

重要提示

本基金管理人、基金托管人、基金销售机构均不存在虚假记载、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。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)根据基金合同规定，于2008年3月26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招募说明书。

本财务报告资料已经审计，安永大华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。本报告会计期间为2007年1月1日至2007年12月31日。

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
1. 基金名称：兴业可转债混合型证券投资基金
2. 基金代码：340001
3. 基金运作方式：契约开放式
4. 基金合同生效日：2004年5月11日
5. 基金管理人：兴业基金管理有限公司
6. 基金托管人：中国工商银行股份有限公司

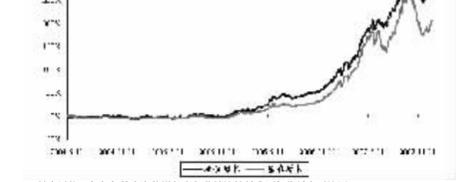
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况
(一) 主要财务指标

Table with 5 columns: 序号, 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度. Rows include 本期利润, 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额, etc.

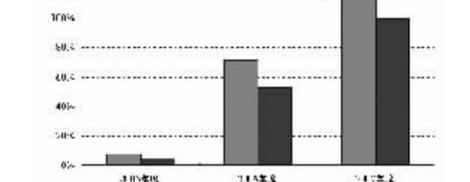
(二) 基金净值表现
1. 本基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比表

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 业绩比较基准收益率②, 净值增长率偏离度③, ①-③, ②-④. Rows include 过去三个月, 过去六个月, etc.

2. 基金资产净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3. 基金过往三年每年的净值增长率与业绩比较基准的历年收益对比图



(三) 基金收益分配情况

Table with 3 columns: 年度, 每10份基金份额分红数(至少保留小数), 备注. Rows include 2006年度, 2007年度, 合计.

三、管理人情况
(一) 基金管理人情况
兴业基金管理有限公司经中国证监会(证监基金字[2003]100号)文批准，于2003年9月30日成立。

(二) 基金管理人主要人员情况
1. 董事长、总经理
2. 基金经理
3. 基金经理助理

(三) 本基金报告期内基金经理变动情况
1. 基金经理变动情况

(四) 本基金报告期内基金经理变动情况
1. 基金经理变动情况

1. 行情回顾及分析
在经过2006年的恢复性上涨后，2007年股市进入牛市主升浪，沪深300指数全年涨幅高达161%。

2. 基金净值表现
截至2007年底，本基金资产净值较年初增长20.12%，同期业绩比较基准收益率为15.42%。

3. 基金投资策略
本基金为混合型证券投资基金，主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的可转债公司债券、股票、国债、以及法律法规允许本基金投资的其他金融工具。

4. 基金业绩评价
本基金在报告期内较好地控制了风险，实现了较好的业绩表现。

5. 基金管理人内部控制制度
本基金管理人建立了完善的内部控制体系，确保基金资产的安全和投资者的利益。

6. 基金管理人承诺
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。

7. 基金管理人承诺
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。

8. 基金管理人承诺
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。

9. 基金管理人承诺
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。

兴业可转债混合型证券投资基金 2007年年度报告摘要

基金管理人：兴业基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司

一、重要提示
本财务报告资料已经审计，安永大华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。

本财务报告会计期间为2007年1月1日至2007年12月31日。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、基金简介
1. 基金名称：兴业可转债混合型证券投资基金
2. 基金代码：340001
3. 基金运作方式：契约开放式
4. 基金合同生效日：2004年5月11日
5. 基金管理人：兴业基金管理有限公司
6. 基金托管人：中国工商银行股份有限公司

三、基金管理人、基金托管人、基金销售机构
1. 基金管理人：兴业基金管理有限公司
2. 基金托管人：中国工商银行股份有限公司
3. 基金销售机构：兴业基金管理有限公司

四、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

Table with 5 columns: 项目, 附注, 2007年12月31日, 2006年12月31日, 2005年12月31日. Rows include 资产, 负债, 所有者权益, etc.

(二) 基金净值表现
1. 本基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比表

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 业绩比较基准收益率②, 净值增长率偏离度③, ①-③, ②-④. Rows include 过去三个月, 过去六个月, etc.

2. 基金资产净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3. 基金过往三年每年的净值增长率与业绩比较基准的历年收益对比图



(三) 基金收益分配情况

Table with 3 columns: 年度, 每10份基金份额分红数(至少保留小数), 备注. Rows include 2006年度, 2007年度, 合计.

