

光大保德信新增长股票型证券投资基金  
2007 年年度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司  
基金托管人：招商银行股份有限公司  
报送日期：2008 年 3 月 27 日

### 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本基金的托管人——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2007 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。

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

|     |                             |    |
|-----|-----------------------------|----|
| 一、  | 基金简介.....                   | 4  |
| 二、  | 基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况..... | 6  |
| 三、  | 基金管理人报告.....                | 8  |
| 四、  | 基金托管人报告.....                | 11 |
| 五、  | 审计报告.....                   | 11 |
| 六、  | 财务会计报告.....                 | 12 |
| 七、  | 投资组合报告.....                 | 34 |
| 八、  | 基金份额持有人户数、持有人结构.....        | 43 |
| 九、  | 开放式基金份额变动.....              | 43 |
| 十、  | 重大事件揭示.....                 | 44 |
| 十一、 | 年度报告备查文件目录.....             | 49 |

## 一、基金简介

- (一) 基金名称：光大保德信新增长股票型证券投资基金  
基金简称：光大新增长  
交易代码：360006  
基金运作方式：契约型开放式  
基金募集期间：2006 年 8 月 7 日至 2006 年 9 月 8 日  
基金合同生效日：2006 年 9 月 14 日  
首次募集总份额（包括利息结转）：409,913,619.78 份  
报告期末基金份额总额：1,109,399,094.98 份  
基金合同存续期：不定期

### (二) 基金投资概况

基金投资目标：本基金通过投资符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司，为投资者获取稳定的收益。

基金投资策略：本基金为主动投资的股票型投资基金，强调投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司，追求长期投资回报。

#### 1、资产配置策略

(1) 宏观经济变化趋势将对上市公司业绩产生重要影响，从而影响证券市场的走势，因此，本基金将首先建立起宏观经济分析平台，并定时更新，对国内外宏观经济状况、国家经济发展政策和方向、经济运行领先指标、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素进行分析，了解市场投资环境的发展趋势；

(2) 基金经理在公司开发的多种数量工具支持下，结合市场中各项分析研究结果，对影响中国证券市场的相关因素进行归纳和总结，以求最大可能地预测未来国家经济的整体变化方向和倾向；

(3) 对各子市场平均收益率进行分析和预测，如股票市场平均股息率、长期国债收益率等，并结合对市场变化预测的结果，作为投资者平均收益预期的主要参考依据；

(4) 在基金合同规定的范围内，根据上述研究分析结果，并结合产品定位，确定本基金的战略资产配置。同时，基于国家相关经济政策和法规的变化，兼顾市场资金、结构和情绪的变化情况等把握市场时机进行战术资产配置。

#### 2、股票投资策略

##### (1) 行业选择策略

对各行业进行敏感度分析，即行业发展受国民经济发展的拉动作用的大小分析，将各行业中子行业按照敏感度大小排序，并以此作为确定行业配置的重要依据。同时，基金经理将通过树状集群评价体系对行业配置进行定性和定量的分析，评价体系中包括短期因素指标和长期因素指标，这些指标中特别强调行业的盈利模式、发展的可持续性、行业平均市盈率、市净率、行业处于的生命周期阶段、行业的可替代性、基金经理与市场普遍看法的不一致性等。

通过上述分析，形成本基金投资的重点考虑行业。

##### (2) 个股选择策略

本基金主要投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司，并强调公司发展的可持续性，该公司应顺应未来国家经济发展及产业政策的变化，符合以下至少 1 个条件：

- 采用新能源、新材料、新技术的企业，如资源节约型、行业龙头型、资源替代型和环保医疗型企业等；

- 在污染、能源消耗严重的行业中通过循环利用、节能环保达标的龙头企业；
- 符合中国产业的变化趋势，促进工业社会向后工业社会转型的企业，如属于金融、软件、传媒、通信、连锁等行业的服务性企业。
- 基金管理人认可的其他符合国家经济发展和产业政策变化的企业。

基金经理对上述备选股票通过数量模型的支持和公司基本面研究进行进一步分析和研究：

①根据资本市场状况和公司所属行业板块的未来发展前景，对备选股票的持续发展前景和价值进行分析和判断；

②对上市公司主营利润增长率、净利润增长率、净资产收益率、主营业务利润率、主营利润率变化率等指标进行分析，并结合其行业特性评估其可持续发展能力；

③对备选股票在市场中的各项分析研究结果进行归纳和总结，应用 P/E（市盈率）、P/B（市净率）、PEG、EV/EBITDA 和现金流折现等多种评估工具对股票进行估值分析；

④通过各备选股票间的相关性分析，在精选品种的基础上达到有效分散投资风险的目标；

⑤关注市场热点，对可能的并购对象进行重点分析，评估并购的可能性，抓住价值重估等机会获取超额收益。

通过上述工作，基金经理将在备选股票库中最终选定估值合理、公司持续增长的股票进行投资，并构建最终的投资组合。

### 3、债券投资策略

本基金采用利率预期调整方法作为本基金固定收益类证券投资的核心策略。通过宏观经济方面自上而下的分析把握市场利率水平的运行态势，作为债券组合久期选择的主要依据，并定时分析组合对利率的敏感度，以求在预期利率变化时，通过调整债券组合久期的方法尽可能地规避债券价格下降的风险。

在利率预期调整方法的基础上，基金管理人将积极发掘价格被低估且符合流动性要求的具体投资品种。通过分析个券的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级状况、流动性指标等因素，在同类资产的相似品种之间选择风险收益配比最合理的个券作为投资对象，并形成组合。

### 4、其他品种投资策略

基金经理将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况，将部分资产投资于央行票据、债券回购等短期金融工具或保留为现金。同时基金经理将适时的通过回购（逆回购）等资产调控工具，提高基金资产的使用效率。

另外，除了本基金被动持有股权分置改革而发行的权证外，也将根据基金管理人对权证价值的判断，在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律法规规定的基础上，适当投资于权证，为基金持有人谋求收益，减少风险。

业绩比较基准： $\text{业绩比较基准} = 75\% \times \text{新华富时 A200 成长指数} + 20\% \times \text{天相国债全价指数} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$

风险收益特征：本基金为主动操作的股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的安全和增值。

（三）基金管理人名称：光大保德信基金管理有限公司

注册地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

邮政编码：200002

法定代表人：林昌

总经理：傅德修

信息披露负责人：伍文静

联系电话：021-33074700-3105

传真：021-63351152

电子信箱：wuwj@epf.com.cn

客户服务电话：400-820-2888 或 021-53524620

(四) 基金托管人名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）

注册地址：深圳市深南大厦 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大厦 7088 号招商银行大厦

邮政编码：518040

法定代表人：秦晓

信息披露负责人：姜然

联系电话：0755-83195226

传真：0755-83195201

电子信箱：jiangran@cmbchina.com

(五) 基金信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

基金年度报告（全文）查询网址：<http://www.epf.com.cn>

基金年度报告置备地点：光大保德信基金管理有限公司、招商银行股份有限公司的办公场所

(六) 会计师事务所：安永大华会计师事务所有限责任公司

办公地址：上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼

(七) 注册登记机构名称：光大保德信基金管理有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

邮政编码：200002

法定代表人：林昌

总经理：傅德修

联系电话：021-33074700

传真：021-63351152

客户服务电话：400-820-2888 或 021-53524620

## 二、基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

### (一) 主要财务指标

| 序号 | 财务指标                 | 2007 年度          | 2006 年度        |
|----|----------------------|------------------|----------------|
| 1  | 本期利润                 | 588,589,341.43   | 133,309,736.94 |
| 2  | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 448,138,722.01   | 25,705,473.87  |
| 3  | 加权平均份额本期利润           | 1.0490           | 0.3463         |
| 4  | 期末可供分配利润             | 196,660,299.60   | 25,338,017.72  |
| 5  | 期末可供分配份额利润           | 0.1773           | 0.0764         |
| 6  | 期末基金资产净值             | 1,808,231,506.98 | 458,654,265.23 |
| 7  | 期末基金份额净值             | 1.6299           | 1.3826         |
| 8  | 加权平均净值利润率            | 66.65%           | 31.82%         |
| 9  | 本月份净值增长率             | 153.96%          | 38.27%         |
| 10 | 份额累计净值增长率            | 251.15%          | 38.27%         |

注：1、2006 年上述各项指标计算期间为：2006 年 9 月 14 日至 2006 年 12 月 31 日；

2、所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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、执行新会计准则后财务指标披露方面：增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“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“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方法在原“加

权平均基金份额本期净收益”公式（
$$S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{P_i \times (n - i)}{n}$$
）的基础上，将P改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将P改为本期利润。原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

(二) 基金净值表现

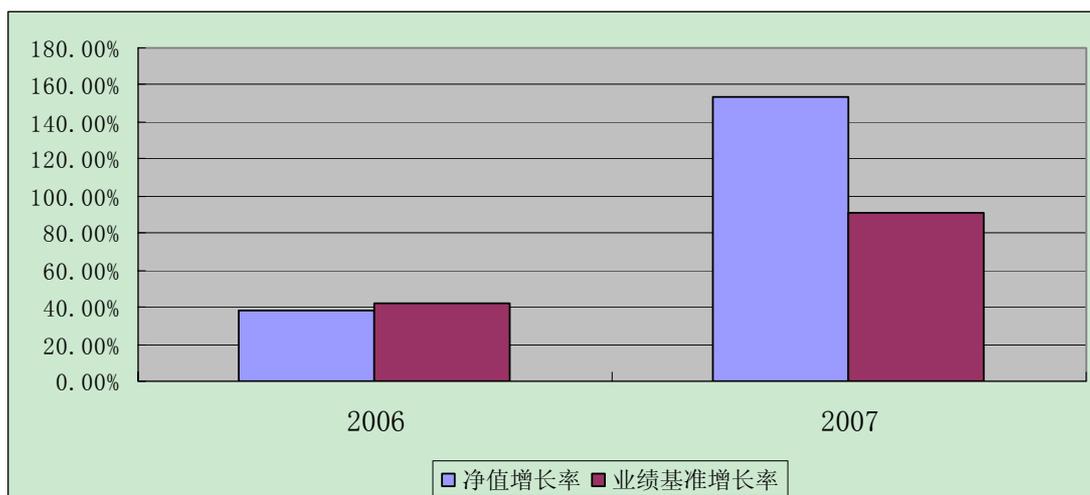
1、 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 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 | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月                | -0.88%  | 1.72%     | -3.90%     | 1.49%         | 3.02%  | 0.23% |
| 过去六个月                | 46.43%  | 1.83%     | 29.24%     | 1.54%         | 17.19% | 0.29% |
| 过去一年                 | 153.96% | 2.07%     | 90.79%     | 1.67%         | 63.17% | 0.40% |
| 自基金合同生效起至2007年12月31日 | 251.15% | 1.90%     | 170.62%    | 1.56%         | 80.53% | 0.34% |

2、 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3、 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图例



