

广发策略优选混合型证券投资基金

2007年年度报告摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示
本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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。
本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28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。
本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预示其未来表现。投资者在作出投资决策前，应仔细阅读本基金的风险揭示书。
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：广发策略优选混合型证券投资基金
基金简称：广发优选
基金代码：201006
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2006年5月17日
截止2007年12月31日本基金份额总额为：9,004,986,632.64份
投资目标：通过综合运用多种投资策略优选投资股票，分享中国经济快速增长的成果，为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。
投资策略：本基金将根据宏观经济政策、资金供求、市场波动周期等因素的判断，确定资产配置策略，通过组合运用主题投资、买入持有、逆向投资、等多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票构建股票投资组合；通过利率预期以及收益曲线策略进行债券投资，同时严格遵守有关权益投资的比例限制。业绩比较基准：75%×新华富时A600指数+25%×新华富时中国全债指数

(二)基金管理人概况
名称：广发基金管理有限公司
注册地址：广东省珠海市凤凰北路19号农行商业大厦1208室
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
邮政编码：510308
成立时间：2003年8月5日
法定代表人：马凤贺
信息披露负责人：陈西琴
联系电话：020-89891117
传真：020-89891158
电子邮箱：custody@gffunds.com.cn
(三)基金托管人概况
名称：中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)
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：孙怀云
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(四)本基金选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报
此外，投资者还可以通过以下途径查询本基金相关信息：
查阅网站：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
本基金管理人网站：http://www.gffunds.com.cn

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况
(一)主要财务指标
单位：人民币元

序号	项目	2006年5月17日至2006年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
1	本期利润	7,038,585,585.46	13,578,232,046.28
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	854,683,125.43	9,372,486,123.94
3	加权平均份额本期利润	0.4044	1.6800
4	期末可供分配利润	751,628,480.33	8,478,189,389.19
5	期末可供分配基金份额利润	0.0667	0.9415
6	期末基金资产净值	19,300,418,663.46	27,544,794,766.96
7	期末基金份额净值	1.4661	3.0688
8	基金加权平均净值增长率	27.88%	71.53%
9	本期基金份额净值增长率	46.61%	144.03%
10	基金份额累计净值增长率	46.61%	256.34%

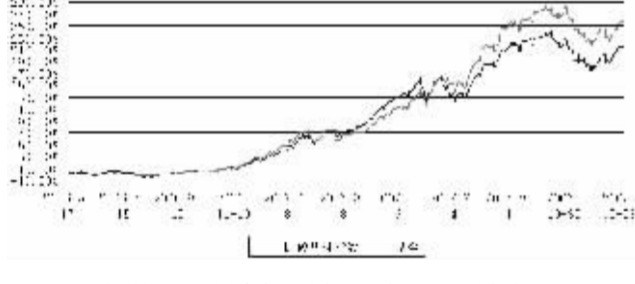
注：本基金基金合同2006年5月17日生效。
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期公允价值变动损益”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利润”=第2项/第1项+第3项，原“加权平均净值增长率”=第2项/第1项+第8项。
上述财务指标采用的计算方法，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的列报及披露》。

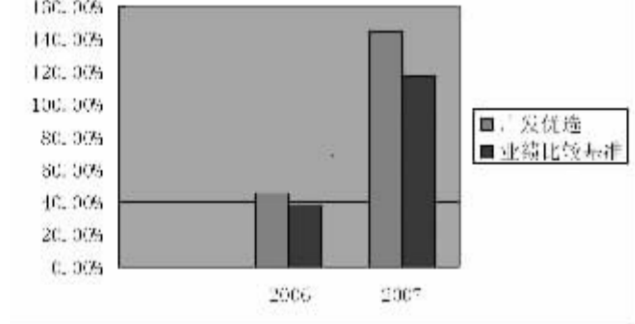
(二)基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去3个月	-4.86%	0.0166	-3.73%	0.0148	-0.92%	0.0018
过去6个月	39.07%	0.0181	26.02%	0.0155	10.66%	0.0025
过去一年	144.03%	0.0204	117.09%	0.0173	26.94%	0.0031

