安信证券投资基金

2007年年度报告摘要

基金管理人：华安基金管理有限公司　基金托管人：中国工商银行股份有限公司

一、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24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

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。

二、基金产品概况

(一)、基金概况

基金名称：	安信证券投资基金
基金简称：	基金安信
交易代码：	500003
基金运作方式：	契约型封闭式
基金合同生效日：	1998年6月22日
期末基金份额总额：	20亿份
基金存续期：	15年
基金上市地点：	上海证券交易所
基金上市日期：	1998年6月26日

(二)、基金的投资

投资目标：	本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险，确保基金资产的安全，并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略：	本基金为成长型基金，本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%，其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的20-50%，股票资产的比例控制在45-80%，现金比例根据运作情况调整。在股票资产中，70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好，在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势，财务状况良好，能保持较高的业绩增长，预期收入或利润增长率不低于同期GDP的增长率。
业绩比较基准：	无
风险收益特征：	无

(三)、基金管理人

基金管理人：	华安基金管理有限公司
注册地址：	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼
办公地址：	上海市浦东南路360号新上海国际大厦2楼、37楼、38楼
邮政编码：	200120
法定代表人：	俞妙根
总经理：	俞妙根
信息披露负责人：	冯颖
联系电话：	021-38969999
传真：	021-68863414
电子邮箱：	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线：	40088-50099

(四)、基金托管人

基金托管人：	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：	010-66106904
电子邮箱：	custody@icbc.com.cn

(五)、信息披露

信息披露报纸：	中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址：	http://www.huaan.com.cn
报告置备地点：	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼

(六)、其他有关资料

会计师事务所：	普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
登记注册机构：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地点：	上海市陆家嘴东路166号中保大厦36楼

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)、主要财务指标

财务指标	2007年度	2006年度	2005年度
本期利润	3,974,838,712.90	2,320,611,273.28	105,408,754.85
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	3,256,255,025.56	843,371,595.07	56,921,411.05
加权平均份额本期利润	1.9874	1.1603	0.0527
期末可供分配利润	2,460,379,240.61	844,124,215.05	58,752,620.14
期末可供分配份额利润	1.2302	0.4221	0.0294
期末基金资产净值	6,725,978,114.81	4,391,139,401.91	2,128,528,128.79
期末基金份额净值	3.3630	2.1956	1.0643
加权平均净值利润率	66.88%	77.43%	5.13%
本期份额净值增长率	104.24%	111.13%	5.17%
份额累计净值增长率	936.42%	407.46%	140.36%

提示：所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、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注：2007年7月1日基金实施新会计准则后，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"=第2项/（第1项/第3项）。

(二)、净值表现

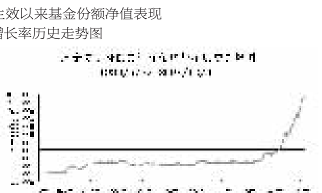
A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
过去三个月	-2.72%	2.27%	-	-	-	-
过去六个月	27.92%	3.07%	-	-	-	-
过去一年	104.24%	3.36%	-	-	-	-
过去三年	353.49%	2.88%	-	-	-	-
过去五年	431.91%	2.57%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	936.42%	2.53%	-	-	-	-

备注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

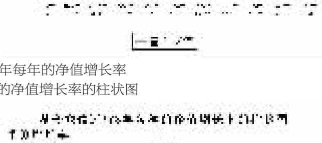
B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金份额累计净值增长率历史走势图



C、图示基金过往三年每年的净值增长率

基金过往三年每年的净值增长率的柱状图



(三)、基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007年度	8.200元	-
2006年度	0.290元	-
2005年度	0.060元	-

四、管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理简介

1、基金管理人

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本1.5亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2007年12月31日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2只封闭式证券投资基金，华安创新、华安中国A股、华安富利、华安宝利、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安国际配置（QDII）等9只开放式基金，管理资产规模达到1074亿人民币、1.31亿美元。