(三) 本基金合同生效以来本基金每年收益分配情况

| 年度     | 每 10 份基金份额分红数 | 备注  |
|--------|---------------|---|
| 2006 年 | -             | 本年度未分配  |
| 2007 年 | 1.00 元        | 2007 年 01 月 19 日第一次分红, 权益登记日: 2007 年 1 月 19 日 |
|        | 11.80 元       | 2007 年 07 月 23 日第二次分红, 权益登记日: 2007 年 7 月 23 日 |

三、 基金管理人报告

(一) 基金管理人简介

光大保德信基金管理有限公司成立于 2004 年 4 月, 由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建, 公司总部设在上海, 注册资本为人民币 1.6 亿元, 两家股东分别持有 67%和 33%的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务(涉及许可经营的凭许可证经营)。今后, 将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 2007 年 12 月 31 日止, 公司旗下管理着五只开放式基金, 即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金和光大保德信优势配置股票型证券投资基金。

(二) 基金经理简介

钱钧先生, 硕士。毕业于南京大学国际工商管理学院, 获工商管理硕士学位, 曾在联合证券担任高级研究员, 在西部证券担任投资经理助理等工作, 光大保德信基金管理有限公司高级研究员。现任本基金基金经理。

说明: 本公司于 2007 年 9 月 22 日发布了《关于光大保德信变更新增长股票型证券投资基金基金经理的公告》, 经光大保德信基金管理有限公司四届四次董事会审议批准, 由钱钧先生接替王帅先生担任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

(三) 基金运作的合规守信情况说明

本报告期内, 本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在严格控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。本基金在 7 月 30 日认购中签了

由本基金管理人的控股股东光大证券股份有限公司担任主承销商的股票“广电运通”1500股，本基金已于8月13日将中签的股份全部卖出，未对本基金资产造成损失。本基金管理人对本次事件非常重视，对相关规章制度进行梳理，强化了业务流程的控制，要求所有相关人员切实做到勤勉尽责，坚决杜绝类似情况的再次发生。除此之外，报告期内本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，未有损害基金份额持有人利益的行为。

#### （四）基金投资策略和业绩表现说明

2007年是本基金经历的第一个完整年度，本基金在2007年的净值增长率为153.96%，同期比较基准收益率为90.79%，基金表现与基准相比，超额收益为63.17%。

2007年是中国资本市场真正大发展的一年，全年沪深A股市场取得了全球第一的涨幅，在宏观经济向好，我国证券市场股改基本完成，上市公司业绩都强劲增长以及流动性充裕的背景下，上证综指在10月份达到历史新高6124.04点，A股市场取得了全球第一的涨幅，在这一良好背景下，本基金深度挖掘具备新经济增长模式且具有长期发展潜力细分行业中的上市公司，采用长期、稳健的投资策略。

#### （五）宏观经济、证券市场、行业走势及投资管理展望

##### 1. 宏观经济展望

2008年中国经济将在一个极为复杂的背景下颠簸前进。从长周期来看，中国的人口红利远没有结束，国际形象在奥运会的召开后有望大幅度提升，我们不仅与发达国家在经济政治军事上的交流越发成熟，同时我国与周遍及非洲拉美等新兴发展中国家的也日益频繁，中国正在经历历史上一个伟大的复兴。

但是，在乐观的同时，我们也关注到，以美日欧为代表的经济体正处于近“911”以来的一个低点，次贷危机不是一场小型的金融危机，更是对起源于70年代的金融大爆炸的一场总清算，如果处理不好，次贷危机还有可能象信用卡、州政府债券甚至学生贷款蔓延。因此，这场危机不仅将深刻影响西方未来的金融体制，更有可能对当前西方脆弱的实体经济造成比较大的打击。

其次，在“金砖四国”和“VISTA”等新兴经济体不断崛起的情况下，全球资源趋于紧张，美元的疲软更加剧了资源价格的膨胀，原材料、能源价格不断上涨也给我国本就紧张的资源供应造成麻烦，粗放的加工业将受到挑战；而人力、资金成本的不断提高更进一步要求加快变革我们的传统的经济模式。

外部的压力和内部的挑战无疑是空前的，但本基金认为，中国的经济体制仍有足够的活力和内在动力来克服当前的不利局面。在外部，传统的美欧出口独大的局面将在未来几年内得到明显改善，经济交流多样化将有效降低我们对单一经济体的依赖；在内部，城市化进程仍在持续，居民消费潜力仍有很大释放空间；同时，在中国经济机体已经大大增强的背景下，与欧美信奉的经济教条不同的是，我国在拉动经济持续发展方面除了利率、汇率手段外，还有很多行政和市场化的手段可以应用，国家在公用事业、国有企业等诸多领域的投资力度还将保持较高强度，政府有足够能力调节经济，维持较高就业水准和较高经济增速一句话，我们对2008年的经济仍抱有信心，中国GDP预计仍可以保持10.2%以上的增速。

##### 2. 证券市场展望

本基金认为2008年市场将出现比较大的震荡。首先，美国次贷和抵押贷款市场的波动将不可避免的影响中国经济和金融市场，如果进一步在欧洲蔓延，后果将更加难以预料；其次，当前国内经济通货膨胀的进一步加剧，可能引发紧缩力度的加强，市场进一步承压；第三，目前资本市场的估值水平与成熟市场进一步拉大，预计未来企业估值将产生比较大

的分化；第四，2008 年大小非减持的压力要远大于 07 年，08 年全年大小非将解禁 2.77 万亿元；同时，企业融资需求扩大，无疑将进一步造成资金面的紧张。

但机会往往在震荡中产生，刚刚从股权分置这一痛苦的泥潭中走出来的中国资本市场也仍然有充分的理由继续给投资者带来希望。正如前面所述，本基金认为，中国经济在未来的 3-5 年内仍有足够的活力和内在动力来克服当前的不利局面；同样在政策面上，创业板、股指期货、奥运、新一届政府开局热点不断，股市仍将继续在投融资体制上有所突破；资金面上，尽管紧缩政策带来不利影响，但新基金发售将给市场带来新鲜血液。2008 年将是挑战和机遇并存的年代。

### 3. 行业展望

我们认为，国内乃至全球 2008 年投资的一条主线是全球石油、天然气高价背景下的能源替代和石化产品替代。能源和石化产品的替代引发了中国这样一个煤炭大国、农业大国众多的投资机会，煤炭采掘、化工、农产品、新能源甚至铁路、远洋运输在这一背景下都具有良好的投资价值。

人民币升值从目前来看并没有成为我国出口的绊脚石，反而对降低成本有一定作用，同时也进一步刺激了外围资金的流入。我们认为，国内银行和地产在经历前期大幅调整后也逐步具备投资价值。综合来看，沪深 300 指数的 2008 年 PE 在 23 倍左右，利润增速预计在 33%左右，已经具备比较好的投资价值。

人民币升值和由全球资源价格上涨所引发的通胀传导链是我们所关注的第一个课题。本基金认为，人民币升值和通胀将对出口型企业和中下游产业盈利带来压力，但对于上游资源品和以服务业为主的金融业却是一个利好。本基金将谨慎对待以加工为主的制造业，看好最受益宏观经济增长的金融业，同时密切关注终端消费升级如食品、饮料、医药、百货、旅游、航空等的投资机会，以及部分周期性行业的拐点机会。

全球能源上涨是一个趋势，美元贬值和新兴经济体需求的增长是全球能源价格上涨的主要理由。特别是在石油价格长期处于高位的情况下，激发了包括农业、运输、矿产品以及下游众多产业的价格上涨周期，尽管美国经济衰退目前减缓了这一趋势，但我们预期未来资源价格可能会进一步上涨。这对农业、煤炭、化肥、农药、化工、能源消耗比较大的行业比如电解铝、航运业都将产生深远影响。

资源价格上涨是资源的稀缺性、美元贬值和新兴经济体需求增长合力的结果。我们将对采掘、有色、铁矿石等相关行业保持高度关注。

此外，本基金还将对医药、传媒、电子、通讯、军工等行业保持适当关注。

### 4. 投资管理展望

展望 08 年，新增长基金将本着全球化的行业视野，坚定既有的长期投资、价值投资的理念。以基本面良好、估值合理、公司治理结构稳定、具备国家提倡的新经济增长模式的上市公司为重点投资的对象。本基金管理人将勤勉尽责，做好基金投资管理工作。

## （六）基金内部监察报告

报告期内，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期的检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报中国证监会、董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

- 1、督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性和时效性完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。

- 2、督察长和监察稽核部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事会和公司管理层。
- 3、根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料和媒体稿件等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。
- 4、在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部先后组织了新员工入司培训，对相关人员进行法律法规的专项培训和年度监察培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。
- 5、根据董事会和管理层的要求，督察长和监察稽核部实施了一些内部专项审计，及时发现潜在的问题和风险，促使公司规范运作，切实保障基金份额持有人的合法权益。

通过上述工作，在本报告期内，公司对本基金的管理始终都能按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。在今后的工作中，本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用资金资产，进一步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，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 四、基金托管人报告

托管人声明：在报告期内，基金托管人不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算，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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告，投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

招商银行股份有限公司

2008年3月26日

#### 五、审计报告

##### 审计报告

安永大华业字(2008)第044号

光大保德信新增长股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的光大保德信新增长股票型证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表和2007年度的利润表及基金所有者权益（基

金净值)变动表以及财务报表附注。

### 一、基金管理人对于财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人光大保德信基金管理有限公司的责任。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，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、所有者权益变动情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司  
中国 上海

中国注册会计师 徐 艳  
中国注册会计师 蒋燕华

2008年3月26日

## 六、财务会计报告

### (一) 基金会计报表

#### (I) 资产负债表

| 资产      | 附注 | 2007-12-31       | 2006-12-31     |
|---------|----|------------------|----------------|
| 银行存款    | 1  | 215,495,097.73   | 34,464,080.81  |
| 结算备付金   |    | 1,665,135.33     | 1,439,476.18   |
| 存出保证金   |    | 3,277,751.29     | 820,000.00     |
| 交易性金融资产 | 2  | 1,578,155,432.14 | 416,900,059.46 |
| 其中：股票投资 |    | 1,578,155,432.14 | 386,452,361.88 |
| 债券投资    |    | -                | 30,447,697.58  |

|            |    |                  |                |
|------------|----|------------------|----------------|
| 衍生金融资产     | 3  | -                | 6,422,280.00   |
| 应收证券清算款    |    | 8,532,153.47     | -              |
| 应收利息       | 4  | 64,073.10        | 72,053.95      |
| 应收申购款      |    | 32,618,088.61    | 50,717,087.60  |
| 其他资产       | 5  | 6.86             | -              |
| 资产合计       |    | 1,839,807,738.53 | 510,835,038.00 |
| 负债         |    |                  |                |
| 卖出回购金融资产款  |    | -                | 28,500,000.00  |
| 应付证券清算款    |    | 17,383,389.69    | 16,882,982.50  |
| 应付赎回款      |    | 10,007,311.64    | 5,128,559.97   |
| 应付管理人报酬    | vi | 2,020,978.20     | 523,617.94     |
| 应付托管费      | vi | 336,829.67       | 87,269.65      |
| 应付交易费用     | 6  | 960,052.76       | 627,817.38     |
| 应付利息       | 7  | -                | 22,675.08      |
| 其他负债       | 8  | 867,669.59       | 407,850.25     |
| 负债合计       |    | 31,576,231.55    | 52,180,772.77  |
| 所有者权益      |    |                  |                |
| 实收基金       | 9  | 1,109,399,094.98 | 331,739,041.11 |
| 未分配利润      | 10 | 698,832,412.00   | 126,915,224.12 |
| 所有者权益合计    |    | 1,808,231,506.98 | 458,654,265.23 |
| 负债和所有者权益总计 |    | 1,839,807,738.53 | 510,835,038.00 |

