

宝盈泛沿海区域增长股票 证券投资基金

2007 年年度报告

基金管理人：宝盈基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二零零八年三月

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金 2007 年年度报告

第一节 重要提示及目录

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 25 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。

目 录

第一节	重要提示及目录	1
第二节	基金简介	2
第三节	主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	3
第四节	管理人报告	5
第五节	托管人报告	8
第六节	审计报告	8
第七节	财务会计报告	9
第八节	基金投资组合报告	32
第九节	基金份额持有人户数、持有人结构	40
第十节	开放式基金份额变动	40
第十一节	重大事件揭示	41
第十二节	备查文件目录	43

第二节 基金简介

(一) 基金名称：	宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金
基金简称：	宝盈泛沿海
基金代码：	213002
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2005年3月8日
报告期末基金份额总额：	4,326,120,832.96份

(二) 基金投资

投资目标：通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司，有效分享中国经济快速增长的成果，在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。

投资策略：本基金采取“自上而下”进行资产配置和行业及类属资产配置，“自下而上”精选个股的积极投资策略。

在整体资产配置层面，本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素，决定股票、债券及现金的配置比例。

在区域资产配置及行业权重层面，本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重。

在个股选择层面，本基金以 PEG、每股经营活动现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据，通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。

业绩比较基准：

上证 A 股指数×80% + 上证国债指数×20%

当市场出现合适的全市场统一指数时，本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。

风险收益特征：

本基金属于区域类增长型股票基金，风险介于价值型股票基金与积极成长型股票基金之间，适于能承担一定风险，追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

(三) 基金管理人

法定名称：	宝盈基金管理有限公司
注册及办公地址：	深圳市深南路6008号特区报业大厦1501
邮政编码：	518034
法定代表人：	李建生
信息披露负责人：	刘传葵
联系电话：	0755-83276688
传真：	0755-83275119
电子邮箱：	liuck@byfunds.com

(四) 基金托管人

法定名称：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：蒋松云
联系电话：(010) 66106912
传真：(010) 66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 信息披露媒体

报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报
基金管理人互联网网址：<http://www.byfunds.com>
基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

(六) 注册登记机构

法定名称：宝盈基金管理有限公司
办公地址：深圳市深南路6008号特区报业大厦1501

(七) 会计师事务所

法定名称：德勤华永会计师事务所有限公司
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼

第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要会计数据和财务指标(截止 2007 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

	主要会计数据和财务指标	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
1	本期利润	988,769,552.06	94,325,154.78	7,333,928.95
2	本期利润扣减本期公允价值 变动损益后的净额	506,225,528.76	74,675,741.84	1,645,951.97
3	加权平均份额本期利润	0.5195	0.9377	0.0317
4	期末可供分配利润	1,419,027,926.31	34,289,659.82	-4,444,683.48
5	期末可供分配份额利润	0.3280	0.0962	-0.0226
6	期末基金资产净值	4,527,350,279.98	392,335,027.49	196,994,831.47
7	期末基金份额净值	1.0465	1.1002	1.0024

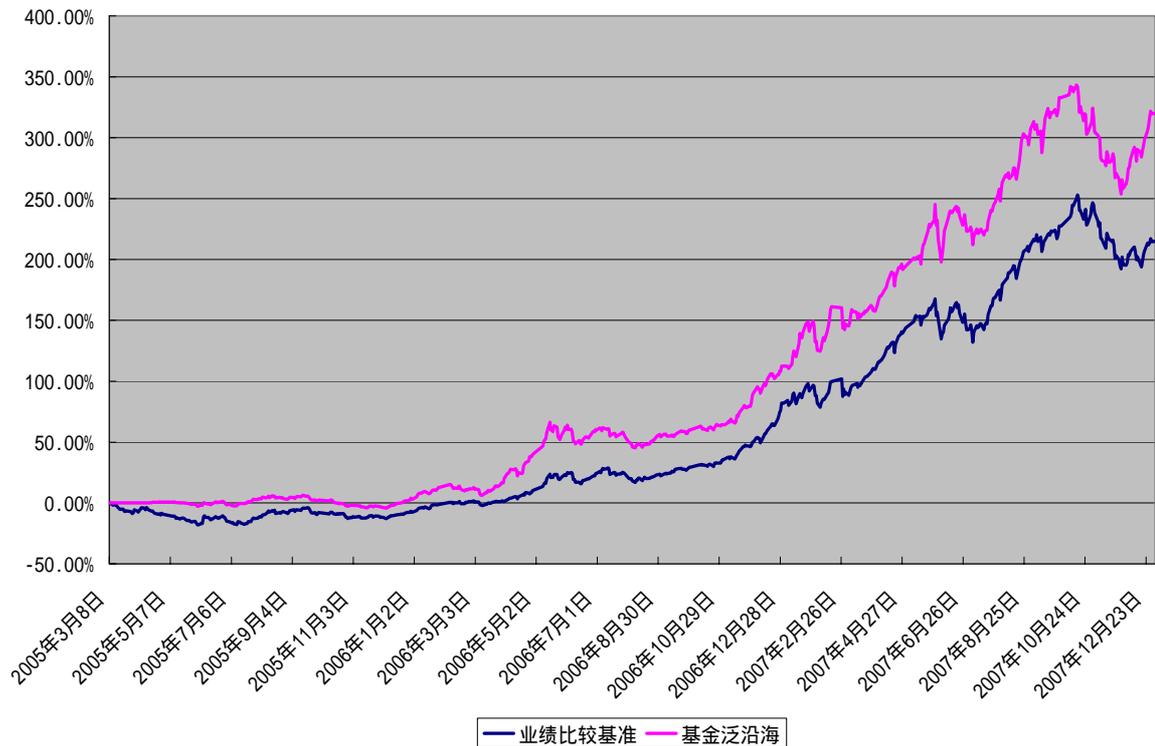
8	加权平均净值利润率	48.01%	74.95%	3.19%
9	本月份净值增长率	97.67%	105.78%	3.21%
10	份额累计净值增长率	319.84%	112.39%	3.21%

提示：上述基金业绩指标不包括份额持有人认购或者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。

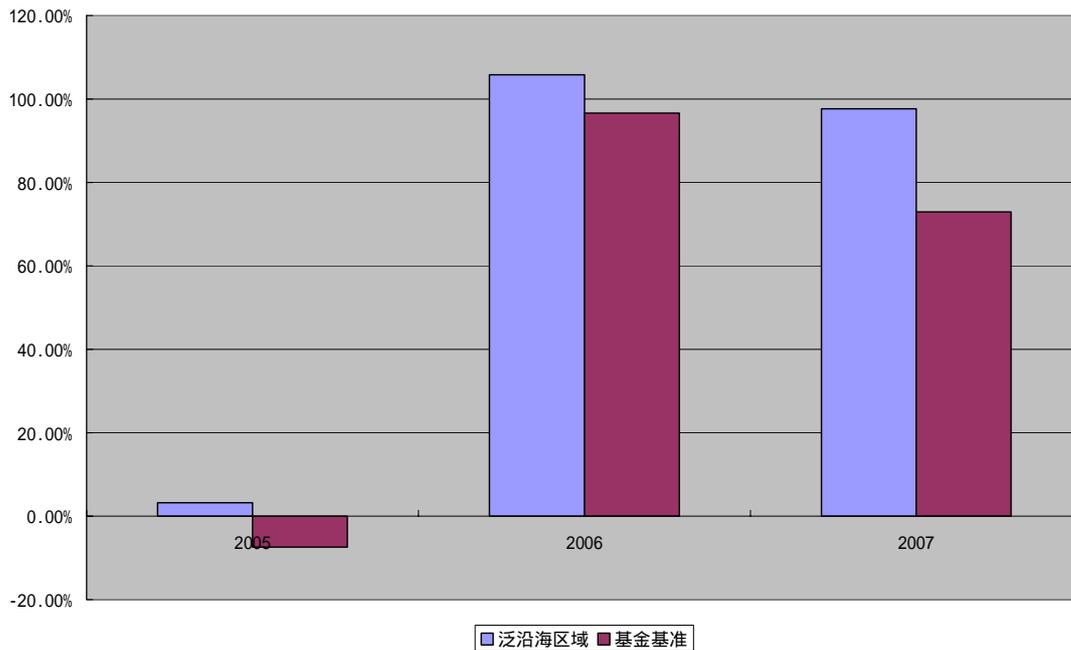
(二) 同期业绩比较(截止 2007 年 12 月 31 日)

阶段	净值增长率	净值增长标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 3 个月	-3.00%	1.73%	-3.85%	1.65%	0.85%	0.08%
过去 6 个月	29.93%	1.66%	30.00%	1.62%	-0.07%	0.04%
过去 1 年	97.67%	1.84%	72.93%	1.76%	24.74%	0.08%
自基金成立至今	319.84%	1.41%	214.84%	1.37%	105.00%	0.04%

(三) 基金净值表现(截止 2007 年 12 月 31 日)



