建信优选成长股票型证券投资基金

2007年年度报告摘要

基金管理人:建信基金管理有限责任公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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。

本报告中的财务资料经审计,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。本报告期自2007年1月1日起至2007年12月31日止。

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

基金名称:建信优选成长股票型证券投资基金

基金简称:建信优选成长

交易代码:530003

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2006年9月8日

报告期末基金份额:5,465,566,165.72份

基金合同存续期:不定期

(二)基金产品说明

基金投资目标:通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司,实现基金资产长期增值。

基金投资策略:综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。

通过定量分析和定性分析相结合的手段,对上市公司业绩的成长性和投资价值进行综合评估,主要包括上市公司业绩成长性、业绩成长可持续性和投资价值分析(GSV三维分析),优选能够在未来实现业绩持续、快速增长并具备投资价值的上市公司,将其作为重点投资对象。

业绩比较基准:75%×新华富时600成长指数+20%×中国债券总指数+5%×1年定期存款利率。

风险收益特征:本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

(三)基金管理人有关情况

基金管理人名称:建信基金管理有限责任公司

CCB PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

注册地址:北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座18层

办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层

邮政编码:100034

法定代表人:江先周

信息披露负责人:路彩营

联系电话:(010)66228888

传真:(010)66228889

国际互联网网址:http://www.ccbfund.cn

电子邮箱:xinxipilu@ccbfund.cn

(四)基金托管人有关情况

基金托管人名称:中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

邮政编码:100032

法定代表人:姜建清

信息披露负责人:蒋松云

联系电话:(010)66106912

传真:(010)66016904

国际互联网址:http://www.icbc.com.cn

电子邮箱:custody@icbc.com.cn

(五)信息披露事宜

登载年度报告正文的管理人网址:www.ccbfund.cn

基金年度报告置备地点:基金管理人、基金托管人的办公地址。

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

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。

(一)主要财务指标

序号	项目	2007年	2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间
1	基金本期利润	5,241,471,041.09	1,939,834,880.14
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	5,281,386,250.97	646,258,647.52
3	加权平均份额本期利润	1.3395	0.3247
4	期末可供分配利润	630,456,840.34	545,375,090.22
5	期末可供分配份额利润	0.1154	0.1196
6	期末基金资产净值	7,532,846,165.24	6,119,754,641.11
7	期末基金份额净值	1.3782	1.3417
8	加权平均净值利润率	76.53%	29.90%
9	本期份额净值增长率	133.79%	34.17%
10	份额累计净值增长率	213.67%	34.17%

(二)基金净值表现及收益分配情况

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-4.95%	1.67%	-3.58%	1.43%	-1.37%	0.24%
过去六个月	25.23%	1.75%	28.25%	1.50%	-3.02%	0.25%
过去一年	133.79%	1.93%	93.06%	1.65%	40.73%	0.28%
目基金合同生效至今	213.67%	1.76%	166.33%	1.52%	47.34%	0.24%

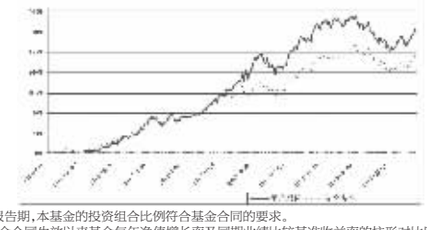
2、自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

建信优选成长股票型证券投资基金

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

(2006年9月8日至2007年12月31日)

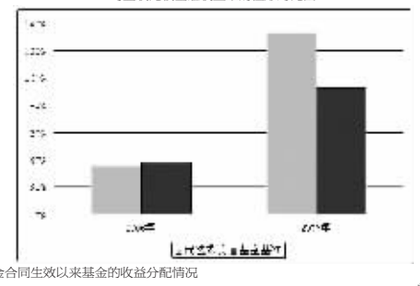


注:本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3、自基金合同生效以来基金每年净值增长率及同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

建信优选成长股票型证券投资基金合同生效以来净值增长率

与业绩比较基准收益率的柱形对比图



4、自基金合同生效以来基金的收益分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	备注
2006年度	-	-
2007年度	14.50	-
合计	14.50	-

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

经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日,注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%,信安金融服务公司出资额占注册资本的25%,中国华电集团公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、投资管理部、专户投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部。

截至2007年12月31日,公司旗下有建信恒久价值股票型基金、建信货币基金、建信优选成长股票型基金、建信优化配置混合型基金四只开放式基金,管理的基金资产规模为317.26亿元。