## (II) 利润表

| 项目           | 附注 | 2007 年度        | 2006 年 9 月 14 日<br>(基金合同生效日) 至<br>2006 年 12 月 31 日止期<br>间 |
|--------------|----|----------------|---|
| 一、收入         |    | 619,767,670.20 | 137,682,804.99  |
| 1. 利息收入 (合计) |    | 1,411,155.81   | 995,744.57  |

|               |    |                |                |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 其中：存款利息收入     |    | 1,126,930.27   | 241,911.10     |
| 债券利息收入        |    | 212,222.08     | 691,367.72     |
| 买入返售金融资产收入    |    | 72,003.46      | 62,465.75      |
| 2. 投资收益（合计）   |    | 476,548,177.24 | 28,831,391.23  |
| 其中：股票投资收益     | 11 | 467,461,730.11 | 29,155,585.37  |
| 债券投资收益        | 12 | -700,385.24    | -551,421.61    |
| 衍生工具收益        | 13 | 7,453,532.75   | -              |
| 股利收益          |    | 2,333,299.62   | 227,227.47     |
| 3. 公允价值变动收益   | 14 | 140,450,619.42 | 107,604,263.07 |
| 4. 其他收入       | 15 | 1,357,717.73   | 251,406.12     |
| 二、费用          |    | 31,178,328.77  | 4,373,068.05   |
| 1. 管理人报酬      |    | 13,300,205.14  | 1,859,494.20   |
| 2. 托管费        |    | 2,216,700.78   | 309,915.72     |
| 3. 交易费用       | 16 | 14,998,670.19  | 1,647,259.64   |
| 4. 利息支出       |    | 128,042.92     | 415,706.35     |
| 其中：卖出回购金融资产支出 |    | 128,042.92     | 415,706.35     |
| 5. 其他费用       | 17 | 534,709.74     | 140,692.14     |
| 三、利润总额        |    | 588,589,341.43 | 133,309,736.94 |

## (III) 基金净值变动表

| 项目                         | 附注 | 2007年度           |                 |                   |
|----------------------------|----|------------------|-----------------|-------------------|
|                            |    | 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）            |    | 331,739,041.11   | 126,915,224.12  | 458,654,265.23    |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）  |    | -                | 588,589,341.43  | 588,589,341.43    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数       |    | 777,660,053.87   | 207,615,667.08  | 985,275,720.95    |
| 其中：1. 基金申购款                |    | 1,457,431,137.61 | 626,152,815.15  | 2,083,583,952.76  |
| 2. 基金赎回款                   |    | -679,771,083.74  | -418,537,148.07 | -1,098,308,231.81 |
| 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 | 18 | -                | -224,287,820.63 | -224,287,820.63   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）            |    | 1,109,399,094.98 | 698,832,412.00  | 1,808,231,506.98  |

| 项目                         | 附注 | 2006年9月14日(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |                |                 |
|----------------------------|----|--|----------------|-----------------|
|                            |    | 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)            |    | 409,913,619.78                         | -              | 409,913,619.78  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)  |    | -                                      | 133,309,736.94 | 133,309,736.94  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数       |    | -78,174,578.67                         | -6,394,512.82  | -84,569,091.49  |
| 其中:1. 基金申购款                |    | 78,853,789.91                          | 18,226,568.07  | 97,080,357.98   |
| 2. 基金赎回款                   |    | -157,028,368.58                        | -24,621,080.89 | -181,649,449.47 |
| 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 | 18 | -                                      | -              | -               |
| 五、期末所有者权益(基金净值)            |    | 331,739,041.11                         | 126,915,224.12 | 458,654,265.23  |

## (二) 会计报表附注

## i. 基金设立说明

光大保德信新增长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),系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[2006]129号文《关于同意光大保德信新增长股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由光大保德信基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2006年9月14日正式生效,首次设立募集规模为409,913,619.78份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为主动投资的股票型投资基金,通过投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,为投资者获取稳定的收益。本基金股票资产占基金资产不少于60%,最高可达基金资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外,还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。本基金的业绩比较基准为75%\*新华富时A200成长指数+20%\*天相国债全价指数+5%\*银行同业存款利率。

## ii. 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基

金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会发布的相关规定而编制。

根据中国证监会发布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》，本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述，具体影响参见附注三-11。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### iii. 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 1. 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。

#### 2. 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 3. 金融工具

金融工具是指形成本基金的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### (1) 金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b. 该金融资产已转移，且符合下述第（4）点金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

##### (2) 金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：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。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

##### (3) 衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

#### (4) 金融资产转移

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### (5) 金融负债分类和计量

本基金的金融负债于初始确认时归类为以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。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

### 4. 金融工具的估值方法

本基金金融工具的估值方法如下：

- (1) 上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；
- (2) 未上市的股票的估值
  - A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；
  - B. 首次公开发行的股票，2007年7月1日前，按其成本价估值；2007年7月1日起，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，按其成本价计算；

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，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

#### C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据证监会基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

- b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；
- (3) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值；
  - (4) 证券交易所市场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得到的净价进行估值；该日没有交易的，按最近交易日债券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；
  - (5) 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，以不含息价格计价，按成本估值；2007年7月1日起，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，按成本计量；
  - (6) 上市流通的认股权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；
  - (7) 未上市流通的认股权证，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，按成本计量；
  - (8) 因持有股票而享有的配股权证，2007年7月1日前，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值进行估值；
  - (9) 分离交易可转债，上市日前，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(3)、(4)、(6)中相关原则进行估值；
  - (10) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可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方法估值；
  - (11) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 5. 金融工具的成本计价方法

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的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。资产负债表日，企业应将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的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

##### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，2007年7月1日前按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价,于股权分置改革方案实施后的股票复牌日,冲减股票投资成本;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

## (2) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本,2007年7月1日前,按成交日应支付的全部价款入账;2007年7月1日起,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,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;

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券,2007年7月1日前,于实际支付价款时确认为债券投资;2007年7月1日起,于成交日确认为债券投资。债券投资成本,按成交总额扣除交易费用入账,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;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,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,按上述会计处理方法核算;

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益;

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券2007年7月1日前,于实际收到全部价款时确认债券投资收益;2007年7月1日起,于成交日确认债券投资收益;

出售债券的成本按移动加权平均法结转;

## (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本,2007年7月1日前,按成交日应支付的全部价款入账;2007年7月1日起,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证,在确认日记录所获分配的权证数量,该等权证初始成本为零;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益,出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

## (4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债,于获得日根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者占面值的比例,分别确认债券和权证应承担的成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算;

## (5) 回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)2007年7月1日前,以融资金额列示,按融资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提利息;2007年7月1日起,以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

## 6. 收入的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入,并根据提前支取

所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- (5) 股票投资收益于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益：  
卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；  
卖出银行间同业市场交易债券：2007年7月1日前，于实际收到价款时确认债券差价收入；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- (9) 公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7. 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购证券支出，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。2007年7月1日前，如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊

或预提的方法。2007年7月1日起，如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 8. 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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。

#### 9. 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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。未实现损益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确认。

于2007年7月1日之前，未实现损益平准金在持有人权益中“未实现利得/(损失)”科目中核算；已实现损益平准金于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。自2007年7月1日起，未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 10. 基金的收益分配政策

- (1) 基金收益分配的比例按有关规定制定；
- (2) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，本基金默认的收益分配方式是现金分红。投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；
- (3) 在符合基金分配条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，至多五次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的60%。但若基金合同生效不满三个月，收益可不分配，年度分配在基金会计年度结束后的四个月内完成；
- (4) 基金当期收益须先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- (5) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (6) 每一基金份额享有同等收益分配权；
- (7) 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担；
- (8) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (9) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 11. 首次执行企业会计准则

如附注二所述，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处理。

- (1) 采用追溯调整法核算的会计政策变更
  - a. 将所持有的股票投资、债券投资、权证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；

- b. 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。

(2) 采用未来适用法的会计政策变更

除上面(1)所述的采用追溯调整法的会计政策变更以外，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产生的对于某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更因不切实可行而采用未来适用法，具体参见附注三-4到9。

iv. 税项

(1) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券(股票)交易印花税率，由原先的1‰调整为3‰；

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

## 五、财务报表主要项目

## 1. 银行存款

| 项目   | 2007-12-31     | 2006-12-31    |
|------|----------------|---------------|
| 活期存款 | 215,495,097.73 | 34,464,080.81 |

本基金2007年度以及自2006年9月14日（基金合同生效日）至2006年12月31日止期间均未投资于定期存款。

## 2. 交易性金融资产

| 明细项目         | 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         | 1,330,100,549.65 | 1,578,155,432.14 | 248,054,882.49 | 282,818,597.57 | 386,452,361.88 | 103,633,764.31 |
| 债券投资         | -                | -                | -              | 30,447,697.58  | 30,447,697.58  | -              |
| 其中：银行<br>间市场 | -                | -                | -              | 30,447,697.58  | 30,447,697.58  | -              |

本年度本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

## 3. 衍生金融资产

| 明细项目 | 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 | -          | -    | -    | 2,451,781.24 | 6,422,280.00 | 3,970,498.76 |

## 4. 应收利息

| 项目        | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|-----------|------------|------------|
| 应收银行存款利息  | 62,920.89  | 10,854.71  |
| 应收申购款利息   | 129.98     | -          |
| 应收结算备付金利息 | 824.23     | 712.58     |
| 应收债券利息    | -          | 60,204.40  |
| 应收权证保证金利息 | 198.00     | 282.26     |
| 合计        | 64,073.10  | 72,053.95  |

## 5. 其他资产

| 项目    | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|-------|------------|------------|
| 其他应收款 | 6.86       | -          |

## 6. 应付交易费用

| 项目           | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|--------------|------------|------------|
| 应付佣金         | 960,052.76 | 625,747.10 |
| 中银国际证券有限责任公司 | 175,710.96 | 153,047.71 |
| 中信证券股份有限公司   | -          | 169,121.32 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 168,666.72 | 144,929.57 |
| 山西证券有限责任公司   | 172,997.41 | -          |
| 联合证券有限责任公司   | 95,684.30  | -          |