2、基金经理

陈俏宇女士：工商管理硕士，中国注册会计师协会非执业会员，12年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部高级研究员、专户理财部投资经理，2007年3月至2008年2月担任基金安顺、华安宏利基金经理，2008年2月至今担任基金安信基金经理。

(二)、基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安信证券投资基金基金合同》、《安信证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，除于7月31日由于操作失误买入工商银行的股票外，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。因误买工商银行股票给基金造成的损失，公司已动用风险准备金进行了赔偿，未对基金持有人利益造成损害。

(三)、基金经理工作报告

2007年在大国崛起意识的觉醒和财富效应的示范作用下，各类投资者以极大的热情继续参与A股市场的投资。人民币升值成为贯穿全年最清晰的投资主线，而在流动性过剩支撑下，阶段性的投资主题也可谓热点纷呈，其中包括资源价值重估、央企整合和资产注入、重工业化、蓝筹溢价等等。四季度市场虽有调整，但沪深300指数年涨幅仍逾160%，使其成为全球涨幅居前的证券市场之一。

本基金在报告期内逐步采取了行业集中的投资策略，具体操作上为基于对人民币升值趋势的判断和企业业绩成长的预期，加大了房地产和金融保险行业的配置比重，并在下半年积极参与房地产公司的定向增发；基于对行业内龙头公司竞争力的肯定和估值安全边际的考虑，超配化工行业。但遗憾的是在下半年的调整中，房地产行业因受到一些不明朗因素制约而遭到了较大的回调压力。

展望2008年，我们认为A股市场经过了近三年持续上涨，投资者心态明显浮躁，但不确定性却在增加，这不仅包括估值困惑，还包括由美国次级债引发的全球经济不确定性将对中国经济产生渐进影响。对企业盈利的增长速率、较高资产回报率的可持续性、各类股东间的利益博弈和估值方面的疑虑等有可能成为市场上涨较大的阻力，但是我们依然对震荡行情中的结构性投资机会保持乐观。尽管我们不认为奥运会等事件性因素会带来实质性的机会，我们依旧相信在经济增长模式转变过程中将涌现出各类投资机会，且其中会创造出更多值得长期关注的内生性增长，这将持续提升企业竞争力。

结合上述市场判断和安信组合现状，我们计划在2008年进行如下调整。首先，通过行业和个股的分散化来尽可能改善组合的灵活性，更体现出均衡配置的特点，以应对震荡行情中的投资机会。其次，积极关注受全球经济影响相对较弱的内需性行业的投资价值。再者，从政府和行业政策纲要中解读投资机会。我们也将全面地评估企业价值，综合地考虑行业环境的变化因素及影响，以更谨慎的态度来判断定向增发公司的投资机会。

作为安信基金的管理人，我将继续秉承努力回报基金持有人的传统，勤勉尽责地履行管理人的职责，力争以良好的业绩和分红回报持有人。

(四)、内部监察报告

本报告期内，监察工作以保障公司合规运作、维护基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部对公司后台运行、基金运作、基金销售及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，强化员工的合规意识，同时推动公司风险控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1)积极配合公司管理层推行“主动合规”的管理理念，在制定了“合规政策”的同时，监察稽核部门经常性地组织员工进行法律法规的学习、培训，来强化员工的合规意识；

(2)根据中国证监会颁布的《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》的精神，组织投资公司投资、研究、交易人员签署了遵守投资管理人员职业道德、坚持基金份额持有人利益优先的“承诺书”；

(3)按照证监会基金部《关于加强基金结算风险控制有关问题的通知》的要求，组织公司相关部门进行结算风险自查；

(4)进一步完善投资交易系统控制功能，防范合规风险，提高合规监察效率；

(5)除保持投资、交易、核算、销售等相关业务活动进行日常合规性监察外，还有计划地对公司相关业务部门进行了多次全面或专项稽核，进一步强化了对公司制度执行和风控措施的落实。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

