同益证券投资基金 2007年半年度报告摘要

重要提示

本基金管理人长盛基金管理有限公司（以下简称“本公司”）的董事会及董事保证同益证券投资基金（以下简称“本基金”）2007年半年度报告（以下简称“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，本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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月24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。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告会计期间：2007年1月1日至2007年6月30日，本报告期的财务会计报告未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

第一章 基金简介

一、基金产品概况

（一）基金简称：基金同益

（二）交易代码：184690

（三）基金运作方式：契约型封闭式

（四）基金合同生效日：1999年4月8日

（五）报告期末基金份额总额：20亿份

（六）基金合同存续期：1999年4月8日至2014年4月7日，共15年

（七）基金份额上市的证券交易所：深圳证券交易所

（八）上市日期：1999年4月21日

二、投资策略

（一）投资目标

本基金的投资目标是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。

（二）投资策略

始终如一地奉行“价值投资”的基本原则，并在不同的市场环境以及市场发展变化的不同阶段，灵活运用适合自身运作特点的投资原则、投资理念和投资技巧，这是本基金经理人投资管理的基本信条。

目前，通过对我国证券市场有效性的实证分析，得出结论是主动型投资有一定的适用性，通过学习、吸收、灵活运用国内外先进的投资分析方法，深入分析国际国内宏观经济、行业、企业的基本情况，有可能会发现和创造投资机会从而获得超额回报。当然，随着市场效率的不断提高，在证券市场获取超额投资回报的机会在减少，本基金经理人将更多借鉴国外成熟市场的投资经验和投资技巧。

投资管理分若干层面，本基金经理人力求在战略资产和战术资产等若干层面优化资源配置以实现单位风险下的收益最大化。在战略资产配置层，我们寻求现金、债券、股票资产的动态收益——风险最优配置；在战术资产配置层，我们寻求成长型股票和价值型股票的动态收益——风险最优配置。

投资分析和投资管理密不可分，投资分析要考虑各种影响因素对公司价值进行综合判断，对分析假设和分析方法的合理性进行科学、严谨的论证，必须做到博与精的有效统一，这也是职业基金经理人追求的境界。

（三）业绩比较基准

无。

（四）风险收益特征

无。

三、基金管理人

（一）法定名称：长盛基金管理有限公司

（二）信息披露负责人：叶金松

（三）电话：010-82255818

（四）传真：010-82255988

（五）电子邮箱：yejs@csfunds.com.cn

四、基金托管人

（一）法定名称：中国工商银行股份有限公司

（二）信息披露负责人：庄为

（三）电话：010-66107333

（四）传真：010-66106904

（五）电子邮箱：custody@icbc.com.cn

五、信息披露

（一）登载本报告正文的管理人互联网网址：http://www.csfunds.com.cn。

（二）基金半年度报告置备地点：本报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公地址，以及基金上市交易的证券交易所，供公众查阅、复制。

第二章 主要财务指标和基金净值表现

所述基金业绩指标不包括基金份额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。

一、主要财务指标

序号	主要财务指标	2007年上半年度
1	基金本期净收益（元）	1,734,987,511.89
2	基金份额本期净收益（元/份）	0.8675
3	期末可供分配基金份额收益（元/份）	0.9011
4	期末基金资产净值（元）	5,758,570,860.13
5	期末基金份额净值（元/份）	2.8793
6	本期基金份额净值增长率	68.57%

二、基金净值表现

（一）本基金历史各时间段基金份额净值增长率

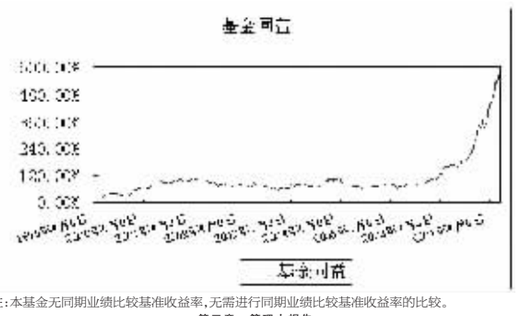
阶段	净值增长率（1）	净值增长率标准差（2）
过去一个月	2.57%	0.0301
过去三个月	36.11%	0.0312
过去六个月	68.57%	0.0378
过去一年	132.23%	0.0314
过去三年	275.53%	0.0273
自基金成立起至今	535.90%	0.0247

