

汉兴证券投资基金
2009 年第 3 季度报告

2009 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： 2009 年 10 月 28 日

§ 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 10 月 26 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 2009 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富国汉兴封闭
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年12月30日
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（2009年7月1日到2009年9月30日）
1. 本期已实现收益	427,986,581.80
2. 本期利润	197,827,918.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0659
4. 期末基金资产净值	4,232,570,832.06
5. 期末基金份额净值	1.4109

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	4.91%	2.39%	-	-	-	-

注：过去三个月指 2009 年 7 月 1 日—2009 年 9 月 30 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 2009 年 9 月 30 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	硕士，曾任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。

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

本基金三季度净值增长率为 4.91%，表现较好，主要原因在于经过二季度的调整，本基金的股票仓位适中，在 70-78%之间，配置的重点在医药、食品饮料及保险等行业，这些行业在三季度的表现强于大盘。另外，考虑到地产股估值过高，而销售可能不如预期，本基金在 7 月初减持了地产股，避免了地产股的大幅下跌。

外部经济复苏信号进一步明确，但较大的可能是在波折中前行，并可能维持数年的低速增值。国内经济情况好于外围，复苏明显，年内保八无虞。国内物价水平出现拐点，11 月起 CPI 可能开始转正，2010 年二季度才可能出现实质性通胀压力。A 股环境整体仍偏正面。企业盈利情况会逐季好转，中下游企业较大的毛利空间有望保持一段时间。目前估值整体不贵，但存在结构性泡沫。股市流动性出现一定幅度下降，但尚不至于紧缺，投资者情绪在市场下跌后出现回落，显示对未来市场仍心存疑虑。本基金在四季度仍将以防御为主，重点配置盈利相对确定的食品饮料、医药及交通运输等行业，但时刻关注金融、房地产、钢铁、煤炭等行业的投资机会以及低碳经济主题的投资机会。

§ 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	2,958,567,794.38	69.56
	其中：股票	2,958,567,794.38	69.56
2	固定收益投资	914,678,825.50	21.51
	其中：债券	914,678,825.50	21.51
	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	349,020,299.59	8.21
6	其他资产	30,998,232.37	0.73
7	合计	4,253,265,151.84	100.00

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	1,494,848,867.34	35.32
C0	食品、饮料	707,979,193.73	16.73
C1	纺织、服装、皮毛	12,286,865.72	0.29
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,188,000.00	0.24
C5	电子	3,619,353.82	0.09
C6	金属、非金属	217,141,270.18	5.13
C7	机械、设备、仪表	13,183,888.58	0.31
C8	医药、生物制品	527,414,527.41	12.46
C99	其他制造业	3,035,767.90	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	218,398,842.70	5.16
F	交通运输、仓储业	268,136,274.79	6.34
G	信息技术业	160,344,090.00	3.79
H	批发和零售贸易	230,297,901.50	5.44
I	金融、保险业	577,703,622.69	13.65
J	房地产业	1,093,817.76	0.03
K	社会服务业	2,709,000.00	0.06
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	5,035,377.60	0.12
	合计	2,958,567,794.38	69.90

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	7,851,331	408,269,212.00	9.65
2	600519	贵州茅台	2,368,216	390,424,089.76	9.22
3	601318	中国平安	4,520,000	229,164,000.00	5.41
4	002024	苏宁电器	10,981,444	179,985,867.16	4.25
5	600009	上海机场	11,989,323	160,776,821.43	3.80
6	600036	招商银行	9,475,688	140,050,668.64	3.31
7	000858	五粮液	5,199,939	108,730,724.49	2.57
8	601006	大秦铁路	11,271,990	104,491,347.30	2.47
9	600271	航天信息	6,600,000	102,498,000.00	2.42
10	600585	海螺水泥	2,352,494	101,227,816.82	2.39

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	313,658,383.50	7.41
2	央行票据	141,528,000.00	3.34
3	金融债券	427,839,600.00	10.11

	其中：政策性金融债	427,839,600.00	10.11
4	企业债券	28,983,000.00	0.68
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	2,669,842.00	0.06
7	其他	—	—
8	合计	914,678,825.50	21.61

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	010112	21 国债(02)	1,107,340	114,033,873.20	2.69
2	0701082	07 央行票据 82	1,000,000	101,660,000.00	2.40
3	080403	08 农发 03	1,000,000	100,750,000.00	2.38
4	010110	21 国债(00)	889,480	91,402,964.80	2.16
5	090406	09 农发 06	700,000	69,839,000.00	1.65

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。

本报告期本基金投资的五粮液（000858）于 2009 年 9 月 9 日公告因其公司涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，被中国证券监督管理委员会立案调查。本基金管理人将密切关注相关事件的进展情况，并采取相应的投资策略，保护持有人利益。

除此之外，本基金投资的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	853,913.63
2	应收证券清算款	21,414,209.35
3	应收股利	—
4	应收利息	8,151,442.55
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	578,666.84
8	其他	—
9	合计	30,998,232.37

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（%）	0.33

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

根据《证券投资基金法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》其配套文件及中国证监会基金部函【2009】636号《关于证券投资基金投资创业板上市证券的说明》的相关规定，本基金将参与创业板上市的股票和可转换债券的投资，并严格按照公司制度流程规定进行投资决策和风险管理，同时于2009年9月23日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

§ 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

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10月28日