海富通精选贰号混合型证券投资基金

2007年年度报告摘要

第一节重要提示

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年3月27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。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

第二节基金简介

（一）基金基本资料	
1.基金名称：	海富通精选贰号混合型证券投资基金
2.基金简称：	海富通贰号
3.基金交易代码：	519015
4.基金运作方式：	契约型开放式
5.基金合同生效日：	2007年4月9日
6.报告期末基金份额总额：	4,154,503,165.83份
7.基金合同存续期：	无
8.基金份额上市的证券交易所：	无
9.上市日期：	无
（二）基金产品说明	
1.投资目标：	本基金采取积极主动精选证券和适度主动进行资产配置的投资策略，实施全程风险管理，在保证资产良好流动性的前提下，在一定风险限度内实现基金资产的长期最大化增值。
2.投资策略：	本基金的投资策略分两个层次：第一层次为适度主动的资产配置，以控制或规避市场系统性风险；第二层次为积极主动的精选证券，以分散或规避个券风险。积极主动精选证券是本基金投资策略的重点。
3.业绩比较基准：	MSCI China A指数×65%＋上证国债指数×35%
4.风险收益特征：	本基金属于证券投资基金中风险度适中的品种。
（三）基金管理人	
1.名称：	海富通基金管理有限公司
2.信息披露负责人：	奚万荣
3.联系电话：	021-38650891
4.传真：	021-50479057
5.电子邮箱：	wrxi@hftfund.com
（四）基金托管人	
1.名称：	中国银行股份有限公司
2.信息披露负责人：	宁敏
3.联系电话：	010-66594977
4.传真：	010-66594942
5.电子邮箱：	tgxxpl@bank-of-china.com
（五）信息披露	
登载年度报告正文的管理人互联网网址：	http://www.hftfund.com
基金年度报告置备地点：	基金管理人及基金托管人的住所

第三节主要财务指标和基金净值表现

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
1	本期利润(元)	3,215,818,564.01
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	2,557,491,574.80
3	加权平均份额本期利润(元)	0.4636
4	期末可供分配利润(元)	1,646,286,054.10
5	期末可供分配份额利润(元)	0.3963
6	期末基金资产净值(元)	5,800,789,219.93
7	期末基金份额净值(元)	1.396
8	加权平均净值利润率	37.97%
9	本期份额净值增长率	39.60%
10	份额累计净值增长率	39.60%

注：1、本基金合同生效日为2007年4月9日，2007年度主要财务指标的计算期间为2007年4月9日至2007年12月31日。

2、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”＝本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额／（本期利润／加权平均基金份额本期利润）。

二、基金净值表现

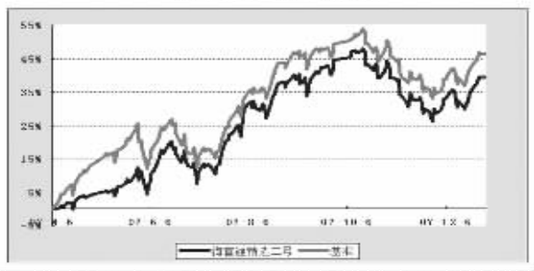
1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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)	业绩比较基准标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	-3.52%	1.37%	-1.96%	1.27%	-1.56%	0.10%
自基金合同生效起至今	39.60%	1.52%	46.49%	1.49%	-6.89%	0.03%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：

海富通精选贰号混合型证券投资基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2007年4月9日至2007年12月31日）

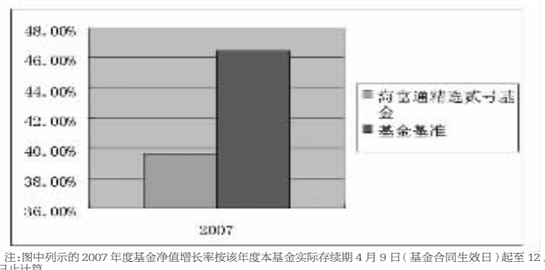


注：1、本基金合同于2007年4月9日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年，2007年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围的规定，即股票投资50%-80%，债券投资20%-50%，权证投资0-3%；并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。同时满足第14章（七）有关投资组合限制的各项比例要求。

3、本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

海富通精选贰号混合型证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：图中列示的2007年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期4月9日（基金合同生效日）起至12月31日止计算。

三、基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

无。

第四节管理人报告

（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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基字[2003]48号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司于2003年4月1日共同发起设立。本海富通精选贰号混合型证券投资基金是基金管理人管理的第七只开放式基金；除本基金外，基金管理人目前还管着海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金六只开放式基金。

（2）基金经理简介

丁俊先生，硕士，2002年7月至2006年4月就职于平安资产管理公司，曾任权益投资部研究主管，2006年4月加入海富通基金管理有限公司，任海富通精选基金和海富通风格优势基金基金经理助理，2007年8月起任海富通精选基金和海富通精选贰号基金基金经理。

二、对投资纪律的遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产。没有发生损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，本基金管买入马钢认购权证，但本基金管理人发现后及时采取有效措施，将本基金所持马钢认购权证全部卖出。为最大限度保护基金持有人利益，本基金管理人使用风险准备金全额赔付由此产生的亏损和交易费用，未给基金资产造成损失。