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 招商证券股份有限公司 | 111,137.04 | -          |
| 光大证券股份有限公司 | 93,065.26  | -          |
| 广发证券股份有限公司 | 142,791.07 | -          |
| 海通证券股份有限公司 | -          | 158,648.50 |
| 应付银行间交易费用  | -          | 2,070.28   |
| 合计         | 960,052.76 | 627,817.38 |

## 7. 应付利息

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 项目           | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
| 银行间质押式卖出回购利息 | -          | 22,675.08  |

## 8. 其他负债

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 项目        | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
| 应付券商席位保证金 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 预提审计费     | 80,000.00  | 60,000.00  |
| 预提信息披露费   | 500,000.00 | 78,521.64  |
| 应付赎回费     | 37,669.59  | 19,328.61  |
| 合计        | 867,669.59 | 407,850.25 |

## 9. 实收基金

|             |                  |  |
|-------------|------------------|--|
| 项目          | 2007年度           | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
| 期初实收基金      | 331,739,041.11   | -  |
| 加: 本期认购     | -                | 409,913,619.78                             |
| 本期申购        | 1,457,431,137.61 | 78,853,789.91                              |
| 其中: 基金分红再投资 | 87,785,294.91    | -  |
| 减: 期年赎回     | 679,771,083.74   | 157,028,368.58                             |
| 期末实收基金      | 1,109,399,094.98 | 331,739,041.11                             |

## 10. 未分配利润

|           |                |  |
|-----------|----------------|--|
| 项目        | 2007年度         | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
| 期初余额      | 126,915,224.12 | -  |
| 本期利润      | 588,589,341.43 | 133,309,736.94                             |
| 其中: 已实现   | 448,138,722.01 | 25,705,473.87                              |
| 未实现       | 140,450,619.42 | 107,604,263.07                             |
| 损益平准金-已实现 | -52,528,619.50 | -367,456.15                                |
| 其中: 本期申购  | 122,850,784.46 | 3,644,626.04                               |

|           |                 |                |
|-----------|-----------------|----------------|
| 本期赎回      | -175,379,403.96 | -4,012,082.19  |
| 损益平准金-未实现 | 260,144,286.58  | -6,027,056.67  |
| 其中：本期申购   | 503,302,030.69  | 14,581,942.03  |
| 本期赎回      | -243,157,744.11 | -20,608,998.70 |
| 减：已分配利润   | 224,287,820.63  | -              |
| 期末余额      | 698,832,412.00  | 126,915,224.12 |

## 11. 股票投资收益

| 项目         | 2007年度           | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期<br>间 |
|------------|------------------|--|
| 卖出股票成交总额   | 1,918,973,660.15 | 281,112,928.36                                 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,451,511,930.04 | 251,957,342.99                                 |
| 股票投资收益     | 467,461,730.11   | 29,155,585.37                                  |

## 12. 债券投资收益

| 项目              | 2007年度        | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期<br>间 |
|-----------------|---------------|--|
| 卖出及到期兑付债券成交总额   | 30,416,183.31 | 222,000,085.50                                 |
| 减：卖出及到期兑付债券成本总额 | 30,844,142.07 | 221,032,537.68                                 |
| 减：应收利息总额        | 272,426.48    | 1,518,969.43                                   |
| 债券投资收益          | -700,385.24   | -551,421.61                                    |

## 13. 衍生工具收益

| 项目         | 2007年度        | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期<br>间 |
|------------|---------------|--|
| 卖出权证成交总额   | 14,880,173.80 | -  |
| 减：卖出权证成本总额 | 7,426,641.05  | -  |
| 权证投资收益     | 7,453,532.75  | -  |

## 14. 公允价值变动收益

| 项目      | 2007年度         | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期<br>间 |
|---------|----------------|--|
| 交易性金融资产 | 144,421,118.18 | 103,633,764.31                                 |
| 其中：股票投资 | 144,421,118.18 | 103,633,764.31                                 |
| 衍生工具    | -3,970,498.76  | 3,970,498.76                                   |

|         |                |                |
|---------|----------------|----------------|
| 其中：权证投资 | -3,970,498.76  | 3,970,498.76   |
| 合计      | 140,450,619.42 | 107,604,263.07 |

## 15. 其他收入

| 项目    | 2007年度       | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
|-------|--------------|--|
| 赎回费收入 | 1,356,836.71 | 227,063.88                                 |
| 转换费收入 | 881.02       | -  |
| 其他    | -            | 24,342.24                                  |
| 合计    | 1,357,717.73 | 251,406.12                                 |

## 16. 交易费用

| 项目      | 2007年度        | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
|---------|---------------|--|
| 交易所交易费用 | 14,980,831.45 | 1,634,045.86                               |
| 银行间交易费用 | 17,838.74     | 13,213.78                                  |
| 合计      | 14,998,670.19 | 1,647,259.64                               |

## 17. 其他费用

| 项目     | 2007年度     | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
|--------|------------|--|
| 审计费用   | 80,000.00  | 60,000.00                                  |
| 信息披露费  | 421,478.36 | 78,521.64                                  |
| 账户维护费  | 22,480.00  | 1,070.00                                   |
| 银行汇划费用 | 10751.38   | -  |
| 其他     | -          | 1,100.50                                   |
| 合计     | 534,709.74 | 140,692.14                                 |

## 18. 本期已分配基金净利润

2007年度本基金收益分配情况如下：

|          | 分红公告日       | 权益登记日       | 每10份基金份额<br>收益分配金额(元) | 收益分配<br>金额(元)  |
|----------|-------------|-------------|-----------------------|----------------|
| 本年度第1次分红 | 2007年01月18日 | 2007年01月19日 | 1.00                  | 32,235,968.99  |
| 本年度第2次分红 | 2007年07月18日 | 2007年07月23日 | 11.80                 | 192,051,851.64 |
| 累计收益分配金额 |             |             | 12.80                 | 224,287,820.63 |

本基金自2006年9月14日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间未进行收益分配。

19. 本基金期末持有的流通受限证券。

(1) 股票

期末持有的暂时停牌的股票：

| 股票代码   | 股票名称  | 停牌日期<br>(年/月/日) | 停牌原因   | 期末估值单价 | 复牌日期<br>(年/月/日) | 复牌开<br>盘单价 | 数量      | 期末<br>成本总额  | 期末<br>估值总额  |
|--------|-------|-----------------|--------|--------|-----------------|------------|---------|-------------|-------------|
| 000063 | 中兴通讯  | 2007-12-28      | 审核融资申请 | 63.69  | 2008-1-2        | 62.7       | 963,704 | 51,573,512  | 61,378,308  |
| 601600 | 中国铝业  | 2007-12-21      | 吸收合并   | 39.39  | 2008-1-4        | 38.68      | 518,000 | 16,188,102  | 20,404,020  |
| 000908 | S 天一科 | 2007-8-24       | 股权分置改革 | 31.47  | 未公告             | N/A        | 500,100 | 9,040,809   | 15,738,147  |
| 合计     |       |                 |        |        |                 |            |         | 104,590,463 | 132,570,918 |

vi. 关联方关系及其交易

1. 关联方关系

| 名称                 | 与本基金的关系                     |
|--------------------|-----------------------------|
| 光大保德信基金管理有限公司      | 基金管理人、基金发起人<br>注册登记人、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司         | 基金托管人、基金代销机构                |
| 光大证券股份有限公司（“光大证券”） | 基金管理人的股东、基金代销机构             |
| 美国保德信投资管理有限公司      | 基金管理人的股东                    |

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 通过关联方席位进行的交易

a) 股票投资

| 关联方名称 | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间. |                |      |              |
|-------|---|----------------|------|--------------|
|       | 2007 年度                                     |                |      |              |
| 股票交易  | 年成交金额                                       | 占全年交易<br>金额的比例 | 成交金额 | 占交易<br>金额的比例 |
| 光大证券  | 113,494,116.91                              | 2.58%          | -    | -            |

b) 佣金

|      | 2007 年度   |                |      |                |
|------|-----------|----------------|------|----------------|
| 佣金   | 年佣金       | 占全年佣金<br>总量的比例 | 年末余额 | 占应付佣金<br>余额的比例 |
| 光大证券 | 93,065.26 | 2.62%          | -    | -              |

本基金自2006年9月14日（基金合同生效日）至2006年12月31日止期间未通过关联方席位进行交易。

注：（1）上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

（2）股票交易佣金及债券现券的交易佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金，但

交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### 3. 与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2007年度以及自2006年9月14日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间均未通过银行间同业市场与关联方进行债券(含回购)交易。

### 4. 基金管理人及托管人报酬

#### (1) 基金管理人报酬——基金管理费

- a. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

#### (1) 基金管理人报酬——基金管理费(续)

- b. 基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,托管人复核后于次月前3日个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。如遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

|   | 年初余额       | 本年计提          | 本年支付          | 年末余额         |
|---|------------|---------------|---------------|--------------|
| 2007 年度                                       | 523,617.94 | 13,300,205.14 | 11,802,844.88 | 2,020,978.20 |
| 2006 年 9 月 14 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间 |            | 1,859,494.20  | 1,335,876.26  | 523,617.94   |

#### (2) 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

- b. 基金托管人的托管费每日计算,每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前3日个工作日内从基金财产中一次性支取。如遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

|   | 期初余额      | 本期计提         | 本期支付         | 期末余额       |
|---|-----------|--------------|--------------|------------|
| 2007 年度                                       | 87,269.65 | 2,216,700.78 | 1,967,140.76 | 336,829.67 |
| 2006 年 9 月 14 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间 |           | 309,915.72   | 222,646.07   | 87,269.65  |

### 5. 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招商银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下:

| 项目          | 2007-12-31     | 2006-12-31                                 |
|-------------|----------------|--|
| 银行存款余额      | 215,495,097.73 | 34,464,080.81                              |
| 项目          | 2007年度         | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
| 银行存款产生的利息收入 | 1,081,990.44   | 235,976.38                                 |

## 6. 关联方持有基金份额

## (1) 基金管理人所持有的本基金份额

|             | 2007年度        | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日止期间 |
|-------------|---------------|--|
| 期初持有基金份额    | 19,999,000.00 | -  |
| 加: 本期申购/转入  | -             | 19,999,000.00                              |
| 其中: 基金分红再投资 | -             | -  |
| 本期拆分        | -             | -  |
| 减: 本期赎回/转出  | 19,999,000.00 | -  |
| 期末持有实收基金    | -             | 19,999,000.00                              |
| 占期末基金总份额的比例 | -             | 6.03%                                      |
| 交易费用        | 145,193.33    | 1,000.00                                   |

## (2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于2007年及2006年年末均未持有本基金份额。

## vii. 或有事项

截至资产负债表日, 本基金无需要说明的重大或有事项。

## viii. 承诺事项

截至资产负债表日, 本基金无需要说明的承诺事项。

## ix. 金融工具及其风险分析

## 1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次: 第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门; 第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会; 第三层次是董事会下

