泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金2007年年度报告摘要

(上接D106版)

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:

	2006年1月1日所有者权益	2006年度净收益/利润总额	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	255,942,481.65	197,498,570.11	252,745,042.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	24,428,062.56	–
按企业会计准则列报的金额	255,942,481.65	221,926,632.67	252,745,042.48
	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净收益/利润总额	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	252,745,042.48	349,283,118.93	1,055,003,460.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	102,259,847.27	–
按企业会计准则列报的金额	252,745,042.48	451,542,966.20	1,055,003,460.46

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。

2、遵循企业会计准则的声明

本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。

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。

(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。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。

(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。

2006年11月13日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内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日起基金新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。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。

(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，后于权证实际取得日按附注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。

(ii)贷款和应收账款

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。

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

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提。

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。

(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)。

(j)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自动转为基金份额进行再投资。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。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当期收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，基金收益分配比例不低于基金年度净收益的90%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、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:

(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。

5、重大关联方关系及关联交易

(a)关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰达荷银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
荷银投资管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
北方国际信托投资股份有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b)基金管理人报酬

支付基金管理人泰达荷银基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X1.50%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬19,854,257.35元(2006年度:3,942,490.80元)。于2007年12月31日，本基金应付未付的基金管理人报酬为1,537,811.19元(2006年12月31日:304,491.19元)。

(c)基金托管费

支付基金托管人交通银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值X0.25%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费3,309,042.81元(2006年度:657,081.87元)。于2007年12月31日，本基金应付未付的基金托管费为256,301.84元(2006年12月31日:50,748.52元)。

(d)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交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为5,172,147.26元(2006年12月31日:1,996,035.46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340,433.14元(2006年度:30,304.42元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2007年12月31日的相关余额66,709,142.43元计入“结算备付金”科目(2006年12月31日:1,303,192.79元)。

(e) 关联方持有基金份额

于2007年12月31日，本基金管理人、托管人及基金管理人的股东未持有本基金份额(2006年12月31日:同)。

6、流通受限制不能自由转让的基金资产

流通受限制不能自由转让的股票

因披露重大事项临时停牌的股票:

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
000400	许继电气	2007-09-10	18.90	未按时披露信息	2008-01-07	20.79	799,971	13,361,124.41	15,119,451.90
合 计								13,361,124.41	15,119,451.90

报告期末无因债券正回购交易而作为质押的债券。

泰达荷银价值优化型行业类别证券投资基金

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

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)

		2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款		8,906,438.99	4,213,234.34
结算备付金		68,314,835.67	5,868,710.01
存出保证金		1,101,282.05	359,609.61
交易性金融资产		648,177,265.58	321,562,532.17
其中:股票投资		500,847,412.38	256,429,736.92
债券投资		147,329,853.20	65,132,795.25
衍生金融资产		3,808,240.00	–
应收利息		2,177,172.08	368,159.59
应收申购款		363,187.23	–
资产总计		732,848,421.60	332,372,245.72
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		–	6,042,843.17
应付赎回款		1,844,345.58	575,101.93
应付管理人报酬		910,438.54	376,739.63
应付托管费		151,739.77	62,789.95
应付交易费用		925,656.09	724,741.83
其他负债		1,170,856.38	800,302.55
负债合计		5,003,036.36	8,582,519.06
所有者权益			
实收基金		432,216,385.88	140,258,776.64
未分配利润		295,628,999.36	183,530,950.02
所有者权益合计		727,845,385.24	323,789,726.66
负债和所有者权益总计		732,848,421.60	332,372,245.72
基金份额总额(份)		432,216,385.88	140,258,776.64
基金份额净值		1.6840	2.3085