注：本基金无同期业绩比较基准收益率

（二）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

同益基金累计份额净值增长率历史走势图

（1999年4月8日至2007年6月30日）



注：本基金无同期业绩比较基准收益率，无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。

第三章 管理人报告

一、基金管理人及基金经理情况

（一）基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基字[1999]6号文件批准，于1999年3月成立，注册资本为人民币10000万元。目前，本公司股东及其出资比例为：国元证券有限责任公司占注册资本的41%；新加坡星展资产管理有限公司占注册资本的33%；安徽省创新投资有限公司占注册资本的13%；安徽省投资集团有限责任公司占注册资本的13%。截止2007年6月30日，基金管理人共管理三支封闭式基金、六支开放式基金，并于2002年12月，首批取得了全国社保基金管理资格。

（二）基金经理小组简介

许彤，男，1969年出生，理学硕士学位，本基金基金经理，1997年1月至1998年3月就职于君安证券有限责任公司，1998年4月至2004年2月就职于中信证券股份有限公司，2004年3月加入长盛基金管理有限公司，先后担任基金同益基金经理助理、基金经理。

冯耀东，男，32岁，理学硕士学位，本基金基金经理助理，2001年2月至2002年12月就职于长城证券金融研究所，2002年12月加入长盛基金，先后担任高级研究员，同益基金基金经理助理。

二、对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》和《同益证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，管理和运用基金资产。投资活动中力求勤勉尽责，努力为提高基金收益工作。基金同益投资组合符合有关法规及基金合同的约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

三、报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

（一）2007年上半年证券市场的回顾与本基金运作分析

2007年上半年以来，宏观经济保持了较快增长，GDP创下了11年来新高，同比增长幅度达到11.5%，规模以上工业企业增加值同比增长18.5%。出口、消费和投资“三驾马车”继续提供强劲增长动力，其中，上半年我国外贸进出口总值同比增长23.3%；社会消费品零售总额同比增长15.4%，增幅为1997年以来新高；投资方面，我国固定资产投资同比增长25.9%。前5个月，规模以上工业企业实现利润9026亿元，增长42.1%。

在经济快速发展的同时，也面临诸多隐忧和挑战。一方面，到6月末，金融机构人民币各项贷款余额25.08万亿元，同比增长16.48%，仍在高位；上半年，CPI同比上涨3.2%，6月份同比上涨甚至达到了4.4%的高位，存在过热的风险。另一方面，上半年外汇储备增加2663亿美元，已经超过了2006年全年的增幅，这样的增长速度无疑给流动性和人民币汇率稳定带来巨大的挑战，同时还有资产价格上涨过快、节能减排形势不容乐观等问题。针对这些问题，我国政府在上半年先后出台了多项措施，包括加息、提高准备金率、降低出口退税、发行特别国债和提高印花税等政策。

今年1-6月份，A股市场震荡走高，出现了较大涨幅，上证指数涨幅达到42.8%，并创出历史新高4336点，期间市场热点持续扩散，一季度，低价股、题材股及整体上市类股票表现良好，二季度后，蓝筹股、中小盘成长股、券商概念股表现突出，市场估值水平继续提高。

本年以来，本基金始终坚持了牛市思维，一直保持了较高的仓位，除了为应对4月初的分红外，基本没有做选时操作，分享到了市场快速上涨的收益。操作策略上，也始终保持了适度的持仓分散度，以应对市场热点的扩散、题材股的活跃和指数震荡幅度的加大。本基金基本沿袭了一贯的操作作风，重仓股票或行业变化比较连续、渐进，基本没有短期激变现象，换手相对较低。主要增仓了部分防御型行业、部分制造业、科技类股票。同时利用市场快速上扬的机会，减仓了部分涨幅大的股票。