三、报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2007年上海综合指数和深圳成份指数全年分别上涨93.74%和163.98%。年初，市场振荡上涨，上海综合指数在春节前最后一个交易日突破3000点，而春节过后市场热点转向小盘成长股、题材股，市场指数和市场平均市盈率一路攀高，许多绩差股、ST股在短短几个月中翻番，两市平均日成交额达到3000亿元，市场投机气氛弥漫。随着5月30日政府宣布调高印花税至千分之三，市场迅速下跌，上海综合指数在短短5天内从4335点下滑至3404点，之后持续了长达一个半月的振荡期，5月份之前大涨的绩差股题材股全线暴跌。在振荡期过后，市场逐渐形成了指数型牛市行情，以金融股为首的蓝筹股大幅上涨，推动指数连创新高。年末由于受到宏观紧缩政策调控和美国次级债的影响，股市出现了大幅回落，上海综合指数和深圳成份指数最终分别收于5261.56点和17770.62点。

2007年海富通精选贰号基金保持和海富通精选基金同步，保持投资组合的均衡和流动性，同时根据2007年A股市场新特征，在继续精选个股的基础上加大对行业趋势的把握，权极选择景气上升行业和估值相对具备优势的行业进行配置。但由于建仓期时逢4-5月上证指数单边上涨，而建仓存在一个过程，故本期海富通精选贰号基金落后于业绩比较基准。

报告期内，海富通精选贰号基金净值增长率为39.60%，同期业绩比较基准收益率为46.49%，落后业绩比较基准6.89个百分点。

四、对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

2008年将是国内资本市场国际化特征表现的最为突出的一年。伴随着涉及美国次级债危机的国际知名机构无奈的披露和计提巨额亏损，全球市场陷入恐慌。美国刺激经济的措施旨在帮助经济走出目前的困境，可是敏感的市场投资者悲观地把这些措施解读为美国经济已经步入衰道。香港市场在当前的国际金融风暴中风雨飘摇，屡屡创下跌幅记录。由于香港H股市场与国内蓝筹巨舰们的A＋H联动，波及甚至极大的影响了A股市场，A股市场再也不能独善其身。因此，我们有理由担心，虽然A股上市公司的业绩可能依然会持续增长，但是资产的估值，可能已经走到了峰顶。

我们相信，2008年的A股市场未必如个别卖方机构预测的那样悲观，当然运行的过程可能更为复杂和波澜起伏。基于经济的增长具有强大的惯性，人民币升值与通货膨胀将贯穿全年，而在牛市的中后段，资产注入和整体上市将会日益清晰的成为市场局部的热点和焦点的主题。虽然非流通股解禁和定向增发解冻可能造成市场沽压严重，但是我们相信流动性不会因此而被收缩殆尽，相信市场的反应会像以往接受股改一样，有能力去承受。我们认为，在两边国家经济和金融出现问题的大背景下，国家可能最终会采取较现在更为积极的财政政策，同时会谨慎地采用“从紧的货币政策”。我们在资产配置方面，特别注意到A＋H类资产对A股市场的影响和冲击，注意到一旦股指期货推出，这类资产对市场和指数的影响以及这类资产由于国际环境恶化而带来的市场估值变化；我们密切关注A股市场上独有的资产和主题，如央企特别是军工类企业资产注入和整体上市可能存在的契机，并且相信由于人民币升值和通货膨胀长期存在，地产和消费类资产可能存在机会。

我们预计2008年国家仍将实行“从紧的货币政策”。资产配置上对于美国经济引发的国际经济环境恶化必须给予重视，因为国际资本市场疲软将会诱发对A股市场估值的重新讨论，并通过A+H类资产对A股市场特别是大盘指标股构成压力。为抵御估值变化风险，外延式增长的公司，如央企特别是军工类企业资产注入和整体上市有望成为贯穿全年的主线之一。同时考虑到人民币升值和通货膨胀的背景，地产和消费类资产相对低估品种值得关注。

第五节托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对海富通精选贰号混合型证券投资基金（以下称“本基金”）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、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全履职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。报告期内，本基金在二级市场上主动投资了分离型可转债附送的权证（马钢CWB1），对上述事项，托管人进行了提示，并向监管部门进行了报告。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

第七节财务会计报告

一、基金会计报表

（一）资产负债表

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
	附注		12月31日
资产			
银行存款			150,860,992.35
结算备付金			3,973,756.86
存出保证金			6,615,115.92
交易性金融资产	6		5,296,002,913.65
其中:股票投资			3,980,701,073.65
债券投资			1,315,301,840.00
衍生金融资产	7		24,743,505.38
买入返售金融资产			300,000,650.00
应收证券清算款			76,176,674.10
应收利息	8		25,341,578.12
应收申购款			93,072.24
资产总计			5,883,808,258.62
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款			4,281,826.52
应付赎回款			63,899,830.21
应付管理人报酬			7,292,242.69
应付托管费			1,215,373.81
应付交易费用	9		4,933,027.94
其他负债	10		1,396,737.52
负债合计			83,019,038.69
所有者权益			
实收基金	11		4,154,503,165.83
未分配利润			1,646,286,054.10
所有者权益合计			5,800,789,219.93
负债和所有者权益总计			5,883,808,258.62
基金份额总额(份)	11		4,154,503,165.83
基金份额净值			1.396
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。			

