
兴业货币市场证券投资基金

2008 年年度报告摘要

2008 年 12 月 31 日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2009 年 3 月 28 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。

基金的托管人兴业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、收益分配情况、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。

本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。

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。

1.2 目 录

§1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
1.2	目 录.....	2
§2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	7
§4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
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.....	12
§6	审计报告.....	13
§7	年度财务会计报表.....	13
7.1	资产负债表.....	13
7.2	利润表.....	14
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
7.4	报表附注.....	16
§8	投资组合报告.....	20

8.1	期末基金资产组合情况.....	20
8.2	债券回购融资情况.....	21
8.3	基金投资组合平均剩余期限.....	21
8.4	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	22
8.5	期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细	22
8.6	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	23
8.7	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 投资明细.....	23
8.8	投资组合报告附注.....	23
§9	基金份额持有人信息.....	24
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	24
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.....	24
§10	开放式基金份额变动.....	25
§11	重大事件揭示.....	25
11.1	基金份额持有人大会决议.....	25
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.....	25
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	25
11.4	基金投资策略的改变.....	25
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	26
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.....	26
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	26

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴业货币
交易代码	340005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,334,606,893.70 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上,使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等,使基金收益达到同期货币市场的收益水平,力争超越业绩比较基准。
投资策略	本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资,在风险和收益中寻找最优组合,在保持本金安全与资产充分流动性的前提下,综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资,追求稳定的现金收益。
业绩比较基准	税后 6 个月银行定期存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率低于股票型、债券型和混合型基金。

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	兴业全球基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杜建新
	联系电话	021-58368998
	电子邮箱	dujx@xyfunds.com.cn
客户服务电话	4006780099, 021-38824536	95561
传真	021-58368858	021-62159217

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	www.xyfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 4 月 27 日—2006 年 12 月 31 日
本期已实现收益	19,230,946.66	5,934,843.80	5,959,442.51
本期利润	19,230,946.66	5,934,843.80	5,959,442.51
本期净值收益率	3.25%	3.39%	1.15%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 4 月 27 日—2006 年 12 月 31 日
期末基金资产净值	1,334,606,893.70	215,957,766.38	156,057,486.62
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金收益分配按月结转份额。

3.2 基金净值表现

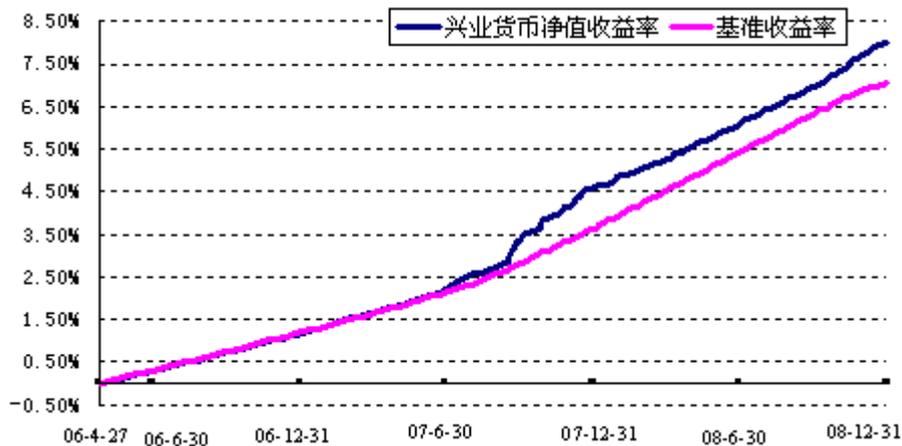
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率	份额净值收益率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	0.9594%	0.0128%	0.7383%	0.0017%	0.2211%	0.0111%
过去六个月	1.7983%	0.0094%	1.6434%	0.0015%	0.1549%	0.0079%
过去一年	3.2511%	0.0075%	3.4340%	0.0011%	-0.1829%	0.0064%
自基金合同成立起至今	7.9764%	0.0071%	7.0611%	0.0022%	0.9153%	0.0049%

注：本基金业绩比较基准为税后 6 个月银行定期存款利率，业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：本业绩比较基准是投资者最熟知、最容易获得的低风险收益率。同时本基金将采用兴业全球基金绩效评价系统对投资组合的投资绩效进行评价。