从效果上看，由于上半年市场变化较快，热点相对纷杂，增大了组合调整的难度，组合结构并没有达到满意之程度，错过了一些阶段性市场热点，出现了部分热点行业的漏配现象，反映了我们对市场热点切换的不敏感，需要检讨。在上半年中，本基金在目下而上对增减个股的基本面和价格把握方面比较理想。

（二）本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为2.8793元，在4月初实现了分红，每份分配0.32元，本报告期份额净值增长率为68.57%，同期上证A股增长率为42.80%，本基金净值表现强于大盘。

四、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

（一）对宏观经济和证券市场展望

我们认为，从短期看，市场将继续在震荡中发展。市场整体估值水平仍然偏高，流动性下降，政策面对部分产业的调控措施没有放松，种种因素导致市场存在整理可能，不过企业良好的业绩以及增长趋势，相当程度上对市场估值风险有所消化。市场正在经历牛市行情以来的最大一次震荡、调整，未来市场的主要风险可能表现在个股分化方面。但从中期看，我们认为市场牛市格局没有根本变化，推动市场前期走好的主流因素依然存在，宏观经济继续强劲增长，企业盈利继续转好，以及人民币升值的预期加快等多重因素，仍将进一步持续对市场发挥正面影响作用，我们对下半年市场运行持相对乐观之态度。

（二）本基金下阶段投资策略

基于上述判断，我们一方面对市场持相对乐观之期待，另一方面，操作上将相对谨慎，将继续保持适度的持仓分散度，对持有的股票严格从价值角度进行考核，大幅度剔除非价值类股票。继续加强自下而上精选股票，选择出未来增长持续、估值相对便宜的股票，以捕捉震荡市场中的投资机会。

在投资标的的选择上，我们认为中国正处于要素价格上升的时期，提升经济运行效率是我们选择投资的关键，我们看好先进制造业如机械行业、广义的消费类行业，如零售商业、金融、医药、传媒、旅游、快速消费品等，它们可以通过自身技术的进步和品牌的提升有效抵御要素价格上升的影响；在人民币升值的大背景下，地产、航空、资源等行业将充分受益，也存在投资机会；从估值角度看，钢铁、水电、石化等估值洼地也有投资机会；除此之外，通过整体上市、资产注入给相关上市公司带来外源式增长，拉低估值所带来的投资机会也值得关注；奥运、3G等给相关行业与公司所带来的主题性投资机会也是我们关注的重点之一。

第四章 托管人报告

2007年上半年，本基金托管人在对同益基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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。

2007年上半年，同益基金的管理人——长盛基金管理有限公司在同益基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对长盛基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的同益基金半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007年8月24日