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

泰达荷银价值优化型行业类别证券投资基金

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

2007年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		2007年度	2006年度
收入			
利息收入		7,085,191.03	1,648,663.13
其中:存款利息收入		672,910.87	169,745.16
其中:债券利息收入		6,412,280.16	1,478,917.97
投资收益		720,650,835.92	227,460,416.51
其中:股票投资收益		717,679,899.03	223,203,507.37
其中:债券投资损失		(3,232,831.00)	(155,246.16)
其中:衍生工具收益		2,595,506.31	2,518,671.68
其中:股利收益		3,608,261.58	1,893,483.62
公允价值变动收益		89,775,180.40	20,009,918.32
其他收入		2,559,994.10	102,503.09
收入合计		820,071,201.45	249,221,501.05
费用			
管理人报酬		(17,714,555.83)	(4,130,804.84)
托管费		(2,952,425.94)	(688,467.48)
交易费用		(26,292,046.67)	(5,194,888.97)
利息支出		(280,351.11)	(223,222.82)
其中:卖出回购金融资产支出		(280,351.11)	(223,222.82)
其他费用		(279,999.99)	(180,511.33)
费用合计		(47,519,379.54)	(10,417,895.44)
利润总额		772,551,821.91	238,803,605.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

泰达荷银价值优化型行业类别证券投资基金

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

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)

		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)		140,258,776.64	183,530,950.02	323,789,726.66
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)		–	772,551,821.91	772,551,821.91
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		291,957,609.24	(325,223,228.83)	(33,265,619.59)
其中:基金申购		2,352,779,813.05	191,062,950.20	2,543,842,763.25
基金赎回		(2,060,822,203.81)	(516,286,179.03)	(2,577,108,382.84)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		–	(335,230,543.74)	(335,230,543.74)
年末所有者权益(基金净值)		432,216,385.88	295,628,999.36	727,845,385.24

		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)		237,290,554.72	6,500,464.38	243,791,019.10
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)		–	238,803,605.61	238,803,605.61
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		(97,031,778.08)	(50,821,665.21)	(147,853,443.29)
其中:基金申购		108,550,353.70	39,684,775.23	148,235,128.93
基金赎回		(205,582,131.78)	(90,506,440.44)	(296,088,572.22)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		–	(10,951,454.76)	(10,951,454.76)
年末所有者权益(基金净值)		140,258,776.64	183,530,950.02	323,789,726.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

泰达荷银价值优化型行业类别证券投资基金

泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金

2007年度会计报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

1、财务报表编制基础

本基金原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”)、《泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金合同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、《泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业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年度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:

	2006年1月1日所有者权益	2006年度净收益/利润总额	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	243,791,019.10	218,793,687.29	323,789,726.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	20,009,918.32	–
按企业会计准则列报的金额	243,791,019.10	238,803,605.61	323,789,726.66
	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净收益/利润总额	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	323,789,726.66	399,468,055.23	1,113,384,992.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	107,427,374.25	–
按企业会计准则列报的金额	323,789,726.66	506,895,429.48	1,113,384,992.93

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。

2、遵循企业会计准则的声明

本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。

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。

(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。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。

(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。

2006年11月13日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内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日起基金新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。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。

(i)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

(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，后于权证实际取得日按附注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。

(ii)贷款和应收账款

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。

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

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提。

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。

(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)。

(j)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自动转为基金份额进行再投资。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。基金当期收益先弥补以前年度亏损后方可进行当期收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，基金收益分配比例不低于基金年度净收益的90%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、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:

(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。

5、重大关联方关系及关联交易

(a)关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰达荷银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
荷银投资管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
北方国际信托投资股份有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b)基金管理人报酬

支付基金管理人泰达荷银基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X1.50%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬17,714,555.83元(2006年度:4,130,804.84元)。于2007年12月31日，本基金应付未付的基金管理人报酬为910,438.54元(2006年12月31日:376,739.63元)。

(c)基金托管费

支付基金托管人交通银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值X0.25%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费2,952,425.94元(2006年度:688,467.48元)。于2007年12月31日，本基金应付未付的基金托管费为151,739.77元(2006年12月31日:62,789.95元)。

(d)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交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为8,906,438.99元(2006年12月31日:4,213,234.34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326,353.25元(2006年度:52,661.22元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2007年12月31日的相关余额68,314,835.67元计入“结算备付金”科目(2006年12月31日:5,868,710.01元)。