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

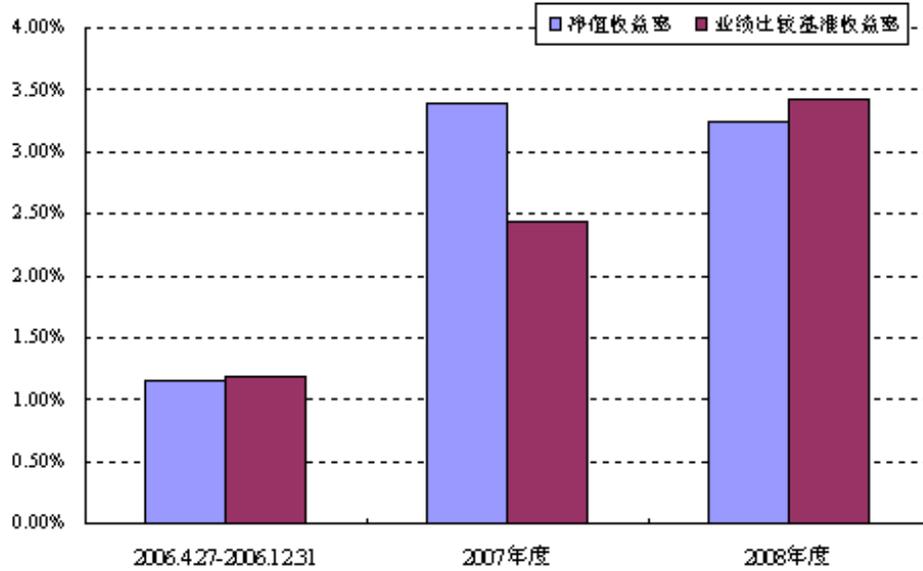
(2006 年 4 月 27 日—2008 年 12 月 31 日)



注：1、净值表现所取数据截至到 2008 年 12 月 31 日。

2、按照《兴业货币市场证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 10 月 26 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

3.2.3 过去三年度净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同于 2006 年 4 月 27 日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	再投资形式发放总额	备注
2008年度	19,230,946.66	
2007年度	5,934,843.80	
2006年度	5,959,442.51	
合计	31,125,232.97	

§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

兴业全球基金管理有限公司是经中国证监会(证监基字[2003]100号文)批准,于2003年9月30日成立。2008年1月2日,中国证监会批准(证监许可[2008]6号)了公司股权变更申请,全球人寿保险国际公司(AEGON International N.V)受让本公司股权并成为公司股东。股权转让完成后,兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%,全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。同时公司名称由“兴业基金管理有限公司”更名为“兴业全球人寿基金管理有限公司”。2008年7月7日,经中国证监会批准(证监许可[2008]888号文),公司名称由“兴业全球人寿基金管理有限公司”变更为“兴业全球基金管理有限公司”,同时,公司注册资本由人民币1.2亿元变更为人民币1.5亿元。

截止2008年12月31日,公司旗下管理着五只基金,分别为兴业可转债混合型证券投资基金、兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、兴业货币市场证券投资基金、兴业全球视野股票型证券投资基金和兴业社会责任股票型证券投资基金。

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		
李友超	本基金基金经理	2007-4-17	—	7年	李友超先生,1965年生,理学硕士,历任安徽农师院助教、建设银行滁州分行支行行长、建设银行监察室监察员、平安资产管理公司交易员、华富货币市场基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、“证券从业年限”按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴业货币市场证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。

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

目前，本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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

2008 年国内生产总值 300670 亿元，同比增长了 9%，全年 CPI 前高后低，同比增长 5.9%，物价快速回落，社会固定资产投资 17.2 万亿，同比增长 25.5%，社会消费品零售总额同比增长 21.6%，年贸易顺差 2955 亿美元，比上年增长 328 亿美元。08 年中国经济发生了巨大变化，上半年经济偏热，下半年国际经济环境发生变化，金融危机影响席卷全球，我国的经济增长也迅速减慢。受此影响，宏观经济政策从“双防”转向“一保一控”，再转向“保增长、扩内需”；财政政策从“稳健”转为“积极”，货币政策从“从紧”转为“适度宽松”，国务院还适时推出了 4 万亿的经济振兴计划。

