

益民创新优势混合型证券投资基金 2007 年年度报告摘要

(上接 A44 版)
流动性指数
流动性指数用来衡量开放式基金立即出售证券所要承担的价格风险,这个差距越大,该证券的流动性越弱;

W_t ——第 t 只证券资产在基金中的权重
Q_t ——第 t 只证券资产持仓市值占证券市值的比重
L_t ——第 t 只证券的 Liu - Heubel 流动性比率

根据流动性指数可以从不同角度来评价基金的流动性:
a) 流动性指数和跟踪偏离由开放式基金自行设定比较,大于跟踪偏离,表明基金的流动性偏低;
b) 前两只基金的流动性指数之间可以相互比较,如果在同类开放式基金中流动性指数越大,则基金的流动性越强;
c) 同一只基金的不同时点比较,流动性指数变大,表明基金的流动性变强。当流动性指数大于比较对象的流动性时,则需考虑调整资产配置,减少流动性差的证券的权重,增加流动性高的资产的权重。

Liu-Heubel 流动性比率是价格波动率与换手率之比,其反映了一定换手率导致的相对价格波动,该比率越低,表明一定换手率导致的相对价格波动越小,流动性越好;否则表明一定换手率导致的相对价格波动较大,流动性越差。

十大重仓基金净值 30.70%,其中天津渤海换手率导致的相对价格波动较大,流动性较差,其次是中国人寿、民生银行和大秦铁路,其余重仓股流动性都较高。

流动性指数: Liu-0006119
此指标虽然稍高于公司设定的 0.0060 流动性指标预警水平,但所有持仓中,LHH 值低于 0.5 的持仓市值占净值 10.85%,同时持有 20.68%现金留存,基金组合流动性处于安全边际以内。

(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。

1) 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利率和外汇汇率以外的市场价格波动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券市场,市场交易价格波动对基金资产的影响较大,本基金管理人每日对持仓持有的证券资产实施监控。

2) 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。本基金生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

3) 汇率风险
本基金的所有资产及负债均以人民币计价,因此汇率变动对本基金资产净值产生一定影响。
11、首次执行企业会计准则
本基金基金合同生效日为 2007 年 7 月 11 日,不涉及新准则追溯调整事项。

益民基金管理有限公司 2008 年 3 月 21 日
七、投资组合报告(截止 2007 年 12 月 31 日)
(一)报告期末基金资产组合情况
表 1: 投资组合情况表

表 2: 报告期末按行业分类的股票投资组合
表 3: 报告期末按市值大小排序的前十名股票明细

表 3: 报告期末按市值大小排序的前十名股票明细
序号 股票代码 股票名称 数量 期末市值 市值占净值比(%)
1 601919 中国远洋 17,740,340 757,169,793.40 7.8335%

表 4: 报告期末按市值大小排序的前十名股指期货持仓
序号 股票代码 股票名称 数量 期末市值 市值占净值比(%)
1 601939 建设银行 614,303,306.68 6.02%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊载于益民基金管理有限公司网站(www.yimfund.com)的年度报告正文。

(四)报告期末按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况
1. 报告期末累计买入和卖出买入价值超出期初基金总资产 2%的股票明细

表 5: 报告期末累计买入和卖出买入价值超出期初基金总资产 2%的股票明细

表 6: 报告期末累计买入和卖出卖出价值超出期初基金总资产 2%的股票明细

表 7: 报告期末按公允价值计量的金融资产组合
序号 债券名称 市值(元) 占净值比例

表 8: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 9: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 10: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 11: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 12: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 13: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 14: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 15: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 16: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 17: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

4. 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

表 18: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 19: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 20: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 21: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 22: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 23: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 24: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 25: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 26: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 27: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 28: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 29: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 30: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 31: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 32: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 33: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 34: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 35: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 36: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 37: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 38: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 39: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 40: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 41: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 42: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 43: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 44: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 45: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

表 46: 报告期末按公允价值计量的其他金融资产
项目 期末市值 占净值比例

股票代码: 百利电气 股票代码: 600468 公告编号: 2008--08

天津百利特精电气股份有限公司二〇〇七年年度股东大会决议公告

特别提示
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2.53%。
2.10 决议有效期: 本次非公开发行 A 股股票方案经本次股东大会审议通过之日起十二个月;

0.25%。
11.5 发行对象: 在取得中国证监会和相关部门批准后,向不超过十名特定投资者非公开发行 A 股股票;

15、审议通过股东大会授权董事会办理本次非公开发行 A 股股票相关事项的预案:
同意 214874594 股,占参会有表决权股份的 99.74%,反对 7300 股,占参会有表决权股份的 0.00%,弃权 547056 股,占参会有表决权股份的 0.26%。

表 1: 资产认购股份
1、审议关于公司符合非公开发行股票基本条件的议案;
同意 215207303 股,占参会有表决权股份 99.90%,反对 35644 股,占参会有表决权股份的 0.02%,弃权 186003 股,占参会有表决权股份的 0.08%。

表 2: 发行数量
11.1 发行股票类型: 人民币普通股(A)股,每股面值 1.00 元;
同意 19019642 股,占参会有表决权股份的 97.31%,反对 31500 股,占参会有表决权股份的 0.16%,弃权 495256 股,占参会有表决权股份的 2.53%。

表 3: 募集资金用途
募集资金项目 拟投入项目的资金 本次募集资金拟投入数量 其余资金的筹措渠道

11、审议《关于续聘会计师事务所的议案》: 继续聘任亚太中汇会计师事务所有限公司为 2008 年度审计机构;
同意 214874594 股,占参会有表决权股份的 99.74%,反对 7300 股,占参会有表决权股份的 0.00%,弃权 547056 股,占参会有表决权股份的 0.26%。