第五章 财务会计报告

一、基金会计报表（未经审计）

（一）资产负债表

同益证券投资基金
资产负债表

单位：人民币元

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日
资 产		
银行存款	888,365,319.7	272,516,894.11
清算备付金	9,846,925.33	4,614,607.29
交易保证金	1,497,457.4	598,780.49
应收证券清算款	186,708,613.62	1,777,276.70
应收股利	2,057,795.00	0.00
应收利息	18,931,501.98	8,893,593.90
应收申购款	0.00	0.00
其他应收款	0.00	29,400,000.00
股票投资市值	4,571,035,162.07	3,090,537,377.68
其中：股票投资成本	2,613,655,774.79	1,878,917,591.48
债券投资市值	1,197,331,806.11	836,549,485.80
其中：债券投资成本	1,198,281,277.82	836,347,952.26
权证投资	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	6,875,774,581.21	4,244,888,015.97
负债及持有人权益		
负 债		
应付证券清算款	0.00	236,289,432.16
应付赎回款	0.00	0.00
应付赎回费	0.00	0.00
应付管理人报酬	7,219,055.64	4,980,245.73
应付托管费	1,203,175.93	830,040.93
应付销售服务费	0.00	0.00
应付佣金	3,917,604.79	1,887,371.30
应付利息	388,550.96	16,592.46
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,064,580.98	1,064,580.98
卖出回购证券款	1,103,200,000.00	80,750,000.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	210,752.78	95,000.00
其他负债	0.00	0.00
负债总计	1,117,203,721.08	325,913,263.56
持有人权益		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得	1,956,429,915.57	1,211,821,319.74
未分配收益	1,802,140,944.56	707,153,432.67
持有人权益合计	5,758,570,860.13	3,918,974,752.41
负债及持有人权益总计	6,875,774,581.21	4,244,888,015.97

注：2007年6月30日每份额基金资产净值：2.8793元，2006年末每份额基金资产净值：1.9595元。

（二）经营业绩表及收益分配表

同益证券投资基金
经营业绩表

单位：人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
收入		
股票差价收入	1,735,300,915.44	290,225,514.76
债券差价收入	844,227.00	-101,853.85
权证差价收入	6,870,846.28	17,936,429.33
债券利息收入	13,781,332.15	7,071,817.76
存款利息收入	848,935.71	280,305.13
股利收入	25,704,162.11	24,515,147.62
买入返售证券收入	0.00	0.00
其他收入	0.00	0.00
收入合计	1,783,350,418.69	339,927,360.75
费 用		
基金管理人报酬	36,730,482.06	18,646,196.07
基金托管费	6,121,747.05	3,107,699.34
卖出回购证券支出	3,366,215.42	428,597.45
利息支出	0.00	0.00
其他费用	2,144,462.27	236,413.94
其中：上市年费	29,752.78	29,752.78
信息披露费	133,891.13	148,767.52
审计费用	47,108.87	47,108.87
费用合计	48,362,906.80	22,418,906.80
基金净收益	1,734,987,511.89	317,508,453.95
加：未实现利得	744,608,595.83	639,138,650.67
基金经营业绩	2,479,596,107.72	956,647,104.62

所述基金业绩指标不包括基金份额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。

同益证券投资基金
基金收益分配表

单位：人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
本期基金净收益	1,734,987,511.89	317,508,453.95
加：期初基金净收益	707,153,432.67	-13,273,473.45
可供分配基金净收益	2,442,140,944.56	304,234,980.50
减：本期已分配基金净收益	640,000,000.00	0.00
期末基金净收益	1,802,140,944.56	304,234,980.50

（三）基金净值变动表

同益证券投资基金
基金净值变动表

单位：人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
期初基金净值	3,918,974,752.41	2,109,986,004.63
本期经营活动：		
基金净收益	1,734,987,511.89	317,508,453.95
未实现利得	744,608,595.83	639,138,650.67
经营活动产生的基金净值变动数	2,479,596,107.72	956,647,104.62
本期向基金份额持有人分配收益：		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	-640,000,000.00	0.00
期末基金净值	5,758,570,860.13	3,066,633,109.25

二、会计报表附注（未经审计）

（一）主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

（二）本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

（三）本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

1、关联方关系发生变化的情况：本报告期内，本基金关联方新增新加坡星展资产管理有限公司。

企业名称	与本基金的关系
长江证券有限责任公司	基金发起人
天津北方国际信托投资股份有限公司	基金发起人
中信证券股份有限公司	基金发起人
长盛基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
国元证券有限责任公司	基金发起人、基金管理人股东
新加坡星展资产管理有限公司	基金管理人股东
安徽省创新投资有限公司	基金管理人股东
安徽省投资集团有限责任公司	基金管理人股东
中国工商银行股份有限公司	基金托管人