08 年的债券市场也是跌宕起伏，先后经历了资金推动的一波上涨、担心高通胀的回调及四季度罕见的牛市等三个阶段。08 年年初，债市持续了 07 年的企稳小幅反弹行情，这波行情并未持续太长时间，到 3 月底，随着通胀预期恶化，债市

开始重新走熊。随着次贷危机逐步演化为全球性的经济危机，市场预期从紧的货币政策转向，降息预期强烈，这为债市走牛提供了动力。央行的 4 次降息和 3 次下调存款准备金无疑让下半年的债市牛气冲天，货币市场的利率走势先升后降，央票发行数量的减少、1 年期和 3 年期央票的停发，致使央票收益率出现大幅下降，12 月份更是降至了 1% 以下。

报告期初本基金顺应市场变化、审时度势，对报告期内债券投资环境做了明确估计，在控制风险保障基金流动性的前提下努力提高组合收益。上半年银行间市场仍存在流动性和利率风险，我们控制了基金组合的久期，并保留适度的现金头寸；下半年我们把握了债市的反弹行情，适度提高了组合久期，并及时将收益兑现以回报投资者。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009 年将是中国经济面对考验的一年，国际经济环境更趋严峻对我国形成较大的周期性调整压力，虽然世界范围的经济刺激措施不断出台，但实体经济恶化、信心不足以及刺激措施落实时间上的滞后都会降低经济活跃度，拉动中国经济增长三架马车中的消费和进出口难有作为，09 年要看投资拉动和银行是否惜贷，中国经济将在困难中缓慢恢复。

预计 09 年宏观经济面和政策面仍将对债券市场有利，机会与挑战并存。世界范围的经济危机拖延中国经济恢复时间，央行仍会保持适度宽松的货币政策，但由于 08 年四季度央行采取了一步到位式下调基准利率，导致今年利率工具使用受限，下调利率空间有限，货币政策将以数量化调控为主，具体手段有下调准备金率、调控公开市场量、贷款窗口指导等，降息预期空间制约债券市场的高度，而充裕流动性又为债券市场提供一定支撑。全年充裕的流动性会在不同时间段上程度不同，上半年估计比下半年宽裕，新增贷款、债券发行以及股票发行会分流甚至吸干流动性，造成局部时间资金不再宽裕。08 年四季度上涨过度透支了债券收益率，债券吸引力下降，股市等投资机会增加也会给债券市场带来冲击，09 年债券市场将波动、多变。

面对种种机会与风险，09 年我们依旧奉行稳健的投资风格，首先我们将适度缩短久期，防范利率风险，其次重视流动性管理，充分体现货币基金现金管理工具的作用；同时面对 09 年债市的大环境我们将留意波段操作和套利机会，在控制风险的前提下尽量提高基金组合的整体收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、监察稽核人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具有 3 年以上相关工作经验，具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金未签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴业货币市场证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本基金自基金合同生效日起每日将基金份额实现的基金净收益分配给份额持有人，并按月结转到份额持有人的基金账户。本报告期内，本基金未实施利润分配 12 次，共分配 19,230,946.66 元，符合本基金基金合同的相关规定。

§ 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，由于基金大额赎回及基金净值波动等原因，出现组合的平均剩余期限超过 180 天等情况。本托管人及时对基金管理人进行了书面或电话的风险提示，基金管理人及时作了反馈，并在规定期限内对投资组合进行了调整。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所审计，注册会计师徐艳、蒋燕华签字出具了安永华明(2009)审字第 60467611_B03 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务会计报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴业货币市场证券投资基金

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		369,511,242.21	9,883,959.28
结算备付金		-	1,855,371.31
存出保证金		-	-
交易性金融资产		965,537,949.25	109,308,488.58
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		965,537,949.25	109,308,488.58
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	95,000,262.50
应收证券清算款		-	-
应收利息		2,271,901.63	638,890.14
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延税项资产		-	-
其他资产		-	-