2、基金经理简介

李华先生,副总经理。1998年获中国人民银行研究生部货币银行学硕士学位。历任中信银行南京分行上海证券营业部总经理助理,国泰基金管理公司研究部副经理,南方基金管理公司基金经理和华泰证券资产管理部总经理。2001年9月至2004年6月,任南方稳健成长基金基金经理。2006年9月至2007年10月,任本基金基金经理。

曹雄飞先生,1996年毕业于北京大学概率统计系,获理学学士学位。1999年毕业于北京大学国际金融专业,获经济学硕士学位。毕业后先后就职于招商证券北京地区总部、鹏华基金管理公司、景顺长城基金管理公司以及大成基金管理公司等,曾担任行业研究员、宏观经济及投资策略研究员、市场销售和市场推广以及基金经理助理等职,2006年1月至2007年6月担任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。2007年6月加入建信基金管理公司,2007年10月起担任本基金基金经理。

田擎先生,1998年毕业于中国人民大学财政金融系国际金融专业,获经济学学士学位。2001年毕业于中国人民大学财政金融系国际金融专业,获得经济学硕士学位。毕业后就职于华夏基金管理公司,先后担任交易员、研究员、华夏成长证券投资基金的基金经理助理,于2004年2月至2005年10月任华夏成长证券投资基金基金经理。2006年8月加入建信基金管理公司,2007年10月起担任本基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

报告期内,本基金2007年1月22日参与了北京城建(股票代码:600266)的定向增发,买入流通受限股票1000万股,价格为8.5元/股,共占用资金8500万元,锁定期为本次发行完成后12个月,自2008年2月5日可上市流通。

2007年11月1日是本基金第二次分红的权益登记日、除息日(参见2007年11月2日《关于建信优选成长股票型证券投资基金分红公告》),此次分红导致该基金资产规模大幅下降,而公司原计划的持续营销未能实施,该基金资产规模没有明显回升至原预期的水平,从而导致其持有流通受限证券北京城建的市值占基金资产净值比超过了《公司旗下基金投资流通受限证券风险控制暂行办法》中规定的“单只基金持有一家上市公司流通受限证券的市值不超过基金资产净值3%的限制”,截至2007年12月13日,该状况已经持续超过30个交易日。

对此事件,在督察长的领导下监察稽核部牵头组织进行了专项检查,查明了事件发生的原因,就相关事项及时与托管银行进行了沟通,向中国证监会递交了书面报告。公司2007年12月21日召开的第一届董事会第十次会议对《公司旗下基金投资流通受限证券风险控制暂行办法》进行了修订,严格控制流动性风险的前提下,对公司旗下基金持有单只流通受限证券的比例以及持有流通受限证券总的比分别进行了调整。

目前,建信优选成长股票基金持有北京城建(股票代码:600266)单只流通受限股票,未超过公司规定的比例4%。

(三)报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

在本报告期内,本基金净值增长率为133.79%,波动率为1.93%,业绩比较基准收益率为93.06%,波动率为1.65%。

2、行情回顾及运作分析

无论是市场指数的走势、成交状况、板块轮动还是风格转换等方面,2007年A股市场的运行大大出乎06年底市场各方投资者的预期。指数方面,以10月份为分水岭,之前持续大涨而之后持续大跌。尽管受到印花税调整、美国次级债危机、频繁的货币紧缩政策等诸多利空因素的影响大幅波动,但是上证指数仍在10月中旬达到6124点的高位,涨幅达到130%左右,同期沪深300指数涨幅达到185%左右。10月中旬开始,受美国次债危机持续发酵、国际经济前景黯淡、国内宏观经济紧缩力度加大等利空因素影响,指数大幅回落,市场震荡加剧,期间曾经跌至4800点附近。08年以来更是大幅震荡下行,两次接近4100点附近。07年A股市场换手率、成交量随指数的涨跌大幅波动,板块轮动和风格转换特征极为明显。另外,证券市场在基础制度建设方面延续过去两年的改革步伐,继续取得巨大的进展,包括QDII产品的推出、新股发行制度、股指期货的准备等等方面。

在严格控制流动性风险的前提下,本基金在07年期间采取了较为灵活的投资策略,通过积极主动的管理,获得了良好的投资业绩。四季度经历了基金经理更换和大比例分红,较大幅度地调整了组合,使组合结构达到适度均衡、攻守兼备的状态,自此,也为下一阶段运行打下良好的基础。

