华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2007年年度报告摘要

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司　　基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示

基金管理人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。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年3月25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。

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。

本报告期起始日期为2007年1月1日,截止日期为2007年12月31日。

本报告财务资料已经审计。

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。

一、 基金简介

(一)基金基本资料	
1.基金简称:	动力组合基金
2.交易代码:	240004
3.基金运作方式:	契约型开放式
4.基金合同生效日:	2005年11月17日
5.报告期末基金份额总额:	1,877,695,943.68份
6.基金合同存续期:	无
7.基金份额上市的证券交易所:	无
8.上市日期:	无
(二)基金产品说明	
1.投资目标:	通过对基金组合的动态优化管理,使基金收益持续稳定超越比较基准,并追求单位风险所获得的超额收益最大化。
2.投资策略:	本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势,调整评估个股"价值因子"与"成长因子"的权重比例,自下而上精选个股,获取超额收益。 在正常的市场情况下,本基金的投资比例范围为:股票占基金资产净值的60%－95%;债券占0%－40%,现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上。
3.业绩比较基准:	80%上证180指数收益率与深证100指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。
4.风险收益特征:	本基金是一只积极型的股票投资基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
(三)基金管理人	
1.名称:	华宝兴业基金管理有限公司
2.信息披露负责人:	刘月华
3.联系电话:	021-50499588
4.传真:	021-50499688
5.电子邮箱:	xxpl@fsfund.com
(四)基金托管人	
1.名称:	中国银行股份有限公司
2.信息披露负责人:	宁敏
3.联系电话:	010－66594977
4.传真:	010－66594942
5.电子邮箱:	tgxxpl@bank-of-china.com
(五)信息披露	
1.信息披露报纸名称:	中国证券报、上海证券报、证券时报
2.登载年度报告正文的管理人互联网网址:	www.fsfund.com
3.基金年度报告置备地点:	本基金年度报告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。

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

下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。

本基金基金合同生效于2005年11月17日,本年度报告披露的2005年度的数据和指标的计算期间为2005年11月17日至2005年12月31日。特此说明。

(一)主要财务指标

金额单位:人民币元

序号	项目	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	3,151,603,038.27	215,145,995.14	11,976,990.19
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,612,963,45.91	197,403,856.86	212,692.26
3	加权平均份额本期利润	1.3386	1.0777	0.0237
4	期末可供分配利润	2,951,949,565.94	293,219,842.19	228,038.84
5	期末可供分配份额利润	1.5721	1.0490	0.0005
6	期末基金资产净值	4,829,645,509.62	604,089,906.38	434,239,607.34
7	期末基金份额净值	2.5721	2.1612	1.0264
8	加权平均净值利润率	73.13%	80.85%	2.36%
9	本期份额净值增长率	129.41%	117.73%	2.6400%
10	份额累计净值增长率	412.68%	123.48%	2.6400%

(二)基金净值表现

1.本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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	-2.19%	1.63%	-2.88%	1.60%	0.69%	0.03%
过去六个月	33.65%	1.70%	33.51%	1.67%	0.14%	0.03%
过去一年	129.41%	1.82%	117.16%	1.84%	12.25%	-0.02%
自基金合同生效起至今	412.68%	1.45%	343.03%	1.49%	69.65%	-0.04%

2.本基金合同生效以来基金份额净值变动情况,及与同期业绩比较基准的变动比较:

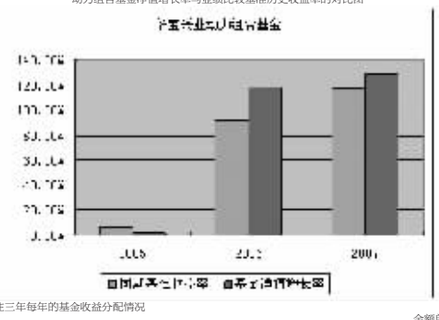
动力组合基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年11月17日至2007年12月31日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截止2006年5月17日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条(二)投资范围、(四)投资策略中规定的各项比例:股票占基金资产净值的60%－95%;债券占0%－40%,现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上。

3.本基金自基金合同生效以来每年净值增长率,及与同期业绩比较基准的收益率比较:

动力组合基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



(三)过往三年每年的基金收益分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	备注
2005年	0.0000	无
2006年	0.4000	无
2007年	10.4000	无
合计	10.8000	

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

1.基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是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(2007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、本基金、收益增长基金、先进成长基金和行业精选基金,所管理的开放式证券投资基金资产净值合计84,820,652,461.21元。