基金合同生效以来	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
至今	256.34%	0.0169	213.99%	0.0152	41.35%	0.0017



注：(1)业绩比较基准：75%×新华富时A600指数+25%×新华富时中国全债指数
(2)本基金图示期间为2006年5月17日至2007年12月31日
(3)本基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率对比图



4. 本基金每年的基金收益分配情况

年度	每十基金份额分红(元)	备注
2006	0	本基金在2006年度没有进行收益分配
2007	3.30	本基金在2007年度分红3次，累计每十基金份额分红3.30元
合计	3.30	

三、管理人报告
(一)基金管理人及基金经理情况
截至本报告期末，本基金管理人目前旗下管理七只基金：本基金、广发聚富开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金和广发聚丰股票型证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金和广发大盘成长混合型证券投资基金。
基金基金经理：
魏明，经济学硕士，14年证券从业经历，1993年7月至2002年6月先后任职于中国工商银行深圳市分行、招商局国际信托投资公司、君安证券有限公司和广发证券股份有限公司，2002年8月至2004年7月先后任广发基金管理有限公司筹建人、广发基金管理有限公司总经理，2004年7月至2007年3月任广发稳健增长基金基金经理，2007年2月至今任广发基金管理有限公司资产管理部副总经理，2006年5月起任本基金基金经理。

(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《证券投资基金法》及其他法律法规、《广发策略优选混合型证券投资基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，基金的投资操作符合有关法律法规及基金合同的规定。

(三)基金投资于证券市场情况回顾与展望
1. 市场回顾
2007年是中国股市入市年的第二年，在超额收益的吸引下，大批新投资者进入股市，带来大量新增资金，同时大量的优质企业通过IPO的方式进入A股市场，中国股市的广度和深度得到前所未有的拓展。在这种背景下，A股市场出现了系统性的获利机会，大部分个股涨幅数倍的情形。当前市场的活跃使得各方对盈利预期不断提升，对基金管理人的要求也相应提高。在某种程度下，过高的期望值反而会导致较大的幸福指数，比如基金持有人会不自觉地进行炫耀，希望自己持有的基金相比其他基金能够获得更高的收益，这无形中也就增加了基金管理人的压力。外部压力会让基金管理人忽视对风险控制，或者改变自己的风格，而也带来了市场热点，参与非理性的行为。

2. 后市展望
虽然超额收益并非市场健康和可持续发展的一个平衡点，也是基金管理人努力希望达到的目标，但追涨是做得不好。过高的市场估值加大了市场大幅波动和大幅调整的风险，使得基金管理人使得持仓结构调整变得更为困难。所以，虽然2007年获得一定的收益，但是并不觉得特别高兴。

3. 后市展望
由于外部经济的不确定性，加上估值偏高，08年的股市注定是复杂的一年。在复杂的市场环境当中，保持理性的心态非常重要，对行业的把握要更长一些，在个股的选择上要更加小心，持股的周期应该延长，降低换手率。或许保持保守的心态是应对08年的办法。

四、托管人报告
2007年，本托管人在对广发策略优选混合型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托管人的职责。
2007年，广发策略优选混合型证券投资基金的基金管理人——广发基金管理有限公司在广发策略优选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用计提和支付、基金费用开支等方面，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。
本托管人依法对广发基金管理有限公司在2007年所编制的广发策略优选混合型证券投资基金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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

五、审计报告
本基金2007年度的财务会计报告由深圳鹏城会计师事务所审计，注册会计师出具了深鹏所股审字[2008]063号“无保留意见的审计报告”。
六、财务会计报告
(一)基金会计报表