3、市场展望和投资策略

2008年是党的十七大胜利召开后的第一年,也是改革开放三十周年。中国政府将深入贯彻落实科学发展观,加快构建和谐社会,通过经济结构的调整,希望中国经济长期实现“又好又快”的和谐发展。

我们认为,综合宏观经济的各项指标来看,目前的宏观经济基本面依旧健康,预计2008年中国经济继续保持平稳快速发展。但是与往年显著不同的是:国际经济面临阶段性调整甚至步入衰退,外需增长减缓的压力显著增加;内部由于通货膨胀高企、本币升值压力加大、经济结构正在调整等因素,宏观经济调控难度加大,预计力度将加大;人民银行将执行从紧的货币政策,防止经济增长由偏快转为过热和物价由结构性上涨演变为明显通货膨胀;资产价格经过几年的大幅上涨,出现泡沫经济的迹象;举世瞩目的奥运会将成功举办,中国将进一步走向国际舞台的中央。这些显著的不同之处,将给股票市场带来新的面貌和特征,是08年股票投资策略制定的主线。

基于国际国内宏观经济基本面、各产业以及上市公司经营业绩、全球流动性及国内流动性、国内资本市场资金流向等因素的分析,本基金管理人认为,08年的中国股票市场仍具有很好的投资机会,尤其是在年初的大幅调整之后。当然,本基金管理人也清醒地意识到,随着指数的大幅上涨和估值水平的逐步高企,市场蕴涵的风险越来越大,不确定性因素有增加的趋势,投资者需要调整08年投资收益的预期。

基于以上的分析和判断,在2008年,本基金管理人将继续坚持价值投资理念,坚持以“自上而下”的资产配置为主,以“自下而上”的个股选择为辅,动态调整资产组合结构,坚定集中持有行业龙头股票,严格控制基金资产的流动性风险,希望能够给投资者提供长期稳定的保值增值。在资产组合结构方面,适度均衡配置,同时继续通过在大类资产配置之间的权重调整,力求获取适度超额收益。

四、托管人报告

2007年度,本基金托管人在对建信优选成长股票型基金的托管过程中,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年度,建信优选成长股票型基金的管理人——建信基金管理有限责任公司在建信优选成长股票型基金的投资运作问题上,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。

2007年,建信优选成长股票型基金因基金规模变动发生过不符合《建信基金管理有限责任公司旗下基金投资流通受限证券风险控制暂行办法》所规定的投资比例限制的情况,建信基金管理公司经本托管人以函件形式提示后,对基金的投资组合进行了调整。

本托管人依法对建信基金管理有限公司在2007年所编制和披露的建信优选成长股票型基金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

2008年3月25日

五、审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司建信优选成长基金的财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2008)第20368号标准无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

(一)基金会计报表

建信优选成长股票型证券投资基金

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)

项目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款	5(d)	540,238,558.23	281,549,805.59
结算备付金		24,975,671.02	19,585,446.94
存出保证金		4,219,794.51	750,000.00
交易性金融资产		6,992,969,791.49	5,736,540,636.90
其中:股票投资		6,854,169,791.49	5,489,211,099.48
债券投资		138,800,000.00	247,329,537.42
衍生金融资产		-	135,916,026.30
应收证券清算款		4,652,502.62	126,690,245.02
应收利息		3,599,087.06	1,528,520.06
应收申购款		101,674,260.99	3,231,269.07
资产总计		7,672,329,665.92	6,305,791,949.88
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		28,224,134.48	-
应付赎回款		82,934,545.48	162,615,279.13
应付管理人报酬	5(b)	8,989,519.26	8,337,829.90
应付托管费	5(c)	1,498,253.20	1,389,638.32
应付交易费用		16,337,659.95	12,129,705.31
其他负债		1,499,388.31	1,564,856.11
负债合计		139,483,500.68	186,037,308.77
所有者权益			
实收基金		5,465,566,165.72	4,561,221,093.37
未分配利润		2,067,279,999.52	1,558,533,547.74
所有者权益合计		7,532,846,165.24	6,119,754,641.11
负债和所有者权益总计		7,672,329,665.92	6,305,791,949.88
基金份额总额(份)		5,465,566,165.72	4,561,221,093.37
基金份额净值		1.3782	1.3417

