

# 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

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。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止。

本报告财务资料已经审计。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5	信息披露方式.....	6
2.6	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
3.3	自基金合同生效以来基金的利润分配情况.....	8
4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
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.....	9
4.3	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
6	审计报告.....	14
7	年度财务报表.....	15
7.1	资产负债表.....	15
7.2	利润表.....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注.....	18
8	投资组合报告.....	34
8.1	期末基金资产组合情况.....	34
8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	35
8.3	期末按行业分类的股票投资组合.....	35
8.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
8.5	报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	40

8.7	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 .....	40
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	40
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	40
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	40
8.11	投资组合报告附注 .....	40
9	基金份额持有人信息 .....	41
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	41
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	41
10	开放式基金份额变动 .....	42
11	重大事件揭示 .....	42
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	42
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	42
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	42
11.4	基金投资策略的改变 .....	42
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	42
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	43
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	43
11.8	其他重大事件 .....	44
12	影响投资者决策的其他重要信息 .....	45
13	备查文件目录 .....	46
13.1	备查文件目录 .....	46
13.2	存放地点 .....	46
13.3	查阅方式 .....	46

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金
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
注册地址		上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼

邮政编码	200121	100140
法定代表人	郑安国	郭树清

## 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

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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。

## 2.6 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限责任公司	基金管理人
办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

## 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
本期加权平均净值利润率		-33.37%

本期基金份额净值增长率		-26.40%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>		<b>2008年5月7日 至2008年12月31日</b>
期末可供分配利润		-52,675,147.20
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
<b>3.1.3 累计期末指标</b>		<b>2008年5月7日 至2008年12月31日</b>
基金份额累计净值增长率		-26.40%

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

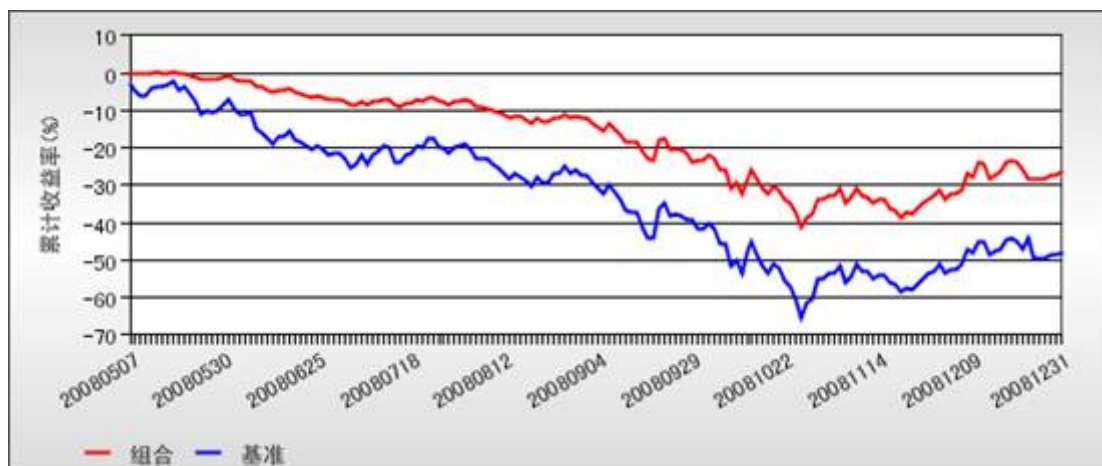
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.29%	2.98%	-11.21%	5.28%	6.92%	-2.30%
自基金合同生效起至今	-26.40%	2.05%	-47.94%	3.85%	21.54%	-1.80%

