

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF) 2007 年年度报告摘要

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行

26日至2006年12月31日。

(三)基金收益分配情况

本基金自2006年1月26日基金合同生效日以来收益分配情况:

年度	每10份基金份额分红数	备注
2006年	6.600元	一次分红
2007年	无	
合计	6.600元	

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金业绩情况

本基金的管理人景顺长城基金管理有限公司是经中国证监会基金字[2003]776号文批准设立的证券投资基金管理人,由长城证券有限责任公司、景顺资产管理有限公司、开滦(集团)有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立,目前各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。

截止2007年12月31日,景顺长城基金管理有限公司管理景顺长城景原开放式证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城新兴成长股票型证券投资基金、景顺长城内需精选股票型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金,其中景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、景顺长城城市市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本基金采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。本基金基金经理如下:

陈晖先生,英国爱丁堡大学工商管理硕士。2002年至2005年1月任国信证券有限责任公司财富部经理。自2005年1月起加入景顺长城基金管理有限公司投资部工作,具有基金从业资格。

(二)遵规守信情况说明
本报告期内,管理人对本基金的管理始终都能按照法律法规、基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的投资决策、投资执行程序、投资权限等各方面均符合相关法律法规,未出现异常交易,操纵市场现象,未发现内幕交易的情况,相关的信息披露真实、完整、准确、及时,基金各账户户、申购赎回及其他交易业务,注册登记业务均按规定程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

(三)行情回顾与分析

2007年的中国证券市场表现出了超乎预期的强势,牛市全面扩散及深化,在广度和深度上都超越了1999-2001年的上次牛市。5.30之前,重组及低价股引领市场上涨,5.30之后金融地产钢铁等大市值蓝筹股接过大盘,直到9月后,在港股的带动下,同时在A股市场上市央企为代表的市值蓝筹股将市场推向亢奋状态。波澜壮阔的牛市的行情结果,是上市公司估值水平(P/E、P/B等)达到了历史最高水平,对上市公司的盈利预期普遍乐观。10月16日市场最高点位,HS300指数达到6877.20点,比年初2041.05点上升了185%。上证指数达到4922.06点,比年初2675.47点上升了127.7%。

到年底,宏观调控政策趋紧,经济增速、工业生产、外贸出口等开始高位回落,能源、大宗原材料,及物价指数则不断创出新高,快速扩张的宏观趋势有趋之犹;周边及发达国家市场则在次贷危机的打击下不断出重围,对全球经济趋势的悲观情绪进一步加深了对中国出口增速的担忧。经济基本面稍显弱势,市场过热的估值便难支撑,牛市以来第一波真正的调整于年底正式开始。直到12月31日,HS300指数于上证指数分别下跌至5338.28点、5261.56点,跌幅分别为9.08%、13.6%。

(四)基金运作情况回顾

由于我们在2007年年初定势看好2007年的市场环境,认为充分投资于证券市场是分享中国经济增长和制度变革的最佳方式,因此本基金全年坚持较高的股票持仓。全年而言,本基金投资重点集中在金融地产、消费品及优势制造业等具有资源优势的行业及新兴产业等行业及个股,同时,针对市场估值偏高的钢铁行业,也进行了比例较高的配置。虽然这些行业个股也有相当大的涨幅,但对于其他估值合理的行业表现而言,尤其是2007年年初在有色、煤炭、航空等行业配置的,是导致基金业绩不尽如人意的最主要因素。

本基金在本报告期内份额净值增长率为105.68%,高于业绩基准1.02个百分点。

(五)市场展望与投资策略

在全球经济放缓、能源及原材料价格高企、物价指数居高不下、汇率进一步升值及宏观政策紧缩的多重影响下,经济增速下滑的趋势,我们判断,对经济的总需求增速将放缓,体现在GDP增速、工业生产增速、工业增加值等方面的高点略有下滑。而能源及原材料价格高企,汇率进一步升值则对企业盈利将产生不利影响。但宏观政策紧缩有利于减轻通胀对物价的上涨压力,因此,我们认为2008年将延续经济结构调整的一年,不过,我们也不认为经济周期已经开始掉头向下,而是上周期调整的调整。

经济调整的过程将伴随着结构调整,出口导向型行业面临产品结构升级,成本上升压力巨大的行业面临产业升级结构调整,节能减排政策将加速行业竞争格局向良性的发展,国民经济的瓶颈行业将继续快速发展等等。我们认为,2008年将延续经济结构调整良性的而非恶性的,行业地位稳固、竞争优势明显、技术升级领先的龙头企业将在调整中进一步提升竞争优势,推动产业结构升级,并带动经济在调整后再度高速增长。