（二）利润表

利润表			
2007年4月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间			
(除特别注明外,金额单位为人民币元)			
			2007年4月9日
			(基金合同生效日)
			至2007年
	附注		12月31日止期间
收入			
利息收入			45,264,067.89
其中:存款利息收入			11,115,119.58
债券利息收入			25,635,095.08
买入返售金融资产收入			8,513,853.23
投资收益			2,722,559,727.34
其中:股票投资收益	12		2,690,431,908.43
债券投资损失	13		(3,455,874.00)
衍生工具损失	14		(241,304.66)
股利收益			35,824,997.57
公允价值变动收益	15		658,326,989.21
其他收入	16		11,847,590.74
收入合计			3,437,998,375.18
费用			
管理人报酬			(92,451,252.02)
托管费			(15,408,542.07)
交易费用	17		(98,471,134.30)
利息支出			(15,370,231.32)
其中:卖出回购金融资产支出			(15,370,231.32)
其他费用	18		(478,651.46)
费用合计			(222,179,811.17)
利润总额			3,215,818,564.01
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。			

（三）所有者权益（基金净值）变动表

所有者权益(基金净值)变动表			
2007年4月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间			
(除特别注明外,金额单位为人民币元)			
		2007年4月9日(基金合同生效日)	
		至2007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)		8,599,641,740.00	-	8,599,641,740.00
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		-	3,215,818,564.01	3,215,818,564.01
本期基金份额交易产生的基金净值变动数		(4,445,138,574.17)	(1,569,532,509.91)	(6,014,671,084.08)
其中:基金申购款		2,128,233,313.36	266,501,589.74	2,394,734,903.10
基金赎回款		(6,573,371,887.53)	(1,836,034,099.65)	(8,409,405,987.18)
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)		4,154,503,165.83	1,646,286,054.10	5,800,789,219.93
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。				

二、年度会计报表附注

1 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”)、《海富通精选贰号混合型证券投资基金合同》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4月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间的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》、《海富通精选贰号混合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截至2007年12月31日止期间的财务报表。

在编制本财务报表时，2007年4月9日(基金合同生效日)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。按照会计准则和制度列报的2007年6月30日的所有者权益，以及2007年4月9日(基金合同生效日)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。

2 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。本期财务报表的实际编制期间为2007年4月9日(基金合同生效日)至2007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变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。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且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。

(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，上市交易的权证按资配估值日在证券交易所挂牌的该权证投资组合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按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。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)；卖出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。

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。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。卖出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。

(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。

(iii)其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际应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。

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。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。

(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1.5%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。

(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，并于期末金额转入未分配利润/(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分红除权日的基金份额净值日动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。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，基金当年收益先弥补上一年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

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。

3 本基金在本报告期无重大会计差错。

4 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
海富通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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
富通基金管理公司(Fortis Investment Management S.A.)	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

支付基金管理人海富通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1.5%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X 1.5%／当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬92,451,252.02元。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国银行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X 0.25%／当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费15,408,542.07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中国银行保管，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150,860,992.35元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为10,783,896.18元。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

		2007年4月9日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间
买入债券结算金额		278,319,918.99
卖出回购证券协议金额		3,302,200,000.00
卖出回购证券利息支出		1,568,148.23

5 流通受限制不能自由转让的基金资产

(a)流通受限制不能自由转让的股票

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。

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	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	1,259,100	46,574,109.00	82,609,551.00
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	新股网下申购	16.70	30.96	2,090,000	34,903,000.00	64,706,400.00
601601	中国太保	07/12/18	08/03/25	新股网下申购	30.00	49.45	479,057	14,371,710.00	23,689,368.65
002194	武汉凡谷	07/11/28	08/03/07	新股网下申购	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
002187	广百股份	07/11/12	08/02/22	新股网下申购	11.68	42.99	19,759	230,785.12	849,439.41
002185	华天科技	07/11/08	08/02/20	新股网下申购	10.55	21.44	33,697	355,503.35	722,463.68
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
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
002188	新嘉联	07/11/12	08/02/22	新股网下申购	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
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								97,528,773.81	175,292,732.09

(b)流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止流通受限制的债券情况如下：

债券代码	债券名称	成功认购日期	可流通日期	单位成本	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08上汽债	07/12/19	08/01/08	71.27	71.80	28,800	2,052,510.46	2,067,840.00

(c)流通受限制不能自由转让的权证

基金因认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证实际取得日至权证上市日期间，暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止流通受限制的权证情况如下：

权证代码	权证名称	成功获配日期	可流通日期	认购价格	年末估值单价	认购数量	年末成本总额	年末估值总额
580016	上汽CWB1	07/12/19	08/01/08	7.98	9.0857	103,680	827,489.54	942,005.38

6 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。2007年4月9日(基金合同生效日)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，所有报表项目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2007年