#### 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

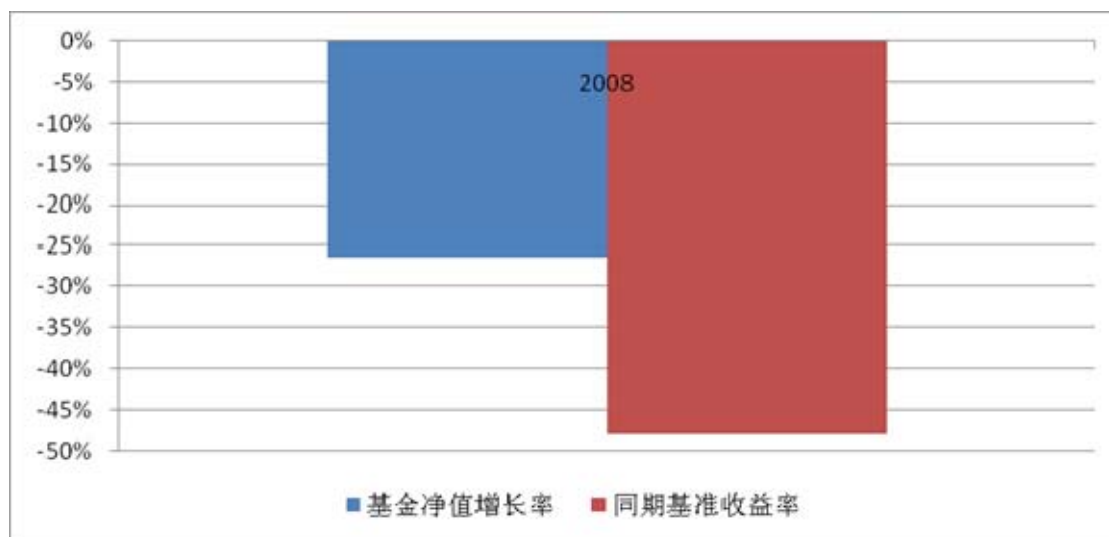
(2008年5月7日至2008年12月31日)



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

基金管理人是在 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
	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

<p>Marco Wong</p>			<p>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。</p>
<p>Winson Fong</p>	<p>大中华区策略主管</p>	<p>21 年</p>	<p>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，覆盖区域扩展到太平洋地区。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。</p>

#### 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到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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风

险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据业务情况调整和细化了市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

（三）全面开展内部审计工作。2008 年，监察稽核部门按计划对公司营运、投资部门进行了业务审计，并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。此外，公司每月向外方股东法国兴业资产管理公司上报内控报告，内容覆盖前后台所有关键业务，从而将公司风险控制纳入法国兴业的全球风控体系。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 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应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。

#### 4.8 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

普华永道中天审字(2009)第 20075 号

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金(以下简称“华宝兴业海外中国成长基金”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2008 年 5 月 7 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是华宝兴业海外中国成长基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业海外中国成长基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年 5 月 7 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司  
中国·上海市  
2009 年 3 月 23 日

注册会计师  
薛 竞  
注册会计师  
张 鸿

## 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去年度的同比期间，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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1		24,837,619.30
结算备付金			-
存出保证金			-
交易性金融资产	7.4.7.2		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	7.4.7.4		43,932.57
买入返售金融资产	7.4.7.3		-
应收证券清算款			-
应收利息	7.4.7.5		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	7.4.7.6		41,423.98
资产总计			142,468,478.04
<b>负债和所有者权益</b>			
<b>负债：</b>			
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	7.4.10.2.1		204,232.07
应付托管费	7.4.10.2.2		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	7.4.7.7		60,675.26
负债合计			6,098,118.73
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.8		185,308,217.36
未分配利润	7.4.7.9		-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	7.4.7.10		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	7.4.7.11		-64,677,215.34
基金投资收益			-
债券投资收益	7.4.7.12		-3,022,123.82
资产支持证券投资收益			-
衍生工具收益	7.4.7.13		74,314.60
股利收益	7.4.7.14		2,486,297.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15		-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）	7.4.7.16		288,826.92



二、费用（以“-”号填列）			-5,575,361.71
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1		-3,381,063.79
2. 托管费	7.4.10.2.2		-657,429.00
3. 销售服务费			-
4. 交易费用	7.4.7.17		-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	7.4.7.18		-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 基金基本情况

