富国天博创新主题股票型证券投资基金

(原汉博证券投资基金转型)

2007年年度报告摘要

重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年3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、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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

富国天博创新主题股票型证券投资基金由原汉博证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会2007年4月16日证监基金字[2007]108号文《关于核准汉博证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,汉博证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金,并更名为"富国天博创新主题股票型证券投资基金"。自2007年4月27日起,汉博证券投资基金在上海证券交易所终止上市,《富国天博创新主题股票型证券投资基金基金合同》正式生效,原《汉博证券投资基金基金合同》失效。原汉博证券投资基金报告期为2007年1月1日至2007年4月26日,富国天博创新主题股票型证券投资基金报告期为2007年4月27日至2007年12月31日。

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)、基金基本情况

1、富国天博创新主题股票型证券投资基金
基金简称:富国天博
交易代码:519035
运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2007年4月27日
截至2007年12月31日基金份额总额:14,037,256,364.92份

2、原汉博证券投资基金
基金简称:基金汉博
交易代码:500035
运作方式:契约型封闭式
基金合同生效日:2000年7月12日
截至2007年4月26日基金份额总额:500,000,000.00份
基金份额上市交易的证券交易所:上海证券交易所
上市日期:2000年10月17日
终止上市日:2007年4月27日

(二)、基金产品说明

1、富国天博

投资目标:本基金主要投资于具有良好成长性的创新主题类上市公司,在充分注重投资组合收益性、流动性与安全性的基础上,力争实现资本的长期稳定增值。

投资策略:本基金将采用"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略,将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、个券选择以及组合风险管理全过程中。

业绩比较基准:中信标普300指数×80%+中信标普国债指数×15%+同业存款利率×5%

风险收益特征:本基金是一只主动投资的股票型基金,属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。

2、基金汉博

投资目标:投资于具有良好成长性,符合产业发展潮流,对未来经济发展有重要推动作用的新兴产业类上市公司,从而实现长期资本增值,同时充分注重投资组合的成长性并兼顾流动性,通过投资组合等措施减少和分散投资风险,确保基金资产的安全。

投资策略:组合相对分散,重仓品种谨慎选择,操作频率适度快捷;积极投资新兴产业类个股,同时适当挖掘一些价值被低估或产业转型成为成功的股票进行投资;积极参与新股申购,提高资金的使用效率。

基金业绩比较基准:无
基金风险收益特征:无

(三)、基金管理人:富国基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层
办公地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层
邮政编码:200120
法定代表人:陈敏
信息披露负责人:林志松
电话:95105686、4008880688(全国统一,免长途话费)
传真:021-68597799
电子邮箱:public@fullgoal.com.cn

(四)、基金托管人:中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码:100032
法定代表人:郭树清
信息披露负责人:尹东
联系电话:(010) 67595003
传真:(010) 67595853
电子邮箱:yindong@ccb.cn

(五)、本基金选用的信息披露报刊:中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告正文的管理人互联网网址:www.fullgoal.com.cn
基金年度报告置备地点:
富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层
中国建设银行股份有限公司 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)、自基金合同生效后的主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

财务指标	自2007年4月27日(基金合同生效日)起至2007年12月31日止
1、本期利润	3,126,209,260.89
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	932,888,853.76
3、加权平均份额本期利润	0.3215
4、期末可供分配利润	-31,800,281.62
5、期末可供分配份额利润	-0.0023
6、期末基金资产净值	15,824,227,649.63
7、期末基金份额净值	1.1273
8、加权平均净值利润率	29.11%
9、本期份额净值增长率	55.53%
10、份额累计净值增长率	55.53%

提示:上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(例如,封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

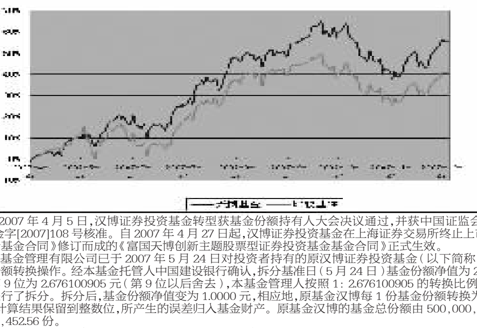
2007年7月1日基金执行企业会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"和"加权平均净值收益率"名称分别调整为"加权平均份额本期利润"和"加权平均净值利润率",计算方法在原"加权平均基金份额本期净收益"和"加权平均净值收益率"公式的基础上将分子改为本期利润,原"期末可供分配收益"和"期末可供分配份额收益"名称分别调整为"期末可供分配利润"和"期末可供分配份额利润"。

(二)、富国天博基金净值表现(自2007年4月27日(基金合同生效日)起至2007年12月31日止)

1、富国天博创新主题股票型证券投资基金历史各时间段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	0.76%	1.68%	-2.50%	1.57%	3.26%	0.11%
过去六个月	34.63%	1.73%	32.47%	1.65%	2.16%	0.08%
自基金成立起至今	55.53%	1.73%	40.36%	1.79%	15.17%	-0.06%

