

(上接 D62 版)

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
交易性金融资产	2,201,989,493.82	2,201,989,493.82	2,201,989,493.82	2,201,989,493.82
可供出售金融资产	4,709,192,969.73	4,709,192,969.73	4,709,192,969.73	4,709,192,969.73
长期股权投资	1,231,588,493.82	1,231,588,493.82	1,231,588,493.82	1,231,588,493.82
持有至到期投资	49,989,722.26	49,989,722.26	49,989,722.26	49,989,722.26
应收利息	5,975,793,375.75	5,975,793,375.75	5,975,793,375.75	5,975,793,375.75

下表为市场价格风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,证券资产价格发生合理、可能的变动时,将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
上证指数变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	200,306,983.96	200,306,983.96
上证指数变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-200,306,983.96	-200,306,983.96

(2)利率风险
利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金利率收入及经营活动的现金流量在很大程度依赖于市场利率变化。本基金的生息资产主要持有存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
银行存款	9,063,526.46	0.00	0.00	9,063,526.46
结算备付金	7,676,762.96	0.00	0.00	7,676,762.96
存出保证金	46,793.68	0.00	0.00	46,793.68
交易性金融资产	581,072,893.82	526,069,978.84	109,461,854.01	4,709,192,969.73
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	49,989,722.26
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	17,022,023.74
应收利息	0.00	0.00	0.00	17,022,023.74
其他资产	0.00	0.00	0.00	17,022,023.74
资产总计	586,113,929.34	526,069,978.84	109,461,854.01	4,789,734,117.78

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	4,377,562.67	4,377,562.67
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-4,377,562.67	-4,377,562.67

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

十、资产负债表日后事项
根据本基金收益分配政策,本基金管理人拟于资产负债表日后分配本基金2007年度收益,具体方案待本基金管理人确定。

除上述事项外,截至资产负债表批准报出日,本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项
截至资产负债表日,本基金无需说明的其他重要事项。

十二、比较数据
本年度首次执行企业会计准则,本基金按列报要求对比较数据进行了重述,按企业会计准则的要求,对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下

项目	2006年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
所有者权益	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41	3,918,974,762.41

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

项目	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
公允价值	公允价值	公允价值	公允价值	公允价值
利率变动(%)	5%	对报告期内利润的影响(元)	106,733,938.92	106,733,938.92
利率变动(%)	-5%	对报告期内利润的影响(元)	-106,733,938.92	-106,733,938.92

(3)外汇风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此无重大外汇风险。

根据上述追溯调整,按照会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/损失”科目中的公允价值增值/(减值)净变动按企业会计准则在利润表中“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按照会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(累计亏损)”科目中的全部余额,按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

第七章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

资产项目	金额(人民币元)	占基金资产净值比例
股票市值	4,709,192,969.73	78.19%
债券投资	118,088,576.21	2.03%
权证投资	49,989,722.26	0.83%
资产支持证券	0.00	0.00%
买入返售金融资产	16,342,288.24	0.27%
其他资产	30,669,216.26	0.51%
资产总计	6,023,270,882.50	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A农、林、牧、渔业	827,365.04	0.01%
B采矿业	249,589,699.64	4.15%
C制造业	1,377,880,394.47	22.87%
D电力、热力、燃气及水的生产和供应业	322,814,414.34	5.37%
E建筑业	0.00	0.00%
F批发和零售业	0.00	0.00%
G交通运输、仓储业	0.00	0.00%
H信息传输、计算机服务和软件业	140,172,023.84	2.33%
I金融业	28,470,303.74	0.47%
J房地产业	1,349,381.31	0.02%
K社会服务业	1,244,770.28	0.02%
L卫生、医药和社会福利业	560,233,566.49	9.30%
M电力、热力、燃气及水的生产和供应业	323,414,868.08	5.37%
N其他行业	282,662,088.84	4.69%
合计	4,709,192,969.73	78.19%

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	600036	招商银行	6,350,000	249,660,400.00	4.15%
2	601088	中国神华	1,880,000	225,960,000.00	3.77%
3	600224	苏宁电器	2,390,000	201,180,000.00	3.35%
4	601111	中国核电	7,000,000	180,100,000.00	3.03%
5	600276	恒顺醋业	129,313,000	177,262,000.00	2.95%
6	600027	华鲁恒升	4,319,500	151,493,600.00	2.52%
7	601039	中信特钢	15,008,528	147,327,600.00	2.46%
8	600066	宇通客车	7,000,000	140,172,023.84	2.33%
9	600063	中兴通讯	2,190,000	137,749,200.00	2.29%
10	600043	华鲁恒升	5,000,063	129,401,566.48	2.14%

四、报告期内股票投资组合重大变动

(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比例
1	600036	招商银行	263,288,562.91	6.48%
2	600021	上海钢联	243,444,933.69	6.21%
3	601088	中国神华	1,480,193,753.44	38.00%
4	600019	宝钢股份	174,618,273.02	4.46%
5	601096	华鲁恒升	150,673,896.52	3.94%
6	601039	中信特钢	141,920,023.84	3.62%
7	600027	华鲁恒升	134,449,838.69	3.43%
8	600276	恒顺醋业	130,783,236.94	3.34%
9	600066	宇通客车	114,172,023.84	2.90%
10	600049	桐昆股份	123,501,267.84	3.16%
11	600048	保利地产	117,198	