2、关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

（1）通过关联方的席位进行的证券交易及交易佣金

①通过关联方的席位进行的证券交易

单位：人民币元

项目	2007年上半年度		2006年上半年度	
	成交量	占半年成交量的比例	成交量	占半年成交量的比例
国元证券：				
买卖股票	161,013,746.02	3.03%	675,809,310.44	25.86%
买卖债券	507,500.00	0.09%	43,750,711.00	22.88%
债券回购	0.00	0.00%	0.00	0.00%
买卖权证	0.00	0.00%	1,902,343.70	10.61%

②通过关联方的席位进行的证券交易佣金

单位：人民币元

项目	2007年上半年度		2006年上半年度	
	佣金	占半年佣金总量的比例	佣金	占半年佣金总量的比例
国元证券：	125,993.74	2.95%	536,734.38	25.53%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。关联方席位租用合同范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

（2）关联方报酬

①基金管理人报酬：基金管理费

A、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

B、基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

C、本基金于2007年上半年度应支付基金管理费共计人民币36,730,482.06元（2006年上半年度应支付人民币18,646,196.07元），其中已支付基金管理人管理费人民币29,511,426.42元，尚余人民币7,219,055.64元未支付。

②基金托管人报酬：基金托管费

A、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

B、基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月两个工作日内从基金资产中一次性支取。

C、本基金2007年上半年度应支付基金托管费共计人民币6,121,747.05元（2006年上半年度应支付人民币3,107,699.34元），其中已支付基金托管人托管费为人民币4,918,571.12元，尚余人民币1,203,175.93元未支付。

（3）由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业存款利率计息，本报告期由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

单位：人民币元

项 目	2007年6月30日	2006年6月30日
银行存款余额	888,365,319.70	65,724,909.99
	2007年上半年度	2006年上半年度
银行存款产生的利息收入	785,721.53	262,641.75

（4）与关联方银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

中国工商银行股份有限公司	2007年上半年度	2006年上半年度
卖出回购证券		
本期交易量	515,000,000.00	196,000,000.00
期末余额	0.00	0.00
本期支出	327,561.64	155,726.03
债券买卖交易		
本期购入交易量	0.00	150,386,958.79
本期卖出交易量	0.00	0.00

（5）关联方持有的基金份额

①基金管理人所持有的本基金份额

项 目	持有同益基金份额（份）	占基金总份额比例
期初持有基金份额（份）	28,000,079	1.40%
本期增持份额（份）	0.00	0.00%
期末持有基金份额（份）	28,000,079	1.40%
其中作为发起人持有份额（份）	20,000,000	1.00%

②基金其他关联方及其控制的机构所持有的本基金份额

关联方名称	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额（份）	占基金总份额比例	持有基金份额（份）	占基金总份额比例
国元证券有限责任公司	4,000,000	0.20%	5,917,200	0.30%
中信证券股份有限公司	6,000,000	0.30%	6,000,000	0.30%
长江证券有限责任公司	6,000,000	0.30%	6,000,000	0.30%
天津北方国际信托投资股份有限公司	4,000,000	0.20%	4,000,000	0.20%

（四）报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

1、因股权分置改革停牌的股票

本基金截止2007年6月30日，持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。其期末估值单价是根据最近一个交易日的市场平均价确定。

单位：人民币元

股票代码	股票名称	期末估值单价	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000965	S*ST天水	19.48	2007-5-17	—	—	1,590,185	15,366,958.83	30,976,803.80
	合计						15,366,958.83	30,976,803.80

2、因新股处于锁定期不能流通的股票

基金作为一般法人或战略投资者认购的以下新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让。基金获配新股，从新股获配日至新股上市日或上市公司所公告的基金获配新股的禁售期限内不能自由流通。截止2007年6月30日，因处于锁定期不能流通的新股均以估值日证券交易所提供的同一股票的市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场平均价计算。