五、托管人报告

2007年，本托管人在对安信证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2007年，安信证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在安信证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，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基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2007年，安信证券投资基金出现过买卖托管人发行的股票的情况，我行及时向华安基金管理有限公司发送提示函件，华安基金管理有限公司动用风险准备金弥补了安信证券投资基金因买卖托管行股票造成的损失。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在2007年所编制和披露的安信证券投资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24日

六、审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师薛竞、金毅签字出具了普华永道中天审字（2008）第20243号标准无保留意见的审计报告。

七、财务会计报告

(一)、资产负债表　　单位：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		272,391,700.30	27,562,090.30
结算备付金		8,324,830.39	4,047,376.69
存出保证金		1,706,013.40	848,780.49
交易性金融资产		6,434,632,416.37	4,284,162,189.16
其中：股票投资		5,038,289,098.27	3,387,291,674.40
债券投资		1,396,343,318.10	896,870,514.76
衍生金融资产		0.00	50,910,820.98
应收证券清算款		0.00	25,493,782.68
应收利息		21,780,136.17	7,682,791.88
资产合计		6,738,835,096.63	4,400,707,832.18
负债：			
应付管理人报酬		8,242,060.97	5,224,960.49
应付托管费		1,373,676.85	870,826.76
应付交易费用		1,071,244.00	1,502,643.02
其他负债		2,170,000.00	1,970,000.00
负债合计		12,856,981.82	9,568,430.27
所有者权益：			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润		4,725,978,114.81	2,391,139,401.91
所有者权益合计		6,725,978,114.81	4,391,139,401.91
负债和所有者权益总计		6,738,835,096.63	4,400,707,832.18
基金份额总额(份)		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
基金份额净值		3.3630	2.1956

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、利润表

项　目	附注	2007年度	2006年度
一、收入			
1、利息收入(合计)		40,102,854.80	18,924,343.52
其中：存款利息收入		4,426,496.90	1,425,354.69
债券利息收入		35,533,518.07	17,118,758.01
买入返售金融资产收入		142,839.83	380,230.82
2、投资收益(合计)		3,378,477,456.51	890,436,960.57
其中：股票投资收益		3,287,206,969.76	764,394,548.24
债券投资收益		-14,599,347.07	1,395,189.02
衍生工具收益		78,394,402.00	79,101,734.49
股利收益		27,475,431.82	45,545,488.82
3、公允价值变动收益		718,583,687.34	1,477,239,678.21
4、其他收入		616,814.54	322.50
收入合计		4,137,780,813.19	2,386,601,304.80
二、费用			
1、管理人报酬		88,699,324.72	44,278,844.39
2、托管费		14,783,220.85	7,379,807.36
3、销售服务费		0.00	0.00
4、交易费用		32,342,793.76	11,318,075.64
5、利息支出		21,697,569.39	2,337,340.15
其中：卖出回购金融资产支出		21,697,569.39	2,337,340.15
6、其他费用		5,419,191.57	675,963.98
费用合计		162,942,100.29	65,990,031.52
三、利润总额		3,974,838,712.90	2,320,611,273.28

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、所有者权益（基金净值）变动表

	2007年度		
项目	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）	2,000,000,000.00	2,391,139,401.91	4,391,139,401.91
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	0.00	3,974,838,712.90	3,974,838,712.90
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-1,640,000,000.00	-1,640,000,000.00
年末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	4,725,978,114.81	6,725,978,114.81
	2006年度		
项目	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）	2,000,000,000.00	128,528,128.79	2,128,528,128.79
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	0.00	2,320,611,273.28	2,320,611,273.28
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-58,000,000.16	-58,000,000.16
年末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	2,391,139,401.91	4,391,139,401.91

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、会计报表附注

1.主要会计政策、会计估计及其变更

1)编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

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”）、《安信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》、《安信证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的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和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。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金额调节过程列示于本财务报表附注7。