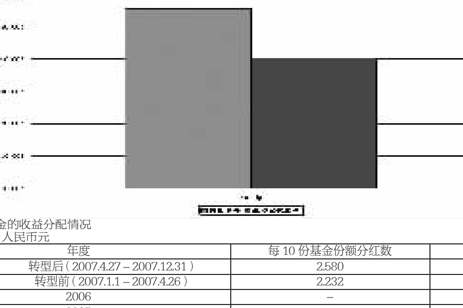
2、自基金合同生效以来富国天博创新主题股票型证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图(2007年4月27日至2007年12月31日,自合同生效日至截止日不足一年)



注:(1)2007年4月5日,汉博证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过,并获中国证监会2007年4月16日证监基金字[2007]108号核准。自2007年4月27日起,汉博证券投资基金在上海证券交易所终止上市,其由《汉博证券投资基金基金合同》修订而成的《富国天博创新主题股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

(2)富国基金管理有限公司已于2007年5月24日对投资者持有的原汉博证券投资基金(以下简称"基金汉博")进行了基金份额转换操作。经本基金托管人中国建设银行确认,拆分基准日(5月24日)基金份额净值为2.6761元,精确到小数点后第9位为2.676100905元(第9位以后舍去),本基金管理人按照1:2.676100905的转换比例将原基金汉博的基金财产进行了拆分。拆分后,基金份额净值变为1.0000元,相应地,原基金汉博每1份基金份额转换为2.676100905份,基金份额计算结果保留到整数位,所产生的误差归入基金财产。原基金汉博的基金总份额由500,000,000.00份转换为1,338,050,452.56份。

3、自基金合同生效以来富国天博创新主题股票型证券投资基金每年份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



(三)、基金的收益分配情况

金额单位:人民币元

年度		每10份基金份额分红数	备注
2007	转型后(2007.4.27-2007.12.31)	2.580	2次分红
	转型前(2007.1.1-2007.4.26)	2.232	1次分红
2006		-	未分红
2005		-	未分红
合计		4.812	3次分红

注:本基金于2007年4月27日成立。

(四)、原汉博证券投资基金主要财务指标

金额单位:人民币元

财务指标	自2007年1月1日起至2007年4月26日(基金合同失效日)止	2006年	2005年
1、基金本期净收益	127,953,016.96	156,696,571.56	-8,815,593.66
2、加权平均基金份额净收益	0.2559	0.3134	-0.0176
3、期末可供分配基金收益	127,973,662.53	111,620,649.29	-45,075,922.27
4、期末可供分配基金份额收益	0.2559	0.2232	-0.0902
5、期末基金资产净值	1,221,684,131.94	1,058,637,295.53	477,484,607.12
6、期末基金份额净值	2.4434	2.1173	0.9550
7、基金加权平均净值收益率	10.69%	21.85%	-1.93%
8、本期基金份额净值增长率	26.53%	121.71%	4.29%
9、基金份额累计净值增长率	185.58%	125.70%	1.71%

提示:上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(例如,封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

因汉博证券投资基金在执行企业会计准则之前终止,本表主要财务指标未进行调整。

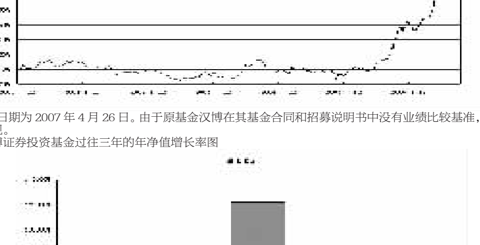
(五)、原汉博证券投资基金净值表现

1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2007年4月1日至2007年4月26日	9.87%	2.47%	-	-	-	-
2007年1月1日至2007年4月26日	26.53%	4.68%	-	-	-	-
2006年10月1日至2007年4月26日	69.88%	3.86%	-	-	-	-
2006年4月1日至2007年4月26日	135.58%	3.72%	-	-	-	-
2004年4月1日至2007年4月26日	156.78%	2.87%	-	-	-	-
自基金成立起至2007年4月26日	185.58%	2.32%	-	-	-	-

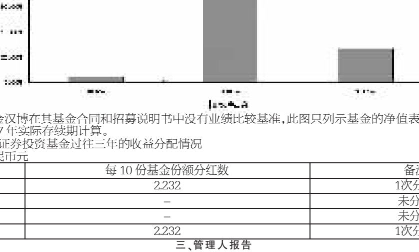
注:由于原基金汉博在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准,此表只列示基金的净值表现。

2、原汉博证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图(2000年7月12日至2007年4月26日)



注:截止日期为2007年4月26日。由于原基金汉博在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准,此图只列示基金的净值表现。

3、原汉博证券投资基金过往三年的年净值增长率图



注:由于原基金汉博在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准,此图只列示基金的净值表现。上图中2007年净值增长率以2007年实际存续期计算。