2.基金经理情况

史伟先生,先后毕业于上海复旦大学和英国剑桥大学,分获经济学学士和经济学硕士。2001年进入东方证券证券投资部工作,2003年加入华宝兴业基金管理有限公司投资部,先后担任研究员、基金经理助理,2005年11月起任本基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的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》及其各项实施细则、《华宝兴业动力组合开放式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。

由于投资组合调整,动力组合基金在短期内出现过部分资产配置略低于基金相关内外部规定的情况。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。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

截至报告期末,本基金份额净值为2.5721元,本报告期份额净值增长率为129.41%,同期业绩比较基准增长率为117.16%。本基金在本报告期内未投资非公开发行股票。

07年沪深300指数上涨了160%多,市场整体呈现大牛市特征:1.2季度低价股、题材股、小盘股领涨,散户投资者获得良好回报;530之后,该类股票大跌,但全社会的牛市氛围还在,个人投资者大量申购基金,造成基金规模暴增,直接导致3季度大股票表现优越。4季度受到海外次级债和国内监管层压力,股市有所回调。

受到07年国内国际宏观经济良好的支持,商品类公司都获得良好表现,煤炭、有色,包括钢铁和海运都取得较好的超额收益;另外人民币升值以及较好宏观环境,金融和地产也是大赢家,但是4季度由于国家的地产调控以及信贷紧缩等,该板块回调也比较明显;一些基金异仓较重,06年末仍值较高的稳定类企业,07年整体表现不佳。

动力组合基金07年1月份进行了大比例分红与持续营销,净值受到了一定影响。然后整个上半年动力组合基金克服了投机氛围的干扰,较好的坚持了价值投资,选择了一批表现优秀的重仓股,净值排名逐渐上升。3季度动力组合很好的抱握了商品类公司的阶段性投资机会,资本市场3季度对全球宏观经济的乐观情绪在4季度瞬间消失;但是由于对人民币升值确定性的判断,4季度对于银行和地产的超配使得净值遭受了损失,教训令人反思。

(四)宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

08年基金投资的难度明显大于前2年。1.整个宏观经济面临着较多的不确定因素,美国楼市的变化以及次级债危机带来的可能的衰退,以及其对全球经济的负面影响;2.人民币连续升值后对出口的影响,包括贸易摩擦和主动控制导致的顺差减少;3.通货膨胀的幅度,国家紧缩政策的力度,使得投资者对很多行业的变化趋势难以判断。同时,整个市场还需要面对整体估值略高的现状,在这种情况下,实体经济与资本市场的套利,国内外市场估值的套利,通过上市公司的大量再融资和大小非减持而打通,未来这种情况值得投资者关注。

本基金将继续秉承价值投资理念,但注意顺应市场变化脉络的趋势,坚持在金融,以及基于国内投资和消费需求的行业中,选择超额收益品种。根据自身的"五好"投资公司理念,坚持长期投资,并且注重估值法地评价的配置,不断为持有人创造回报。

四、托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对华宝兴业动力组合股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《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应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《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,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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真实、准确和完整。

五、审计报告

本基金聘任的普华永道中天会计师事务所有限公司的注册会计师(薛竞、陈宇)经过审计,于2008年3月17日对本基金出具了无保留意见的审计报告。审计报告文号:普华永道中天审字(2008)第20209号。

六、财务会计报告

(一)基金会计报表

1.比较式基金资产负债表

金额单位:人民币元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
资产		
银行存款	606,230,503.64	184,550,867.71
结算备付金	6,979,016.79	1,274,207.99
存出保证金	4,979,118.84	316,700.00
交易性金融资产	4,195,108,669.28	400,013,649.12
其中:股票投资	4,195,108,669.28	400,013,649.12
衍生金融资产	5,051,910.00	10,153,287.20
应收证券清算款	43,164,471.32	16,743,437.19
应收利息	191,390.24	45,592.06
应收申购款	2,025,349.01	31,250,414.09
其他资产	-	226,015.84
资产总计	4,863,730,429.12	644,574,171.20
负债和所有者权益		
负债		
应付证券清算款	-	17,934,671.74
应付赎回款	20,606,678.07	20,121,194.59
应付管理人报酬	5,737,415.44	406,738.58
应付托管费	956,235.91	67,789.77
应付交易费用	5,858,690.01	1,381,020.81
其他负债	925,900.07	572,849.33
负债合计	34,084,919.50	40,484,264.82
所有者权益		
实收基金	1,877,695,943.68	279,510,938.29
未分配利润	2,951,949,565.94	324,578,968.09
所有者权益合计	4,829,645,509.62	604,089,906.38
负债和所有者权益总计	4,863,730,429.12	644,574,171.20