(四) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



(五) 基金收益分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005 年	0.30	本年分红 1 次
2006 年	8.20	本年分红 4 次
2007 年	2.00	本年分红 1 次
合计	10.50	

第四节 管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

基金管理人：宝盈基金管理有限公司是 2001 年按照证监会“新的治理结构、新的内控体系”标准设立的首批基金管理公司之一，2001 年 5 月 18 日成立，注册资本为人民币 1 亿元，注册地在深圳。公司目前管理两只封闭式基金（鸿飞证券投资基金基金、鸿阳证券投资基金）和三只开放式基金（宝盈鸿利收益证券投资基金、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金），公司恪守价值投资的投资理念，并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队，在研究方面，公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才，为公司的投资决策提供科学的研究支持；在投资方面，公司的基金经理都具有丰富的证券市场投资经验，并有着良好的过往业绩，他们以自己专业知识使基金业绩不断提高，努力为投资者创造丰厚的回报。

基金经理：姚刚，男，1977 年生，金融学硕士。历任深圳新德利财经资讯公司软件开

发工程师、南方基金管理有限公司投资研究部高级研究员、养老金业务部高级经理。2007年4月加入宝盈基金管理有限公司从事行业研究工作。

(二) 本报告期内基金运作的遵规守信情况

本报告期，本基金管理人按照《基金法》、《证券法》以及其它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持有人谋求最大利益。本报告期曾经出现过投资基金托管人工商银行股票的情况，未发生相关亏损，除此外，运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

基金管理人对相关责任人进行了罚款处理。针对报告期出现的基金投资违反相关法规的问题，公司对投资部进行了工作整改，采取了以下整改措施：

- 第一、加强对全体投资研究人员的合规性教育。
- 第二、组织投资研究人员对公司池和股票池进行重新梳理。
- 第三、规定基金经理上岗和续聘前必须进行投资相关法规的考试。
- 第四、在绩效考核中，对违规事件的责任人实行“一票否决制”。

(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现

2007年在全球流动性过剩、人民币持续升值和中国宏观经济快速稳健发展的大背景下，A股市场继06年之后又一次演绎了一轮汹涌壮阔的大幅上扬行情。从风格轮动上来看，在5月份之前，市场以小盘股的良好表现为主，这一阶段，市场关注的是小盘股的外生增长---并购、注资等，小盘股的相对估值于5月份到达顶点。6月份之后，市场在调整中引来了风格转换，以大型蓝筹股为主的大盘股主导了市场的表现，而这一阶段市场所关注的是大盘股的业绩以及良好的流动性。10月份之后，市场又一次在调整中引来了风格转换，这一次开始走强的则是小盘股。在风格转换的背后，体现了市场对于“流动性溢价”和“成长性溢价”在不同阶段的偏好变化。

2007年，本基金坚持基于价值投资理念，力争为持有人获取可控风险基础上的合理高收益。在投资上，采取了均衡配置、自下而上精选个股的策略。我们坚持价值投资，一方面重点参与未来几年能够保持持续增长的优势企业，另一方面重点参与资产注入预期比较明确并且有业绩支撑的个股，取得了一定的投资绩效。

(四) 2008年的宏观经济和市场前景展望

展望2008年，在美国经济增长放缓、全球通胀加剧的大环境下，中国经济将面临更多的不确定性，但中国经济增长的步伐仍会维持在一个相对较高的水平上。随着创业板的推出、红筹股的回归、股指期货的推出，中国资本市场的2008年将成为一个机遇与挑战并存的一年。

总体来说，我们认为2008年中国经济可以概括为：

1、国外经济下滑幅度高于预期；与国外经济下滑高于预期相比，中国明年的经济增长仍较为乐观。

2、国际和国内流动性问题。总的结论，国际流动性总量仍宽松，并且，资本流动方向中期看，有利于新兴市场，但局部的、阶段性的信贷紧缩仍是影响发达经济体市场震荡的主要风险；中国的流动性根源未发生变化，信贷控制进一步紧缩是流动性的主要风险。

3、外部经济下滑对中国影响：一是出口会回落，主要来自美国影响，欧洲、日本的影响会较有限；二是大宗原材料价格走势取决于中国等新兴市场国家经济与发达经济体走势放缓之间的平衡，总体看，2008年大宗材料价格承受来自基本面需求的向下压力。

4、中国的出口回落，同时，进口会跟随回落，贸易顺差总体规模不会有剧烈下降，流动性根源不变，紧缩政策仍是主基调。

5、中国的内需是支撑经济强劲增长的主要因素，尤其是投资。消费平稳略有上升；投资总体降幅有限，呈现“前低后高”。固定资产投资增速难以明显下滑：第一，企业利润增长快，投资回报率高，投资冲动仍强；第二，即使信贷收紧，但对投资的抑制仍有限，因为，信贷在企业融资中比重越来越小，低于20%，而企业自筹资金比重更大，这部分与企业盈利能力有关；第三，2008年是中国政府换届的第一年，新的领导班子上任，政绩考核体制仍未变化的背景下，上项目、冲投资的惯性很大，历年换届第一年的投资都比较高。

6、通胀呈现“前高后低”，PPI上行趋势不可持续，内生性通胀将在下半年逐渐降温，但因国际粮食库存低导致的下游价格提升仍可能造成通胀总体水平较高的风险。整体通胀压力难以化解的风险在于国际粮价、下游食品类价格难以下降，PPI下降的主要风险在于投资增速继续维持高位。

在新的宏观环境中，我们看好消费升级、自主创新、人民币升值等因素带来的投资机会，并重点关注在通胀背景下的拥有提价能力的行业和公司。这些机会出现的行业包括金融、食品饮料、医药制造、通信、装备制造、新能源等。

我们仍将对持有人的绝对回报放在首位，努力提高经风险调整后的净值增长水平。谢谢持有人对本基金的厚爱和支持。希望继续得到你们一贯的支持和信任。

（五）内部监察稽核报告

本报告期，公司监察稽核部门通过加强对基金投资交易业务的日常交易监控、交易流程检查、注册登记、客户服务等业务进行日常跟踪检查等工作，不断加强和完善对投资交易的事前、事中和事后控制，并定期出具专项监察报告及合规性报告等，对基金投资运作的合规性情况等进行总结和报告。

通过以上工作，在本报告期内本基金运作过程中未发生内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。但报告期内发生了投资基金托管人工商银行股票的情况，公司对相关当事人进行了处理并及时进行了工作整改。

本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

第五节 托管人报告

2007年,本托管人在对宝盈泛沿海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应尽的义务。

2007年,宝盈泛沿海证券投资基金的管理人——宝盈基金管理有限公司在宝盈泛沿海基金的投资运作,基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2007年,宝盈泛沿海证券投资基金出现过买卖托管人发行的股票的情况,我行及时向宝盈基金管理有限公司发送提示函件,宝盈基金管理有限公司已在规定时间内及时对投资组合进行了调整,未造成基金损失。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

第六节 审计报告

德师京报(审)字(08)第 P0166 号

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金全体持有人:

我们审计了后附的宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金(以下简称“泛沿海基金”)的财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是泛沿海基金的基金管理人宝盈基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,

但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，泛沿海基金的财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了泛沿海基金 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。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师 景宜青

中国注册会计师 郭新华

第七节 财务会计报告

（一）基金会计报告书

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金			
2007 年 12 月 31 日资产负债表			
	附注	年末数	年初数
		人民币元	人民币元
资产			
银行存款		564,836,397.62	117,979,694.74
结算备付金		1,961,855.75	630,585.31
存出保证金		1,962,611.15	598,780.49
交易性金融资产	七 1	3,774,525,749.46	265,478,595.40
其中：股票投资		3,774,525,749.46	265,478,595.40
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	七 2	85,685,400.00	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	七 3	196,100.40	24,288.40
应收股利		-	-
应收申购款		251,875,330.91	33,939,171.00

其他资产		-	-
资产总计		4,681,043,445.29	418,651,115.34
负债及所有者权益(基金净值)			
负债			
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		116,255,342.86	23,026,295.48
应付赎回款		28,807,460.49	1,717,255.67
应付管理人报酬		4,697,746.28	234,181.87
应付托管费		782,957.71	39,030.30
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	七 4	1,787,345.27	438,362.73
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	七 5	1,362,312.70	860,961.80
负债合计		153,693,165.31	26,316,087.85
所有者权益(基金净值)			
实收基金	七 6	2,495,386,788.85	356,608,933.87
未分配利润		2,031,963,491.13	35,726,093.62
所有者权益(基金净值)合计		4,527,350,279.98	392,335,027.49
负债及所有者权益(基金净值)总计		4,681,043,445.29	418,651,115.34
基金份额总额(份)		4,326,120,832.96	356,608,933.87
基金份额净值		1.0465	1.1002