(六)、原汉博证券投资基金过往三年的收益分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007	2.232	1次分红
2006	-	未分红
2005	-	未分红
合计	2.232	1次分红

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

富国基金管理有限公司于1999年4月13日获国家工商行政管理局登记注册成立,是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一,公司于2001年3月从北京迁址上海。2003年9月加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕,富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中,第一家中外合资的基金管理公司。截止2007年12月31日,本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金和富国天博创新主题股票型证券投资基金八只开放式证券投资基金。

2、基金经理

毕天宇先生,生于1971年,工商管理硕士,自2000年开始从事证券行业工作,曾任中国北方工业上海公司内贸处销售员、兴业证券股份有限公司研究发展中心研究员、富国基金管理公司研究策划部研究员。

(二)、遵规守信说明

本报告期,富国基金管理有限公司作为富国天博创新主题股票型证券投资基金(汉博证券投资基金)的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天博创新主题股票型证券投资基金基金合同》(《汉博证券投资基金基金合同》)以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

(三)、对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

07年本基金由封闭式基金汉博顺利转为开放式基金富国天博创新主题股票型证券投资基金,在此我们对封转开过程中给予我们大力支持的新老持有人表示衷心感谢。

回顾07年基金的操作过程,大致可分为三个阶段:

第一阶段是从3月31日至5月24日,我们基本保持封闭式基金原有组合,以持股为主。尽管时机选择方面,我们没有犯大的错误,但阶段净值表现不如人意,主要原因是行业配置与市场阶段性表现不吻合,重仓股整体表现不如人意。

第二阶段是5月24日拆分合并之后至9月13日第二次分红。基于市场可能出现震荡的判断,我们制定了相机抉择的建仓策略,即"不跌少买,小跌小买,大跌大买"。由于国家调整交易印花税,市场出现恐慌性大跌,利用这个机会我们抓住时机,加快建仓速度。在行业配置上,我们针对基金规模较大的特点,采取了适度均衡配置的投资策略。从实际运作效果来看,5月24日至6月30日中信标普300指数下跌4.1%,而同期基金净值上涨5.5%。

第三阶段是为了回馈投资者,我们在8月17日和9月13日分别进行了两次分红。期间由于基金规模短期扩张迅速,为构建组合需要,维护投资者利益,我们短期暂停了基金申购。这一阶段天博基金组合策略变化不大,仓位始终保持在85%以上,导致基金净值跟随股指出现了大幅度的波动。

比较06年,07年市场上涨的驱动力与06年截然不同。股权分置效应和业绩增长驱动所带来的市场上涨,逐渐被资金驱动下的估值水平提升所代替,有色和煤炭行业是其中典型的代表。这种资金推动的上涨如果没有扎实的业绩增长作为支撑,势必以泡沫破灭告终。虽然我们并不认同3-5月题材股和资产重组股的过分炒作,但10-11月的大盘蓝筹股所表现的巨幅震荡也给我们上了生动的一课。

(四)、对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

短期来看,2008年宏观经济将面临更多的不确定性,其中:

第一,全球经济面临下滑。次级债问题进一步恶化导致美国经济衰退,而美国持续减息将进一步加剧全球通胀水平,这也减少了中国加息的余地和加大了中国人民币的升值压力。

第二,中国通胀压力不减,紧缩的货币政策短期难以放松。在紧缩政策所带来的经济增长放缓和降低通胀之间,我们更倾向于相信政府将降低通胀作为优选。尽管大多数经济学家认为下半年通胀将会缓解,但紧缩政策最终是否能够有效降低通胀,还需进一步观察。

第三,市场估值偏高、大小非解禁等因素将制约08年市场的上涨空间。

虽然长期看好中国的经济增长,但基于上述不确定性将持续困扰08年的证券市场,预计08年的投资收益率将很难超过07年,市场整体趋势性机会也会减少,精选个股和把握阶段投资机会将是获得超额收益的主要来源。

四、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《富国天博创新主题股票型证券投资基金基金合同》和《富国天博创新主题股票型证券投资基金托管协议》,托管富国天博创新主题股票型证券投资基金(原汉博证券投资基金,以下简称富国天博基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在富国天博基金(包括转型前的汉博基金)的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人-富国基金管理有限公司在富国天博基金(包括转型前的汉博基金)投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,发现少数监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

由富国天博基金管理人-富国基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的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真实、准确和完整。