(e)与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人交通银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的卖出债券结算金额为50,010,863.02元(2006年度:无)。

(f) 关联方持有基金份额

于2007年12月31日，本基金管理人、托管人及基金管理人的股东未持有本基金份额(2006年12月31日:同)。

6、流通受限制不能自由转让的基金资产

流通受限制不能自由转让的股票

因披露重大事项临时停牌的股票:

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
600428	中远航运	2007-12-28	38.95	发行分离可转债公告	2008-01-02	37.60	400,000	14,304,466.65	15,580,000.00
合 计								14,304,466.65	15,580,000.00

报告期末无因债券正回购交易而作为质押的债券。

八、投资组合报告

合丰成长基金

(一)报告期末基金资产组合(单位:元)

项目	金额	占基金总资产比例
股票	798,336,373.10	67.15%
债券	237,544,116.20	19.98%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	112,425,422.45	9.46%
其它资产	40,654,705.17	3.41%
合计	1,188,960,616.92	100.00%

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合(单位:元)

行业分类	市值	占基金净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	539,025,878.37	45.59%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	52,168,541.04	4.41%
C5 电子	83,600,731.86	7.07%
C6 金属、非金属	40,972,029.30	3.47%
C7 机械、设备、仪表	198,263,766.57	16.77%
C8 医药、生物制品	164,020,809.60	13.87%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	27,398,904.00	2.32%
G 信息技术业	161,368,725.80	13.65%
H 批发和零售贸易	63,417,051.81	5.36%
I 金融、保险业	0.00	0.00%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	7,125,813.12	0.60%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	798,336,373.10	67.53%

本基金投资成长类行业股票市值合计占投资股票总市值的83.50%。

(三)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细(单位:元)

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
600271	航天信息	973,770	63,421,640.10	5.36%
000792	盐湖钾肥	669,858	52,168,541.04	4.41%
000651	格力电器	1,055,848	52,106,098.80	4.41%
600584	长电科技	2,879,986	50,140,556.26	4.24%
600111	包钢稀土	839,935	40,972,029.30	3.47%
000157	中联重科	669,945	38,488,340.25	3.26%
600825	新华传媒	752,193	38,444,584.23	3.25%
000400	许继电气	1,999,790	37,796,031.00	3.20%
600582	天地科技	709,929	36,476,152.02	3.09%
000963	华东医药	2,127,910	35,110,515.00	2.97%