附注为财务报表的组成部分。

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金
2007 年度利润表

	附注	本年累计数	上年累计数
		人民币元	人民币元
项目			
一、收入			
(1) 利息收入		3,162,591.47	266,675.07
其中：存款利息收入		3,162,591.47	266,287.32
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	387.75
(2) 投资收益		567,734,425.43	79,489,905.01
其中：股票投资收益	七 7	555,274,800.17	74,539,450.79
债券投资收益		-	-
资产支持证券收益		-	-
衍生工具收益	七 8	3,358,438.91	3,298,954.30
股利收益		9,101,186.35	1,651,499.92
(3) 公允价值变动收益	七 9	482,544,023.30	19,649,412.94
(4) 其他收入	七 10	3,981,028.74	405,561.07
收入合计		1,057,422,068.94	99,811,554.09
二、费用			
(1) 管理人报酬		-30,209,142.55	-1,883,192.18
(2) 托管费		-5,034,857.10	-313,865.38
(3) 销售服务费		-	-
(4) 交易费用	七 11	-32,984,247.58	-2,930,845.25
(5) 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
(6) 其他费用	七 12	-424,269.65	-358,496.50
费用合计		-68,652,516.88	-5,486,399.31
三、利润总额		988,769,552.06	94,325,154.78

附注为财务报表的组成部分。

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

2007年12月31日止年度

	附注	本年累计数			上年累计数(已重述)		
		人民币元			人民币元		
		实收基金	未分配利润	合计	实收基金	未分配利润	合计
一、年初所有者权益（基金净值）		356,608,933.87	35,726,093.62	392,335,027.49	196,525,507.50	469,323.97	196,994,831.47
二、本年经营活动产生的基金净值变动额（本年净利润）		-	988,769,552.06	988,769,552.06	-	94,325,154.78	94,325,154.78
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动额		2,138,777,854.98	1,557,840,691.35	3,696,618,546.33	160,083,426.37	(5,394,361.15)	154,689,065.22
其中：基金申购款		3,950,918,637.98	2,949,710,021.52	6,900,628,659.50	448,701,829.28	49,337,359.68	498,039,188.96
基金赎回款		(1,812,140,783.00)	(1,391,869,330.17)	(3,204,010,113.17)	(288,618,402.91)	(54,731,720.83)	(343,350,123.74)
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动额	七 13	-	(550,372,845.90)	(550,372,845.90)	-	(53,674,023.98)	(53,674,023.98)
五、年末所有者权益（基金净值）		2,495,386,788.85	2,031,963,491.13	4,527,350,279.98	356,608,933.87	35,726,093.62	392,335,027.49

附注为财务报表的组成部分。

(二)会计报告书附注(除特别注明外,金额单位为人民币元)

一、基金的基本情况

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人宝盈基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第 218 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 401,940,889.81 元,经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 18 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)于 2005 年 3 月 8 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 402,050,224.74 份基金份额。本基金因执行企业会计准则,于 2007 年 9 月 28 日公告修改基金合同(以下简称“修改后的基金合同”)。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《关于宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金份额拆分比例的公告》,本基金管理人于 2007 年 6 月 11 日对本基金进行基金份额拆分操作。根据拆分前基金份额净值和公告的基金份额拆分比例计算公式,基金份额拆分比例为 1 : 1.733642060(保留到小数点后 9 位),拆分后的基金份额净值为 1.0000 元。本基金注册登记机构于 2007 年 6 月 12 日对各基金份额持有人变更登记了经重新计算的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和最新公布的《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券、货币市场工具及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金财产中股票投资比例的变动范围为 60%-95%,债券投资比例的变动范围为 0-35%;现金或持有期限为 1 年以内政府债券的投资比例不低于 5%。本基金非现金资产中,不低于 80%的资金将投资于在泛沿海区域注册的上市公司发行的证券。同时,本基金将根据区域经济发展情况、证券市场的阶段性变化,以不超过非现金资产 20%的部分投资于泛沿海区域以外地区注册的、具有持续增长潜力的上市公司证券。本基金的业绩比较基准为:上证 A 指数 \times 80%+上海国债指数 \times 20%。

二、财务报表编制基础

首次执行 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“新会计准则”)

2007 年 7 月 1 日前,本基金执行原企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和原基金合同及相关规定(以下统称“原会计准则”)。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称“指引”)、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业

实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。除了要求追溯调整的项目外,本基金 2006 年度和 2007 年上半年的财务报表仍按根据原会计准则厘定的会计政策编制,该等会计政策与本基金自 2007 年 7 月 1 日起采用的会计政策存在一些差异,这些会计政策差异已于附注四披露。

对于本基金财务报表项目分类、名称等列报方式的变化,可比年度财务报表已按照新会计准则和指引的要求进行了重述。本基金因首次执行新会计准则对按原会计准则列报的 2006 年年初、2006 年年末和 2007 年上半年末的所有者权益,以及 2006 年度和 2007 年上半年的净损益的影响见附注六。

三、 遵循企业会计准则的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,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。

四、 重要会计政策和会计估计

1、 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

3、 记账基础

本基金会计核算以权责发生制为记账基础。

4、 金融工具

当本基金成为金融工具合同条款中的一方时,确认相应的金融资产或金融负债。

5、 金融工具的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时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和贷款及应收款项。除与权证投资有关的金融资产外,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交易性金融资产列示;与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资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。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固

定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

(2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示;与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的金融负债全部为其他金融负债,包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6、金融工具的确认与初始计量

(1) 股票投资

2007年7月1日前,股票投资成本按交易日应支付的全部价款入账。

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入账,相关交易费用直接计入当期损益。

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价,于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本;股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票,于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

(2) 债券投资

2007年7月1日前,买入银行间市场交易的债券于资金交收日确认为债券投资,债券投资成本按交易日应支付的全部价款(不含应收利息)入账,相关交易费用计入当期损益;买入证券交易所上市交易的债券投资于交易日确认为债券投资,债券投资成本按交易日应支付的全部价款(不含应收利息)入账,相关交易费用计入债券投资的初始成本。

自2007年7月1日起,买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本于交易日按债券的公允价值(不含应收利息)入账,相关交易费用直接计入当期损益。

配售及认购新发行的分离交易可转债,于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊,确认应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券。根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

2007年7月1日前,卖出银行间市场交易的债券于资金交收日确认投资收益,卖出证券交易所上市交易的债券投资于交易日确认投资收益。

自2007年7月1日起,卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

(3) 权证投资

2007年7月1日前,权证投资成本按应支付的全部价款入账。

自2007年7月1日起,权证投资于交易日按公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证),在除权日按照持有的股数及获赠比例,计算确定权证数量,成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证,于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊,确认应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证按移动加权平均法结转成本。

(4) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

2007年7月1日前,银行间市场买入返售金融资产于资金交收日确认,交易所买入返售金融资产于交易日确认。买入返售金融资产成本按返售协议金额入账,相关交易费用计入当期损益。

自2007年7月1日起,买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账,相关交易费用计入初始成本。于返售日按账面余额结转。

(5) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

2007年7月1日前,银行间卖出回购金融资产款于资金交收日确认,交易所卖出回购金融资产款于交易日确认。卖出回购金融资产款按回购协议融入金额入账,相关交易费用计入当期损益。

自2007年7月1日起,卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账,相关交易费用计入初始成本。于回购日按账面余额结转。

7、金融工具的后续计量

本基金持有的金融资产和金融负债的后续计量与其分类相关联。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,按照公允价值后续计量,公允价值变动计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,采用实际利率法,按摊余成本计量。

8、基金资产估值原则

(1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。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,采用最近交易日收盘价为公允价值。估值日无交易但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,对最近交易市价进行适当调整后确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不

能真实反映公允价值，则对最近交易市价进行调整后确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但尚未上市的股票，采用估值技术确定其公允价值。如估值技术难以可靠计量公允价值，则以成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，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初始投资成本，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价为公允价值；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初始投资成本，按交易所上市的同一股票市场交易收盘价为基础进行估值确定其公允价值。

（2）债券投资

交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息后的净价为公允价值。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，采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易但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，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整后确定公允价值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别确定公允价值。

（3）权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。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，采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易但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，对最近交易市价进行调整后确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，则对最近交易的市价进行调整后确定公允价值。

首次发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将

根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

9、金融资产与金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、待摊费用

待摊费用反映已经发生的、影响基金份额净值小数点后第四位，应在受益期内分摊计入当期和以后各期的费用，如注册登记费、账户服务费、信息披露费、审计费用和律师费用等。

11、预提费用

预提费用反映预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第四位，应在受益期内预提计入当期的费用，如注册登记费、信息披露费、账户服务费、审计费用和律师费用等。

12、实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列；基金份额拆分引起的实收基金份额变动于份额拆分日按拆分前的基金份额数及确定的拆分比例，计算并增加基金份额数量。

13、未分配利润

未分配利润分为已实现未分配利润和未实现未分配利润。未实现未分配利润包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的估值增/减值及申购或赎回款项中包含的按未实现未分配利润占基金净值比例计算的未实现损益平准金。未实现未分配利润不得用于收益分配。