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第 333 号《关于同意华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由华宝兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 462,646,980.69 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 052 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 5 月 7 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 462,709,489.02 份基金份额,其中认购资金利息折合 62,508.33 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司,境外资产托管人为纽约梅隆银行(The Bank of New York Mellon Corporation),境外投资顾问为法国兴业银行资产管理(日本)有限公司(Société Générale Asset Management (Japan) Co., Ltd.)。

根据《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》和《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具,其中股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司,中国公司指收入的 50%以上来源于中国大陆的公司;固定收益证券投资范围为具有标准普尔评级为“A”以上或同等评级的发行人在中国证监会认可的中国大陆以外市场(包括香港、新加坡、美国)发行的固定收益证券,在流动性充足的情况下,主要投资香港债券市场。在正常市场情况下,本基金各类资产配置的比例范围是: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%。本基金的业绩比较基准为:MSCI China Free 指数(以人民币计算)。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于 2009 年 3 月 23 日批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、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》、《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

### 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 5 月 7 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间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 5 月 7 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 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。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 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。

##### 7.4.4.4 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。

#### 7.4.4.5 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。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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)。

#### 7.4.4.9 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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 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。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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。

#### 7.4.4.14 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。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《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《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (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。
- (2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日
活期存款	24,837,619.30
定期存款	-
其他存款	-
合计	24,837,619.30

注：于 2008 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 3,860,490.87 元、港元活期存款 20,975,746.34 元和美元活期存款 1,382.09 元。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	125,533,077.97	99,827,642.77	-25,705,435.20
债券	交易所市场	-	-
	OTC 市场	17,637,757.44	17,628,744.05
	合计	17,637,757.44	17,628,744.05
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	143,170,835.41	117,456,386.82	-25,714,448.59

#### 7.4.7.3 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	投资成本
权益衍生工具				
一权证		43,932.57		-
合计		43,932.57		-

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	940.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	940.66

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日
----	------------------

其他应收款		-
待摊费用		41,423.98
合计		41,423.98

#### 7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	675.26
预提费用	60,000.00
合计	60,675.26

#### 7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	2008 年 5 月 7 日至 2008 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	462,709,489.02	462,709,489.02
本期申购	2,734,161.48	2,734,161.48
本期赎回	-280,135,433.14	-280,135,433.14
本期末	185,308,217.36	185,308,217.36

注：1、本基金自 2008 年 3 月 24 日至 2008 年 4 月 30 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 462,646,980.69 元。根据《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 62,508.33 元，折算为 62,508.33 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2008 年 5 月 7 日（基金合同生效日）至 2008 年 7 月 27 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

3、注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	-71,617,685.90	-25,670,516.02	-97,288,201.92
本期基金份额交易产生的变动数	18,942,538.70	29,407,805.17	48,350,343.87
其中：基金申购款	-496,887.46	-231,328.70	-728,216.16
基金赎回款	19,439,426.16	29,639,133.87	49,078,560.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-52,675,147.20	3,737,289.15	-48,937,858.05

#### 7.4.7.10 存款利息收入



单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
活期存款利息收入		496,142.39
定期存款利息收入		-
其他存款利息收入		-
结算备付金利息收入		-
其他		15.40
合计		496,157.79

#### 7.4.7.11 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
卖出股票成交总额		101,144,922.80
卖出股票成本总额		-165,822,138.14
买卖股票差价收入		-64,677,215.34

#### 7.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
卖出债券及债券到期兑付 成交金额		286,529,112.44
卖出债券及债券到期兑付 成本总额		-287,765,194.20
应收利息总额		-1,786,042.06
债券投资收益		-3,022,123.82