资产负债表
(2007年12月31日)
金额单位：人民币元

资产	附注	2006-12-31	2007-12-31
货币资金		1,063,066,633.21	2,322,462,162.71
结算备付金		22,073,940.37	15,207,812.29
存出保证金		1,750,000.00	3,481,661.76
交易性金融资产	5 (1)	18,316,796,632.53	24,945,108,031.80
其中：股票投资		18,107,744,742.62	24,945,108,031.80
债券投资		209,051,889.91	-
资产支持证券投资		-	-
基金投资		-	-
衍生金融资产	5 (2)	52,217,753.70	120,202,185.96
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		218,343,812.51	95,306,566.77
应收利息	5 (3)	2,221,087.46	666,548.01
应收股利		-	-
应收申购款		24,077,582.43	214,659,813.13
其他资产		-	-
资产合计		19,600,546,942.20	27,717,154,801.41
负债与基金持有人权益		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	55,039,828.76
应付赎回款		349,980,741.91	69,555,966.41
应付管理人报酬		24,319,109.19	33,212,379.88
应付托管费		4,053,194.84	5,535,396.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	5 (4)	8,160,279.86	6,892,978.07
其他负债	5 (5)	3,613,962.96	2,133,485.69
负债合计		380,127,278.75	172,370,034.45
所有者权益		-	-
实收基金	5 (6)	13,254,816,762.31	9,004,986,632.64
未分配利润		6,045,601,901.14	18,539,798,134.32
所有者权益合计		19,300,418,663.45	27,544,794,766.96
负债及持有人权益合计		19,600,546,942.20	27,717,154,801.41

利润表
(2007年1月1日至2007年12月31日期间)
金额单位：人民币元

项目	附注	2006年1月1日至2006年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		7,287,047,544.29	14,020,672,091.26
1.利息收入		62,102,518.28	16,492,282.59
其中：存款利息收入		20,824,891.26	16,300,210.72
2.债券投资收益		59,505,531.12	192,031.96
3.股票投资收益		-	-
4.公允价值变动损益(损失以“-”填列)		1,752,106.81	-
5.其他收入(损失以“-”填列)		1,021,227,229.29	9,781,143,184.15
二、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	5(7)	973,265,948.92	9,643,657,625.10
三、投资收益	5(8)	-9,018,232.32	-3,651,734.03
资产支持证券投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
其他收入	5(9)	9,613,708.92	69,842,678.28
股利收益		57,275,916.07	17,494,589.80
四、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	5(10)	6,184,302,400.02	4,206,776,922.34
五、其他收入(损失以“-”填列)	5(11)	9,325,328.70	27,220,767.22
六、使用费收入		285,061,598.94	452,440,086.07
1.管理人报酬		174,329,401.09	222,817,027.96
2.托管费		29,654,748.46	47,138,171.30
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	5(12)	44,300,250.85	122,006,886.37
五、利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
六、其他费用	5(13)	329,405.56	479,080.46
三、利润总额		7,038,585,585.46	13,578,232,046.28

所有者权益(基金净值)变动表
(2007年1月1日至2007年12月31日期间)
金额单位：人民币元

项目	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)	13,254,816,762.31	6,045,601,901.14	19,300,418,663.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,578,232,046.28	13,578,232,046.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”填列)	-4,249,830,129.67	788,283,075.74	-3,461,547,053.93
其中：基金申购款	7,450,173,068.16	12,124,615,703.56	19,574,788,771.71
2.基金赎回款	-11,700,003,197.83	-11,336,332,627.81	-23,036,335,815.64
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	-	-1,872,318,888.94	-1,872,318,888.94
五、期末所有者权益(基金净值)	9,004,986,632.64	18,539,798,134.32	27,544,794,766.96

项目	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)	18,417,976,676.64	-	18,417,976,676.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,038,585,585.46	7,038,585,585.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”填列)	-5,163,119,914.33	-969,383,684.31	-6,156,543,598.64
其中：基金申购款	1,129,601,746.16	136,810,229.89	1,266,411,976.05
2.基金赎回款	-6,292,717,669.49	-1,130,193,914.20	-7,422,956,573.69
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	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	13,254,816,762.31	6,045,601,901.14	19,300,418,663.45

