

汉兴证券投资基金  
2008 年第 3 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：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7月1日到2008年9月30日）
1. 本期已实现收益	-36,848,790.45
2. 本期利润	-528,501,635.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1762
4. 期末基金资产净值	3,777,209,266.54
5. 期末基金份额净值	1.2591

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

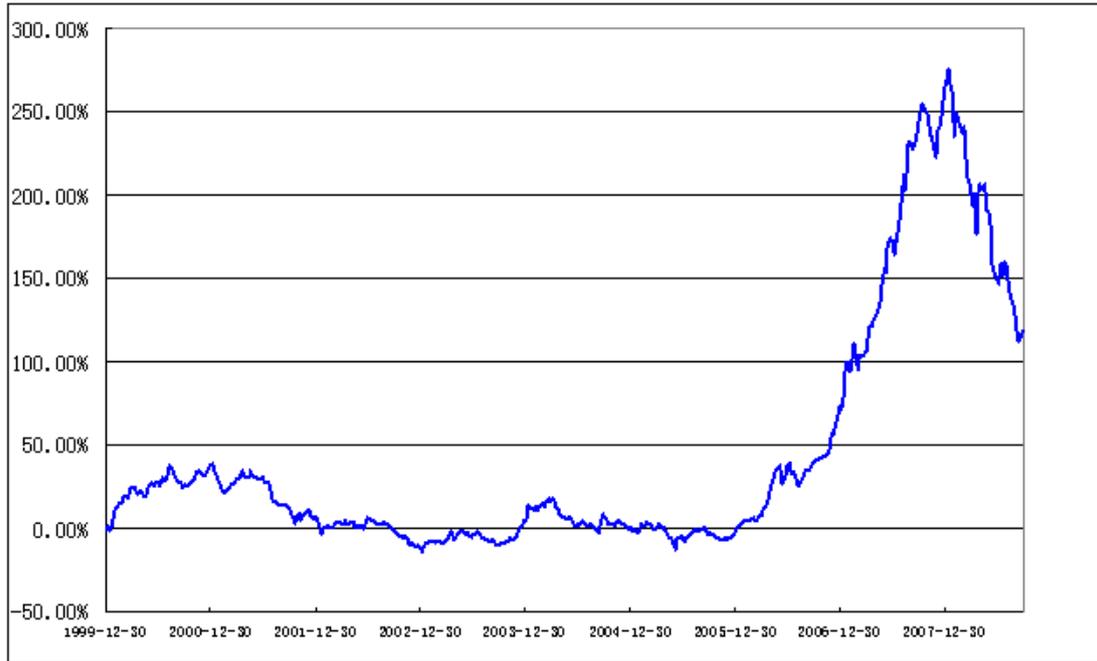
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.27%	2.99%	-	-	-	-

注：过去三个月指2008年7月1日—2008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 2008 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	本基金的基金经理	2006 年 12 月 19 日	—	11 年	曾任卡斯特期货经纪公司分析师、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、汉兴基金经理，具有基金从业资格，中国国籍。

注：—

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，严格执行交易系统内的公平交易程序，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**

本基金三季度表现不理想，但优于指数，原因在于股票资产比例较低，期间基本维持在 60-70%之间。

三季度投资者对宏观经济的预期丝毫未有转好的迹象：经济和物价双双超预期回落。美国金融危机把全球经济拖入衰退的可能性进一步加大，世界经济形势继续恶化中。8 月份国内经济减速迹象进一步明显（消费和出口略好于预期，但工业增加值和电力数据显示经济增速回落速度超出预期）。在食品价格回落带动下 CPI 出现趋势性回落，回落速度也超出预期。8 月货币供应量和信贷增速明显回落，商业银行出现惜贷迹象。我们判断未来经济仍处于下行周期中。外部需求维持弱势，消费、投资和出口都可能维持弱势，经济减速已成定局。

三季度投资者信心依然不足，周边市场的轮番暴跌加重了国内投资者对金融危机的恐惧，造成了三季度指数仍然大跌。经过这轮下跌，我们认为目前股票市场的估值相对便宜，具备了长期投资的价值。但弱势市场中很有可能会发生极端情况。

三季度本基金对部分股票进行了减持，减持的对象主要是受经济影响较大的周期类股票，增持了部分竞争实力强，市场空间大，现金流充足的公司。调整后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	2,503,085,931.10	61.76
	其中：股票	2,503,085,931.10	61.76
2	固定收益投资	886,227,713.77	21.87
	其中：债券	886,227,713.77	21.87
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	14,088,104.53	0.35
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	636,735,055.11	15.71
6	其他资产	12,945,821.34	0.32
7	合计	4,053,082,625.85	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	2,024,936.94	0.05
C	制造业	1,263,243,259.44	33.44
C0	食品、饮料	293,589,139.94	7.77
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	399,878.75	0.01
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	117,739,134.84	3.12
C5	电子	27,168,198.80	0.72
C6	金属、非金属	316,793,351.68	8.39
C7	机械、设备、仪表	127,884,460.15	3.39
C8	医药、生物制品	343,663,226.37	9.10
C99	其他制造业	36,005,868.91	0.95

D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,251,283.46	0.03
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	168,369,690.90	4.46
G	信息技术业	266,176,494.57	7.05
H	批发和零售贸易	173,304,667.66	4.59
I	金融、保险业	452,869,678.01	11.99
J	房地产业	122,091,777.62	3.23
K	社会服务业	26,721,091.02	0.71
L	传播与文化产业	393,051.48	0.01
M	综合类	26,640,000.00	0.71
	合计	2,503,085,931.10	66.27

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	9,000,000.00	303,390,000.00	8.03
2	600519	贵州茅台	1,981,828.00	261,383,294.92	6.92
3	600036	招商银行	11,828,757.00	208,422,698.34	5.52
4	600271	航天信息	7,948,695.00	165,491,829.90	4.38
5	002024	苏宁电器	9,454,296.00	164,504,750.40	4.36
6	600585	海螺水泥	5,831,706.00	152,965,648.38	4.05
7	600000	浦发银行	7,233,115.00	112,981,256.30	2.99
8	600009	上海机场	5,957,200.00	103,655,280.00	2.74
9	000002	万科A	14,615,736.00	95,440,756.08	2.53
10	600066	宇通客车	6,071,585.00	73,951,905.30	1.96

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	314,195,983.10	8.32
2	央行票据	200,670,000.00	5.31
3	金融债券	333,714,600.00	8.83
	其中：政策性金融债	333,714,600.00	8.83
4	企业债券	33,837,022.67	0.90
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	3,810,108.00	0.10
7	其他	—	—
8	合计	886,227,713.77	23.46

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	1,000,000.00	101,190,000.00	2.68
2	080403	08 农发 03	1,000,000.00	100,450,000.00	2.66
3	0701082	07 央行票据 82	1,000,000.00	99,480,000.00	2.63
4	009908	99 国债(8)	800,000.00	80,024,000.00	2.12
5	010110	21 国债(10)	700,000.00	68,922,000.00	1.82

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	8,621,851.00	14,088,104.53	0.37

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	851,282.05
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	—
4	应收利息	11,026,021.19
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	1,068,518.10

8	其他	—
9	合计	12,945,821.34

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	33,710,000.00	0.89	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 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会[2008]38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2008年9月16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：基金汉兴

持有的相关停牌的股票名称：盐湖钾肥

调整前股票估值：57,377,369.64

调整所采用的行业指数：深交所石化指数

调整后股票估值：42,986,819.04

估值调整金额：-14,390,550.60

估值调整金额占 2008 年 9 月 12 日基金资产净值的比例：-0.39%

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  
2008-10-24