#### 7.4.7.13 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
卖出权证成交金额		74,314.60
卖出权证成本总额		-
买卖权证差价收入		74,314.60

#### 7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
----	--	---------------------------

股票投资产生的股利收益		2,486,297.56
基金投资产生的股利收益		-
合计		2,486,297.56

#### 7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
1. 交易性金融资产		
——股票投资		-25,705,435.20
——债券投资		-9,013.39
——资产支持证券投资		-
——基金投资		-
2. 衍生工具		
——权证投资		43,932.57
3. 其他		-
合计		-25,670,516.02

#### 7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
基金赎回费收入(1)		288,826.92
转换基金补偿收入(2)		-
印花税手续费返还		-
其他		-
合计		288,826.92

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

2、部分基金之间的转换费采用固定转换费率，转换费总额的25%归入转出基金的基金资产；部分基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
交易所市场交易费用		1,237,927.90
银行间市场交易费用		-
合计		1,237,927.90

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目		2008年5月7日 至2008年12月31日
审计费用		60,000.00
信息披露费		238,576.02
帐户维护费		240.00
银行汇划手续费		125.00
合计		298,941.02

#### 7.4.7.19 分部报告

本基金以一个主要业务分部形式运作，专注于通过分散投资风险以获取中长期稳定收益。本基金的次要报告形式为依据投资所在地划分的地区分部。

##### 7.4.7.19.1 以业务分部为主要报告形式、地区分部为次要报告形式的信息

###### 7.4.7.19.1.1 分部收入占收入总额 10%或以上的地区分部及收入

单位：人民币元

收入		2008年5月7日 至2008年12月31日
中国香港		-89,438,676.65
其他		-2,274,163.56
合计		-91,712,840.21

###### 7.4.7.19.1.2 分部资产占资产总额 10%或以上的地区分部及收入

单位：人民币元

资产		2008年12月31日
中国香港		116,186,384.83
比利时		20,971,982.18
美国		1,358,909.85
其他		3,951,201.18
合计		142,468,478.04

注：金融工具的地区分部依下述原则确定：

- (1) 上市非货币性金融工具—主要上市地
- (2) 上市衍生工具—交易所所在地
- (3) 货币性金融工具—债务人所在地

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

本基金本报告期内无特别或有事项、资产负债表日后事项的说明。

### 7.4.9 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

#### 7.4.9.1 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。

#### 7.4.9.2 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。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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基金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。

#### 7.4.10.2.2 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。

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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。

#### 7.4.10.6 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。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资海外证券的股票型证券投资基金，属于具有较高风险、较高收益的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行以及境外次托管行纽约梅隆银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在场外交易市场交易，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

2008年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	24,837,619.30	-	-	-	24,837,619.30
交易性金融资产	17,628,744.05	-	-	99,827,642.77	117,456,386.82
衍生金融资产	-	-	-	43,932.57	43,932.57
应收利息	-	-	-	940.66	940.66
应收股利	-	-	-	44,975.29	44,975.29
应收申购款	298.21	-	-	42,901.21	43,199.42
其他资产	-	-	-	41,423.98	41,423.98
资产总计	42,466,661.56	-	-	100,001,816.48	142,468,478.04
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	5,614,313.95	5,614,313.95
应付赎回款	-	-	-	179,185.68	179,185.68
应付管理人报酬	-	-	-	204,232.07	204,232.07
应付托管费	-	-	-	39,711.77	39,711.77
其他负债	-	-	-	60,675.26	60,675.26
负债总计	-	-	-	6,098,118.73	6,098,118.73
<b>利率风险敞口</b>	42,466,661.56	-	-	93,903,697.75	136,370,359.31

##### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2008 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 12.93%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险



外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险敞口进行监控。

#### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
<b>以外币计价的资产</b>			
银行存款	1,382.09	20,975,746.34	20,977,128.43
交易性金融资产	1,358,909.85	116,097,476.97	117,456,386.82
衍生金融资产	-	43,932.57	43,932.57
应收股利	-	44,975.29	44,975.29
资产合计	1,360,291.94	137,162,131.17	138,522,423.11
<b>以外币计价的负债</b>			
应付证券清算款	-	5,614,313.95	5,614,313.95
负债合计	-	5,614,313.95	5,614,313.95
资产负债表外汇风险敞口净额	1,360,291.94	131,547,817.22	132,908,109.16