2)会计年度

公历1月1日至12月31日。

3)记账本位币

人民币。

4)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。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损益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。

5)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

上市交易的股票于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起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，于2007年7月1日前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均价估值；自2007年7月1日起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于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，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。

2006年11月13日之前取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值，自2007年7月1日起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。自2006年11月13日起取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007年7月1日之前若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均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均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均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；自2007年7月1日起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于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起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于2007年7月1日之前按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；自2007年7月1日起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于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起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；估值日无交易的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。

6)证券投资基金成本计价方法

(i)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。于2007年7月1日之前，股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账；自2007年7月1日起，股票投资成本按成交日股票的公允价值入账，应支付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。

卖出股票于成交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成交日结转。

(ii)债券投资

除2007年7月1日之前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外，买入债券于成交日确认为债券投资。除交易所交易的债券投资成本于2007年7月1日之前按成交日应支付的全部价款入账外，债券投资成本按成交日债券的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接记入当期损益。买入债券应支付的全部价款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。认购新发行的分离交易可转债于成交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单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴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。

除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）外，卖出债券于成交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于成交日结转。

(iii)权证投资

获赠权证（包括配股权证）在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量；买入权证于成交日确认为权证投资，于2007年7月1日之前，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账；自2007年7月1日起，权证投资成本按成交日权证的公允价值入账。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。

卖出权证于成交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成交日结转。

(iv)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。

(v)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。

7)收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益/（损失）于卖出股票成交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）于卖出债券成交日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）于卖出权证成交日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益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于除息日确认。

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确认。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。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

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。

8)费用的确认和计量

本基金的基金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。本基金成立三个月后，若基金持有现金比例超过基金资产净值的20%（由于卖出回购证券和现金分红的原因造成可以除外），超过部分不计提基金管理人报酬。

本基金的基金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。

9)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。

10)基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，收益分配比例不低于基金净收益的90%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

11)为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

无。

12)重大会计差错的内容和更正金额

无。

2. 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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：

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)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。

(e)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。

3.资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于2008年1月21日宣告的2007年度第三次中期分红为600,000,000.00元，每10份基金份额可获得分配收益3.00元。

4.关联方关系和关联方交易

(1)关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关　系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人 基金发起人	提取管理费 持有本基金	基金合同
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同
上海国际信托有限公司（原名为上海国际信托投资有限公司）	基金管理人的股东 基金发起人		
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东		
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东(2007年11月20日起)		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的原股东(2007年11月20日之前)		

根据华安基金管理有限公司于2007年11月20日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字（2007）282号文批准，公司股东上海广电（集团）有限公司将其持有的华安基金管理有限公司20%股权转让给上海锦江国际投资管理有限公司。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2).通过关联方交易单元进行的交易

①本年度通过关联人交易单元的股票成交量：无。

上年度通过关联人交易单元的股票成交量：无。

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

②本年度通过关联人交易单元的债券、回购和权证成交量：无。

上年度通过关联人交易单元的债券、回购和权证成交量：无。

③本年度与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购金融资产协议金额	卖出回购金融资产利息支出
中国工商银行股份有限公司	259,734,437.67	0.00	0.00	0.00	3,571,415,746.15	5,609,861.57

上年度与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购金融资产协议金额	卖出回购金融资产利息支出
中国工商银行股份有限公司	21,092,975.34	0.00	0.00	0.00	488,100,000.00	269,841.95

(3).关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金的基金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。本基金成立三个月后，若基金持有现金比例超过基金资产净值的20%（由于卖出回购证券和现金分红的原因造成可以除外），超过部分不计提基金管理人报酬。

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H为每日应支付的管理费

E为前一日基金资产净值（扣除本基金持有现金比例超过20%部分的基金资产净值）

基金管理人的管理费每日计提，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，若遇节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金在本报告期间需支付基金管理费88,699,324.72元。（上年度：44,278,844.39元）