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信优选成长股票型证券投资基金

2007年度利润表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	2007年度	2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间(重述,附注2)
收入			
利息收入		14,672,258.02	15,431,166.05
其中:存款利息收入		6,256,046.72	2,635,758.65
债券利息收入		8,369,409.25	10,667,828.38
买入返售金融资产收入		46,802.05	2,127,579.02
投资收益		5,505,705,669.18	698,127,446.02
其中:股票投资收益		5,369,671,296.30	661,712,397.52
债券投资收益/(损失)		226,620.18	(252,027.59)
衍生工具收益		95,533,703.91	31,796,774.49
股利收益		40,274,048.79	4,870,301.60
公允价值变动收益/(损失)		(39,915,209.88)	1,293,576,232.62
其他收入		13,719,270.48	3,031,320.96
收入合计		5,494,181,987.80	2,010,166,165.65
费用			
管理人报酬	5(b)	(101,694,691.28)	(30,300,778.44)
托管费	5(c)	(16,949,115.14)	(5,050,129.74)
交易费用		(131,352,864.83)	(33,264,779.82)
利息支出		(2,242,037.67)	(1,489,831.00)
其中:卖出回购金融资产支出		(2,242,037.67)	(1,489,831.00)
其他费用		(472,237.79)	(225,766.51)
费用合计		(252,710,946.71)	(70,331,285.51)
利润总额		5,241,471,041.09	1,939,834,880.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信优选成长股票型证券投资基金

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)

项目	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)	4,561,221,093.37	1,558,533,547.74	6,119,754,641.11
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	5,241,471,041.09	5,241,471,041.09
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	904,345,072.35	323,352,978.05	1,227,698,050.40
其中:基金申购	7,423,095,801.07	5,001,663,813.15	12,424,759,614.22
基金赎回	(6,518,750,728.72)	(4,678,310,835.10)	(11,197,061,563.82)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(5,056,077,567.36)	(5,056,077,567.36)
年末所有者权益(净值)	5,465,566,165.72	2,067,279,999.52	7,532,846,165.24

项目	2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间		
	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)	6,114,724,726.60	-	6,114,724,726.60
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	1,939,834,880.14	1,939,834,880.14
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(1,553,503,633.23)	(381,301,332.40)	(1,934,804,965.63)
其中:基金申购	426,494,297.77	53,611,779.57	480,106,077.34
基金赎回	(1,979,997,931.00)	(434,913,111.97)	(2,414,911,042.97)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	4,561,221,093.37	1,558,533,547.74	6,119,754,641.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二)会计报表附注(摘要)

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

建信优选成长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(2006)第147号《关于同意建信优选成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》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6,113,360,965.39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119号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》于2006年9月8日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,114,724,726.60份基金份额,其中认购资金利息折合1,363,761.21份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信优选成长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。基金投资组合中股票占基金资产的60%-95%,其中投资于具有良好业绩成长潜力并具备投资价值的上市公司发行的股票占非现金资产的比例不低于80%;现金、债券、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩基准为:新华富时600成长指数×75%+中国债券总指数×20%+1年期定期存款利率×5%。

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、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《建信优选成长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”)。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《建信优选成长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规定编制的年度财务报表。

在编制本财务报表时,2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间的相关比较数字以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关比较数字已按照《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,且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。按照会计准则和制度列报的2006年9月8日(基金合同生效日)、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净收益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及利润总额的金额调节过程列示如下:

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净收益

项目	2006年9月8日(基金合同生效日)所有者权益	2006年9月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间净收益/利润总额	2006年年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	6,114,724,726.60	646,258,647.52	6,119,754,641.11
金融资产公允价值变动的调整数	-	1,293,576,232.62	-
按新会计准则列报的金额	6,114,724,726.60	1,939,834,880.14	6,119,754,641.11

项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净收益/利润总额	2007年上半年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	6,119,754,641.11	3,064,553,151.01	8,167,657,254.19
金融资产公允价值变动的调整数	-	6,611,714.55)	-
按新会计准则列报的金额	6,119,754,641.11	3,057,941,436.46	8,167,657,254.19

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“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金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,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

3、重要会计政策和会计估计

(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9月8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票投资、债券投资和衍生工具(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贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。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。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

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。

(d)基金资产的估值原则

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反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、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,主要资产的估值方法如下:

(i) 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。

本基金投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为:若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,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;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 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。

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。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

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。

(iii)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。

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。

(iv)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。

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。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前,买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。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,买入债券于交易日确认为债券投资。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,按附注4(e)(i)(3)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)。2007年7月1日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失);自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。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。

(ii) 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取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,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。

(iii)其他金融负债

2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;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,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 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/(损失)于交易日按卖出权证成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。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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确认。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。

(g) 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。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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。

(i) 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