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比例
000063	中兴通讯	177,985,784.78	28.15%
002025	航天电器	147,303,100.0013	23.29%
600005	武钢股份	135,262,933.33	21.39%
600111	包钢稀土	114,957,183.08	18.18%
000157	中联重科	111,388,386.99	17.61%
600511	国药股份	110,743,193.51	17.51%
600037	歌华有线	109,426,699.66	17.30%
600183	生益科技	106,971,736.77	16.92%
600050	中国联通	98,183,675.99	15.53%
600271	航天信息	96,763,255.34	15.30%
600717	天津港	91,181,348.65	14.42%
600570	恒生电子	88,400,448.56	13.98%
002106	莱宝高科	80,070,083.23	12.66%
600584	长电科技	79,966,229.80	12.65%
600261	浙江阳光	79,242,431.23	12.53%
600030	中信证券	78,547,481.28	12.42%
600206	有研硅股	77,417,088.31	12.24%
000410	沈阳机床	77,334,537.02	12.23%
000898	鞍钢股份	74,550,507.66	11.79%
000651	格力电器	68,469,348.48	10.83%
002093	国脉科技	67,786,438.08	10.72%
600143	金发科技	59,343,943.51	9.38%
000039	中集集团	57,858,338.77	9.15%
600089	特变电工	56,765,512.11	8.98%
000528	柳 工	56,639,764.01	8.96%
600718	东软股份	56,308,334.80	8.90%
000002	万 科A	53,289,802.68	8.43%
000400	许继电气	52,296,802.50	8.27%
600161	天坛生物	52,144,624.20	8.25%
000012	南 玻A	50,150,868.36	7.93%
600062	双鹤药业	49,205,401.94	7.78%
600529	山东药玻	47,637,942.45	7.53%
000527	美的电器	47,368,970.89	7.49%
002022	科华生物	45,023,701.73	7.12%
002070	众和股份	44,793,977.93	7.08%
000829	天音控股	44,301,134.66	7.01%
600016	民生银行	44,296,876.54	7.01%
000792	盐湖钾肥	44,266,146.52	7.00%
600312	平高电气	42,945,748.27	6.79%
600000	浦发银行	41,153,611.26	6.51%
000933	神火股份	39,787,418.89	6.29%
000983	西山煤电	38,547,993.19	6.10%
600825	新华传媒	37,999,015.73	6.01%
600396	金山股份	37,677,055.92	5.96%
002008	大族激光	37,053,451.24	5.86%
600216	浙江医药	37,049,119.73	5.86%
600332	广州药业	36,301,255.02	5.74%
002024	苏宁电器	36,237,471.23	5.73%
000878	云南铜业	36,232,725.06	5.73%
601088	中国神华	36,061,889.85	5.70%
600797	浙大网新	34,890,457.85	5.52%
000423	东阿阿胶	34,407,922.17	5.44%
000625	长安汽车	34,031,845.02	5.38%
600582	天地科技	33,958,236.84	5.37%
600201	金宇集团	33,436,670.32	5.29%
000910	大亚科技	32,064,940.31	5.07%
600823	世茂股份	30,743,443.64	4.86%
000963	华东医药	30,519,216.45	4.83%
601628	中国人寿	30,495,373.54	4.82%
600096	云天化	30,017,327.07	4.75%
000937	金牛能源	29,563,570.34	4.68%
600832	东方明珠	29,420,638.79	4.65%
600406	国电南瑞	29,406,455.36	4.65%
002028	思源电气	29,250,562.39	4.63%
600150	中国船舶	28,588,631.46	4.52%
601318	中国平安	28,159,503.17	4.45%
002056	横店东磁	27,742,888.97	4.39%
600118	XR中国卫	27,361,862.22	4.33%
601111	中国国航	25,234,543.80	3.99%
600100	同方股份	25,031,664.09	3.96%
000951	中国重汽	24,657,602.50	3.90%
600036	招商银行	24,572,976.03	3.89%
600195	中牧股份	24,204,127.94	3.83%
600675	中华企业	23,850,242.71	3.77%
000028	一致药业	22,716,358.78	3.59%
600456	宝钛股份	22,457,991.10	3.55%
600299	星新材料	21,760,390.11	3.44%
600436	片仔癀	21,379,509.91	3.38%
000858	五 粮 液	20,979,938.61	3.32%
002052	同洲电子	20,947,717.11	3.31%
002097	山河智能	20,865,335.88	3.30%
000755	山西三维	20,287,033.81	3.21%
601988	中国银行	20,178,272.14	3.19%
600685	广船国际	19,905,498.31	3.15%
600535	天士力	19,802,793.54	3.13%
600739	辽宁成大	19,400,140.00	3.07%
600269	赣粤高速	19,290,754.02	3.05%
601006	大秦铁路	19,149,345.34	3.03%
002038	双鹭药业	18,059,839.08	2.86%
002065	东华合创	18,040,584.32	2.85%
002104	恒宝股份	17,608,370.31	2.78%
600476	湘邮科技	16,829,363.14	2.66%
600642	申能股份	16,469,004.00	2.60%
600309	烟台万华	15,845,093.85	2.51%
600004	白云机场	15,619,909.40	2.47%
600360	华微电子	15,474,503.59	2.45%
600479	千金药业	15,375,359.00	2.43%
600327	大厦股份	14,987,606.68	2.37%
000768	西飞国际	14,907,687.87	2.36%
601919	中国远洋	14,679,232.62	2.32%
600320	振华港机	14,621,764.70	2.31%
600219	南山铝业	14,445,733.08	2.28%
600410	华胜天成	14,378,511.08	2.27%
600428	中远航运	14,236,294.89	2.25%
000800	一汽轿车	14,066,887.69	2.22%