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div$ 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

基金托管人的托管费每日计提，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。

本基金在本报告期间需支付基金托管费14,783,220.85元。（上年度：7,379,807.36元）

③ 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工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计算。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为272,391,700.30元（2006年：27,562,090.30元）。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为4,268,724.40元（2006年：1,355,859.63元）

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

1、基金管理公司投资本基金的情况：

2007年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		买入	卖出	年末数		适用费率
	持有份额	持有比例(%)			持有份额	持有比例(%)	
华安基金管理有限公司	14,433,600	0.72	-	-	14,433,600	0.72	-

2006年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		买入	卖出	年末数		适用费率
	持有份额	持有比例(%)			持有份额	持有比例(%)	
华安基金管理有限公司	14,433,600	0.72	-	-	14,433,600	0.72	-

2.基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

关联人	2007年度		2006年度	
	持有份额	持有比例(%)	持有份额	持有比例(%)
上海国际信托有限公司	18,000,000	0.90	18,000,000	0.90

5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票如下：

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

本基金截至2007年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600383	金地集团	07/07/09	08/07/04	非公开发行	26.00	33.40	6,300,000	163,800,000.00	210,420,000.00
600082	海泰发展	07/09/28	08/09/26	非公开发行	16.00	15.98	10,000,000	160,000,000.00	159,800,000.00
600240	华业地产	07/11/28	08/11/28	非公开发行	13.00	13.26	10,000,000	130,000,000.00	132,600,000.00
000829	天音控股	07/08/13	08/08/14	非公开发行	29.90	26.36	4,000,000	119,600,000.00	105,440,000.00
600787	中储股份	07/11/02	08/10/31	非公开发行	8.60	9.43	4,000,000	34,400,000.00	37,720,000.00
600529	山东药玻	07/03/01	08/02/27	非公开发行	8.60	13.72	2,500,000	21,500,000.00	34,300,000.00
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	新股网下申购	16.70	30.96	920,160	15,366,672.00	28,488,153.60
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	363,740	13,454,742.60	23,864,981.40
002049	晶源电子	07/03/13	08/03/14	非公开发行	10.00	14.40	1,500,000	15,000,000.00	21,600,000.00
601918	国投新集	07/12/07	08/03/19	新股网下申购	5.88	15.92	445,632	2,620,316.16	7,094,461.44
002202	金风科技	07/12/18	08/03/26	新股网下申购	36.00	140.45	40,866	1,471,176.00	5,739,629.70
601999	出版传媒	07/12/18	08/03/21	新股网下申购	4.64	20.24	203,277	943,205.28	4,114,326.48
002189	利达光电	07/11/19	08/03/03	新股网下申购	5.10	14.70	24,710	126,021.00	363,237.00
002201	九鼎新材	07/12/13	08/03/26	新股网下申购	10.19	31.87	10,176	103,693.44	324,309.12
002190	成飞集成	07/11/19	08/03/03	新股网下申购	9.90	21.16	14,098	139,570.20	298,313.68
002199	东晶电子	07/12/12	08/03/21	新股网下申购	8.80	25.50	9,645	84,876.00	245,947.50
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
合计								678,755,465.12	772,877,550.88

截至2007年12月31日，本基金股票投资部分持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600331	宏达股份	07/09/27	80.20	筹划定向增发事宜	未定	未定	800,000	34,675,569.85	64,160,000.00

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

(3)、本基金截止本报告期末无流通受限权证。

(4)、期末买断式逆回购交易中取得的债券

截至2007年12月31日止，基金在买断式逆回购交易时收到的、在债券所有人没有违约时就可以出售或在用于质押的债券的公允价值及基金实际再出售或质押情况如下：

2007年末和2006年末均无。

6. 风险管理

(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。本基金的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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立合规与风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和合规监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部和合规监察稽核部对公司总经理负责，并由副总经理和督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心、由督察长、合规与风险管理委员会、风险管理部、合规监察稽核部和相关业务部门共同构成的风险管理架构体系。