损益平准金指在基金份额变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投等款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

14、收入的确认和计量

(1) 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日前，债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。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，逐日确认债券利息收入。自2007年7月1日起，若票面利率与实际利率出现重大差异，则按实际利率计算债券利息收入。

2007年7月1日前，买入返售金融资产收入按合同金额与合同利率在返售期内以直线

法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

（2）投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入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。

（3）公允价值变动收益

公允价值变动收益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/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

15、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。

自 2007 年 7 月 1 日起，本基金在进行股票、债券、资产支持证券、权证等交易过程中产生的交易费用，于发生时按照确定的金额计入交易费用。

2007 年 7 月 1 日前，卖出回购金融资产支出按合同金额与合同利率在回购期内以直线法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小的，则采用合同利率计算确定利息支出。

16、关联方

如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为关联方。

17、基金的收益分配政策

1) 每一基金份额享有同等分配权；

2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3) 基金当年收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配；

4) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

5) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；

- 6)本基金每年收益分配次数最多为6次,基金收益分配比例不低于基金净收益的50%;
- 7)法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

五、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利个人所得税政策的补充通知》、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:

- 1) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。
- 2) 基金买卖股票、债券的差价收入,暂不缴纳营业税和企业所得税。
- 3) 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,暂不缴纳企业所得税。对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定代扣代缴个人所得税,暂不缴纳企业所得税。
- 4) 基金买卖股票于2007年5月30日前按0.1%的税率缴纳印花税,自2007年5月30日起按0.3%的税率缴纳印花税。
- 5) 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,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

六、首次执行新会计准则

本基金于2007年7月1日首次执行新会计准则,并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的下述会计政策变更,本基金采用追溯调整法进行处理。

-将所持有的股票投资、债券投资和衍生工具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/负债;

-在证券交易所挂牌的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债按照公允价值调整账面价值,且将原计入所有者权益-“未实现利得”的公允价值变动计入当期损益。

按新会计准则对按原会计准则列报的2006年年初、2006年年末和2007年上半年末的所有者权益,以及2006年度和2007年上半年的净损益的调节过程列示如下:

单位:人民币元

	2006 年年初 所有者权益	2006 年年度 净损益	2006 年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	196,994,831.47	74,675,741.84	392,335,027.49
金融资产公允价值变动的调整数	-	19,649,412.94	-
按新会计准则列报的金额	196,994,831.47	94,325,154.78	392,335,027.49
	2007 年年初 所有者权益	2007 年上半年 净损益	2007 年上半年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	392,335,027.49	125,139,964.61	3,099,440,093.21
金融资产公允价值变动的调整数	-	-127,885,941.04	-
按新会计准则列报的金额	392,335,027.49	-2,745,976.43	3,099,440,093.21

七、财务报表主要项目附注

1、交易性金融资产

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
股票投资	3,290,079,884.47	3,774,525,749.46	484,445,864.99	240,141,205.48	265,478,595.40	25,337,389.92

2、衍生金融资产

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
权证投资	62,249,851.77	85,685,400.00	23,435,548.23	-	-	-

3、应收利息

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	183,262.03	23,927.27
应收结算备付金利息	971.19	312.18
应收存出保证金利息	48.95	48.95
应收申购款利息	11,818.23	-
合计	196,100.40	24,288.40

4、应付交易费用

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所交易费用	1,787,345.27	438,362.73
应付银行间交易费用	-	-
合计	1,787,345.27	438,362.73

5、其他负债

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	750,000.00	500,000.00
预提费用	504,500.00	354,500.00
应付赎回费	107,812.70	6,461.80
合计	1,362,312.70	860,961.80

6、实收基金

2007年	基金份额(份)	金额(元)
年初数	356,608,933.87	356,608,933.87
拆分前期间申购	273,328,736.10	273,328,736.10
拆分前期间赎回	470,638,541.57	470,638,541.57
2007年6月12日拆分前份额/金额	159,299,128.40	159,299,128.40
基金份额拆分调整份额/金额	116,868,540.79	-
拆分后期间申购	6,375,658,001.54	3,677,589,901.88
其中：红利再投资	263,304,854.88	151,885,377.65
拆分后期间赎回	2,325,704,837.77	1,341,502,241.43
2007年12月31日	4,326,120,832.96	2,495,386,788.85

本基金于2007年6月11日进行了基金份额拆分操作，当日本基金拆分前基金份额净值为人民币1.733642060元，本基金管理人按照1:1.733642060的拆分比例对本基金的份额进行了拆分。拆分后，基金份额净值变为人民币1.0000元，相应地，原来每1份基金份额变为1.733642060份。拆分后基金份额数保留到小数点后2位，基金份额拆分比例保留到小数点后9位，采用循环进位的方法分配因小数点运算引起的剩余份额。根据上述拆分比例，本基金注册登记机构于2007年6月12日对本基金各持有人的基金份额重新计算结果进行了变更登记。

2006年	基金份额(份)	金额(元)
年初数	196,525,507.50	196,525,507.50

本年申购	448,701,829.28	448,701,829.28
其中：红利再投资	16,768,213.74	16,768,213.74
本年赎回	288,618,402.91	288,618,402.91
2006年12月31日	356,608,933.87	356,608,933.87

7、股票投资收益

	2007年度	2006年度
卖出股票成交总额	3,195,715,864.94	707,212,900.07
减：卖出股票成本总额	2,640,441,064.77	632,673,449.28
股票投资收益	555,274,800.17	74,539,450.79

8、衍生工具收益

	2007年度	2006年度
卖出权证及到期行权成交总额	13,730,924.21	6,982,528.77
减：卖出权证及到期行权成本总额	10,372,485.30	3,683,574.47
衍生工具投资收益	3,358,438.91	3,298,954.30

9、公允价值变动收益

项目名称	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
——股票投资	459,108,475.07	19,649,412.94
衍生金融资产		
——权证投资	23,435,548.23	-
公允价值变动收益	482,544,023.30	19,649,412.94

10、其他收入

	2007年度	2006年度
基金赎回费补偿收入(注)	3,981,028.74	405,529.57
其他	-	31.50
合计	3,981,028.74	405,561.07

注：本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的25%归入基金资产。

11、交易费用

	2007 年度	2006 年度
交易所市场交易费用	32,984,247.58	2,930,845.25
银行间市场交易费用	-	-
合计	32,984,247.58	2,930,845.25

12、其他费用

	2007 年度	2006 年度
信息披露费用	300,000.00	300,000.00
审计费用	100,000.00	40,000.00
银行费用	6,269.65	496.50
债券托管账户维护费用	18,000.00	18,000.00
合计	424,269.65	358,496.50

13、收益分配

登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
2007年10月29日	每10份基金份额派发2.00元	280,959,314.24	269,413,531.66	550,372,845.90

八、重大关联方关系及交易

1、重大关联方及其关系

关联方名称

宝盈基金管理有限公司

中国工商银行股份有限公司

中国对外经济贸易信托投资有限公司

衡平信托投资有限责任公司

成都工业投资经营有限责任公司

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

与基金关系

基金管理人

基金销售机构

基金注册登记机构

基金托管人

基金代销机构

基金管理人的股东

基金管理人的股东

基金管理人的股东

2、基金管理人报酬

支付基金管理人宝盈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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金管理人报酬情况如下：

	2007 年度	2006 年度
应付管理人报酬年初余额	234,181.87	222,763.84
本年计提数	30,209,142.55	1,883,192.18
本年支付数	25,745,578.14	1,871,774.15
应付管理人报酬年末余额	4,697,746.28	234,181.87

3、基金托管费

支付基金托管人中国工商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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金托管费情况如下：

	2007 年度	2006 年度
应付托管费年初余额	39,030.30	37,127.32
本年计提数	5,034,857.10	313,865.38
本年支付数	4,290,929.69	311,962.40
应付托管费年末余额	782,957.71	39,030.30

4、与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本基金本年度及上年度无与关联方的银行间同业市场债券(含回购)交易。

5、关联方保管的银行存款及银行存款利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业存款利率计息。基金托管人于资产负债表日保管的本基金的银行存款及当年度所保管的银行存款产生的利息收入情况如下：

	2007 年度	2006 年度
年末银行存款余额	564,836,397.62	117,979,694.74
本年银行存款利息收入	2,945,107.86	256,151.22

6、投资关联方的投资收益

本基金本年度投资本基金托管人中国工商银行的股票产生的投资收益金额为人民币

25,778,106.55 元。于 2007 年 12 月 31 日，本基金持有中国工商银行的股票余额为零。

7、关联方投资本基金的情况

截止资产负债表日，无关联方投资本基金的情况。

九、流通受限不能自由转让的基金资产

(1) 基金可使用以基金名义开设的证券账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与认购新发或增发证券。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新发行证券，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新发行证券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证券或增发证券，从获配日至证券上市日之间不能自由转让。