市场展望

基本面上受宏观经济影响进入调整期,我们认为对上市公司的过于乐观的业绩预期将难以实现,同时,尽管管理机构和行业上,我们倾向于回避周期和波动性较强的、估值较高的行业,但那些那些竞争加剧且无法转移成本上压力行业;更多地持有业务价值突出,具有资源垄断优势,可以维持长期增长的行业和企业,尤其是那些受经济波动影响较小,受通胀影响较小的行业如金融、食品饮料、医药等行业。此外,上游资源类、优势制造业等行业,同时,我们还关注有能力在行业整合过程中受益的龙头企业,以及行业周期趋势向上的行业及相关公司。

●商业企业、食品饮料、医药等内需相关的产品,即使在宏观经济调整的过程中,依然能保持稳定的增长,其中,具有品牌优势的企业一定程度上甚至受益于通货膨胀。
●制造装备行业由于产品结构升级和劳动生产率提高带来的企业效益增长。
●投资增长方式的转变,在诸如“淘汰落后产能、节能减排、调整出口退税、提高资源税”等产业政策的大力推动下,产业结构调整带来的投资机遇,节能环保、新能源行业的迅速崛起都将是我们关注的重点。

●行业龙头对优势企业带来的扩张机会,体现在钢铁、电力、水泥等行业。
●注重研发投入的企业,目前研发投入占营业收入比例,交、军、工、重大装备和冶金领域的相关央企整体上市的结构已经非常明确,这将成为上市公司具有较好的投资机遇。
●前期受调控影响较大,可能出现的机行业。例如地产行业,行业经过大幅下跌,投资价值逐步显现,一旦行业数据转暖,会形成较好的投资机会。

四、托管人报告

在托管景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)的过程中,本基金托管人—中国农业银行严格按照《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)托管协议》的约定,对景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)管理人—景顺长城基金管理有限公司2007年1月1日至2007年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本基金管理人认为,景顺长城基金管理有限公司在景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)的投资运作,基金资产净值的增长、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;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。
本基金管理人认为,景顺长城基金管理有限公司的信息披露符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)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、投资运作报告等信息真实、准确、完整,未发现损害基金份额持有人利益的行为。

五、审计师报告

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

(一)会计报表

1. 2007年12月31日资产负债表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2007年		2006年	
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
资产				
银行存款	373,077,036.50	278,969,289.96		
结算备付金	2,009,504,780.43	2,397,811.00		
存出保证金	576,000.00	500,000.00		
交易性金融资产	14,469,527,304.07	2,696,966,810.11		
其中:股票投资	13,771,163,940.68	2,696,966,810.11		
债券投资	696,363,363.39			
应收证券清算款		93,966,167.78		
应收利息	8,942,667.56	73,164.61		
应收申购款	23,990,626.40	26,425,063.96		
资产总计	16,885,792,613.96	2,999,288,310.44		
负债和所有者权益				
应付赎回款	96,189,291.41	42,597,479.24		
应付管理人报酬	20,472,479.14	2,838,532.60		
应付托管费	3,412,079.85	473,088.78		
应付交易费用	8,316,825.54	2,491,569.48		
其他负债	1,243,833.67	768,042.81		
负债合计	129,634,534.47	49,166,712.89		
所有者权益				
实收基金	6,268,785,893.86	2,267,506,492.42		
未分配利润	10,487,372,185.63	692,616,105.13		
所有者权益合计	16,756,158,079.49	2,960,122,597.55		
负债所有者权益总计	16,885,792,613.96	2,999,288,310.44		
基金份额总额(基金份额)	14,428,906,545.92	2,267,506,492.42		
基金份额净值	1.161	1.307		

2. 2007 年利润表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2007年		2006年	
	12月31日止期间	12月31日止期间	12月31日止期间	12月31日止期间
收入				
利息收入	13,296,178.52	2,194,140.34		
其中:存款利息收入	9,457,811.73	1,964,243.46		
债券利息收入	3,839,366.79	750.19		
买入返售金融资产收入				
投资收益	1,877,261,728.79	471,041,785.59		
其中:股票投资收益	1,869,219,520.33	461,669,994.38		
债券投资收益				
衍生工具收益	5,692,426.16	10,182,580.60		
股利收益	12,340,729.30	8,684,689.49		
公允价值变动收益	1,045,144,185.23	537,133,012.25		

重要提示
基金管理人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。
基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2008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。
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仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告的财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。
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
基金名称:景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”)
基金简称:景顺资源基金
基金代码:162607
基金运作方式:上市契约型开放式
基金合同生效日:2006年1月26日
基金合同存续期:不定期
报告期末基金份额总额:14,428,906,545.92
基金上市的证券交易所:深圳证券交易所
上市日期:2006年4月7日
投资目标:本基金以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点,重点投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优质上市公司股票,以获取基金资产的长期稳定增值。