五、审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

六、富国天博基金财务会计报告

一、会计报告书

1、2007年12月31日资产负债表　　金额单位:人民币元

资产	附注	2007-12-31
银行存款	1	965,143,578.87
结算备付金		6,441,891.52
存出保证金		3,722,233.85
交易性金融资产	2	14,935,265,086.60
其中:股票投资		14,270,757,401.40
债券投资		664,507,685.20
衍生金融资产	3	4,130,431.91
应收利息	4	11,334,021.85
应收申购款		36,154,143.60
资产合计		15,962,191,388.20
负债	附注	2007-12-31
应付证券清算款		16,926,011.34
应付赎回款		96,155,995.42
应付管理人报酬	六	19,201,297.83
应付托管费	六	3,200,216.33
应付交易费用	5	1,367,793.61
应交税费		102,421.31
其他负债	6	1,010,002.73
负债合计		137,963,738.57
所有者权益		
实收基金	7	5,245,412,216.72
未分配利润	8	10,578,815,432.91
所有者权益合计		15,824,227,649.63
负债和所有者权益总计		15,962,191,388.20

附注:期末基金份额净值1.1273元,期末基金份额总额14,037,256,364.92份。

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日利润表　　金额单位:人民币元

项目	附注	自2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日的期间
一、收入		3,324,188,933.23
1. 利息收入		17,639,033.81
其中:存款利息收入		8,312,040.10
债券利息收入		9,326,993.71
2. 投资收益		1,104,721,490.43
其中:股票投资收益	9	1,071,816,899.84
债券投资收益	10	3,820,232.22
衍生工具收益	11	1,920,888.30
股利收益		27,163,470.07
3. 公允价值变动收益	12	2,193,320,407.13
4. 其他收入	13	8,508,001.86
二、费用		197,979,672.34
1. 管理人报酬		108,181,140.77
2. 托管费		18,030,190.09
3. 交易费用	14	63,911,170.01
4. 利息支出		7,491,249.22
其中:卖出回购金融资产支出		7,491,249.22
5. 其他费用	15	365,922.25
三、利润总额		3,126,209,260.89

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日所有者权益(基金净值)变动表

金额单位:人民币元

项目	附注	自2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日的期间 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)		500,000,000.00	721,684,131.94	1,221,684,131.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		-	3,126,209,260.89	3,126,209,260.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		4,745,412,216.72	8,796,190,282.66	13,541,602,499.38
其中:1. 基金申购款		7,022,386,040.11	13,270,960,292.60	20,293,346,332.71
2. 基金赎回款		-2,276,973,823.39	-4,474,770,009.94	-6,751,743,833.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	16	-	-2,065,268,242.58	-2,065,268,242.58
五、期末所有者权益(基金净值)		5,245,412,216.72	10,578,815,432.91	15,824,227,649.63

二、会计报表附注

(一)、重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

1.会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间系2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

2.记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

3.金融工具

金融工具是指形成本基金的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1)金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

a.收取该金融资产现金流量的合同权利终止;

b.该金融资产已转移,且符合下述第(4)点金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

(2)金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类: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。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(3)衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量,因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失,直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。

(4)金融资产转移

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

(5)金融负债分类和计量

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

4.金融工具的估值方法

本基金金融工具的估值方法如下:

(1)上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的证券,以最近一个交易日的收盘价计算;

(2)未上市的股票的估值

A.送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价计算;

B.首次公开发行的股票,2007年7月1日前,按其成本价估值;2007年7月1日起,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按其成本价计算;

首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价计算;

C.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据证监会基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的证券,以最近一个交易日的收盘价计算;2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市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价作为估值日该非公开发行股票的价值;

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的初始取得成本时,应按中国证监会相关规定处理;

(3)证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值;该日无交易的,以最近交易日收盘价估值;

(4) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日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进行估值;该日没有交易的,按最近交易日债券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;

(5)未上市债券和在银行间同业市场交易的债券,2007年7月1日前,以不含息价格计价,按成本估值;2007年7月1日起,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本计量;

(6)上市流通的认股权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的权证,以最近一个交易日的收盘价计算;

(7)未上市流通的认股权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本计量;

(8)因持有股票而享有的配股权证,2007年7月1日前,从配股除权日到配股确认日止,按收盘价高于配股价的差额估值;如果收盘价等于或低于配股价,则估值额为零;2007年7月1日起,采用估值技术确定公允价值进行估值;

(9)分离交易可转债,上市日前,按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值;自上市日起,上市流通的债券和权证分别按上述(3)、(4)、(6)中相关原则进行估值;

(10)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的,基金管理人可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方法估值;

(11)如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.金融工具的成本计价方法

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的股票、债券、基金,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。资产负债表日,企业应将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。

本基金金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本,2007年7月1日前按成交日应支付的全部价款入账;2007年7月1日起按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价,于股权分置改革方案实施后的股票复牌日,冲减股票投资成本;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(2)债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本,2007年7月1日前,按成交日应支付的全部价款入账;2007年7月1日起,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所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,不构成债券投资成本;

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券,2007年7月1日前,于实际支付价款时确认为债券投资;2007年7月1日起,于成交日确认为债券投资。债券投资成本,按成交总额扣除交易费用入账,其中所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,不构成债券投资成本;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,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,按上述会计处理方法核算;

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益;

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券2007年7月1日前,于实际收到全部价款时确认债券投资收益;2007年7月1日起,于成交日确认债券投资收益;