(二)会计报表附注
1. 主要会计政策和会计估计
(1)会计政策编制基础
本基金会计核算以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照2006年1月1日起执行的财政部颁布的企业会计准则、《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》以及中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金会计核算办法》和中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称“信息披露办法”)以及中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露编报规则》(以下简称“编报规则”)和其他有关规定进行确认和计量。同时，根据中国证监会颁布的《关于2007年证券投资基金年度报告编制及披露相关问题的通知》的规定，按照财政部2006年2月15日发布的《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定，对2006年12月31日资产负债表和2007年1月1日至2007年6月30日的财务报表进行了追溯调整。自2007年7月1日起，本基金按照企业会计准则、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称“信息披露办法”)和中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露编报规则》(以下简称“编报规则”)以及中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露编报规则》(以下简称“编报规则”)和其他有关规定进行确认和计量。基于上述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

(2)会计年度
以1月1日起至12月31日止为一个会计年度。
(3)记账本位币
以人民币为记账本位币。
(4)记账基础和计价原则
以权责发生制为基础，以持续经营为前提进行会计确认、计量和报告，分期结转损益并编制财务报表。除金融资产估值采用公允价值计量模式外，其余均采用历史成本计量模式。

(五)金融资产的估值方法
A. 交易所上市的有价证券的估值
a. 交易所上市有价证券(包括股票、权证等)，以其估值日在证券交易所挂牌的市价(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，以最近交易日的市价(收盘价)估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化，可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，确定公允价值。
b. 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市资产支持证券，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，按成本估值。

B. 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市资产支持证券，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，按成本估值。
C. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

c. 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，按交易所上市的同一股票的市价(收盘价)估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。
D. 衍生工具估值
a. 持有股指期货合约的公允价值，按股指期货当日收盘价确定公允价值；公允价值高于配股价，按收盘价高于配股价的差价估值；收盘价等于或低于配股价，则估值为零。
b. 全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。
c. 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市资产支持证券，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，按成本估值。
D. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(六)证券投资组合的确认和计量
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

(七)公允价值估值
公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到的价格。公允价值估值方法如下：
(1) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(2) 公允价值估值方法
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司
买入证券交易成交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交易日确认为债券投资。2007年7月1日之前，债券投资成本按交易日应付的全部价款确认，其中取得附息债券的相关交易费用计入初始确认成本，所获债券自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。自2007年7月1日起，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计入当期损益，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。
权证投资成本按2007年7月1日之前按成交总价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成本；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确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。
因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在确认日，按中国证券业协会公布的权证当市场价格确定成本，并采用公允价值计量。
买入返售金融资产成本：通过证券交易所进行融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售债券投资；通过银行间市场进行融券业务，按实际支付的价款确认买入返售债券投资。
认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证确认日单独核算权证成本，并采用公允价值计量。

(7) 金融资产和金融负债的分类
金融资产和金融负债的分类
金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融资产两类。金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和其他金融资产。
A. 交易性金融资产或金融负债：为了近期内出售而持有的金融资产或近期回购而承担的金融负债。

B. 应收款项：在经营活动中形成的在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的应收款项。
C. 持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定的金融资产，且企业有明确意图和能力持有至到期。
D. 贷款和应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的金融资产，且企业有明确意图和能力持有至到期。
E. 可供出售金融资产：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为其他类别的金融资产。

F. 持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定的金融资产，且企业有明确意图和能力持有至到期。
G. 贷款和应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的金融资产，且企业有明确意图和能力持有至到期。
H. 可供出售金融资产：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为其他类别的金融资产。

(8) 金融资产和金融负债的公允价值
公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到的价格。公允价值估值方法如下：
(1) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(2) 公允价值估值方法
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

(3) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(4) 公允价值估值方法
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

(5) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(6) 公允价值估值方法
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

(7) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(8) 公允价值估值方法
a. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
b. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。
c. 买入返售金融资产确认和计量的方法
按权责发生制确认和计量的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖价差。

(9) 公允价值估值方法
a. 估值日有活跃市场报价的，按估值日活跃市场中的报价确定公允价值。
b. 估值日无活跃市场报价的，按最近交易日的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。
c. 非上市有价证券的估值
a. 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值；
b. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，