000623	吉林敖东	13,271,893.76	2.10%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初净值比例
000063	中兴通讯	239,311,739.97	37.84%
600037	歌华有线	211,050,618.54	33.38%
002025	航天电器	201,463,623.15	31.86%
600206	有研硅股	167,691,302.25	26.52%
600005	武钢股份	152,632,992.47	24.14%
600511	国药股份	136,899,472.99	21.65%
600030	中信证券	125,738,248.88	19.88%
600570	恒生电子	117,727,154.00	18.62%
000157	中联重科	112,314,149.55	17.76%
600183	生益科技	110,116,452.84	17.41%
600050	中国联通	104,490,056.17	16.52%
600089	特变电工	102,600,085.94	16.23%
600111	包钢稀土	98,005,351.89	15.50%
000410	沈阳机床	97,847,819.92	15.47%
000829	天音控股	96,047,528.26	15.19%
000898	鞍钢股份	92,278,861.80	14.59%
002028	思源电气	88,268,491.93	13.96%
002106	莱宝高科	86,858,961.78	13.74%
600261	浙江阳光	86,806,515.42	13.73%
600717	天津港	80,558,683.27	12.74%
600143	金发科技	75,888,994.83	12.00%
000768	西飞国际	73,044,688.82	11.55%
600271	航天信息	67,479,048.14	10.67%
600718	东软股份	66,608,716.31	10.53%
600529	山东药玻	61,548,316.13	9.73%
000528	柳 工	59,465,242.82	9.40%
600797	浙大网新	58,558,940.01	9.26%
600150	中国船舶	58,492,424.04	9.25%
002093	国脉科技	57,907,048.05	9.16%
600299	星新材料	57,452,002.33	9.09%
600312	平高电气	56,884,948.77	9.00%
000039	中集集团	55,062,824.56	8.71%
000878	云南铜业	54,739,644.93	8.66%
002022	科华生物	54,640,873.12	8.64%
002024	苏宁电器	53,086,517.52	8.40%
000002	万 科A	51,386,574.27	8.13%
600161	天坛生物	49,353,311.48	7.80%
000012	南 玻A	48,820,856.97	7.72%
601088	中国神华	48,694,758.34	7.70%
002070	众和股份	47,051,744.90	7.44%
000983	西山煤电	45,248,637.57	7.16%
600195	中牧股份	45,026,273.05	7.12%
000933	神火股份	44,433,881.07	7.03%
600016	民生银行	43,929,559.47	6.95%
600396	金山股份	43,300,518.83	6.85%
600332	广州药业	43,157,478.71	6.82%
600000	浦发银行	41,705,814.22	6.60%
000625	长安汽车	37,561,938.33	5.94%
600823	世茂股份	36,035,469.13	5.70%
601111	中国国航	35,906,534.44	5.68%
000623	吉林敖东	35,073,213.10	5.55%
600096	云天化	34,127,611.28	5.40%
600584	长电科技	33,469,606.70	5.29%
002097	山河智能	32,964,760.66	5.21%
600675	中华企业	32,814,997.13	5.19%
600201	金宇集团	32,048,066.19	5.07%
002052	同洲电子	31,628,226.92	5.00%
000937	金牛能源	31,313,605.58	4.95%
000951	中国重汽	31,087,637.25	4.92%
600062	双鹤药业	30,266,163.72	4.79%
000858	五 粮 液	29,850,383.75	4.72%
600410	华胜天成	29,474,391.21	4.66%
000910	大亚科技	29,154,362.82	4.61%
600031	三一重工	28,977,253.68	4.58%
600476	湘邮科技	28,963,547.18	4.58%
601006	大秦铁路	28,306,637.23	4.48%
601628	中国人寿	28,132,858.51	4.45%
002065	东华合创	27,516,906.28	4.35%
601318	中国平安	27,447,529.45	4.34%
600406	国电南瑞	27,080,024.58	4.28%
002056	横店东磁	26,194,718.77	4.14%
600036	招商银行	25,807,062.22	4.08%
600100	同方股份	24,719,370.30	3.91%
002007	华兰生物	23,856,812.64	3.77%
600456	宝钛股份	23,583,361.66	3.73%
000400	许继电气	23,233,826.37	3.67%
000755	山西三维	22,984,599.26	3.63%
600436	片仔癀	22,249,684.93	3.52%
601988	中国银行	21,649,067.87	3.42%
002104	恒宝股份	21,559,193.67	3.41%
002038	双鹭药业	21,409,186.14	3.39%
600832	东方明珠	21,293,574.42	3.37%
000960	锡业股份	21,092,325.42	3.34%
600685	广船国际	19,423,365.91	3.07%
000651	格力电器	19,300,582.21	3.05%
600269	赣粤高速	18,974,439.97	3.00%
000527	美的电器	18,509,023.79	2.93%
600004	白云机场	18,282,074.40	2.89%
600642	申能股份	18,033,626.29	2.85%
600309	烟台万华	17,554,521.58	2.78%
600585	海螺水泥	16,182,719.31	2.56%
600327	大厦股份	16,057,699.50	2.54%
601919	中国远洋	15,574,343.22	2.46%
600535	天士力	15,570,625.39	2.46%
600361	华联综超	15,275,236.45	2.42%
600360	华微电子	15,212,519.98	2.41%
600428	中远航运	15,196,815.02	2.40%
600320	振华港机	14,961,550.88	2.37%
600479	千金药业	14,687,165.35	2.32%
000069	华侨城A	14,597,240.12	2.31%
600739	辽宁成大	14,273,541.80	2.26%
600219	南山铝业	14,131,710.83	2.23%
600485	中创信测	13,958,173.57	2.21%
600761	安徽合力	13,749,711.21	2.17%
000560	昆百大A	13,450,339.75	2.13%
600867	通化东宝	12,816,308.73	2.03%