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		2008 年 12 月 31 日	
	所有外币相对人民币升值 5%		增加约 665
所有外币相对人民币贬值 5%		下降约 665	

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的市场价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过

对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中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%。于 2008 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	99,827,642.77	73.20%
衍生金融资产-权证投资	43,932.57	0.03%
合计	99,871,575.34	73.23%

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2008 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准上升(下降)且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加(减少)。但由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。

## 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

## 8.3 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）。

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

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
11	700 HK	Tencent Holdings Ltd.	腾讯	香港	中国	78,000	3,439,286.90	2.52
12	1109 HK	China Resources Land Ltd.	华润置地	香港	中国	362,000	3,032,745.55	2.22
13	386 HK	China Petroleum & Chemical Corp.	中国石化	香港	中国	654,000	2,704,919.78	1.98
14	998 HK	CHINA CITIC BANK - H	中信银行	香港	中国	1,130,000	2,640,755.03	1.94
15	341 HK	CAFE DE CORAL HOLDINGS LTD	大家乐集团	香港	中国	190,000	2,630,613.55	1.93
16	323 HK	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.	马钢股份	香港	中国	1,000,000	2,433,956.88	1.78
17	392 HK	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	北京控股	香港	中国	73,000	2,034,294.11	1.49

18	1800 HK	China Communications Construction Co. Ltd.	中国交通建设股份	香港	中国	240,000	2,023,358.94	1.48
19	6 HK	HongKong Electric Holdings Ltd.	香港电灯	香港	中国	48,000	1,841,341.30	1.35
20	1088 HK	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国神华	香港	中国	103,000	1,489,652.16	1.09
21	2600 HK	Aluminum Corp. of China Ltd.	中国铝业	香港	中国	400,000	1,439,209.29	1.06
22	1044 HK	Hengan International Group Co. Ltd.	恒安国际	香港	中国	64,000	1,405,345.54	1.03
23	SOHU US	Sohu	搜狐公司	美国	美国	4,200	1,358,909.85	1.00
24	66 HK	MTR Corp. Ltd.	港铁公司	香港	中国	84,000	1,330,422.00	0.98
25	914 HK	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	海螺水泥	香港	中国	42,000	1,320,421.61	0.97
26	349 HK	Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd.	工银亚洲	香港	中国	179,000	1,310,191.94	0.96
27	836 HK	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	华润电力	香港	中国	98,000	1,287,704.29	0.94
28	11 HK	HANG SENG BK	恒生银行	香港	中国	12,200	1,094,169.44	0.80
29	10 HK	Hang Lung Group Ltd.	恒隆集团	香港	中国	48,000	992,631.11	0.73
30	54 HK	Hopewell Holding	合和实业	香港	中国	44,000	989,456.39	0.73
31	1393 HK	HIDILI IND INTL	恒鼎实业	香港	中国	450,000	968,291.54	0.71
32	2331 HK	Li Ning Co. Ltd.	李宁有限公司	香港	中国	86,000	917,672.29	0.67
33	753 HK	Air China Ltd.	中国国航	香港	中国	400,000	846,593.70	0.62
34	1068 HK	China Yurun Food Group Ltd.	中国雨润食品	香港	中国	100,000	803,382.15	0.59
35	177 HK	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	宁沪高速	香港	中国	150,000	753,997.51	0.55
36	1186 HK	CHINA RAILWAY CON-H	中国铁建	香港	中国	73,000	742,903.61	0.54
37	203 HK	Denway Motors	骏威汽车	香港	中国	334,000	709,851.18	0.52

		Ltd.						
38	2899 HK	Zijin Mining Group Co. Ltd.	紫金矿业	香港	中国	170,000	704,612.88	0.52
39	151 HK	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	中国旺旺控股	香港	中国	237,000	670,899.05	0.49
40	23 HK	Bank of East Asia	东亚银行	香港	中国	34,000	485,733.13	0.36