三、管理人情况
(一) 基金管理人情况
兴业基金管理有限公司经中国证监会(证监基金字[2003]100号)文批准，于2003年9月30日成立。

(二) 基金管理人主要人员情况
1. 董事长、总经理
2. 基金经理
3. 基金经理助理

(三) 本基金报告期内基金经理变动情况
1. 基金经理变动情况

(四) 本基金报告期内基金经理变动情况
1. 基金经理变动情况

1. 行情回顾及分析
在经过2006年的恢复性上涨后，2007年股市进入牛市主升浪，沪深300指数全年涨幅高达161%。

2. 基金净值表现
截至2007年底，本基金资产净值较年初增长20.12%，同期业绩比较基准收益率为15.42%。

3. 基金投资策略
本基金为混合型证券投资基金，主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的可转债公司债券、股票、国债、以及法律法规允许本基金投资的其他金融工具。

4. 基金业绩评价
本基金在报告期内较好地控制了风险，实现了较好的业绩表现。

5. 基金管理人内部控制制度
本基金管理人建立了完善的内部控制体系，确保基金资产的安全和投资者的利益。

6. 基金管理人承诺
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。

7. 基金管理人承诺
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。

8. 基金管理人承诺
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。

9. 基金管理人承诺
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。

10. 基金管理人承诺
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。

11. 基金管理人承诺
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。

Table with 3 columns: 年初持有基金份额, 2007年度, 2006年度. Rows include 年初持有基金份额, 加: 基金申购, etc.

2. 本基金基金托管人、基金管理人主要股东及控制机构于2007年及2006年年末均未持有本基金份额。

3. 首次执行企业会计准则
根据上述表述，本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，本基金按照有关首次执行企业会计准则的规定采用下述方法进行会计处理。

(1) 采用追溯调整法进行会计政策变更
1) 将所持有的股权投资、债券投资和资产支持证券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。

2) 采用未来适用法进行会计政策变更
(2) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(3) 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转入当期损益。

(4) 采用未来适用法进行会计政策变更
(4) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(5) 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转入当期损益。

(6) 采用未来适用法进行会计政策变更
(6) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(7) 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转入当期损益。

(8) 采用未来适用法进行会计政策变更
(8) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(9) 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转入当期损益。

(10) 采用未来适用法进行会计政策变更
(10) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(11) 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转入当期损益。

(12) 采用未来适用法进行会计政策变更
(12) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(13) 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转入当期损益。

(14) 采用未来适用法进行会计政策变更
(14) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(15) 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转入当期损益。

(16) 采用未来适用法进行会计政策变更
(16) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(17) 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转入当期损益。

(18) 采用未来适用法进行会计政策变更
(18) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(19) 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转入当期损益。

(20) 采用未来适用法进行会计政策变更
(20) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(21) 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转入当期损益。

(22) 采用未来适用法进行会计政策变更
(22) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(23) 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转入当期损益。

(24) 采用未来适用法进行会计政策变更
(24) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(25) 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转入当期损益。

(26) 采用未来适用法进行会计政策变更
(26) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(27) 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转入当期损益。

(28) 采用未来适用法进行会计政策变更
(28) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(29) 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转入当期损益。

(30) 采用未来适用法进行会计政策变更
(30) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(31) 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转入当期损益。

(32) 采用未来适用法进行会计政策变更
(32) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(33) 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转入当期损益。

(34) 采用未来适用法进行会计政策变更
(34) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(35) 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转入当期损益。

(36) 采用未来适用法进行会计政策变更
(36) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(37) 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转入当期损益。

(38) 采用未来适用法进行会计政策变更
(38) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(39) 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转入当期损益。

(40) 采用未来适用法进行会计政策变更
(40) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(41) 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转入当期损益。

(42) 采用未来适用法进行会计政策变更
(42) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(43) 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转入当期损益。

(44) 采用未来适用法进行会计政策变更
(44) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(45) 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转入当期损益。

(46) 采用未来适用法进行会计政策变更
(46) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(47) 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转入当期损益。

(48) 采用未来适用法进行会计政策变更
(48) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(49) 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转入当期损益。

(50) 采用未来适用法进行会计政策变更
(50) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(51) 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转入当期损益。

(52) 采用未来适用法进行会计政策变更
(52) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(53) 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转入当期损益。

(54) 采用未来适用法进行会计政策变更
(54) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。

(55) 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转入当期损益。

(56) 采用未来适用法进行会计政策变更
(56) 采用未来适用法进行会计政策变更，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而对某些金融工具的成本或公允价值进行调整，将变更前后公允价值差额计入当期损益。