单位：人民币元

股票代码	股票名称	期末估值单价	申购日期	可流通日期	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
601007	金陵饭店	14.78	2007-3-22	2007-7-10	106,196	451,333.00	1,569,576.88
601008	连云港	14.87	2007-4-13	2007-7-26	138,007	687,274.86	2,052,164.09
601328	交通银行	11.05	2007-4-25	2007-8-15	1,095,214	8,652,190.60	12,102,114.70
601919	中国远洋	18.49	2007-6-18	2007-9-26	847,868	7,189,920.64	15,677,079.32
601998	中信银行	9.22	2007-4-19	2007-7-30	1,369,132	7,940,965.60	12,623,397.04
002128	露天煤业	35.71	2007-4-6	2007-7-18	87,837	860,802.60	3,136,659.27
002129	中环股份	15.79	2007-4-6	2007-7-20	98,899	574,603.19	1,561,615.21
002131	利欧股份	30.36	2007-4-13	2007-7-27	19,284	263,997.96	585,462.24
002132	恒星科技	19.15	2007-4-13	2007-7-24	44,423	355,384.00	850,700.45
002137	实益达	47.93	2007-5-31	2007-9-13	25,390	261,517.00	1,216,942.70
合 计						27,237,989.45	51,375,711.90

3、非公开定向增发新股

基金作为上市公司认定的特定投资者认购的以下非公开定向增发股票，从获配日至上市公司所公告的基金获配股票的禁售期限内不能自由流通。在2006年11月13日前新投资的非公开发行股票，以估值日证券交易所上市交易的同一股票的市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场平均价计算。自2006年11月13日起新投资的非公开发行股票，估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场平均价低于非公开发行股票的初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市场平均价作为估值日该非公开发行股票的价值；估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场平均价高于非公开发行股票的初始取得成本时，应按以下公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

FV=C+(P-C)×(D1-Dr)/D1

其中：FV为估值日该非公开发行股票的价值；C为该非公开发行股票的初始取得成本；P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市场平均价；D1为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数，不含估值日当天。

股票代码	股票名称	期末估值单价	申购日期	可流通日期	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
600533	栖霞建设	19.99	2006-8-25	2007-8-25	7,500,000	52,100,000.00	149,925,000.00
000402	金融街	18.26	2007-1-25	2008-1-25	2,800,000	29,400,000.00	51,128,000.00
000910	大亚科技	8.54	2007-3-28	2008-3-29	2,400,000	16,920,000.00	20,496,000.00
合 计						98,420,000.00	221,549,000.00

以上流通转让受到限制的股票从新股获配日至新股上市日或上市公司所公告的基金获配新股的禁售期限内不能自由流通，其期末估值单价是根据估值日或最近一个交易日同一股票的市场平均价确定。

（五）其他重要事项：本基金无需要说明的其他重要事项。

第六章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额（人民币元）	占基金总资产的比例
股票投资市值	4,571,035,162.07	66.48%
债券投资市值	1,197,331,806.11	17.41%
权证投资市值	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	898,212,245.03	12.92%
其他资产	209,195,368.00	3.19%
合计	6,875,774,581.21	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	213,667,059.27	3.71%
C 制造业	2,132,550,244.83	37.03%
C0 食品、饮料	283,667,012.12	4.93%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	90,745,587.20	1.58%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	36,764,520.90	0.64%
C5 电子	26,698,557.91	0.46%
C6 金属、非金属	424,472,504.25	7.37%
C7 机械、设备、仪表	906,039,459.62	15.73%
C8 医药、生物制品	353,798,682.08	6.14%
C99 其他制造业	10,363,920.75	0.18%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	156,018,474.00	2.71%
E 建筑业	319,620.00	0.01%
F 交通运输、仓储业	426,341,111.81	7.40%
G 信息技术业	311,415,365.62	5.41%
H 批发和零售贸易	289,238,029.66	5.02%
I 金融、保险业	487,223,027.73	8.46%
J 房地产业	354,453,351.79	6.16%
K 社会服务业	53,292,637.36	0.93%
L 传播与文化产业	146,516,240.00	2.54%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	4,571,035,162.07	79.38%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	期末市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
1	600835	上海机电	13,987,635	347,033,224.35	6.03%
2	600019	宝钢股份	28,000,000	313,320,000.00	5.44%
3	600036	招商银行	10,431,630	256,096,516.50	4.45%
4	002024	苏宁电器	4,500,000	209,160,000.00	3.63%
5	600521	华海药业	9,162,057	206,054,661.93	3.58%
6	600009	上海机场	4,500,000	171,855,000.00	2.98%
7	600900	长江电力	10,065,708	156,018,474.00	2.71%
8	600031	三一重工	3,402,234	153,100,530.00	2.66%
9	600533	栖霞建设	7,500,000	149,925,000.00	2.60%
10	600519	贵州茅台	1,237,800	148,746,426.00	2.58%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读刊登于本公司互联网网址：http://www.csfunds.com.cn的半年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