出售债券的成本按移动加权平均法结转;

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本,2007年7月1日前,按成交日应支付的全部价款入账;2007年7月1日起,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证,在确认日记录所获分配的权证数量,该等权证初始成本为零;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益,出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债,于获得日根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者占面值的比例,分别确认债券和权证分别应承担的成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算;

(5)回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)2007年7月1日前,以融资资金额列示,按融资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提利息;2007年7月1日起,以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

6.收入的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入,并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失,列入利息收入减项,存款利息收入以净额列示;

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提;

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额,扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在证券实际持有期内逐日计提;

(4)买入返售金融资产收入,2007年7月1日前,按协议金额及约定利率,在回购期内采用直线法逐日计提;2007年7月1日起,按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率),在回购期内逐日计提;

(5)股票投资收益于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账;

(6)债券投资收益:

卖出交易所上市债券:于成交日确认债券投资收益,并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账;

卖出银行间同业市场交易债券:2007年7月1日前,于实际收到价款时确认债券差价收入;2007年7月1日起,于成交日确认债券投资收益,并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

(7)衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;

(8)股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

(9)公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提;

(2)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提;

(3)卖出回购证券支出,2007年7月1日前,按协议金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提;2007年7月1日起,按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在回购期内逐日计提;

(4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。2007年7月1日前,如果影响基金份额净值小数点后第五位的,则采用待摊或预提的方法。2007年7月1日起,如果影响基金份额净值小数点后第四位的,则采用待摊或预提的方法。

8.实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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。未实现损益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确认。

于2007年7月1日之前,未实现损益平准金在持有人权益中"未实现利得/(损失)"科目中核算;已实现损益平准金于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。自2007年7月1日起,未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算,并于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

10.基金的收益分配政策

(1)本基金的每份基金份额享有同等分配权;

(2)基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值;

(3)收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额。

(4)本基金收益每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%;

(5)本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(6)基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;

(7)基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;

(8)法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

11.首次执行企业会计准则

如附注二所述,本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则,对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更,本基金按照有关首次执行企业会计准则的规定采用下述方法进行处理。

(1)采用追溯调整法核算的会计政策变更

a.将所持有的股票投资、债券投资、权证投资和资产支持证券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;

b.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。

(2)采用未来适用法的会计政策变更

除上面(1)所述的采用追溯调整法的会计政策变更以外,根据企业会计准则的有关规定,本基金对因首次执行企业会计准则而产生的对于某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更因不切实可行而采用未来适用法,具体参见附注(一)-4到9。

(二)、本报告期没有发生重大会计差错。

(三)、关联方关系及其交易

1.关联方关系

名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人 基金销售机构
中国证券登记结算有限责任公司	注册登记人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司("海通证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司("申银万国证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
山东国际信托投资公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2.通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间	
股票交易	年成交金额	占全年交易金额的比例
海通证券	1,930,268,513.52	11.71%
申银万国证券	907,985,478.30	5.51%
债券交易	年成交金额	占全年交易金额的比例
海通证券	10,483,800.00	4.68%
申银万国证券	10,358,061.60	4.63%
权证交易	年成交金额	占全年交易金额的比例
申银万国证券	1,763,930.24	60.86%
回购交易	年成交金额	占全年交易金额的比例
申银万国证券	79,600,000.00	6.72%

2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间

佣金	年佣金	占全年佣金总量的比例	年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券	1,571,365.94	11.79%	43,730.13	3.21%
申银万国证券	744,066.20	5.58%	111,309.03	8.17%

注:(1)上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

(2)股票交易佣金及债券现券的交易佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金,但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

3.与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间通过银行间同业市场与托管行中国建设银行股份有限公司进行融资回购证券业务,交易金额合计为人民币2,083,650,000.00元,相应的利息支出为人民币1,598,048.53元。

4.基金管理人及托管人报酬

(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1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间	1,298,559.37	108,181,140.77	90,278,402.31	19,201,297.83

(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;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间	216,426.55	18,030,190.09	15,046,400.31	3,200,216.33

5.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建设银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下:

项目		2007-12-31
银行存款余额		965,143,578.87
项目		2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间
银行存款产生的利息收入		7,507,338.09

6.关联方持有基金份额

(1)基金管理人所持有的本基金份额

	2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间
期初持有基金份额	21,904,143.00
加:本期申购/转入	-
其中:基金分红再投资	-
本期拆分	36,713,554.00
减:本期赎回/转出	58,617,697.00
期末持有实收基金	-
占期末基金总份额的比例	-
交易费用	329,665.93