设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理工作委员会报告评估情况。

风险管理工作委员会是公司经营层面负责风险管理的最高权力机构，根据公司董事会和风险管理委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事会规定。

本基金管理人风险管理部门建立了对基金进行风险评估的数量化系统，可以从各个不同的层面对基金所承受的各类风险进行密切跟踪。

## 2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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。

## 3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注五-19 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人风险管理部门从资产配置、行业配置、个股选择等层面制定相应的流动性指标，设定相应的预警阈值，并通过风险评估系统对这些流动性指标进行持续的监测、评估，根据评估结果及时提出流动性风险管理建议。在资产配置层面，主要考查股票、债券、现金等各类资产的配置比例；在行业配置层面，主要考查重点行业的配置集中度；在个股选择的层面，则通过个股的持仓比例及个股前 20 日的日均交易量考查个股的变现天数。

本基金管理人通过设定对单一证券的投资比例限制，建立相应的授权审批制度，在

保护基金持有人利益最大化的前提下，有效管理基金因在单一证券投资比例过高所带来的个股流动性风险。

本基金管理人通过制定流通受限证券的投资流程及风险处置预案，有效管理基金投资流通受限证券所承受的流动性风险。

本基金管理人通过分析本基金持有人结构、密切跟踪监控基金申购赎回趋势，有效预测本基金的流动性需求。

#### 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。

##### (a) 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除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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金管理人风险管理部门通过监控基金的行业及个股集中度，重仓行业及个股的业绩表现、研究深度，评估并有效管理基金在行业及个股层面所面临的市场价格风险。

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的 60%-90%，其余资产除应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券外，还可投资于中国证监会认可的其他金融工具，包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。于 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

|         | 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 |                  |            |                  |            |
| - 股票投资  | 1,578,155,432.14 | 87.28%     | 386,452,361.88   | 84.26%     |
| - 债券投资  | -                | -          | 30,447,697.58    | 6.64%      |
| 衍生金融资产  | -                | -          | 6,422,280.00     | 1.40%      |
| 合计      | 1,578,155,432.14 | 87.28%     | 423,322,339.46   | 92.30%     |

本基金管理人运用历史回归分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

|                            | 增加/减少基准点 | 对净值的影响     |
|----------------------------|----------|------------|
| 2007 年 12 月 31 日           |          |            |
| 业绩比较基准                     | %        | 千元         |
| 75%×新华富时 A200 成长指数+20%×天相国 | +1.00    | 21,052.21  |
| 债全价指数+5%×银行同业存款利率          | -1.00    | -21,052.21 |
| 2006 年 12 月 31 日           |          |            |
| 业绩比较基准                     | %        | 千元         |
| 75%×新华富时 A200 成长指数+20%×天相国 | +1.00    | 4,418.15   |
| 债全价指数+5%×银行同业存款利率          | -1.00    | -4,418.15  |

## (b) 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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

| 2007 年 12 月 31 日 | 1 年以内          | 1 至 5 年 | 5 年以上 | 不计息              | 合计               |
|------------------|----------------|---------|-------|------------------|------------------|
| 资产               |                |         |       |                  |                  |
| 银行存款             | 215,495,097.73 |         |       | -                | 215,495,097.73   |
| 结算备付金            | 1,665,135.33   |         |       | -                | 1,665,135.33     |
| 存出保证金            | 400,000.00     |         |       | 2,877,751.29     | 3,277,751.29     |
| 交易性金融资产          | -              |         |       | 1,578,155,432.14 | 1,578,155,432.14 |
| 应收证券清算款          | -              |         |       | 8,532,153.47     | 8,532,153.47     |
| 应收利息             | -              |         |       | 64,073.10        | 64,073.10        |
| 应收申购款            | -              |         |       | 32,618,088.61    | 32,618,088.61    |
| 其他资产             | -              |         |       | 6.86             | 6.86             |
| 资产总计             | 217,560,233.06 |         |       | 1,622,247,505.47 | 1,839,807,738.53 |
| 负债               |                |         |       |                  |                  |
| 应付证券清算款          | -              |         |       | 17,383,389.69    | 17,383,389.69    |
| 应付赎回款            | -              |         |       | 10,007,311.64    | 10,007,311.64    |
| 应付管理人报酬          | -              |         |       | 2,020,978.20     | 2,020,978.20     |
| 应付托管费            | -              |         |       | 336,829.67       | 336,829.67       |
| 应付交易费用           | -              |         |       | 960,052.76       | 960,052.76       |
| 其他负债             | -              |         |       | 867,669.59       | 867,669.59       |

|         |                |  |  |                  |                  |
|---------|----------------|--|--|------------------|------------------|
| 负债总计    | -              |  |  | 31,576,231.55    | 31,576,231.55    |
| 利率敏感度缺口 | 217,560,233.06 |  |  | 1,590,671,273.92 | 1,808,231,506.98 |

| 2006 年 12 月 31 日 | 1 年以内         | 1 至 5 年 | 5 年以上         | 不计息            | 合计             |
|------------------|---------------|---------|---------------|----------------|----------------|
| 资产               |               |         |               |                |                |
| 银行存款             | 34,464,080.81 | -       | -             | -              | 34,464,080.81  |
| 结算备付金            | 1,439,476.18  | -       | -             | -              | 1,439,476.18   |
| 存出保证金            | 570,000.00    | -       | -             | 250,000.00     | 820,000.00     |
| 交易性金融资产          | -             | -       | 30,447,697.58 | 386,452,361.88 | 416,900,059.46 |
| 衍生金融资产           | -             | -       | -             | 6,422,280.00   | 6,422,280.00   |
| 应收利息             | -             | -       | -             | 72,053.95      | 72,053.95      |
| 应收申购款            | -             | -       | -             | 50,717,087.60  | 50,717,087.60  |
| 资产总计             | 36,473,556.99 | -       | 30,447,697.58 | 443,913,783.43 | 510,835,038.00 |
| 负债               |               |         |               |                |                |
| 卖出回购金融资产款        | 28,500,000.00 | -       | -             | -              | 28,500,000.00  |
| 应付证券清算款          | -             | -       | -             | 16,882,982.50  | 16,882,982.50  |
| 应付赎回款            | -             | -       | -             | 5,128,559.97   | 5,128,559.97   |
| 应付管理人报酬          | -             | -       | -             | 523,617.94     | 523,617.94     |
| 应付托管费            | -             | -       | -             | 87,269.65      | 87,269.65      |
| 应付利息             | -             | -       | -             | 22,675.08      | 22,675.08      |
| 应付交易费用           | -             | -       | -             | 627,817.38     | 627,817.38     |
| 其他负债             | -             | -       | -             | 407,850.25     | 407,850.25     |
| 负债总计             | 28,500,000.00 | -       | -             | 23,680,772.77  | 52,180,772.77  |
| 利率敏感度缺口          | 7,973,556.99  | -       | 30,447,697.58 | 420,233,010.66 | 458,654,265.23 |

2007 年末，本基金未持有债券类资产，因此无重大利率风险；下表为 2006 年末利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金利润总额和净值产生的影响。

|                  | 增加/减少基准点 | 对净值的影响    |
|------------------|----------|-----------|
|                  | %        | 千元        |
| 2007 年 12 月 31 日 |          |           |
| 利率               | +1.00    | -2,721.94 |
| 利率               | -1.00    | 2,721.94  |

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

x. 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

xi. 其他重要事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

xii. 比较数据

本年度首次执行企业会计准则，本基金按其列报要求对比较数据进行了重述。按企业会计准则的要求，对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

| 项目             | 2007年年初<br>所有者权益 | 2007年上半年净损益<br>(未经审计) | 2007年上半末所有<br>者权益(未经审计) |
|----------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按原会计准则列报的金额    | 458,654,265.23   | 260,286,188.13        | 372,331,274.82          |
| 金融资产公允价值变动的调整数 | -                | (17,344,345.01)       | -                       |
| 按新会计准则列报的金额    | 458,654,265.23   | 242,941,843.12        | 372,331,274.82          |

| 项目             | 2006年年初<br>所有者权益 | 2006年9月14日<br>(基金合同生效日)<br>至2006年12月31日<br>止期间净损益 | 2006年年末<br>所有者权益 |
|----------------|------------------|---|------------------|
| 按原会计准则列报的金额    | -                | 25,705,473.87                                     | 458,654,265.23   |
| 金融资产公允价值变动的调整数 | -                | 107,604,263.07                                    | -                |
| 按新会计准则列报的金额    | -                | 133,309,736.94                                    | 458,654,265.23   |

xiii. 本报告期内无重大会计差错。

xiv. 财务报表的批准

本财务报表已于2008年3月26日经本基金管理人批准。

## 七、投资组合报告

### (一) 基金资产组合情况

|              | 期末市值(元)          | 占基金总资产的比例 |
|--------------|------------------|-----------|
| 股票           | 1,578,155,432.14 | 85.78%    |
| 权证           | 0.00             | 0.00%     |
| 债券           | 0.00             | 0.00%     |
| 银行存款及清算备付金合计 | 217,160,233.06   | 11.80%    |
| 其他资产         | 44,492,073.33    | 2.42%     |
| 资产总值         | 1,839,807,738.53 | 100.00%   |

### (二) 按行业分类的股票投资组合

| 行业分类 | 市值(元) | 占基金资产净值比例 |
|------|-------|-----------|
|------|-------|-----------|

|                  |                  |        |
|------------------|------------------|--------|
| A 农、林、牧、渔业       | 0.00             | 0.00%  |
| B 采掘业            | 82,974,079.00    | 4.59%  |
| C 制造业            | 744,466,932.04   | 41.18% |
| C0 食品、饮料         | 28,041,000.00    | 1.55%  |
| C1 纺织、服装、皮毛      | 0.00             | 0.00%  |
| C2 木材、家具         | 0.00             | 0.00%  |
| C3 造纸、印刷         | 70,575,665.56    | 3.90%  |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 108,238,015.93   | 5.99%  |
| C5 电子            | 0.00             | 0.00%  |
| C6 金属、非金属        | 265,360,891.90   | 14.68% |
| C7 机械、设备、仪表      | 155,519,445.30   | 8.60%  |
| C8 医药、生物制品       | 95,970,913.35    | 5.31%  |
| C99 其他制造业        | 20,761,000.00    | 1.15%  |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 33,972,199.50    | 1.88%  |
| E 建筑业            | 0.00             | 0.00%  |
| F 交通运输、仓储业       | 171,245,449.09   | 9.47%  |
| G 信息技术业          | 85,916,057.36    | 4.75%  |
| H 批发和零售贸易        | 54,327,582.46    | 3.00%  |
| I 金融、保险业         | 255,756,062.70   | 14.14% |
| J 房地产业           | 59,150,732.41    | 3.27%  |
| K 社会服务业          | 25,007,833.20    | 1.38%  |
| L 传播与文化产业        | 65,338,504.38    | 3.61%  |
| M 综合类            | 0.00             | 0.00%  |
| 合计               | 1,578,155,432.14 | 87.28% |