2.比较式基金利润表

金额单位:人民币元

项目	2007年度	2006年度
收入		
利息收入	6,461,992.98	984,058.38
其中:存款利息收入	6,445,984.57	475,546.55
债券利息收入	16,008.41	464,360.77
买入返售金融资产收入	-	44,151.06
投资收益	2,772,016,069.61	206,821,630.55
其中:股票投资收益	2,719,746,276.03	195,134,135.37
债券投资收益	4,174,169.40	260,504.96
衍生工具收益	34,922,139.97	8,157,299.14
股利收益	13,173,484.21	3,269,691.08
公允价值变动收益	538,649,584.36	17,742,138.28
其他收入	10,440,702.15	815,912.28
收入合计	3,327,568,349.10	226,363,739.49
费用		
管理人报酬	-64,288,516.59	-4,043,232.04
托管费	-10,714,752.75	-673,872.05
交易费用	-100,571,160.06	-6,089,971.24
利息支出	-	-31,088.50
其中:卖出回购金融资产支出	-	-31,088.50
其他费用	-390,881.43	-379,580.52
费用合计	-175,965,310.83	-11,217,744.35
利润总额	3,151,603,038.27	215,145,995.14

3.比较式基金所有者权益(净值)变动表

金额单位:人民币元

	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	279,510,938.29	324,578,968.09	604,089,906.38
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	3,151,603,038.27	3,151,603,038.27
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	1,598,185,005.39	-217,741,281.77	1,380,443,723.62
其中:基金申购款	6,883,003,454.42	2,850,382,643.31	9,733,386,097.73
基金赎回款	-5,284,818,449.03	-3,068,123,925.08	-8,352,942,374.11
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-306,491,158.65	-306,491,158.65
年末所有者权益(基金净值)	1,877,695,943.68	2,951,949,565.94	4,829,645,509.62
	2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	423,050,108.98	11,189,498.36	434,239,607.34
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	215,145,995.14	215,145,995.14
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-143,539,170.69	111,060,671.89	-32,478,498.80
其中:基金申购款	360,642,262.84	259,608,368.85	620,250,631.69
基金赎回款	-504,181,433.53	-148,547,696.96	-652,729,130.49
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-12,817,197.30	-12,817,197.30
年末所有者权益(基金净值)	279,510,938.29	324,578,968.09	604,089,906.38

(二)会计报表附注

1、基金基本情况

华宝兴业动力组合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[2005]第162号《关于同意华宝兴业动力组合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《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金合同》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535,344,206.95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(2006)第168号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》于2005年11月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为535,410,310.23份基金份额,其中认购资金利息折合66,103.28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,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业动力组合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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常的市场情况下,本基金的投资比例范围为:股票占基金资产净值的60%－95%;债券占0%－40%;现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上。本基金的业绩比较基准为:80%上证180指数收益率与深证100指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。

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2008年3月17日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、2001年11月27日颁布的《金融企业会计制度》和2001年9月12日颁布的《证券投资基金会计核算办法》(以下合称"原会计准则和制度")、《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则以下简称"企业会计准则")和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业动力组合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4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的年度财务报表。

在编制2007年度财务报表时,2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;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调整账面价值,且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

此外,所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》调新列报。按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的调节过程列示于本财务报表附注24。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金2007年度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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(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。

(2)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3)金融资产和金融负债的分类及抵销原则

a.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。本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产及持有至到期投资。

除衍生工具外的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,衍生工具在资产负债表中以衍生金融资产或衍生金融负债列示。

b.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。本基金目前持有的金融负债均划分为其他金融负债。

c.金融资产与金融负债的抵销

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列示。

(4)基金资产的估值原则

a.股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,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因素,调整最近交易市价,以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票,在同一股票上市交易后,在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

b.债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,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因素,调整最近交易市价,以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价或去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易的,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因素,调整最近交易市价,以确定公允价值并估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

c.权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止,上市交易的权证按投资估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,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因素,调整最近交易市价,以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;因持有股票而享有的配股权证,以及停止交易但未行权的权证,按采用估值技术确定的公允价值估值。

d.实际投资成本与估值的差异计入"公允价值变动收益/(损失)"科目。

e.如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

(5)证券投资基金成本计价方法

a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前,股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii)债券投资