## 8.5 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	1919 HK	CHINA COSCO HOLD H	5,512,827.94	4.04
18	552 HK	CHINA COMMS SERVI-H	5,506,729.17	4.04
19	688 HK	CHINA OVERSEAS LAND	5,427,342.46	3.98
20	1205 HK	CITIC RESOURCES HLDG	5,277,920.46	3.87
21	11 HK	HANG SENG BK	4,649,184.94	3.41
22	349 HK	IND & COMM BANK	4,584,197.14	3.36
23	165 HK	CHINA EVERBRIGHT LTD	4,576,833.12	3.36
24	836 HK	CHINA RESOURCE POWER	4,562,989.11	3.35
25	2331 HK	LI NING CO	4,500,527.18	3.30
26	1088 HK	CHINA SHENHUA ENERGY	4,422,455.30	3.24
27	998 HK	CHINA CITIC BANK - H	3,552,668.23	2.61

28	914 HK	ANHUI CONCH CEMENT-H	3,523,663.32	2.58
29	1393 HK	HIDILI IND INTL DEV	3,491,356.11	2.56
30	6 HK	HK ELECTRIC HLDGS	3,196,669.10	2.34
31	3993 HK	CHINA MOLYBDENUM-H	2,959,185.32	2.17
32	66 HK	MTR CORPORATION	2,854,417.04	2.09
33	267 HK	CITIC PACIFIC	2,852,736.30	2.09
34	763 HK	ZTE CORP-H	2,775,474.92	2.04

### 8.5.2 累计卖出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）	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	941 HK	CHINA MOBILE LTD	10,735,847.17	7.87
2	906 HK	CHINA NETCOM GRP	4,922,317.50	3.61
3	883 HK	CNOOC LTD	4,336,536.73	3.18
4	1398 HK	IND & COMM BK OF CHI	4,018,752.48	2.95
5	3328 HK	BANK OF COMM - H	3,875,587.01	2.84
6	1812 HK	SHANDONG CHENMING PAPER-H	3,772,831.30	2.77
7	10 HK	HANG LUNG GROUP	3,533,431.36	2.59
8	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE	3,443,131.05	2.52
9	165 HK	CHINA EVERBRIGHT LTD	3,315,771.41	2.43
10	11 HK	HANG SENG BK	2,643,105.82	1.94
11	3993 HK	CHINA MOLYBDENUM-H	2,527,038.67	1.85
12	753 HK	AIR CHINA LIMITED-H	2,331,660.81	1.71
13	836 HK	CHINA RESOURCE POWER	2,011,279.93	1.47
14	1393 HK	HIDILI IND INTL DEV	2,008,087.91	1.47
15	1109 HK	CHINA RESOURCES LAND	1,899,090.34	1.39
16	2777 HK	GUANGZHOU R&F PROP-H	1,873,091.74	1.37
17	762 HK	CHINA UNICOM	1,818,115.00	1.33
18	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK	1,815,175.35	1.33
19	2331 HK	LI NING CO	1,739,188.59	1.28
20	683 HK	KERRY PROPERTIES LTD	1,655,756.84	1.21

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	291,355,216.11
卖出收入（成交）总额	101,144,922.80

## 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A-1+	17,628,744.05	12.93

注：所选用的评级机构为标准普尔公司（STANDARD & POOR'S）。所投资债券为香港政府短期债券，标准普尔对其的评级为 A-1+。

## 8.7 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	HK0000050853	HKTB 00609	200,000	17,628,744.05	12.93

## 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	配股权证	HK0094P73579	43,932.57	0.03

## 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

8.11.2 本基金股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司，中国公司指收入的 50%以上来源于中国大陆的公司，基金管理人建立有股票池。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。