截止 2007 年 12 月 31 日，本基金因认购新发或增发证券而持有的流通受限证券情况如下：

证券代码	证券名称	成功认购日期	可流通日	流通受限类型	认购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601088	中国神华	2007/9/27	2008/1/9	新股申购	36.99	65.61	75,546	2,794,446.54	4,956,573.06
002202	金风科技	2007/12/18	2008/3/26	新股申购	36.00	140.45	22,476	809,136.00	3,156,754.20
合计								3,603,582.54	8,113,327.26

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日，本基金无其他暂时停牌的证券。

十、资产负债表日后事项

本基金未有与财务报表有关的资产负债表日后事项需要披露。

十一、风险管理

本基金属于区域类增长型股票基金，风险介于价值型股票基金与积极成长型股票基金之间，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资及证监会规定允许投资的其他金融工具。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

1. 风险管理概述

本基金投资目标是严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。基于该投资目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和其他价格风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，由董事会最终负责，投资决策委员会为本基金投资方案和决策的最高审批机构，金融工程部进行风险评估和监控，风险评估小组对投资组合进行风险评估，并将评估结果和调整建议向投资决策委员会反馈；监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

2. 市场风险

2.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，由于本基金并无计息负债，故本基金的费用及融资现金流量不受市场利率变动影响。因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

于 2007 年 12 月 31 日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

2007 年 12 月 31 日	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	564,836,397.62					564,836,397.62
结算备付金	1,961,855.75					1,961,855.75
存出保证金	98,780.49				1,863,830.66	1,962,611.15
买入返售金融资产						-
交易性金融资产					3,774,525,749.46	3,774,525,749.46
衍生金融资产					85,685,400.00	85,685,400.00
应收证券清算款						-
应收利息					196,100.40	196,100.40
应收股利						-
应收申购款					251,875,330.91	251,875,330.91
其他资产						-
资产总计	566,897,033.86	-	-	-	4,114,146,411.43	4,681,043,445.29
负债						
卖出回购金融资产款						
应付证券清算款					116,255,342.86	116,255,342.86
应付赎回款					28,807,460.49	28,807,460.49
应付管理人报酬					4,697,746.28	4,697,746.28

应付托管费					782,957.71	782,957.71
应付交易费用					1,787,345.27	1,787,345.27
其他负债					1,362,312.70	1,362,312.70
负债总计	-	-	-	-	153,693,165.31	153,693,165.31
利率敏感度缺口	566,897,033.86	-	-	-	3,960,453,246.12	4,527,350,279.98

于 2006 年 12 月 31 日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

2006 年 12 月 31 日	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	117,979,694.74					117,979,694.74
结算备付金	630,585.31					630,585.31
存出保证金	98,780.49				500,000.00	598,780.49
买入返售金融资产						-
交易性金融资产					265,478,595.40	265,478,595.40
衍生金融资产						-
应收证券清算款						-
应收利息					24,288.40	24,288.40
应收股利						-
应收申购款					33,939,171.00	33,939,171.00
其他资产						-
资产总计	118,709,060.54	-	-	-	299,942,054.80	418,651,115.34
负债						
卖出回购金融资产款						
应付证券清算款					23,026,295.48	23,026,295.48
应付赎回款					1,717,255.67	1,717,255.67
应付管理人报酬					234,181.87	234,181.87
应付托管费					39,030.30	39,030.30
应付交易费用					438,362.73	438,362.73
其他负债					860,961.80	860,961.80
负债总计	-	-	-	-	26,316,087.85	26,316,087.85
利率敏感度缺口	118,709,060.54	-	-	-	273,625,966.95	392,335,027.49

2.2 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资相关，也有可能与投资组合整体相关。对本基金而言，其他价格风险源自于以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过优化投资组合、设置相关监控参数、跟踪与业绩基准的差异，及时调整资产配置比例、行业配置比例等方法来降低其他价格风险。

于资产负债表日，本基金投资组合的资产配置列示如下：

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产	3,774,525,749.46	83.37%	265,478,595.40	67.67%
衍生金融资产	85,685,400.00	1.89%	-	0.00%

下表列示了2007年12月31日和2006年12月31日两个时间点上，受利率风险和汇率风险以外的其他风险影响的基金资产净值变动的数额。上述分析假定（1）本基金的业绩比较基准中股票基准变动5%；（2）根据过去一年内股票资产Beta系数计算在基准指数变动5%时，股票的变动幅度；（3）对于没有新股或者股票的交易时间没有超过3个月股票，波动幅度选取基准指数的波动幅度。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	5%	-5%	5%	-5%
基准指数变化	5%	-5%	5%	-5%
基金资产净值变动	161,113,590.62	-161,113,590.62	11,481,853.26	-11,481,853.26

3. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产及其他应收类款项，该等资产于资产负债表日的账面价值反映了资产负债表日本基金的最大信用风险敞口信息。

最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。

于2007年12月31日及2006年12月31日，本基金持有的金融资产均未发生逾期与减值的情况。

对于与债券投资与资产支持证券投资相关的信用风险，本基金管理人的固定收益部门及交易部门建立了经审批的交易对手名单，并通过限定被投资对象的信用等级范围及各类投资品种比例来管理信用风险。

在报告期，本基金未持有债券，没有与债券价格有关的信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项

清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。本基金认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

4. 流动性风险

流动性风险是指基金资产因无法以合理的成本迅速转变成现金,或者不能应付可能出现的投资者大额赎回的风险。在开放式基金交易过程中,可能会发生巨额赎回的情形。巨额赎回可能会产生基金仓位调整的困难,导致流动性风险,甚至影响基金份额净值。

本基金流动风险亦来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市,其余亦可银行间同业市场交易,除附注九所披露的流通受限不能自由转入的基金资产外,本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

本基金管理人通过对投资品种的流动性指标监控来评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款,设计了非常情况下赎回资金的处理模式,控制因开放模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。其中,当单个开放日基金的赎回总额-申购总额+转换转出总额超出上一开放日基金总份额的10%时,认定为巨额赎回。出现巨额赎回时,基金管理人可以根据本基金当时的资产组合状况决定接受全额赎回或部分延期赎回。

本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金,以缓解流动性风险。

另外,基金管理人因如下原因,并在当日立即向中国证监会备案后,可以暂停接受投资人的赎回申请:

- (1) 不可抗力;
- (2) 证券交易市场交易时间非正常停市;
- (3) 法律法规规定或经中国证监会批准的其他情形。

下表为本基金资产负债表日金融资产与金融负债按合同规定到期日的结构分析。

2007年12月31日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上	无到期日	合计
资产						
银行存款	564,836,397.62					564,836,397.62
结算备付金	1,961,855.75					1,961,855.75
存出保证金	98,780.49				1,863,830.66	1,962,611.15
买入返售金融资产						-
交易性金融资产					3,774,525,749.46	3,774,525,749.46
衍生金融资产			85,685,400.00			85,685,400.00
应收证券清算款						-
应收利息					196,100.40	196,100.40
应收股利						-
应收申购款					251,875,330.91	251,875,330.91
其他资产						-
资产总计	566,897,033.86	-	85,685,400.00	-	4,028,461,011.43	4,681,043,445.29

负债						
卖出回购金融资产款						
应付证券清算款					116,255,342.86	116,255,342.86
应付赎回款					28,807,460.49	28,807,460.49
应付管理人报酬					4,697,746.28	4,697,746.28
应付托管费					782,957.71	782,957.71
应付交易费用					1,787,345.27	1,787,345.27
其他负债					1,362,312.70	1,362,312.70
负债总计		-	-	-	153,693,165.31	153,693,165.31
净头寸	566,897,033.86	-	85,685,400.00	-	3,874,767,846.12	4,527,350,279.98

2006年12月31日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上	无到期日	合计
资产						
银行存款	117,979,694.74					117,979,694.74
结算备付金	630,585.31					630,585.31
存出保证金	98,780.49				500,000.00	598,780.49
买入返售金融资产						-
交易性金融资产					265,478,595.40	265,478,595.40
衍生金融资产						-
应收证券清算款						-
应收利息					24,288.40	24,288.40
应收股利						-
应收申购款					33,939,171.00	33,939,171.00
其他资产						-
资产总计	118,709,060.54	-	-	-	299,942,054.80	418,651,115.34
负债						
卖出回购金融资产款						
应付证券清算款					23,026,295.48	23,026,295.48
应付赎回款					1,717,255.67	1,717,255.67
应付管理人报酬					234,181.87	234,181.87
应付托管费					39,030.30	39,030.30
应付交易费用					438,362.73	438,362.73
其他负债					860,961.80	860,961.80
负债总计		-	-	-	26,316,087.85	26,316,087.85
净头寸	118,709,060.54	-	-	-	273,625,966.95	392,335,027.49

十二、公允价值信息

本基金的交易性金融资产的公允价值的确定方法详见附注四 - 重要会计政策和会计估计。

应收款项类金融资产及其他金融负债均属于短期性质款项，故其公允价值接近账面价值。

第八节 基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
银行存款和结算备付金	566,798,253.37	12.11
股票	3,774,525,749.46	80.63
债券	---	---
权证	85,685,400.00	1.83
其他资产	254,034,042.46	5.43
合计	4,681,043,445.29	100.00