3、买入成本总额及卖出收入总额

报告期内买入股票成本总额	4,868,306,367.24
报告期内卖出股票收入总额	5,556,320,987.37

(五)报告期末按券种分类的债券投资类别组合(单位:元)

债券类别	债券市值	市值占净值比例
国家债券投资	68,392,916.20	5.79%
央行票据投资	70,971,200.00	6.00%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	98,180,000.00	8.30%
可转换债投资	0.00	0.00%
合计	237,544,116.20	20.09%

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细(单位:元)

债券名称	市 值	市值占净值比例
07央票138	49,585,000.00	4.19%
06国开31	49,435,000.00	4.18%
07农发01	48,745,000.00	4.12%
21国债⒂	24,637,200.00	2.08%
07央票15	21,386,200.00	1.81%

(七)投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的股票库。

3、其他资产(单位:元)

项目	金额
交易保证金	1,713,806.02
应收证券清算款	25,956,609.52
应收股利	0.00
应收利息	2,636,944.93
应收申购款	10,347,344.70
其他应收款	0.00
买入返售证券	0.00
待摊费用	0.00
合计	40,654,705.17

4、基金未持有处于转股期的可转换债券

5、报告期末基金未持有权证。基金报告期内投资权证信息如下:

权证代码	权证名称	数量	成本	期末市值	投资类别
580013	武钢CWB1	315,250	730,521.15	0.00	被动投资
030002	五粮液YGC1	200,000	10,029,708.00	0.00	主动投资

6、本基金报告期末未持有资产支持证券。

合丰周期基金

(一)报告期末基金资产组合(单位:元)

项目	金额	占基金总资产比例
股票	850,636,731.56	66.33%
债券	258,048,708.80	20.12%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	71,881,289.69	5.60%
其它资产	101,916,125.18	7.95%
合计	1,282,482,855.23	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合(单位:元)

(下转D108版)