（一）报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（人民币元）	占期初基金资产净值的比例
1	600835	上海机电	228,303,744.85	5.83%
2	600521	华海药业	200,697,799.60	5.12%
3	600019	宝钢股份	174,618,273.02	4.46%
4	600031	三一重工	155,919,733.62	3.98%
5	600183	生益科技	134,449,835.89	3.43%
6	600519	贵州茅台	128,143,456.80	3.27%
7	600588	用友软件	103,009,363.09	2.63%
8	600900	长江电力	102,355,569.23	2.61%
9	600195	中牧股份	87,110,692.75	2.22%
10	600697	欧亚集团	79,736,018.00	2.03%
11	002078	太阳纸业	73,530,929.58	1.88%
12	000002	万 科 A	50,117,869.81	1.28%
13	000623	吉林敖东	49,947,040.43	1.27%
14	601318	中国平安	42,304,999.39	1.08%
15	600201	金宇集团	33,336,361.75	0.85%
16	601166	兴业银行	32,827,328.82	0.84%
17	000063	中兴通讯	32,668,882.15	0.83%
18	002119	康强电子	30,094,537.29	0.77%
19	000402	金 融 街	29,400,000.00	0.75%
20	600309	烟台万华	26,302,406.99	0.67%

（二）报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（人民币元）	占期初基金资产净值的比例
1	600748	上实发展	330,295,714.57	8.43%
2	000623	吉林敖东	281,549,139.21	7.18%
3	002024	苏宁电器	237,826,794.65	6.07%
4	000709	唐钢股份	207,339,281.30	5.29%
5	000858	五 粮 液	203,864,163.87	5.20%
6	600031	三一重工	178,317,603.53	4.55%
7	600739	辽宁成大	173,510,262.19	4.43%
8	600005	武钢股份	118,118,829.85	3.01%
9	600143	金发科技	106,149,154.82	2.71%
10	600036	招商银行	104,200,336.36	2.66%
11	600675	中华企业	96,730,877.50	2.47%
12	600085	同仁堂	86,535,408.43	2.21%
13	000731	四川美丰	60,790,214.50	1.55%
14	600406	国电南瑞	59,309,547.90	1.51%
15	600519	贵州茅台	51,583,883.94	1.32%
16	000063	中兴通讯	50,651,987.71	1.29%
17	600019	宝钢股份	50,000,472.41	1.28%
18	002052	同洲电子	49,561,581.76	1.26%
19	600028	中国石化	47,688,626.82	1.22%
20	600583	海油工程	43,033,862.31	1.10%

（三）报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

项 目	金额
买入股票成本总额	2,213,929,980.61
卖出股票收入总额	3,217,182,498.70

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值（人民币元）	市值占基金资产净值比例
1	国 债	525,294,673.70	9.12%
2	金融债	554,290,600.00	9.63%
3	央行票据	117,746,532.41	2.04%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	0.00	0.00