投资策略:
1. 投资管理的决策依据和决策程序
(1) 投资决策流程
本基金依据以宏观经济分析模型(MEM)为基础的资产配置模型决定基金的资产配置,运用景顺长城股票研究数据库(SAQ)等分析系统及RPP、FVCM等选股模型作为个股选择的依据,同时依据以BARRA AIGD投资组合理险管理系统和回报分析系统为核心的基金风险绩效评价系统投资组合的调整。
(2) 投资决策程序
投资决策委员会是公司投资的最高决策机构,以定期或不定期会议的形式讨论和决定基金投资的大问题,包括提出基金的投资方向及投资方向,审定基金资产的配置方案。投资决策委员会召开前,由基金经理根据对宏观经济走势的分析,提出基金资产配置建议,交由投资决策委员会及投资研究联席会议以具体委托基金的投资管理工程。
风险控制委员会作为风险管理的主要机构,由各部门总监组成,负责基金运作风险的评估和监控,指导业务方向,并接受、审阅风险监控报告,基于风险与回报对业务策略提出质疑,投资部根据评估与风险监控委员会负责投资组合风险与绩效的定期评估,法律、监察稽核部负责基金日常运作的合规控制。

本基金决策投资过程为:
(1) 由基金经理依据宏观经济、股市政策、市场趋势判断,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议;
(2) 投资决策委员会审核基金经理提交的资产配置建议,并最终决定资产配置方案;
(3) 投资组合依据本基金的投资目标,按流程筛选出个股,由投资研究联席会议集体决定个股配置方案。
(4) 投资研究联席会议审核投资组合方案,如无异议,由基金经理具体执行投资计划。

二、投资管理的方法和标准
(1) 资产配置
本基金是一只持股的股票型基金,对于股票的投资不少于基金资产的65%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产的5%。
本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优质上市公司股票的比例高于股票投资的80%。
(2) 投资管理方法
本基金主要采取“自下而上”的选股策略,同时结合“自上而下”的研究以确定投资范围及进行资产配置,其具体步骤主要包括:
(1) 确定备选投资股票
根据一定的自然资源和垄断优势的定性判断标准,确定符合投资标准的行业及各级子行业或上市公司,作为备选投资股票(Stock Universe)。

(2) 构建投资名单
针对具有自然资源与垄断优势的公司的基本而特性,重点运用净资产收益率ROE、市盈率PE、价格比营运现金流P/OCF指标对备选投资股票中上市公司进行筛选,构建股票投资名单。
(3) 制定买入名单
在确定的股票监控范围内,从业务价值、市值、管理能力、自由现金流量与分红回报四个方面综合评价的合理性分析对上市公司的品质和估值水平进行鉴别,确定股票买入名单。

业绩比较基准:
基金整体业绩比较基准= 新华富时200指数×80%+ 中国债券总指数×20%。
风险收益特征:
本基金是风险程度较高的投资品种。
基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
注册及办公地址:深圳市福田区深南中路1033号中信城市广场中信大厦16层
邮政编码:518031
法定代表人:徐勇
信息披露负责人:赵鹏
电话:(0755)82370388-879
传真:(0755)25887352
电子邮箱:xyp@investor.citics.com
客户服务热线:4008888906
网址:www.invescofund.com
基金托管人:中国农业银行
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区二环路100号金正大厦
邮政编码:100037
法定代表人:项俊波
信息披露负责人:李芳菲
邮箱:lijf@abcchina.com
电话:010-68424199
传真:010-68494181
网址:www.abchina.com

本基金信息披露报纸:中国证券报、上海证券报、证券时报
重要提示: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。

项目	2007年	2006年1月26日基金合同生效日至2006年12月31日
本期净利润	2,679,410,137.68	983,657,708.38
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,634,265,962.45	446,524,698.13
期末可供分配基金利润	9,400.00	1,123.00
期末可供分配基金总额	5,861,888,394.53	201,918,206.26
期末未分配利润占基金总额	0.06%	0.08%
期末基金资产净值	16,756,158,079.49	2,960,122,597.55
期末基金份额净值	1.161	1.307
基金加权平均净值增长率	33.14%	91.26%
基金基金份额净值增长率	105.68%	111.77%
基金份额累计净值增长率	338.57%	111.77%