### 8.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	44,975.29
4	应收利息	940.66
5	应收申购款	43,199.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	41,423.98
8	合计	130,539.35

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
11,471	16,154.50	10,632,322.23	5.74%	174,675,895.13	94.26%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本 开放式基金	9,773,261.08	5.2741%

## 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	462,709,489.02
报告期期间基金总申购份额	2,734,161.48
报告期期间基金总赎回份额	-280,135,433.14
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	185,308,217.36

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2008年10月7日，经中国证券监督管理委员会核准，华宝兴业基金管理公司常务副总裁 Dennis Lefranc 因工作变动不再担任公司常务副总裁职务。

2、2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 60,000.00 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日（2008年5月7日）起至本报告期末。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，能为本基金提供全面的信息服；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

### 11.7.1 股票交易

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)
BNP Paribas Securities (Asia) Ltd	1	32,684,473.51	8.34	81,711.20	9.91
BOCI Securities Ltd	1	27,195,009.44	6.94	67,987.53	8.25
CLSA Ltd	1	28,027,782.20	7.15	70,069.46	8.50
China International Capital Corporation HK Securities Ltd	1	37,256,633.66	9.51	93,141.60	11.30
Citigroup Global Markets Limited London	1	19,053,594.60	4.86	47,633.99	5.78
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	1	26,277,229.07	6.71	65,693.09	7.97
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	1	94,225,939.48	24.04	108,797.00	13.20
Macquarie Securities Ltd	1	37,266,498.95	9.51	167,941.15	20.37

Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Inc	1	3,678,374.79	0.94	9,195.93	1.12
Nomura International (HK) Ltd	1	26,707,388.39	6.82	66,768.48	8.10
UBS Securities Asia Ltd	1	59,512,430.49	15.19	45,538.36	5.52
合计	11	391,885,354.58	100.00	824,477.79	100.00

### 11.7.2 债券交易

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)
Citigroup Global Markets Limited London	1	232,807,744.44	76.25	-	-
UBS Ltd	1	27,490,243.89	9.00	-	-
UBS Securities LLC	1	27,377,783.04	8.97	-	-
Citigroup Global Markets Inc	1	17,637,757.44	5.78	-	-
合计	4	305,313,528.81	100.00	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于华宝兴业基金管理有限公司增加交通银行股份有限公司为代销机构及开通定期定额业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008年6月24日
2	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加长城证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008年7月4日
3	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金开放日常申购赎回业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008年7月22日
4	关于海外中国成长股票型证券投资基金开放日的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008年8月11日
5	关于华宝兴业基金公司在本公司电子商务平台 E 网金开办定期定额投资计划业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008年8月16日

6	关于华宝兴业基金管理有限公司增加渤海证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 8 月 21 日
7	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金 8 月 22 日临时暂停申购赎回业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 8 月 22 日
8	华宝兴业基金公司关于延长农行金穗卡网上交易费率优惠期的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 8 月 30 日
9	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 9 月 17 日
10	关于华宝兴业基金管理有限公司增加中国建投投资证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 9 月 19 日
11	农行费率调整公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 9 月 26 日
12	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加安信证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 9 日
13	关于联合证券开办华宝兴业海外中国成长基金和大盘精选基金的定期定额投资计划的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 11 日
14	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金元旦圣诞期间暂停申购赎回业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 20 日
15	华宝兴业基金管理有限公司关于变更海外中国股票型证券投资基金业绩比较基准的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 24 日
16	关于华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金 2009 年工作日的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 25 日
17	关于华宝兴业基金公司部分基金参加交通银行定期定额业务申购费率优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2008 年 12 月 30 日

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2008 年 5 月 27 日，中国建设银行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购议》行使认购期权。

2、2008 年 9 月 23 日，中国建设银行公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持建  
行股份的公告。

3、2008 年 11 月 17 日，中国建设银行公告美国银行公司行使认购期权的事宜。

4、2008 年 12 月 2 日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

## 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同；

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

### 13.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司

二〇〇九年三月二十六日