(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5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国债资产的公允价值。

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。

(i)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，投资于股票、债券的比例合计不低于基金资产净值的80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。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		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	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	5,038,289,098.27	74.91%	3,387,291,674.40	77.14%
-债券投资	1,396,343,318.10	20.76%	896,870,514.76	20.42%
衍生金融资产	-	-	50,910,820.98	1.16%
	6,434,632,416.37	95.67%	4,335,073,010.14	98.72%

本基金以中标300指数*75%+中信国债指数*20%+金融同业存款利率*5%为基础衡量市场价格风险。

于2007年12月31日，若本基金业绩比较基准的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约2.91亿元（2006年为：2.14亿元）；反之，若本基金业绩比较基准的公允价值下降5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应下降约2.91亿元（2006年为：2.14亿元）。

(ii)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，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。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年至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	272,391,700.30	-	-	-	272,391,700.30
结算备付金	8,324,830.39	-	-	-	8,324,830.39
存出保证金	98,780.49	-	-	1,607,232.91	1,706,013.40
交易性金融资产	1,074,313,800.00	236,776,018.10	85,253,500.00	5,038,289,098.27	6,434,632,416.37
应收利息	-	-	-	21,780,136.17	21,780,136.17
资产总计	1,355,129,111.18	236,776,018.10	85,253,500.00	5,061,676,467.35	6,738,835,096.63
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	8,242,060.97	8,242,060.97
应付托管费	-	-	-	1,373,676.85	1,373,676.85
应付交易费用	-	-	-	1,071,244.00	1,071,244.00
其他负债	-	-	-	2,170,000.00	2,170,000.00
负债总计	-	-	-	12,856,981.82	12,856,981.82
利率敏感度缺口	1,355,129,111.18	236,776,018.10	85,253,500.00	5,048,819,485.53	6,725,978,114.81

2006年12月31日	1年以内	1年至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	27,562,090.30	-	-	-	27,562,090.30
结算备付金	4,047,376.69	-	-	-	4,047,376.69
存出保证金	98,780.49	-	-	750,000.00	848,780.49
交易性金融资产	208,012,837.60	399,773,923.80	289,083,753.36	3,387,291,674.40	4,284,162,189.16
衍生金融资产	-	-	-	50,910,820.98	50,910,820.98
应收证券清算款	-	-	-	25,493,782.68	25,493,782.68
应收利息	-	-	-	7,682,791.88	7,682,791.88
资产总计	239,721,085.08	399,773,923.80	289,083,753.36	3,472,129,069.94	4,400,707,832.18
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	5,224,960.49	5,224,960.49
应付托管费	-	-	-	870,826.76	870,826.76
应付交易费用	-	-	-	1,502,643.02	1,502,643.02
其他负债	-	-	-	1,970,000.00	1,970,000.00
负债总计	-	-	-	9,568,430.27	9,568,430.27
利率敏感度缺口	239,721,085.08	399,773,923.80	289,083,753.36	3,462,560,639.67	4,391,139,401.91

于2007年12月31日，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约5百万元（2006年：8百万元）；反之，若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约5百万元（2006年：8百万元）。

(iii)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7. 首次执行企业会计准则

本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年度和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，并已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

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列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2006年1月1日所有者权益	2006年度净损益	2006年12月31日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	2,128,528,128.79	843,371,595.07	4,391,139,401.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,477,239,678.21	-
按企业会计准则列报的金额	2,128,528,128.79	2,320,611,273.28	4,391,139,401.91

	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净损益	2007年6月30日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	4,391,139,401.91	1,874,099,850.40	5,562,049,063.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	536,809,811.67	-
按企业会计准则列报的金额	4,391,139,401.91	2,410,909,662.07	5,562,049,063.98

（下转D131版）