注:(1)本基金基金合同于2006年1月26日生效,2006年度财务指标计算期间是从2006年1月26日至2006年12月31日。
(2)自2007年7月1日起,本基金执行财政部于2006年2月15日颁布的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》。上表的所有项目已按照企业会计准则(证券投资基金会计核算业务指引)重新列报。

(二)基金净值表现
1. 净值增长率与同期业绩基准收益率比较

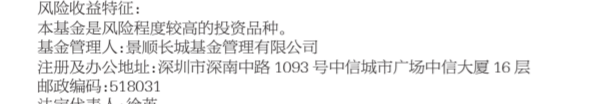
阶段	净值增长率(1)	业绩比较基准收益率(2)	净值增长率-业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去3月	-4.84%	1.76%	-4.56%	1.62%	-0.29%	0.14%
过去6月	29.99%	1.80%	31.12%	1.67%	-1.13%	0.13%
过去一年	105.68%	1.88%	106.70%	1.83%	-1.02%	0.15%
自基金合同生效起至今	338.57%	1.70%	271.33%	1.53%	64.24%	0.17%

2. 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比
(2006年1月26日至2007年12月31日)



备注:本基金的资产配置比例为:股票投资的比例为基金资产净值的65%至95%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至35%。按照本基金基金合同的规定,本基金自2006年1月26日合同生效日起至2006年4月25日为建仓期,建仓期满至今,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3. 净值增长率与业绩比较基准历年收益对比



备注:2006年基金净值增长率和业绩比较基准收益率的实际计算期间是从2006年1月

其他收入 10,573,826.18 2,465,738.36
收入合计 2,946,265,929.72 1,012,824,679.94
费用 (120,464,382.88) (14,888,190.06)
管理人报酬 (20,077,397.10) (2,481,365.04)
托管费 (123,463,548.77) (11,247,048.96)
利息支出 (2,321,401.88) -
其中:卖出回购金融资产支出 (2,321,401.88) -
其他费用 (629,061.81) (650,365.50)
费用合计 (269,865,792.04) (29,166,969.56)
利润总额 2,679,410,137.68 983,657,708.38

3. 2007年度所有者权益基金净值变动表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	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	2,267,506,492.42	692,616,105.13	2,960,122,597.55
本年经营活动产生的基金净值变动(数/本年净利润)	-	2,679,410,137.68	2,679,410,137.68
本年基金份额变动产生的基金净值变动(数/本年申购赎回)	4,011,279,401.44	7,115,345,942.82	11,126,625,344.26
其中:基金申购款	8,123,338,720.77	11,580,064,763.67	19,703,403,474.34
基金份额赎回	(4,112,059,319.33)	(4,464,718,810.78)	(8,576,778,130.08)
本年基金份额持有人分配(利/产生的基金净值变动)	-	-	-
年末所有者权益基金净值	6,268,785,893.86	10,487,372,185.63	16,756,158,079.49

2006年1月26日基金合同生效日)

	2006年1月26日基金合同生效日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益基金净值	1,156,234,378.92	-	1,156,234,378.92
本期经营活动产生的基金净值变动(数/本期净利润)	-	983,657,708.38	983,657,708.38
本期基金份额变动产生的基金净值变动(数/本期申购赎回)	1,102,272,113.50	47,291,289.92	1,149,563,412.42
其中:基金申购款	2,625,616,944.80	469,101,604.08	3,094,718,548.88
基金份额赎回	(1,523,343,931.30)	(411,810,315.16)	(1,935,154,236.46)
本年基金份额持有人分配(利/产生的基金净值变动)	-	(338,332,902.17)	(338,332,902.17)
期末所有者权益基金净值	2,267,506,492.42	692,616,105.13	2,960,122,597.55

(一)会计报表附注

1. 重要会计政策和会计估计
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》。

(a)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,比较财务报表的实际编制期间为2006年1月26日(基金合同生效日)至2006年12月31日。

(b)记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。

(c)金融资产和金融负债的分类及抵销
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、贷款和应收款项、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权投资、债券投资和衍生工具主要为以公允价值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贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产和持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表表中以交易性金融资产列示。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。
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。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其公允价值变动计入资产负债表的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

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。当本基金依法计提减值准备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。
(d)金融资产的价值评估
公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果最近交易日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考类似金融资产在当前市场的公允价值进行的市场交易价格的方法;参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值,主要资产的价值方法如下:
1. 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;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,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股票的股票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。
2. 债券投资
证券交易所上市交易的债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,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股票的股票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。
(ii)权证投资
从获权确认日起到卖出交易日或行权日止,上市交易的权证投资按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;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,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。
(v)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。
(e)证券投资基金成本计价方法
(i)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
(1)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支付的的全部价款确认,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的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股利分