资产总计		1,337,321,093.09	216,686,971.81
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		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		336,369.02	54,605.40
应付托管费		101,930.01	16,547.10
应付销售服务费		637,495.49	125,425.20
应付交易费用		14,986.52	7,130.64
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		1,573,418.35	450,997.09
递延所得税负债		-	-
其他负债		50,000.00	74,500.00
负债合计		2,714,199.39	729,205.43
所有者权益：			
实收基金		1,334,606,893.70	215,957,766.38
未分配利润		-	-
所有者权益合计		1,334,606,893.70	215,957,766.38
负债和所有者权益总计		1,337,321,093.09	216,686,971.81

注：报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 1,334,606,893.70 份。

7.2 利润表

会计主体：兴业货币市场证券投资基金

报告截止日：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		23,669,031.33	7,429,952.66
1.利息收入		19,743,216.55	7,473,052.38
其中：存款利息收入		660,602.89	511,935.77
债券利息收入		18,240,469.61	2,996,287.88
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		842,144.05	3,964,828.73
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		3,925,814.78	-43,099.72
其中:股票投资收益		-	-
债券投资收益		3,925,814.78	-43,099.72
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)		-	-
4.其他收入(损失以“-”填列)		-	-
二、费用(以“-”填列)		-4,438,084.67	-1,495,108.86
1、管理人报酬		-1,893,149.11	-555,091.59
2、托管费		-573,681.69	-168,209.75
3、销售服务费		-1,434,203.92	-420,523.96
4、交易费用		-	-
5、利息支出		-366,545.25	-122,291.64
其中:卖出回购金融资产支出		-366,545.25	-122,291.64
6、其他费用		-170,504.70	-228,991.92
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		19,230,946.66	5,934,843.80
所得税费用(以“-”号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		19,230,946.66	5,934,843.80

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:兴业货币市场证券投资基金

报告截止日: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)	215,957,766.38	-	215,957,766.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	19,230,946.66	19,230,946.66
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)	1,118,649,127.32	-	1,118,649,127.32

其中：1. 基金申购款	5,200,845,284.49	-	5,200,845,284.49
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-4,082,196,157.17	-	-4,082,196,157.17
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）	-	-19,230,946.66	-19,230,946.66
五、期末所有者权益（基金净值）	1,334,606,893.70	-	1,334,606,893.70
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）	156,057,486.62	-	156,057,486.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	5,934,843.80	5,934,843.80
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）	59,900,279.76	-	59,900,279.76
其中：1. 基金申购款	1,847,920,261.69	-	1,847,920,261.69
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,788,019,981.93	-	-1,788,019,981.93
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）	-	-5,934,843.80	-5,934,843.80
五、期末所有者权益（基金净值）	215,957,766.38	-	215,957,766.38

7.4 报表附注

7.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.1.3 差错更正的说明

无。

7.4.2 主要税项

A. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

B. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20% 的个人所得税。

7.4.3 关联方关系

本报告期基金各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业全球基金管理有限公司(以下简称“兴业基金”)	基金管理人、基金发起人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)	基金托管人、基金代销机构
兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
全球人寿保险国际公司(AEGON International N.V)	基金管理人的股东

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
兴业全球基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记机构、直销机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 债券回购交易

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	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	515,400,000.00	100.00%	1,379,100,000.00	100.00%

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 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	1,893,149.11	555,091.59
其中：当期已支付	1,556,780.09	500,486.19
期末未支付	336,369.02	54,605.40

注：1、基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×0.33%/当年天数。

2、上述表格中“当年已支付”不包含当期已支付的上期应付管理费。

7.4.4.2.2 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	573,681.69	168,209.75
其中：当期已支付	471,751.68	151,662.65
期末未支付	101,930.01	16,547.10

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.10%/当年天数。

2、上述表格中“当年已支付”不包含当期已支付的上期应付托管费。

7.4.4.2.3 销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日

	当年已支付	年末未支付	合计
兴业基金	313,726.59	233,165.84	546,892.43
兴业证券	96,736.83	151,655.11	248,391.94
兴业银行	152,547.41	107,626.84	260,174.25
合计	563,010.83	492,447.79	1,055,458.62
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日		
	当年已支付	年末未支付	合计
兴业基金	189,956.07	76,454.50	266,410.57
兴业证券	17,045.75	6,825.46	23,871.21
兴业银行	80,742.12	35,838.20	116,580.32
合计	287,743.94	119,118.16	406,862.10

注：1、基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金销售服务费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