(二) 行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	13,692,696.03	0.30
2	B 采掘业	4,956,573.06	0.11
3	C 制造业	2,315,837,665.92	51.15
	C0 食品、饮料	670,937,595.01	14.82
	C1 纺织、服装、皮毛	---	---
	C2 木材、家具	---	---
	C3 造纸、印刷	50,423,457.92	1.11
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	385,870,613.51	8.52
	C5 电子	167,941,786.75	3.71
	C6 金属、非金属	267,361,360.93	5.91
	C7 机械、设备、仪表	437,662,331.07	9.67
	C8 医药、生物制品	335,640,520.73	7.41
	C99 其他制造业	---	---
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	---	---
5	E 建筑业	---	---
6	F 交通运输、仓储业	76,860,000.00	1.70
7	G 信息技术业	175,254,894.06	3.87
8	H 批发和零售贸易	80,832,929.99	1.79
9	I 金融、保险业	451,121,480.43	9.96

10	J 房地产业	482,622,097.97	10.66
11	K 社会服务业	---	---
12	L 传播与文化产业	173,347,412.00	3.83
13	M 综合类	---	---
	合计	3,774,525,749.46	83.37

(三) 基金投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	库存数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002146	荣盛发展	7,618,118	276,004,415.14	6.10
2	600519	贵州茅台	1,061,362	244,113,260.00	5.39
3	000858	五粮液	5,011,377	227,917,425.96	5.03
4	600143	金发科技	5,434,662	210,049,686.30	4.64
5	000951	中国重汽	2,732,083	181,137,102.90	4.00
6	600085	同仁堂	5,063,894	176,729,900.60	3.90
7	000917	电广传媒	6,989,815	173,347,412.00	3.83
8	002007	华兰生物	2,981,997	158,910,620.13	3.51
9	000001	深发展 A	4,099,828	158,253,360.80	3.50
10	600325	华发股份	3,990,024	145,675,776.24	3.22
11	600036	招商银行	3,599,935	142,665,424.05	3.15
12	002106	莱宝高科	3,905,941	133,387,885.15	2.95
13	600309	烟台万华	2,805,706	106,757,113.30	2.36
14	000066	长城电脑	7,768,963	94,936,727.86	2.10
15	600238	海南椰岛	4,298,615	85,241,535.45	1.88
16	600616	第一食品	2,959,829	80,832,929.99	1.79
17	601318	中国平安	731,724	77,635,916.40	1.71
18	601006	大秦铁路	3,000,000	76,860,000.00	1.70
19	600888	新疆众和	2,845,795	76,808,007.05	1.70
20	601628	中国人寿	1,252,447	72,566,779.18	1.60
21	600005	武钢股份	3,600,974	70,939,187.80	1.57
22	600596	新安股份	1,028,807	69,063,813.91	1.53
23	002102	冠福家用	2,336,626	67,294,828.80	1.49
24	000839	中信国安	1,897,358	65,458,851.00	1.45
25	600806	昆明机床	2,703,399	63,692,080.44	1.41

26	000625	长安汽车	3,335,511	62,574,186.36	1.38
27	000895	双汇发展	1,000,000	58,990,000.00	1.30
28	000869	张裕A	638,731	54,675,373.60	1.21
29	600019	宝钢股份	2,999,962	52,319,337.28	1.16
30	002067	景兴纸业	3,370,552	50,423,457.92	1.11
31	600580	卧龙电气	2,959,486	42,498,218.96	0.94
32	000581	威孚高科	1,853,718	34,683,063.78	0.77
33	600360	华微电子	1,508,904	34,553,901.60	0.76
34	600376	天鸿宝业	892,587	32,641,906.59	0.72
35	600710	常林股份	2,733,313	28,727,119.63	0.63
36	000402	金融街	1,000,000	28,300,000.00	0.63
37	002101	广东鸿图	827,883	21,193,804.80	0.47
38	002093	国脉科技	314,816	14,859,315.20	0.33
39	600265	景谷林业	900,243	13,692,696.03	0.30
40	601088	中国神华	75,546	4,956,573.06	0.11
41	002202	金风科技	22,476	3,156,754.20	0.07

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入金额超过期初净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
1	002146	荣盛发展	262,972,710.50	67.03
2	600085	同仁堂	208,115,265.41	53.05
3	601988	中国银行	202,850,127.67	51.70
4	000858	五粮液	202,228,225.21	51.54
5	601398	工商银行	185,966,639.50	47.40
6	600143	金发科技	178,680,664.97	45.54
7	600900	长江电力	177,512,836.25	45.25
8	000951	中国重汽	170,755,717.44	43.52
9	600036	招商银行	170,529,589.51	43.47
10	000001	深发展A	169,281,824.42	43.15
11	600325	华发股份	150,118,397.77	38.26
12	600519	贵州茅台	149,080,823.18	38.00

13	000917	电广传媒	148,879,017.54	37.95
14	002106	莱宝高科	125,744,004.61	32.05
15	000401	冀东水泥	117,472,755.02	29.94
16	601318	中国平安	114,099,721.49	29.08
17	600088	中视传媒	110,085,209.51	28.06
18	600005	武钢股份	109,242,254.40	27.84
19	000066	长城电脑	106,390,782.90	27.12
20	002007	华兰生物	105,946,257.90	27.00
21	600019	宝钢股份	102,369,368.99	26.09
22	600616	第一食品	98,747,643.47	25.17
23	600309	烟台万华	96,307,646.29	24.55
24	600596	新安股份	72,508,378.10	18.48
25	000088	盐田港	70,273,538.02	17.91
26	000063	中兴通讯	69,709,882.61	17.77
27	000839	中信国安	65,242,712.60	16.63
28	000792	盐湖钾肥	62,704,678.74	15.98
29	600028	中国石化	61,729,085.19	15.73
30	600529	山东药玻	59,397,586.66	15.14
31	600360	华微电子	59,097,432.39	15.06
32	600888	新疆众和	58,285,621.61	14.86
33	600238	海南椰岛	57,824,031.85	14.74
34	000625	长安汽车	56,268,303.58	14.34
35	002102	冠福家用	56,200,439.95	14.32
36	601006	大秦铁路	55,560,174.80	14.16
37	600806	昆明机床	53,913,786.39	13.74
38	000895	双汇发展	52,989,452.72	13.51
39	601628	中国人寿	47,398,807.31	12.08
40	600271	航天信息	46,008,031.60	11.73
41	002067	景兴纸业	44,120,525.68	11.25
42	000869	张裕A	42,716,394.96	10.89

43	600111	包钢稀土	42,083,556.43	10.73
44	600580	卧龙电气	41,283,255.43	10.52
45	600880	博瑞传播	38,593,437.42	9.84
46	000402	金融街	37,255,060.44	9.50
47	600710	常林股份	35,425,884.98	9.03
48	000002	万科A	34,743,840.50	8.86
49	000933	神火股份	34,038,441.84	8.68
50	000581	威孚高科	33,567,297.81	8.56
51	000807	云铝股份	33,352,228.90	8.50
52	600348	国阳新能	31,316,891.00	7.98
53	002101	广东鸿图	31,006,882.62	7.90
54	600376	天鸿宝业	30,522,737.83	7.78
55	600050	中国联通	30,434,793.00	7.76
56	600261	浙江阳光	27,491,166.08	7.01
57	000539	粤电力A	27,171,959.71	6.93
58	600449	赛马实业	23,675,029.46	6.03
59	600748	上实发展	23,536,889.52	6.00
60	600428	中远航运	23,293,103.20	5.94
61	600631	百联股份	21,338,662.13	5.44
62	600230	沧州大化	21,030,997.12	5.36
63	000960	锡业股份	20,288,106.60	5.17
64	600253	天方药业	19,828,096.09	5.05
65	601001	大同煤业	19,570,210.29	4.99
66	600482	风帆股份	19,390,781.08	4.94
67	000937	金牛能源	18,164,042.65	4.63
68	600584	长电科技	17,101,984.01	4.36
69	600467	好当家	16,266,714.13	4.15
70	601991	大唐发电	16,087,292.00	4.10
71	600265	景谷林业	15,756,669.53	4.02
72	000717	韶钢松山	15,223,448.46	3.88

73	002043	兔 宝 宝	14,976,008.40	3.82
74	600786	东方锅炉	13,395,787.00	3.41
75	000983	西山煤电	11,788,765.92	3.00
76	600287	江苏舜天	11,473,070.16	2.92
77	600489	中金黄金	11,135,371.10	2.84
78	000528	柳 工	10,987,858.64	2.80
79	002069	獐 子 岛	10,738,518.92	2.74
80	002070	众和股份	10,663,248.20	2.72
81	600317	营口港	10,577,090.75	2.70
82	600132	重庆啤酒	9,833,169.02	2.51
83	600803	威远生化	9,616,077.71	2.45
84	002082	栋梁新材	9,235,393.40	2.35
85	600104	上海汽车	9,128,289.52	2.33
86	000027	深圳能源	8,859,330.34	2.26
87	002093	国脉科技	8,741,169.89	2.23
88	600086	东方金钰	8,320,344.35	2.12