(2)基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构持有的本基金份额

		2007-12-31
海通证券		3,345,126.00

(四)、本基金期末持有的流通受限证券

1、股票:

a.因认购新发或增发而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日(年/月/日)	可流通日(年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601601	中国太保	2007/12/18	2008/03/26	网下新股申购	30.00	49.45	638,742	19,162,260.00	31,585,791.90
002201	九鼎新材	2007/12/13	2008/03/26	网下新股申购	10.19	31.87	10,176	103,693.44	324,309.12
002199	东晶电子	2007/12/12	2008/03/21	网下新股申购	8.80	25.50	9,645	84,876.00	245,947.50
002200	绿大地	2007/12/11	2008/03/21	网下新股申购	16.49	49.70	16,647	274,509.03	827,355.90
002198	嘉应制药	2007/12/10	2008/03/18	网下新股申购	5.99	23.29	31,921	191,206.79	743,440.09
601866	中海集运	2007/12/07	2008/03/12	网下新股申购	6.62	12.15	956,752	6,333,698.24	11,624,536.80
601918	国投新集	2007/12/07	2008/03/20	网下新股申购	5.88	15.92	445,632	2,620,316.16	7,094,461.44
002197	证通电子	2007/12/06	2008/03/18	网下新股申购	11.28	31.90	33,365	376,357.20	1,064,343.50
002196	方正电机	2007/12/04	2008/03/12	网下新股申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002195	海隆软件	2007/12/04	2008/03/12	网下新股申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
002194	武汉凡谷	2007/11/28	2008/03/07	网下新股申购	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
002191	劲嘉股份	2007/11/23	2008/03/05	网下新股申购	17.78	33.20	131,115	2,331,224.70	4,353,018.00
002192	路翔股份	2007/11/23	2008/03/05	网下新股申购	9.29	22.95	28,867	268,174.43	662,497.65
601390	中国中铁	2007/11/23	2008/03/03	网下新股申购	4.80	11.49	3,899,955	18,719,784.00	44,810,482.95
002190	成飞集成	2007/11/19	2008/03/03	网下新股申购	9.90	21.16	14,098	139,570.20	298,313.68
002187	广百股份	2007/11/12	2008/02/22	网下新股申购	11.68	42.99	19,759	230,785.12	849,439.41
002188	新嘉联	2007/11/12	2008/02/22	网下新股申购	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
002185	华天科技	2007/11/08	2008/02/20	网下新股申购	10.55	21.44	33,697	355,503.35	722,463.68
002186	全聚德	2007/11/07	2008/02/20	网下新股申购	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
002181	粤传媒	2007/11/07	2008/02/18	网下新股申购	7.49	26.68	12,422	93,040.78	331,418.96
002184	海得控制	2007/11/07	2008/02/18	网下新股申购	12.90	23.01	16,852	217,390.80	387,764.52
002183	怡亚通	2007/11/02	2008/02/13	网下新股申购	24.89	77.95	20,376	507,158.64	1,588,309.20
002182	云海金属	2007/11/02	2008/02/13	网下新股申购	10.79	27.93	32,956	355,595.24	920,461.08
002180	万力达	2007/10/31	2008/02/13	网下新股申购	13.88	34.39	31,372	435,443.36	1,078,883.08
601857	中国石油	2007/10/30	2008/02/05	网下新股申购	16.70	30.96	1,751,582	29,251,419.40	54,228,978.72
002177	御银股份	2007/10/24	2008/02/01	网下新股申购	13.79	68.00	10,305	142,105.95	700,740.00
002178	延华智能	2007/10/24	2008/02/01	网下新股申购	7.89	23.20	10,994	86,742.66	255,060.80
002179	中航光电	2007/10/22	2008/02/01	网下新股申购	16.19	45.85	17,146	277,593.74	786,144.10
601088	中国神华	2007/09/27	2008/01/09	网下新股申购	36.99	65.61	1,343,040	49,679,049.60	88,116,854.40
002175	广陆数测	2007/09/26	2008/01/14	网下新股申购	11.09	35.20	39,000	432,510.00	1,372,800.00
002176	江特电机	2007/09/26	2008/01/12	网下新股申购	11.80	35.08	47,222	557,219.60	1,656,547.76
合计								134,389,294.58	260,125,388.68

b.期末持有的暂时停牌的股票

股票代码	股票名称	停牌日期(年/月/日)	停牌原因	期末估值单价	复牌日期(年/月/日)	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600428	中远航运	2007/12/28	审核融资申请	38.95	2008/01/02	37.60	3,868,853.00	99,638,598.46	150,691,824.35
000063	中兴通讯	2007/12/28	审核融资申请	63.69	2008/01/02	62.70	5,011,291.00	258,307,477.08	319,169,123.79
合计								357,946,075.54	469,860,948.14

2、债券:

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限债券

债券代码	债券名称	成功认购日(年/月/日)	可流通日(年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08上汽债	2007/12/24	2008/01/08	网下可分离债申购	68.75	71.80	126,280	8,682,216.94	9,066,904.00

(3)、衍生金融资产:

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限衍生金融资产

代码	名称	成功认购日(年/月/日)	可流通日(年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽CWB1	2007/12/24	2008/01/08	网下可分离债申购	8.68	9.0857	454,608	3,945,783.06	4,130,431.91