买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资。2007年7月1日之前,债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资,后于权证实际取得日按附注4(5)a(iii)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本,获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

b.贷款和应收款项

2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收的金额确认,并采用名义利率法确认利息的利息收入,其中,买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

c.其他金融负债

2007年7月1日之前,各负债科目按实际应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出。自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益;直线法与实际利率法确定的金额差异较小的,可采用直线法。

(6)收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益于交易日按卖出权证交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日计提入账。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,确认利息收入。自2007年7月1日起,若票面利率与实际利率出现重大差异,则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的,可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(7)费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以直线法逐日确认;自2007年7月1日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的,可采用直线法。

(8)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9)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利得/(损失)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)。

经宣告的股分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

(10)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红利发放日前一日的基金份额净值日动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至多六次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。

5、主要税项

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》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关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)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金买卖股票于2007年5月30日前按照0.1%的税率缴纳股票交易印花税,自2007年5月30日起按0.3%的税率缴纳。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、交易性金融资产

金额单位:人民币元

		2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		3,632,004,558.71	4,195,108,669.28	563,104,110.57
债券投资	交易所市场	0.00	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00	0.00
项目		2006年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		371,304,977.59	400,013,649.12	28,708,671.53
债券投资	交易所市场	0.00	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00	0.00

7、衍生金融资产

金额单位:人民币元

	2007年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	-	5,051,910.00	5,051,910.00
	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	9,355,522.52	10,153,287.20	797,764.68

8、应收利息

金额单位:人民币元

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收银行存款利息	187,902.69	44,901.68
应收结算备付金利息	3,454.55	657.38
应收存出保证金利息	33.00	33.00
	191,390.24	45,592.06

9、应付交易费用

截至2007年12月31日止,应付交易费用余额均为应付交易所市场交易佣金5,858,690.01元(2006年应付交易费用余额均为应付交易所市场交易佣金:1,381,020.81元)。

10、其他负债

金额单位:人民币元

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	750,000.00	500,000.00
预提费用	100,000.00	70,000.00
应付赎回费	75,897.78	2,849.33
其他应付款	2.29	-
	925,900.07	572,849.33

11、实收基金

金额单位:人民币元

	基金份额总额	实收基金
2006年12月31日	279,510,938.29	279,510,938.29
本年申购	6,883,003,454.42	6,883,003,454.42
其中:红利再投资	148,373,130.94	148,373,130.94
本年赎回	-5,284,818,449.03	-5,284,818,449.03
2007年12月31日	1,877,695,943.68	1,877,695,943.68

12、股票投资收益

金额单位:人民币元

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	15,982,703,583.68	1,501,752,464.25
减:卖出股票成本总额	-13,262,957,307.65	-1,306,618,328.88
	2,719,746,276.03	195,134,135.37

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计3,867.89元(2006年:1,691,836.12元),已全额冲减股票投资成本。

13、债券投资收益

金额单位:人民币元

	2007年度	2006年度
卖出及到期兑付债券结算金额	19,870,177.81	105,600,059.74
减:应收利息总额	-16,008.41	-1,298,685.12
减:卖出及到期兑付债券成本总额	-15,680,000.00	-104,040,869.66
	4,174,169.40	260,504.96

14、衍生工具收益

金额单位:人民币元

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	159,778,236.15	11,883,612.28
减:卖出权证成本总额	-124,856,096.18	-3,726,313.14
	34,922,139.97	8,157,299.14

15、公允价值变动收益

金额单位:人民币元

项目名称	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
一股票投资	534,395,439.04	17,408,090.06
一债券投资	0.00	-463,716.46
一资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生工具		
一权证投资	4,254,145.32	797,764.68
交易性金融负债	0.00	0.00
合计	538,649,584.36	17,742,138.28

16、其他收入

金额单位:人民币元

	2007年度	2006年度
赎回基金补偿收入(a)	9,960,321.78	780,886.81
转换基金补偿收入(b)	480,380.37	35,025.47
	10,440,702.15	815,912.28

(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)本基金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。

17、交易费用

本年度交易费用均为交易所交易费用100,571,160.06元(2006年交易费用均为交易所交易费用:6,089,971.24元)。

18、其他费用

金额单位:人民币元

	2007年度	2006年度
信息披露费	226,015.84	289,130.00
审计费用	100,000.00	62,469.40
银行费用	46,865.59	12,981.12
债券账户维护费	18,000.00	15,000.00