2、累计卖出金额超过期初净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占净值比(%)
1	600900	长江电力	230,746,146.20	58.81
2	601398	工商银行	211,744,746.05	53.97
3	601988	中国银行	208,466,351.84	53.13
4	000401	冀东水泥	142,648,707.95	36.36
5	601318	中国平安	117,899,460.33	30.05
6	600005	武钢股份	113,464,965.80	28.92
7	000792	盐湖钾肥	98,053,021.60	24.99
8	000063	中兴通讯	96,580,824.89	24.62
9	600088	中视传媒	96,500,593.92	24.60
10	600019	宝钢股份	95,645,293.14	24.38
11	000002	万 科 A	84,567,772.62	21.55

12	000858	五 粮 液	74,391,029.66	18.96
13	600111	包钢稀土	73,431,525.68	18.72
14	600028	中国石化	60,943,353.16	15.53
15	600529	山东药玻	59,480,193.73	15.16
16	000088	盐 田 港	58,932,270.42	15.02
17	600748	上实发展	49,218,669.27	12.55
18	600880	博瑞传播	46,355,798.61	11.82
19	000933	神火股份	44,766,656.50	11.41
20	600271	航天信息	40,357,496.57	10.29
21	000807	云铝股份	39,741,235.57	10.13
22	600482	风帆股份	35,559,583.28	9.06
23	600428	中远航运	35,350,634.65	9.01
24	600348	国阳新能	35,001,605.92	8.92
25	600030	中信证券	34,670,739.12	8.84
26	600016	民生银行	34,506,156.83	8.80
27	000539	粤电力 A	34,193,191.23	8.72
28	600036	招商银行	33,783,977.06	8.61
29	600050	中国联通	30,922,272.98	7.88
30	600230	沧州大化	30,210,340.79	7.70
31	600449	赛马实业	27,273,754.65	6.95
32	600467	好当家	27,045,649.88	6.89
33	600261	浙江阳光	26,637,020.38	6.79
34	000069	华侨城 A	26,463,081.84	6.75
35	000983	西山煤电	24,384,275.98	6.22
36	000039	中集集团	23,831,439.38	6.07
37	601001	大同煤业	22,414,538.36	5.71
38	000951	中国重汽	21,880,308.55	5.58
39	600360	华微电子	21,493,430.47	5.48
40	600631	百联股份	21,080,503.64	5.37
41	000937	金牛能源	21,001,681.45	5.35

42	600253	天方药业	18,574,660.48	4.73
43	002082	栋梁新材	18,571,624.02	4.73
44	000960	锡业股份	17,969,525.80	4.58
45	000717	韶钢松山	17,314,523.04	4.41
46	600584	长电科技	16,491,684.07	4.20
47	601991	大唐发电	16,096,565.00	4.10
48	600786	东方锅炉	15,703,594.00	4.00
49	002043	兔宝宝	14,889,776.50	3.80
50	600489	中金黄金	13,899,984.14	3.54
51	601168	西部矿业	13,658,261.58	3.48
52	600519	贵州茅台	13,250,826.10	3.38
53	600803	威远生化	13,025,318.80	3.32
54	000528	柳工	12,822,695.03	3.27
55	600276	恒瑞医药	12,509,424.01	3.19
56	002102	冠福家用	12,434,201.87	3.17
57	002101	广东鸿图	12,057,089.83	3.07
58	600317	营口港	11,698,020.86	2.98
59	002070	众和股份	11,661,499.00	2.97
60	600495	晋西车轴	10,701,334.00	2.73
61	002069	獐子岛	10,683,628.78	2.72
62	600806	昆明机床	10,488,063.24	2.67
63	600132	重庆啤酒	9,510,359.61	2.42
64	600616	第一食品	9,451,252.46	2.41
65	600104	上海汽车	9,414,409.45	2.40
66	000538	云南白药	8,838,632.60	2.25
67	601009	南京银行	8,528,631.74	2.17
68	000027	深圳能源	8,385,019.34	2.14
69	600287	江苏舜天	8,333,272.27	2.12

3、买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目名称	金额（元）
------	-------

报告期内买入股票成本总额	5,690,379,743.76
报告期内卖出股票收入总额	3,186,959,586.83

(五) 按券种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

(六) 投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查；在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产明细

项目名称	金额(元)
应收利息	196,100.40
应收申购款	251,875,330.91
存出保证金	1,962,611.15
合计	254,034,042.46

4、报告期内权证投资明细

(1)本报告期内无因股权分置改革被动持有权证。

(2)本报告期内主动投资权证证明如下：

序号	权证代码	权证名称	本期增加 (股)	成本(元)	本期余额(股)	类别(被动持有/ 主动投资)
1	030002	五粮 YGC1	2,099,928	72,622,337.07	--	主动投资
合计			2,099,928	72,622,337.07	--	

5、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 基金份额持有人户数

基金持有人户数	220991
户均持有份额(万份)	1.96

(二) 基金份额持有人结构

	持有基金份额	占总份额比例
个人	4,259,826,806.05	98.47%
机构	66,294,026.91	1.53%

(三) 基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	237,847.30	0.0005%

第十节 开放式基金份额变动

单位：份

	项目	份额数
1	合同生效日基金份额总额	402,050,224.74
2	报告期期初基金份额总额	356,608,933.87
3	报告期内基金总申购份额	6,765,855,278.43
4	报告期内基金总赎回份额	2,796,343,379.34
5	报告期末基金份额总额	4,326,120,832.96

第十一节 重大事件揭示

(一) 本基金在本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 本公司于2007年1月23日刊登《宝盈基金管理有限公司关于聘任公司副总经理的公告》，决定聘任于志先生为公司副总经理职务。

本公司于2007年3月26日刊登《宝盈基金管理有限公司关于同意晏晓辉先生辞去公司副总经理职务的公告》，决定同意晏晓辉先生辞去公司副总经理职务。

本公司于2007年4月21日刊登《宝盈基金管理有限公司关于督察长离任的公告》，赵炬辉先生因个人原因辞去公司督察长职务。

本公司于2007年5月8日刊登《宝盈基金管理有限公司关于变更公司督察长的公告》，授权刘传葵先生代为履行公司督察长职务。

本公司于2007年7月3日刊登《宝盈基金管理有限公司关于变更公司督察长的公告》，决定聘任刘传葵先生担任公司督察长职务。

本公司于2007年5月9日刊登《宝盈基金管理有限公司关于变更宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理的公告》，聘任姚刚担任宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理职务，祝东升不再担任宝盈泛沿海基金基金经理。

本公司于2007年9月28日刊登《关于修改宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同的公告》，根据中国证监会基金部【2007】26号《关于基金实施<企业会计准则>后修改原有基金合同相关条款的通知》要求，对宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金《基金合同》估值方法进行修改；《托管协议》中相关内容同时进行相应修改；此修改不需召开持

有人大会。

(三) 本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。

(四) 本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(五) 本报告期内，本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

(六) 本公司于2007年10月30日刊登《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金第六次分红公告》，进行基金红利分配。本基金向基金份额持有人分配的红利为每10份基金份额2.00元；2007年10月29日完成权益登记，红利发放日为2007年10月30日。

(七) 本公司于2008年2月2日刊登《宝盈基金管理有限公司关于更换旗下基金会计师事务所的公告》，由普华永道中天会计师事务所有限公司更换为德勤华永会计师事务所有限公司（北京分所）。报告年度支付给德勤华永会计师事务所审计费用100,000.00元人民币，德勤华永会计师事务所从2007年开始为本基金提供审计服务。

(八) 在本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

(九) 基金租用证券公司专用交易席位的情况：

基金管理人选择使用基金专用交易席位的证券经营机构的选择标准为：

(1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币。

(2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。

(4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务。

(6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择，与被选择的券商签订证券交易席位租用协议。

本报告期内宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金通过各证券经营机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：

1、股票交易情况

券商名称	席位数量	股票成交量(元)	比例(%)	佣金额(元)	比例(%)
海通证券	1	2,535,439,826.40	28.74	2,079,057.71	29.25
中信证券	1	2,365,795,381.62	26.82	1,851,249.12	26.05
国金证券	1	1,190,422,098.63	13.50	976,144.24	13.74
国泰君安证券	1	991,694,603.54	11.24	813,184.49	11.44
平安证券	1	548,188,606.26	6.21	428,960.80	6.04

国盛证券	1	545,145,512.45	6.18	447,014.64	6.29
长城证券	1	444,158,665.49	5.04	347,556.22	4.89
国联证券	1	199,638,493.54	2.26	163,702.85	2.30
合计	8	8,820,483,187.93	100	7,106,870.07	100