## (三) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 期末数量(股)   | 期末市值(元)       | 占基金资产净值比例 |
|----|--------|------|-----------|---------------|-----------|
| 1  | 601919 | 中国远洋 | 1,818,777 | 77,589,026.82 | 4.29%     |
| 2  | 000063 | 中兴通讯 | 963,704   | 61,378,307.76 | 3.39%     |
| 3  | 600966 | 博汇纸业 | 2,496,417 | 55,994,633.31 | 3.10%     |
| 4  | 600030 | 中信证券 | 616,060   | 54,995,676.20 | 3.04%     |
| 5  | 600067 | 冠城大通 | 2,434,786 | 49,718,330.12 | 2.75%     |
| 6  | 000960 | 锡业股份 | 750,000   | 49,545,000.00 | 2.74%     |
| 7  | 000001 | 深发展A | 1,280,000 | 49,408,000.00 | 2.73%     |
| 8  | 600307 | 酒钢宏兴 | 1,600,000 | 45,248,000.00 | 2.50%     |
| 9  | 000898 | 鞍钢股份 | 1,439,500 | 43,444,110.00 | 2.40%     |
| 10 | 600423 | 柳化股份 | 1,600,000 | 42,816,000.00 | 2.37%     |
| 11 | 600037 | 歌华有线 | 1,164,227 | 36,603,296.88 | 2.02%     |
| 12 | 600761 | 安徽合力 | 936,480   | 35,108,635.20 | 1.94%     |
| 13 | 600428 | 中远航运 | 899,883   | 35,050,442.85 | 1.94%     |
| 14 | 600569 | 安阳钢铁 | 2,750,000 | 33,027,500.00 | 1.83%     |
| 15 | 601666 | 平煤天安 | 599,950   | 27,849,679.00 | 1.54%     |

|    |        |       |           |               |       |
|----|--------|-------|-----------|---------------|-------|
| 16 | 600900 | 长江电力  | 1,425,000 | 27,773,250.00 | 1.54% |
| 17 | 000963 | 华东医药  | 1,641,934 | 27,091,911.00 | 1.50% |
| 18 | 600000 | 浦发银行  | 510,440   | 26,951,232.00 | 1.49% |
| 19 | 601988 | 中国银行  | 4,000,000 | 26,440,000.00 | 1.46% |
| 20 | 601939 | 建设银行  | 2,415,414 | 23,791,827.90 | 1.32% |
| 21 | 600096 | 云天化   | 468,491   | 23,063,811.93 | 1.28% |
| 22 | 600736 | 苏州高新  | 1,507,821 | 22,029,264.81 | 1.22% |
| 23 | 600880 | 博瑞传播  | 599,865   | 21,295,207.50 | 1.18% |
| 24 | 600062 | 双鹤药业  | 622,673   | 20,896,905.88 | 1.16% |
| 25 | 600739 | 辽宁成大  | 420,000   | 20,798,400.00 | 1.15% |
| 26 | 600208 | 新湖中宝  | 1,300,000 | 20,761,000.00 | 1.15% |
| 27 | 601006 | 大秦铁路  | 800,000   | 20,496,000.00 | 1.13% |
| 28 | 601600 | 中国铝业  | 518,000   | 20,404,020.00 | 1.13% |
| 29 | 600001 | 邯郸钢铁  | 2,500,000 | 20,275,000.00 | 1.12% |
| 30 | 601001 | 大同煤业  | 600,000   | 19,200,000.00 | 1.06% |
| 31 | 000729 | 燕京啤酒  | 900,000   | 18,945,000.00 | 1.05% |
| 32 | 000338 | 潍柴动力  | 200,000   | 17,320,000.00 | 0.96% |
| 33 | 600026 | 中海发展  | 464,089   | 17,180,574.78 | 0.95% |
| 34 | 600361 | 华联综超  | 527,249   | 17,156,682.46 | 0.95% |
| 35 | 600348 | 国阳新能  | 320,000   | 17,126,400.00 | 0.95% |
| 36 | 600138 | 中青旅   | 499,980   | 16,669,333.20 | 0.92% |
| 37 | 600280 | 南京中商  | 750,000   | 16,372,500.00 | 0.91% |
| 38 | 600016 | 民生银行  | 1,097,130 | 16,259,466.60 | 0.90% |
| 39 | 600533 | 栖霞建设  | 690,000   | 15,856,200.00 | 0.88% |
| 40 | 000908 | S 天一科 | 500,100   | 15,738,147.00 | 0.87% |
| 41 | 601328 | 交通银行  | 1,000,000 | 15,620,000.00 | 0.86% |
| 42 | 601166 | 兴业银行  | 301,000   | 15,609,860.00 | 0.86% |
| 43 | 600585 | 海螺水泥  | 205,000   | 14,928,100.00 | 0.83% |
| 44 | 601628 | 中国人寿  | 250,000   | 14,485,000.00 | 0.80% |
| 45 | 600572 | 康恩贝   | 580,525   | 13,508,816.75 | 0.75% |
| 46 | 600240 | 华业地产  | 851,250   | 13,415,700.00 | 0.74% |
| 47 | 600201 | 金宇集团  | 765,400   | 13,287,344.00 | 0.73% |
| 48 | 601111 | 中国国航  | 450,000   | 12,348,000.00 | 0.68% |
| 49 | 601398 | 工商银行  | 1,500,000 | 12,195,000.00 | 0.67% |
| 50 | 600867 | 通化东宝  | 852,597   | 11,902,254.12 | 0.66% |
| 51 | 000792 | 盐湖钾肥  | 150,000   | 11,682,000.00 | 0.65% |
| 52 | 000748 | 长城信息  | 499,903   | 11,597,749.60 | 0.64% |
| 53 | 600596 | 新安股份  | 168,700   | 11,324,831.00 | 0.63% |
| 54 | 600320 | 振华港机  | 427,360   | 10,846,396.80 | 0.60% |
| 55 | 000039 | 中集集团  | 400,000   | 10,352,000.00 | 0.57% |
| 56 | 600963 | 岳阳纸业  | 353,395   | 9,736,032.25  | 0.54% |
| 57 | 000625 | 长安汽车  | 500,000   | 9,380,000.00  | 0.52% |
| 58 | 000858 | 五粮液   | 200,000   | 9,096,000.00  | 0.50% |

|    |        |      |         |              |       |
|----|--------|------|---------|--------------|-------|
| 59 | 000761 | 本钢板材 | 599,977 | 8,819,661.90 | 0.49% |
| 60 | 000822 | 山东海化 | 500,000 | 8,575,000.00 | 0.47% |
| 61 | 000888 | 峨眉山A | 510,000 | 8,338,500.00 | 0.46% |
| 62 | 000717 | 韶钢松山 | 700,000 | 8,078,000.00 | 0.45% |
| 63 | 000912 | 泸天化  | 399,820 | 8,056,373.00 | 0.45% |
| 64 | 600089 | 特变电工 | 233,626 | 7,553,128.58 | 0.42% |
| 65 | 000917 | 电广传媒 | 300,000 | 7,440,000.00 | 0.41% |
| 66 | 600009 | 上海机场 | 191,482 | 7,184,404.64 | 0.40% |
| 67 | 600028 | 中国石化 | 300,000 | 7,029,000.00 | 0.39% |
| 68 | 000839 | 中信国安 | 200,000 | 6,900,000.00 | 0.38% |
| 69 | 601088 | 中国神华 | 100,000 | 6,561,000.00 | 0.36% |
| 70 | 600713 | 南京医药 | 399,980 | 6,367,681.60 | 0.35% |
| 71 | 600396 | 金山股份 | 311,505 | 6,198,949.50 | 0.34% |
| 72 | 000831 | 关铝股份 | 200,000 | 6,052,000.00 | 0.33% |
| 73 | 600050 | 中国联通 | 500,000 | 6,040,000.00 | 0.33% |
| 74 | 600583 | 海油工程 | 100,000 | 5,208,000.00 | 0.29% |
| 75 | 000401 | 冀东水泥 | 250,000 | 5,187,500.00 | 0.29% |
| 76 | 600690 | 青岛海尔 | 222,500 | 4,997,350.00 | 0.28% |
| 77 | 000488 | 晨鸣纸业 | 300,000 | 4,845,000.00 | 0.27% |
| 78 | 000002 | 万科A  | 153,100 | 4,415,404.00 | 0.24% |
| 79 | 000550 | 江铃汽车 | 200,000 | 4,186,000.00 | 0.23% |
| 80 | 600048 | 保利地产 | 52,980  | 3,434,163.60 | 0.19% |
| 81 | 000522 | 白云山A | 200,000 | 2,916,000.00 | 0.16% |
| 82 | 000707 | 双环科技 | 200,000 | 2,720,000.00 | 0.15% |
| 83 | 600029 | 南方航空 | 50,000  | 1,397,000.00 | 0.08% |
| 84 | 600517 | 置信电气 | 11,880  | 671,457.60   | 0.04% |

## (四) 股票投资组合的重大变动

## 1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细 (至少前 20 名)

| 股票代码   | 股票名称 | 买入累计金额        | 占基金资产净值比例 |
|--------|------|---------------|-----------|
| 601919 | 中国远洋 | 79,704,366.39 | 17.38%    |
| 600067 | 冠城大通 | 63,817,825.30 | 13.91%    |
| 600030 | 中信证券 | 58,699,844.73 | 12.80%    |
| 600423 | 柳化股份 | 58,111,044.90 | 12.67%    |
| 600352 | 浙江龙盛 | 55,302,909.55 | 12.06%    |
| 600966 | 博汇纸业 | 54,395,892.66 | 11.86%    |
| 000898 | 鞍钢股份 | 52,757,990.51 | 11.50%    |
| 000063 | 中兴通讯 | 51,573,511.82 | 11.24%    |
| 600472 | 包头铝业 | 51,412,708.11 | 11.21%    |
| 000960 | 锡业股份 | 47,726,632.23 | 10.41%    |
| 000001 | 深发展A | 44,743,127.48 | 9.76%     |
| 600569 | 安阳钢铁 | 41,632,092.76 | 9.08%     |