(五)、金融工具及其风险分析

1　风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

2　信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

3　流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此,除在附注五-17中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

4　市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a)　市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的60%-95%;除股票以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于5%。于2007年12月31日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007年12月31日 公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产		
-股票投资	14,270,757,401.40	90.18%
-债券投资	664,507,685.20	4.20%
衍生金融资产	4,130,431.91	0.03%
合计	14,939,395,518.51	94.41%

本基金管理人运用CAPM模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。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,证券投资价格发生合理、可能的变动时,将对基金净值产生的影响。

	增加/减少基准点	对净值的影响
2007年12月31日	%	千元
业绩比较基准		
中信标普300指数×80%+中信标普国债指数×15%+同业存款利率×5%	+0.10	142,428.47
	-0.10	-142,428.47

(b)　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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证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,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	965,143,578.87	-	-	-	965,143,578.87
结算备付金	6,441,891.52	-	-	-	6,441,891.52
存出保证金	140,741.00	-	-	3,581,492.85	3,722,233.85
交易性金融资产	632,061,433.20	23,379,348.00	9,066,904.00	14,270,757,401.40	14,935,265,086.60
衍生金融资产	-	-	-	4,130,431.91	4,130,431.91
应收利息	-	-	-	11,334,021.85	11,334,021.85
应收申购款	-	-	-	36,154,143.60	36,154,143.60
资产总计	1,603,787,644.59	23,379,348.00	9,066,904.00	14,325,957,491.61	15,962,191,388.20
负债					
应付证券清算款	-	-	-	16,926,011.34	16,926,011.34
应付赎回款	-	-	-	96,155,995.42	96,155,995.42
应付管理人报酬	-	-	-	19,201,297.83	19,201,297.83
应付托管费	-	-	-	3,200,216.33	3,200,216.33
应付交易费用	-	-	-	1,367,793.61	1,367,793.61
应交税费	-	-	-	102,421.31	102,421.31
其他负债	-	-	-	1,010,002.73	1,010,002.73
负债总计	-	-	-	137,963,738.57	137,963,738.57
利率敏感度缺口	1,603,787,644.59	23,379,348.00	9,066,904.00	14,187,993,753.04	15,824,227,649.63

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净值产生的影响。

	增加/减少基准点	对净值的影响
	%	千元
2007年12月31日		
利率	+0.10	-373.32
利率	-0.10	373.32

(c)　外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无外汇风险。

(六)、比较数据

本年度首次执行企业会计准则,本基金按其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	2007年年初所有者权益	自2007年4月27日(基金合同生效日)至2007年6月30日的净损益 2007年上半年	2007年上半年末所有者权益
		(未经审计)	(未经审计)
按原会计准则列报的金额	-	4,435,610.34	7,200,207,948.10
金融资产公允价值变动的调整数	-	460,450,160.29	-
按新会计准则列报的金额	-	464,885,770.63	7,200,207,948.10

七、基金汉博财务会计报告

(一)、会计报告书

1、2007年4月26日资产负债表　　金额单位:人民币元

项目	2007-4-26	2006-12-31
资产		
资产:		
银行存款	3,137,823.98	140,472,460.78
清算备付金	347,690.39	2,504,712.64
交易保证金	140,741.00	140,741.00
应收证券清算款		
应收股利		
应收利息	3,390,732.28	1,797,345.14
应收申购款		
其他应收款		
股票投资市值	971,041,867.92	822,720,110.11
其中:股票投资成本	376,802,354.73	383,534,762.66
债券投资市值	245,502,473.70	212,454,749.40
其中:债券投资成本	246,031,517.48	212,173,187.67
权证投资		15,615,600.00
其中:权证投资成本		8,065,862.94
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
资产合计	1,223,561,329.27	1,195,705,719.07
负债及基金持有人权益		
负债:		
应付证券清算款		135,278,757.01
应付赎回款		
应付赎回费		
应付管理人报酬	1,298,559.37	1,249,092.41
应付托管费	216,426.55	208,182.10
应付佣金	95,485.68	179,521.63
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	126,725.73	102,870.39
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	140,000.00	50,000.00
其他负债		
负债合计	1,877,197.33	137,068,423.54
持有人权益:		
基金持有人权益:		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	593,710,469.41	447,016,646.24
未分配收益	127,973,662.53	111,620,649.29
持有人权益合计	1,221,684,131.94	1,058,637,295.53
负债与持有人权益总计	1,223,561,329.27	1,195,705,719.07