2、债券、回购及权证交易情况：

券商名称	债券成交量(元)	比例(%)	债券回购成交量(元)	比例(%)	权证成交量(元)	比例(%)
海通证券	--	--	--	--	--	--
中信证券	--	--	--	--	77,768,529.14	90.06
国金证券	--	--	--	--	--	--
国泰君安证券	--	--	--	--	--	--
平安证券	--	--	--	--	--	--
国盛证券	--	--	--	--	--	--
长城证券	--	--	--	--	8,584,732.14	9.94
国联证券	--	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	86,353,261.28	100

3、席位变更情况

() 租用席位情况

券商名称	上海席位(个数)	深圳席位(个数)
国金证券股份有限公司	1	---
平安证券有限责任公司	---	1

() 退租席位情况

券商名称	上海席位(个数)	深圳席位(个数)
国海证券有限责任公司	1	---

(十) 报告期内发生的其他重大事件的事项

1、本公司于 2007 年 1 月 8 日刊登《宝盈基金管理有限公司开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告》，本公司与中国建行银行合作，面向建行龙卡储蓄卡持卡人推出了基金网上交易业务。

2、本公司于 2007 年 2 月 5 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告》，自 2007 年 2 月 5 日起正式开通全国统一客户服务号码 400-8888-300(免长途话费)，客户通过固定电话和手机均可拨打。本公司原客户服务号码 0755-83276688 仍可继续使用。

3、本公司于 2007 年 2 月 7 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易费率调整的公告》，通过建行龙卡储蓄卡在本公司网站进行基金网上交易

业务申购费率调至 0.6%。

4、本公司于 2007 年 2 月 9 日刊登《宝盈基金管理有限公司开通广东发展银行理财通卡基金网上交易的公告》，本公司与广东发展银行合作，面向广发理财通卡持卡人推出了基金网上交易业务。

5、本公司于 2007 年 3 月 17 日刊登增加中信万通证券有限责任公司为宝盈鸿利基金及宝盈泛沿海基金销售机构的公告，自 2006 年 3 月 19 日起，本基金在中信万通证券有限责任公司 10 个主要城市的 18 家营业网点办理对所有投资者的开户、申购、赎回和转换等业务手续。

6、本公司于 2007 年 4 月 13 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于增加中信金通证券有限责任公司为宝盈鸿利及宝盈泛沿海销售机构的公告》，自 2007 年 4 月 13 日起，本基金在中信金通证券有限责任公司 14 个主要城市的 37 家营业网点办理对所有投资者的开户、申购、赎回和转换等业务手续。

7、本公司于 2007 年 5 月 15 日刊登《关于宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告》，自 2007 年 5 月 18 日起，宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金的有效申购申请的申购费用及申购份额的计算统一采用外扣法。

8、本公司于 2007 年 6 月 4 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于增加中国建设银行股份有限公司为宝盈鸿利收益证券投资基金和宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金代销机构的公告》，自 2007 年 6 月 4 日起，中国建设银行在除西藏外的全国各省、自治区、直辖市（港澳台除外）的 14000 多个下属指定网点办理本基金的代理销售业务。

9、本公司于 2007 年 6 月 6 日刊登《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金开展基金份额拆分、持续销售活动及修改基金合同的公告》，对本基金开展基金份额拆分及限时限量持续销售活动；将《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》中第二部分基金的基本情况”中的“(七)基金份额面值：每份基金份额面值为人民币 1.00 元。”修改为“(七)基金份额面值：每份基金份额初始面值为人民币 1.00 元。”

10、本公司于 2007 年 6 月 11 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于增加国信证券有限责任公司为宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金代销机构》，自 2007 年 6 月 11 日起，本基金在国信证券有限责任公司在深圳、北京、上海、广州、佛山、惠州、珠海、肇庆、天津、成都、绵阳、福州、长春、大连、哈尔滨、烟台、长沙、武汉、西安、南京、杭州、萧山、义乌、无锡、昆明、合肥、沈阳等城市的 41 家营业网点办理对所有投资者的开户、申购、赎回和转换等业务手续。

11、本公司于 2007 年 6 月 12 日刊登《关于宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金份额拆分比例的公告》，本基金管理人按照 1.733642060 的拆分比例进行拆分。拆分后，基金份额净值变为 1.0000 元，相应地，本基金份额持有人原来每 1 份基金份额拆分后为 1.733642060 份，基金份额计算结果保留到小数点后 2 位，采用循环进位的方法分配因小

数点运算引起的剩余份额。

12、本公司于 2007 年 7 月 1 日刊登《关于基金管理公司执行新会计准则的公告》，根据中国证监会的相关规定，基金管理公司管理的所有基金于 07 年 7 月 1 日实施新会计准则，实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，请投资者关注相关法规的规定。

13、本公司于 2007 年 7 月 23 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于增加中国农业银行金穗卡持有人办理基金网上交易业务的公告》，本公司自 2007 年 7 月 23 日起与中国农业银行合作，正式推出中国农业银行金穗卡持有人办理本公司管理的开放式基金网上交易业务（简称：“农行卡网上直销”），作为本公司基金直销电子商务网站新增的资金结算方式。

14、本公司于 2007 年 8 月 1 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于兴业证券开放式基金网上交易费率优惠的公告》，我公司拟从 8 月 1 日起，配合兴业证券有限责任公司开展开放式基金网上交易优惠，其购买手续费率享有优惠，原手续费率高于 0.6%的，最低优惠至 0.6%，且不低于原费率的四折；原手续费率低于 0.6%的，则按原费率执行。

15、本公司于 2007 年 8 月 20 日刊登《宝盈基金管理有限公司关于开放式基金网上交易费率优惠的公告》，我公司拟从 8 月 20 日起，配合联合证券有限责任公司开展开放式基金网上交易优惠，其购买手续费率享有优惠，原手续费率高于 0.6%的，最低优惠至 0.6%，且不低于原费率的四折；原手续费率低于 0.6%的，则按原费率执行。

16、本基金管理人于 2007 年 10 月 8 日发布了《宝盈基金管理有限公司关于宝盈旗下基金参加建行网银费率优惠的公告》。于 2007 年 10 月 1 日起对通过中国建设银行网上银行申购本公司旗下的宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金的客户实行前端申购费率优惠活动，基金原申购费率高于 0.6%实行 8 折优惠。

17、本基金管理人于 2007 年 10 月 15 日发布了《宝盈基金管理有限公司关于开放式基金网上交易费率优惠的公告》。配合海通证券股份有限公司开展开放式基金网上交易优惠，以回报广大投资者，投资者通过网上交易方式申购本公司旗下宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金，其购买手续费率享有优惠：原申购费率高于 0.6%的，最低优惠至 0.6%，且不低于原费率的 4 折；原申购费率低于 0.6%的，则按原费率执行。

18、本基金管理人于 2007 年 11 月 1 日发布了《宝盈基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司为基金代销机构的公告》。自即日起，投资人可在齐鲁证券有限公司在以下 32 个城市的 107 家指定网点接受办理上述基金的开户、申购、赎回等业务，进行相关信息查询并享受相应的售后服务。

19、本基金管理人于 2007 年 11 月 14 日发布了《宝盈基金管理有限公司关于在中国建设银行开通开放式基金定投业务的公告》。投资者通过中国建设银行办理宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金定期定额投资业务，每月最低申购额为 200 元人民币。投资者在中国建设银行办理定投业务应遵循中国建设银行的具体规定。

20、本基金管理人于 2007 年 12 月 17 日发布了《宝盈基金管理有限公司关于开放式

基金网上交易费率优惠的公告》。配合银河证券股份有限公司开展开放式基金网上交易优惠,以回报广大投资者,投资者通过网上交易方式申购本公司旗下宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金,其购买手续费率享有优惠:原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%,且不低于原费率的4折;原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。

21、本基金管理人于2007年12月25日发布了《宝盈基金管理有限公司旗下三只开放式基金开放直销机构日常转换业务的公告》。宝盈基金管理有限公司自2007年12月25日起开始在直销渠道推出开放式基金的转换业务。投资者在宝盈鸿利、宝盈泛沿海和宝盈策略增长进行转换时,转换费率暂定为0。暂不收取补齐的申购费率或赎回费率。

22、本基金管理人于2007年12月26日发布了《宝盈基金管理有限公司关于开放式基金网上交易费率优惠的公告》。配合国盛证券股份有限公司开展开放式基金网上交易优惠,以回报广大投资者,投资者通过网上交易方式申购本公司旗下宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金,其购买手续费率享有优惠:原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%,且不低于原费率的4折;原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。

第十二节 备查文件目录

- 1、中国证监会批准宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金设立的文件。
- 2、《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》。
- 3、《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金托管协议》。
- 4、宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告的原稿。

存放地点:基金管理人、基金托管人处。

查阅方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

宝盈基金管理有限公司

二零零八年三月二十六日