	3,665,819.16

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 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	24,213,458.00
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	24,213,458.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	4.84

注：–

7 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会［2008］3 8 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 2 0 0 8 年 9 月 1 6 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。

截至 2008 年 9 月 16 日本基金未持有相关停牌股票。

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汉鼎基金的文件
2、汉鼎证券投资基金基金合同
3、汉鼎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、汉鼎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
2008–10–24

汉盛证券投资基金

2008年第三季度报告

2008年 09 月 30 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
报告送出日期：2008–10–24

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 2008 年 9 月 30 日止。

2 基金产品概况

基金简称：基金汉盛
交易代码：500005
基金运作方式：契约型封闭式
基金合同生效日：1999–05–10
报告期末基金份额总额（单位：份）：2,000,000,000.00

投资目标：为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

投资策略：“精选品种、组合投资、长线持有、波段操作”，通过研究和发掘具有良好发展前景的上市公司进行组合投资。以长期投资为主轴，同时依据“顺势而为”的原则进行一些短线操作。

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：中国农业银行

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 7 月 1 日到 2008 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	–30,187,144.02
2.本期利润	–449,418,841.31
3.加权平均基金份额本期利润	–0.2247
4.期末基金资产净值	3,049,013,715.35
5.期末基金份额净值	1.5245

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

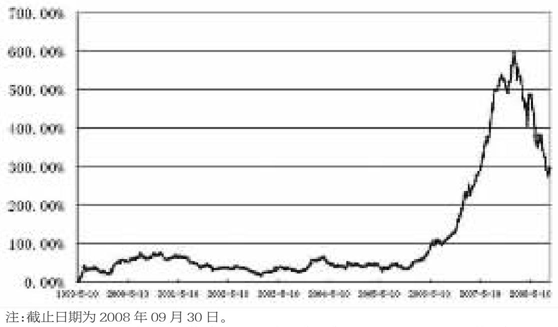
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	–12.85%	3.95%	–	–	–	–

注：过去三个月指 2008 年 07 月 01 日 – 2008 年 09 月 30 日。

由于本基金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 09 月 30 日。

由于本基金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 5 月 10 日成立，建仓期 6 个月，从 1999 年 5 月 10 日至 1999 年 11 月 9 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		
李文忠	本基金的基金经理	2004年 5 月 28 日	–	11年	曾任鹏华基金管理有限公司基金经理；银河证券高级经理；2004.4 至今任富国基金管理有限公司汉盛基金经理，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盛证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉盛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

在本季度里，国际经济和金融环境持续恶化，美国更是遭遇了几十年一遇的金融危机。在此背景下，国内经济增长速度继续小幅回落，PPI 不断创出新高但 CPI 不断回落，中国的宏观经济面临持续较大幅度回落的压力，投资者对上市公司未来的利润增长越来越悲观，股市逐渐步入超跌状态。由于担心股市的持续大幅度的下跌影响到实体经济，同时出于稳定的需要，政府出台了大力度救市政策，股市也迎来了大幅反弹。

本基金在操作上，主要是进行了几次较大的波段操作，首先是在七月份大幅降低了仓位；其次在奥运会期间股市大幅下跌时又大幅增加了仓位，主要增持了证券、保险、地产、钢铁等个股；最后股市大幅反弹后于九月底又大幅减持了仓位，主要减持了流动性较弱的个股及钢铁等周期类个股。

展望 2008 年第四季度，面临不利的国内外经济环境，股市可能迎来较长时期的弱市调整格局，但大的系统性风险已经基本消除，在又一次超跌后也为年底到明年可能的恢复性上涨提供了一定的机会。本基金将注重于寻找优质的上市公司，不断优化投资组合，力争在经历股市的短期大幅波动之后获得稳定而适度的中长期回报。

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	1,938,731,033.28	62.99
	其中：股票	1,938,731,033.28	62.99
2	固定收益投资	738,596,349.60	24.00
	其中：债券	738,596,349.60	24.00
	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	388,189,958.02	12.61
6	其他资产	12,214,479.92	0.40
7	合计	3,077,731,820.82	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	210,395.41	0.01
B	采掘业	69,155,201.84	2.27
C	制造业	823,875,043.69	27.02
C0	食品、饮料	106,401,920.00	3.49
C1	纺织、服装、皮毛	157,341.80	0.01
C2	木材、家具	568,396.47	0.02
C3	造纸、印刷	371,189.21	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	74,837,057.32	2.45
C5	电子	1,009,453.87	0.03
C6	金属、非金属	319,647,738.42	10.48
C7	机械、设备、仪表	203,294,198.26	6.67
C8	医药、生物制品	82,867,748.34	2.72
C99	其他制造业	34,720,000.00	1.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	625,641.73	0.02
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	123,706,200.60	4.06
G	信息技术业	32,248,168.28	1.06
H	批发和零售贸易	188,763,408.11	6.19
I	金融、保险业	567,388,080.40	18.61
J	房地产业	121,708,662.38	3.99
K	社会服务业	10,657,179.36	0.35
L	传播与文化产业	393,051.48	0.01
M	综合类	–	–
	合计	1,938,731,033.28	63.59

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	600036	招商银行	10,300,000.00	181,486,000.00	5.95
2	600000	浦发银行	10,593,204.00	165,465,846.48	5.43
3	600585	海螺水泥	5,200,611.00	136,412,026.53	4.47
4	600660	福耀玻璃	22,224,672.00	133,348,032.00	4.37
5	600519	贵州茅台	600,000.00	79,134,000.00	2.60
6	600030	中信证券	3,054,958.00	75,640,760.08	2.48
7	000338	潍柴动力	1,709,369.00	66,477,360.41	2.18
8	000002	万 科 A	9,999,828.00	65,298,876.84	2.14
9	600009	上海机场	3,127,684.00	54,421,701.60	1.78
10	601006	大秦铁路	4,137,258.00	53,370,628.20	1.75

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	351,872,150.70	11.54
2	央行票据	279,820,000.00	9.18
3	金融债券	88,519,000.00	2.90
	其中：政策性金融债	88,519,000.00	2.90
4	企业债券	16,699,378.60	0.55
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	1,685,820.30	0.06
7	其他	–	–
8	合计	738,596,349.60	24.22

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	010110	21国债⑽	1,660,720.00	163,514,491.20	5.36
2	0801008	08央行票据 08	1,000,000.00	101,180,000.00	3.32
3	0701038	07央行票据 38	1,000,000.00	98,920,000.00	3.24
4	010112	21国债⑿	849,480.00	83,886,150.00	2.75
5	0701092	07央行票据 92	800,000.00	79,720,000.00	2.61

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	410,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	–
4	应收利息	10,735,937.46
5	应收申购款	–
6	其他应收款	24.36
7	待摊费用	1,068,518.10
8	其他	–
9	合计	12,214,479.92

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 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（%）	0.50

注：–

7 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会［2008］3 8 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 2 0 0 8 年 9 月 1 6 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。

截至 2008 年 9 月 16 日本基金未持有相关停牌股票。

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汉盛基金的文件
2、汉盛证券投资基金基金合同
3、汉盛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、汉盛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
2008–10–24