注:(1)所附附注为本会计报表的组成部分。(2)本基金截止2007年4月26日的资产负债表及附注已经安永大华会计师事务所审计并出具无保留意见审计报告。

2、2007年1月1日至2007年4月26日经营业绩表　　金额单位:人民币元

项目	2007年1月1日至2007年4月26日	2006年度
一、收入	135,791,941.72	170,568,557.31
1、股票差价收入	132,541,322.07	145,590,572.62
2、债券差价收入	-61,050.38	261,514.87
3、权证差价收入		12,643,123.09
4、债券利息收入	2,107,677.40	4,002,319.51
5、存款利息收入	114,090.64	306,002.26
6、股利收入	1,089,901.99	7,765,024.96
7、买入返售证券收入		
8、其他收入		
二、费用	7,838,924.76	13,871,985.75
1、基金管理人报酬	5,730,051.91	10,615,543.82
2、基金托管费	955,008.69	1,769,257.40
3、卖出回购证券利息支出	658,281.57	1,126,186.60
4、利息支出		
5、其他费用	495,582.59	360,997.93
其中:上市费	20,000.00	60,000.00
信息披露费	90,000.00	200,000.00
审计费用	30,000.00	50,000.00
三、基金净收益	127,953,016.96	156,696,571.56
加:未实现利得	146,693,823.17	424,456,116.85
四、基金经营业绩	274,646,840.13	581,152,688.41

注:所附附注为本会计报表的组成部分。

3、2007年1月1日至2007年4月26日收益分配表　　金额单位:人民币元

项目	2007年1月1日至2007年4月26日	2006年度
本期基金净收益	127,953,016.96	156,696,571.56
加:期初基金净收益	111,620,649.29	-45,075,922.27
可供分配基金净收益	239,573,666.25	111,620,649.29
减:本期已分配基金净收益	111,600,003.72	
期末基金净收益	127,973,662.53	111,620,649.29

注:所附附注为本会计报表的组成部分。

4、2007年1月1日至2007年4月26日净值变动表　　金额单位:人民币元

项目	2007年1月1日至2007年4月26日	2006年度
一、期初基金净值	1,058,637,295.53	477,484,607.12
二、本期经营活动		
基金净收益	127,953,016.96	156,696,571.56
未实现利得	146,693,823.17	424,456,116.85
经营活动产生的基金净值变动数	274,646,840.13	581,152,688.41
三、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-111,600,003.72	
四、期末基金净值	1,221,684,131.94	1,058,637,295.53

注:所附附注为本会计报表的组成部分。

(二)、会计报表附注

1、会计政策、会计估计及其变更

因汉博证券投资基金在执行企业会计准则之前终止,本报告期间会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致,且未进行追溯调整及重新表述。

2、本基金本期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、关联方关系及其交易

(1)关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
海通证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东
天同证券有限责任公司	基金发起人

(2)关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的,关联交易是按照市场公允价进行定价。

A.　通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2007年1月1日至2007年4月26日		2006年度	
股票买卖	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)
海通证券	52,088,148.65	16.07	297,704,513.56	29.65
申银万国	50,889,128.44	15.70	267,489,953.75	26.64
债券买卖	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)
海通证券	16,219,996.40	15.24	29,617,258.20	14.25
申银万国	25,385,979.40	23.86	68,604,090.10	33.02
权证买卖	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)
海通证券			-	-
申银万国			9,026,484.37	39.22
证券回购	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)	成交金额(元)	占交易总金额的比例(%)
海通证券	18,000,000.00	4.63	25,000,000.00	1.93
申银万国			600,200,000.00	46.34

2007年1月1日至2007年4月26日

佣金	佣金(元)	占佣金总金额的比例(%)	期末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	40,868.28	15.73	0	0
申银万国	41,471.85	15.96	0	0

2006年度

佣金	佣金(元)	占佣金总金额的比例(%)	年末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	236,757.61	29.51	44,221.71	24.63
申银万国	215,315.48	26.83	54,221.84	30.20

注:a.上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

b.股票交易佣金为成交金额的1‰扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金,但交易的经手费和证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

B.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,基金成立三个月后,如持有现金的比例超过资产净值的20%,超过部分不计提基金管理费。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.基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

项目	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	期末余额(元)
2007年1月1日至2007年4月26日	1,249,092.41	5,730,051.91	5,680,584.95	1,298,559.37
2006年度	584,831.27	10,615,543.82	9,951,282.68	1,249,092.41

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;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

项目	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2007年1月1日至2007年4月26日	208,182.10	955,008.69	946,764.24	216,426.55
2006年度	97,471.86	1,769,257.40	1,658,547.16	208,182.10

③与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易

a.与托管行进行银行间同业市场债券交易明细如下:

债券交易	成交金额(元)	利息收入(元)	利息支出(元)
2007年1月1日至2007年4月26日			
2006年度			

注:本基金本期及上期与托管行未进行银行间同业市场债券交易

b. 与托管行进行银行间同业市场融资(回购)交易明细如下:

融资(回购)交易	成交金额(元)	利息收入(元)	利息支出(元)
2007年1月1日至2007年4月26日			
2006年度	317,102,000.00		146,287.01

注:本基金本期及上期与托管行未进行银行间同业市场融资(回购)交易

(下转D85版)