|        |       |               |       |
|--------|-------|---------------|-------|
| 000531 | 穗恒运 A | 41,244,576.21 | 8.99% |
| 600016 | 民生银行  | 40,595,121.83 | 8.85% |
| 600307 | 酒钢宏兴  | 37,908,818.48 | 8.27% |
| 601001 | 大同煤业  | 37,200,818.35 | 8.11% |
| 000338 | 潍柴动力  | 36,558,452.26 | 7.97% |
| 000822 | 山东海化  | 36,542,038.99 | 7.97% |
| 600761 | 安徽合力  | 35,006,186.87 | 7.63% |
| 600000 | 浦发银行  | 33,350,241.75 | 7.27% |
| 600240 | 华业地产  | 33,126,875.36 | 7.22% |
| 600028 | 中国石化  | 33,116,298.51 | 7.22% |
| 600037 | 歌华有线  | 32,462,574.78 | 7.08% |
| 600736 | 苏州高新  | 31,323,650.97 | 6.83% |
| 601398 | 工商银行  | 30,862,371.88 | 6.73% |
| 600361 | 华联综超  | 30,680,917.71 | 6.69% |
| 600096 | 云天化   | 30,196,342.24 | 6.58% |
| 600208 | 新湖中宝  | 28,010,378.32 | 6.11% |
| 600428 | 中远航运  | 27,788,040.46 | 6.06% |
| 601988 | 中国银行  | 27,632,376.57 | 6.02% |
| 000963 | 华东医药  | 27,248,111.95 | 5.94% |
| 600900 | 长江电力  | 25,902,364.25 | 5.65% |
| 000060 | 中金岭南  | 25,554,114.90 | 5.57% |
| 000729 | 燕京啤酒  | 24,074,055.10 | 5.25% |
| 600001 | 邯郸钢铁  | 23,815,758.37 | 5.19% |
| 000039 | 中集集团  | 23,776,492.17 | 5.18% |
| 600572 | 康恩贝   | 23,681,185.41 | 5.16% |
| 000823 | 超声电子  | 23,171,141.69 | 5.05% |
| 000717 | 韶钢松山  | 21,973,413.79 | 4.79% |
| 601939 | 建设银行  | 21,465,974.68 | 4.68% |
| 000839 | 中信国安  | 21,441,498.16 | 4.67% |
| 000831 | 关铝股份  | 20,863,054.75 | 4.55% |
| 000723 | 美锦能源  | 20,817,066.49 | 4.54% |
| 601111 | 中国国航  | 20,445,972.71 | 4.46% |
| 600533 | 栖霞建设  | 19,604,102.15 | 4.27% |
| 600739 | 辽宁成大  | 19,537,968.89 | 4.26% |
| 601628 | 中国人寿  | 19,045,304.43 | 4.15% |
| 600585 | 海螺水泥  | 18,979,971.30 | 4.14% |
| 600280 | 南京中商  | 18,557,960.41 | 4.05% |
| 000625 | 长安汽车  | 16,634,517.93 | 3.63% |
| 000651 | 格力电器  | 16,556,611.60 | 3.61% |
| 600019 | 宝钢股份  | 16,542,364.27 | 3.61% |
| 601666 | 平煤天安  | 16,508,125.11 | 3.60% |
| 000908 | S 天一科 | 15,875,996.70 | 3.46% |
| 000829 | 天音控股  | 15,806,460.05 | 3.45% |

|        |      |               |       |
|--------|------|---------------|-------|
| 600050 | 中国联通 | 15,759,498.28 | 3.44% |
| 002010 | 传化股份 | 15,725,987.28 | 3.43% |
| 601166 | 兴业银行 | 15,086,800.98 | 3.29% |
| 600138 | 中青旅  | 14,917,098.32 | 3.25% |
| 600261 | 浙江阳光 | 14,663,204.16 | 3.20% |
| 601328 | 交通银行 | 14,550,142.10 | 3.17% |
| 600069 | 银鸽投资 | 14,370,323.45 | 3.13% |
| 601006 | 大秦铁路 | 14,182,563.15 | 3.09% |
| 600270 | 外运发展 | 14,151,864.82 | 3.09% |
| 600348 | 国阳新能 | 14,131,600.44 | 3.08% |
| 600963 | 岳阳纸业 | 13,495,714.59 | 2.94% |
| 600062 | 双鹤药业 | 13,194,293.55 | 2.88% |
| 600320 | 振华港机 | 12,915,795.20 | 2.82% |
| 000157 | 中联重科 | 12,871,844.58 | 2.81% |
| 600201 | 金宇集团 | 12,679,016.63 | 2.76% |
| 600029 | 南方航空 | 12,478,520.00 | 2.72% |
| 600880 | 博瑞传播 | 12,418,265.47 | 2.71% |
| 000792 | 盐湖钾肥 | 12,078,732.16 | 2.63% |
| 600713 | 南京医药 | 11,558,028.98 | 2.52% |
| 000972 | 新中基  | 11,360,173.88 | 2.48% |
| 600104 | 上海汽车 | 11,317,462.36 | 2.47% |
| 600005 | 武钢股份 | 11,124,885.20 | 2.43% |
| 600529 | 山东药玻 | 11,081,474.50 | 2.42% |
| 000661 | 长春高新 | 10,861,380.08 | 2.37% |
| 000748 | 长城信息 | 10,694,344.98 | 2.33% |
| 600867 | 通化东宝 | 10,580,294.73 | 2.31% |
| 000952 | 广济药业 | 10,518,743.17 | 2.29% |
| 600655 | 豫园商城 | 10,419,027.49 | 2.27% |
| 600418 | 江淮汽车 | 10,376,695.06 | 2.26% |
| 600012 | 皖通高速 | 9,926,701.32  | 2.16% |
| 600006 | 东风汽车 | 9,831,662.50  | 2.14% |
| 600785 | 新华百货 | 9,813,699.86  | 2.14% |
| 600058 | 五矿发展 | 9,590,776.41  | 2.09% |

2、报告期内累计卖出金额超出期初基金净值2%的股票明细如下：

| 股票代码   | 股票名称 | 卖出累计金额        | 占基金资产净值比例 |
|--------|------|---------------|-----------|
| 600352 | 浙江龙盛 | 58,613,740.78 | 12.78%    |
| 600016 | 民生银行 | 57,038,629.90 | 12.44%    |
| 600028 | 中国石化 | 51,514,505.02 | 11.23%    |
| 601398 | 工商银行 | 48,617,498.52 | 10.60%    |
| 600472 | 包头铝业 | 46,429,133.69 | 10.12%    |
| 000338 | 潍柴动力 | 46,319,753.11 | 10.10%    |
| 600973 | 宝胜股份 | 46,031,868.47 | 10.04%    |

|        |       |               |       |
|--------|-------|---------------|-------|
| 000531 | 穗恒运 A | 41,517,192.28 | 9.05% |
| 000060 | 中金岭南  | 34,151,873.16 | 7.45% |
| 000823 | 超声电子  | 32,502,728.55 | 7.09% |
| 600423 | 柳化股份  | 32,436,324.33 | 7.07% |
| 600030 | 中信证券  | 31,920,535.84 | 6.96% |
| 601111 | 中国国航  | 31,329,708.67 | 6.83% |
| 000822 | 山东海化  | 30,415,413.17 | 6.63% |
| 000002 | 万科 A  | 30,136,382.25 | 6.57% |
| 600361 | 华联综超  | 30,076,030.74 | 6.56% |
| 600005 | 武钢股份  | 29,163,983.05 | 6.36% |
| 000723 | 美锦能源  | 27,467,348.71 | 5.99% |
| 000898 | 鞍钢股份  | 26,014,849.50 | 5.67% |
| 600596 | 新安股份  | 25,874,237.08 | 5.64% |
| 000039 | 中集集团  | 25,813,076.03 | 5.63% |
| 000960 | 锡业股份  | 23,854,167.68 | 5.20% |
| 000831 | 关铝股份  | 23,383,890.39 | 5.10% |
| 600096 | 云天化   | 23,051,642.53 | 5.03% |
| 600307 | 酒钢宏兴  | 22,578,233.34 | 4.92% |
| 600050 | 中国联通  | 21,025,715.29 | 4.58% |
| 600240 | 华业地产  | 20,945,685.20 | 4.57% |
| 000651 | 格力电器  | 20,788,824.65 | 4.53% |
| 000839 | 中信国安  | 20,490,703.28 | 4.47% |
| 000157 | 中联重科  | 20,443,186.37 | 4.46% |
| 002028 | 思源电气  | 19,310,060.22 | 4.21% |
| 000717 | 韶钢松山  | 18,912,536.46 | 4.12% |
| 600069 | 银鸽投资  | 18,271,750.68 | 3.98% |
| 600000 | 浦发银行  | 18,254,985.01 | 3.98% |
| 600261 | 浙江阳光  | 18,211,479.39 | 3.97% |
| 600019 | 宝钢股份  | 17,994,209.00 | 3.92% |
| 600761 | 安徽合力  | 17,478,598.79 | 3.81% |
| 000625 | 长安汽车  | 17,060,552.01 | 3.72% |
| 601001 | 大同煤业  | 16,798,060.95 | 3.66% |
| 600104 | 上海汽车  | 15,976,226.40 | 3.48% |
| 600586 | 金晶科技  | 15,956,154.64 | 3.48% |
| 002010 | 传化股份  | 15,870,944.53 | 3.46% |
| 601006 | 大秦铁路  | 15,454,597.78 | 3.37% |
| 600325 | 华发股份  | 15,223,987.50 | 3.32% |
| 600058 | 五矿发展  | 15,151,413.13 | 3.30% |
| 600415 | 小商品城  | 14,930,638.50 | 3.26% |
| 600029 | 南方航空  | 14,375,885.12 | 3.13% |

|        |       |               |       |
|--------|-------|---------------|-------|
| 600887 | 伊利股份  | 14,065,507.20 | 3.07% |
| 600809 | 山西汾酒  | 13,943,136.19 | 3.04% |
| 600270 | 外运发展  | 13,545,526.47 | 2.95% |
| 000952 | 广济药业  | 13,531,792.17 | 2.95% |
| 600195 | 中牧股份  | 13,387,129.28 | 2.92% |
| 600569 | 安阳钢铁  | 13,090,000.00 | 2.85% |
| 000727 | 华东科技  | 12,645,600.24 | 2.76% |
| 600219 | 南山铝业  | 12,347,790.83 | 2.69% |
| 600026 | 中海发展  | 12,016,591.20 | 2.62% |
| 600529 | 山东药玻  | 11,978,928.68 | 2.61% |
| 600067 | 冠城大通  | 11,927,204.19 | 2.60% |
| 600585 | 海螺水泥  | 11,829,000.00 | 2.58% |
| 000063 | 中兴通讯  | 11,607,053.84 | 2.53% |
| 000978 | 桂林旅游  | 11,556,184.61 | 2.52% |
| 600655 | 豫园商城  | 11,483,770.03 | 2.50% |
| 000069 | 华侨城 A | 11,268,746.26 | 2.46% |
| 000829 | 天音控股  | 11,128,827.00 | 2.43% |
| 000815 | 美利纸业  | 11,108,046.13 | 2.42% |
| 002019 | 鑫富药业  | 10,974,421.51 | 2.39% |
| 000792 | 盐湖钾肥  | 10,917,122.00 | 2.38% |
| 600418 | 江淮汽车  | 10,783,847.73 | 2.35% |
| 600517 | 置信电气  | 10,765,197.85 | 2.35% |
| 600785 | 新华百货  | 10,707,430.33 | 2.33% |
| 600888 | 新疆众和  | 10,661,732.22 | 2.32% |
| 000661 | 长春高新  | 10,365,497.98 | 2.26% |
| 000001 | 深发展 A | 9,978,534.98  | 2.18% |
| 000908 | S 天一科 | 9,955,436.40  | 2.17% |
| 600012 | 皖通高速  | 9,718,371.75  | 2.12% |
| 000402 | 金融街   | 9,699,972.52  | 2.11% |
| 000652 | 泰达股份  | 9,410,000.00  | 2.05% |
| 600572 | 康恩贝   | 9,364,377.42  | 2.04% |
| 600736 | 苏州高新  | 9,321,944.29  | 2.03% |
| 000528 | 柳 工   | 9,319,009.74  | 2.03% |