2、上述表格中“当年已支付”不包含当期已支付的上期应付销售服务费。

7.4.4.3 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
兴业银行	-	-	-	-	-	-
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
兴业银行	29,818,968.30	-	-	-	-	-

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人 2008 年度及 2007 年度均未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于 2008 年年末及 2007 年年末均未投资本基金。

7.4.4.5 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	369,511,242.21	615,718.35	9,883,959.28	306,904.59

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金 2008 年度及 2007 年度均未存在在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.5 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

本基金本期末未持有流通受限证券。

7.4.6 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	固定收益投资	965,537,949.25	72.20
	其中：债券	965,537,949.25	72.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	369,511,242.21	27.63

4	其他资产	2,271,901.63	0.17
5	合计	1,337,321,093.09	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	4,325,719,389.88	2.12
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	185
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限（天数）	原因	调整期
1	2008-7-7	185	兴业货币市场基金于 7 月 7 日买入 T+1 央票 1 亿，导致当日投资组合平均剩余期限超过 180 天	2008-7-8

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	29.92%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.23%	0.00%

2	30 天 (含) - 60 天	23.24%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
3	60 天 (含) - 90 天	26.92%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.00%	0.00%
4	90 天 (含) - 180 天	8.90%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
5	180 天 (含) - 397 天 (含)	11.06%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
合 计		100.04%	0.00%

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	665,223,264.09	49.84
3	金融债券	300,314,685.16	22.50
	其中：政策性金融债	240,782,215.88	18.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	965,537,949.25	72.35

8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	0801034	08 央票 34	1,800,000	179,207,283.96	13.43
2	0801106	08 央票 106	1,500,000	147,615,923.17	11.06
3	070309	07 进出 09	1,200,000	120,544,380.10	9.03
4	0801013	08 央票 13	900,000	89,823,209.41	6.73
5	0801052	08 央票 52	700,000	69,065,930.51	5.18
6	040220	04 国开 20	600,000	60,323,671.40	4.52

7	0801094	08 央票 94	500,000	49,918,102.11	3.74
8	0801022	08 央票 22	500,000	49,891,474.78	3.74
9	0801028	08 央票 28	500,000	49,866,368.01	3.74
10	060801	06 民生 01	500,000	49,679,007.65	3.72

8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	31
报告期内偏离度的最高值	0.3446%
报告期内偏离度的最低值	-0.1336%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0891%

8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照实际利率每日计提应收利息，2007 年 7 月 1 日前按直线法，2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

8.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

8.8.3 本报告期内无需说明的证券投资决策程序，报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查。

8.8.4 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	-
4	应收利息	2,271,901.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,271,901.63

§ 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

基金持有人户数 (户)	户均持有份额	基金持有人份额结构(%)			
		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
5,008	266,494.99	595,719,831.91	44.64%	738,887,061.89	55.36%

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	持有份额总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	635,412.82	0.05%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年4月27日）基金份额总额	1,729,582,293.12
报告期期初基金份额总额	215,957,766.38
报告期期间基金总申购份额	5,200,845,284.49
报告期期间基金总赎回份额	4,082,196,157.17
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	1,334,606,893.70

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§ 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、报告期内基金管理人的重大人事变动：经兴业全球人寿基金管理有限公司股东会 2008 年第一次会议审议通过，解散公司第一届董事会，选举兰荣、张训苏、郑苏芬、刘先觉、万维德（Marc van Weede）、祖百瑞（Imaad Zuberi）担任公司董事，陈百助、黄明、于宁担任公司独立董事。

2、报告期内基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

因安永会计师事务所对旗下两家合作所“安永大华会计师事务所”和“安永华明会计师事务所”进行合并，合并后的名称为“安永华明会计师事务所”，经公司第二届董事会 2008 年第四次会议审议同意，公司及公司旗下基金的审计服务机构由“安永大华会计师事务所”变更为“安永华明会计师事务所”。公司已于 2008 年 11 月 22 日在公司网站上对此进行了公告。

本基金自合同生效日起连续 3 年聘请安永华明会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本年度支付给所聘任的会计师事务所 5 万元人民币。

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

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		回购交易		备注
		成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	
兴业证券	1	-	-	515,400,000.00	100%	

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并经公司董事会批准。

兴业全球基金管理有限公司

2009 年 3 月 28 日