3、 报告期内买入股票成本总额及卖出股票的收入总额

|          |                  |
|----------|------------------|
| 买入股票成本总额 | 2,476,050,107.76 |
| 卖出股票收入总额 | 1,918,973,660.15 |

(五) 按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 债券市值 (元) | 占基金资产净值的比例 |
|------|----------|------------|
|------|----------|------------|

| 债券类别   | 债券市值（元） | 占基金资产净值的比例 |
|--------|---------|------------|
| 国家债券投资 | -       | -          |
| 央行票据投资 | -       | -          |
| 金融债券投资 | -       | -          |
| 企业债券投资 | -       | -          |
| 可转债投资  | -       | -          |
| 债券投资合计 | -       | -          |

## (六) 按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 市值（元） | 占基金资产净值的比例 |
|----|----|----|-------|------------|
| 1  | -  | -  | -     | -          |
| 2  | -  | -  | -     | -          |
| 3  | -  | -  | -     | -          |
| 4  | -  | -  | -     | -          |
| 5  | -  | -  | -     | -          |

## (七) 投资组合报告附注

- 1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。
- 2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
- 3、其他资产构成

| 分类     | 金额（元）         |
|--------|---------------|
| 交易保证金  | 3,277,751.29  |
| 应收利息   | 64,073.10     |
| 应收股利   | 0.00          |
| 买入返售证券 | 0.00          |
| 证券清算款  | 8,532,153.47  |
| 应收申购款  | 32,618,088.61 |
| 其他应收款  | 6.86          |
| 合计     | 44,492,073.33 |

- 4、报告期末本基金无投资处于转股期的可转换债券。

- 5、权证投资

(1). 报告期末未投资权证

(2). 报告期内持有权证证明:

| 权证名称    | 代码     | 持有数量(份) | 成本总额(元)      | 备注   |
|---------|--------|---------|--------------|------|
| 长电 CWB1 | 580007 | 700,000 | 3,227,356.64 | 主动持有 |
| 伊利 CWB1 | 580009 | 210,000 | 0            | 被动持有 |
| 五粮 YJCE | 030002 | 150,000 | 4,164,205.41 | 主动持有 |
| 深发 SFC1 | 031003 | 44,000  | 0            | 被动持有 |
| 深发 SFC2 | 031004 | 22,000  | 0            | 被动持有 |
| 深高 CWB1 | 580014 | 8,352   | 35,555.51    | 被动持有 |

6、报告期内本基金未投资资产支持证券。

#### 八、基金份额持有人户数、持有人结构

| 持有基金份额/比例        |        |               |       | 持有人户数 | 户均持有份额<br>(份) |
|------------------|--------|---------------|-------|-------|---------------|
| 个人(份)            | 比例     | 机构(份)         | 比例    |       |               |
| 1,057,005,228.70 | 95.28% | 52,393,866.28 | 4.72% | 40861 | 27,150.56     |

本报告期末本基金管理公司的基金从业人员投资本基金的情况:

| 项目                 | 期末持有本开放式基金<br>份额总量(份) | 占总份额的比例 |
|--------------------|-----------------------|---------|
| 基金管理公司持有本基金的所有从业人员 | 278,266.29            | 0.03    |

#### 九、开放式基金份额变动

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 409,913,619.78   |
| 本报告期初基金总份额     | 331,739,041.11   |
| 加: 本期基金总申购份额   | 1,353,519,283.77 |
| 转换入基金总份额       | 16,126,558.93    |
| 分红再投资总份额       | 87,785,294.91    |
| 减: 本期基金总赎回份额   | 679,301,716.13   |
| 转换出基金总份额       | 469,367.61       |
| 本报告期末基金总份额     | 1,109,399,094.98 |

## 十、重大事件揭示

### (一) 基金份额持有人大会决议：

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### (二) 基金管理人、基金托管人的重大人事变动：

经光大保德信基金管理有限公司三届六次董事会审议通过，同意由首席市场总监梅键先生、首席投资总监袁宏隆先生兼任公司副总经理。梅键、袁宏隆先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（《光大保德信基金管理有限公司关于梅键、袁宏隆先生兼任公司副总经理的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年2月9日）。

经光大保德信基金管理有限公司三届九次董事会审议通过，同意梅键先生辞去公司副总经理兼首席市场总监的职务。（《光大保德信基金管理有限公司关于梅键先生辞去公司副总经理兼首席市场总监的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年4月7日）。

经光大保德信基金管理有限公司四届四次董事会会议审议通过，因工作需要，常昊先生不再担任新增长股票型证券投资基金基金经理。王帅先生继续担任本基金基金经理。上述基金经理从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。上述人员的变更已报中国证监会上海监管局备案。（《关于光大保德信新增长股票型证券投资基金变更基金经理的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年4月24日）。

经光大保德信基金管理有限公司四届四次董事会会议审议通过，由本公司钱钧先生担任新增长证券投资基金（以下简称“本基金”）基金经理，王帅先生不再担任本基金基金经理。上述新任基金经理从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。上述人员的变更已报中国证监会上海监管局备案。（《光大保德信基金管理有限公司关于变更新增长证券投资基金基金经理的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年9月22日）。

### (三) 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

### (四) 基金投资策略的改变：

本报告期本基金投资策略无改变。

### (五) 基金收益分配事项：

|          | 分红公告日       | 权益登记日       | 每 10 份基金份额收益分配金额(元) | 收益分配金额(元)     |
|----------|-------------|-------------|---------------------|---------------|
| 本年度第1次分红 | 2007年01月18日 | 2007年01月19日 | 1.0                 | 32,235,968.9  |
| 本年度第2次分红 | 2007年07月18日 | 2007年07月23日 | 11.8                | 192,051,851.6 |
| 累计收益分配金额 |             |             | 12.8                | 224,287,820.6 |

### (六) 本基金的会计师事务所的情况：

报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况，报告年度支付给聘任安永大华会计师事务所的报酬情况是 8 万元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限 3 年。

### (七) 基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形：

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

### (八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

## 1、报告期内租用各证券公司席位进行的股票成交量统计

| 证券公司名称 | 租用席位数量 | 股票成交金额           | 占总成交金额的比例 | 权证成交金额       | 占总成交金额的比例 | 佣金           | 占佣金总量的比例 |
|--------|--------|------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|----------|
| 山西证券   | 1      | 210,971,797.76   | 4.80%     | 0.00         | 0.00%     | 172,997.41   | 4.88%    |
| 中银国际   | 1      | 564,725,556.48   | 12.85%    | 9,051,373.80 | 45.67%    | 463,073.06   | 13.05%   |
| 中信证券   | 1      | 662,551,780.00   | 15.08%    | 775,515.30   | 3.91%     | 543,289.55   | 15.32%   |
| 国泰君安   | 1      | 1,385,559,084.30 | 31.53%    | 9,992,589.00 | 50.42%    | 1,084,209.10 | 30.56%   |
| 海通证券   | 1      | 1,025,774,245.08 | 23.34%    | 0.00         | 0.00%     | 841,131.40   | 23.71%   |
| 招商证券   | 1      | 135,534,208.72   | 3.08%     | 0.00         | 0.00%     | 111,137.04   | 3.13%    |
| 光大证券   | 1      | 113,494,116.91   | 2.58%     | 0.00         | 0.00%     | 93,065.26    | 2.62%    |
| 广发证券   | 1      | 174,134,164.94   | 3.96%     | 0.00         | 0.00%     | 142,791.07   | 4.03%    |
| 联合证券   | 1      | 122,278,813.72   | 2.78%     | 0.00         | 0.00%     | 95,684.30    | 2.70%    |
| 合计     |        | 4,395,023,767.91 | 100.00%   | 19,819,478.1 | 100%      | 3,547,378.19 | 100.00%  |

## 2、报告期内租用各证券公司席位进行的债券和债券回购成交量统计

| 证券公司名称 | 租用席位数量 | 债券成交金额     | 占总成交金额的比例 |
|--------|--------|------------|-----------|
| 中银国际   | 1      | 87,928.00  | 17.73%    |
| 国泰君安   | 1      | 1,619.60   | 0.33%     |
| 海通证券   | 1      | 406,350.00 | 81.94%    |
| 合计     |        | 495,897.6  | 100.00%   |

## 3、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

新增租用

| 序号 | 证券公司名称     | 席位所属市场 | 数量 |
|----|------------|--------|----|
| 1  | 光大证券股份有限公司 | 上海     | 1  |
| 2  | 广发证券股份有限公司 | 上海     | 1  |
| 3  | 山西证券有限责任公司 | 上海     | 1  |
| 4  | 招商证券股份有限公司 | 上海     | 1  |
| 5  | 联合证券有限责任公司 | 深圳     | 1  |

停止租用：本基金报告期内无停租席位。

## 4、专用席位的选择标准和程序

## 1) 选择使用基金专用席位的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易席位供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

- 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- 经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；
- 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 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；

- 对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。
- 2) 选择使用基金专用席位的证券经营机构的程序
- 投资研究团队按照 1) 中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选
  - 的证券经营机构进行初步筛选；
  - 对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分；
  - 根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分；
  - 投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用席位的证券经营机构，并报本管理人董事会批准；
  - 经董事会批准后，由本管理人交易部门、运营部门配合完成专用席位的具体租用事宜。

(九) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

|                     |            |
|---------------------|------------|
| 本报告期期初基金管理人持有的基金总份额 | 19,999,000 |
| 加：本期基金总申购份额         | 0          |
| 减：本期基金总赎回份额         | 19,999,000 |
| 本报告期期末基金管理人持有的基金总份额 | 0          |

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末未持有本基金份额。

(十) 其他在报告期内发生的重大事件

1. 2007 年 1 月 5 日，基金管理人刊登《关于 2006 年 12 月 31 日我司所管理的基金基金资产净值、基金份额净值等事项的说明》。

2. 2007 年 1 月 18 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年度第一次分红公告》，每 10 份基金份额派发现金红利 1.0 元，权益登记日为 2007 年 1 月 19 日。

3. 2007 年 1 月 19 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告》，2007 年 1 月 22 日至 2007 年 2 月 15 日正常交易日期间通过招商银行、光大银行、兴业银行购买以上基金的投资者（仅适用于前端收费），享受正常申购费率 6 折的优惠。

4. 2007 年 1 月 19 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2006 年第四季度报告》。

5. 2007 年 3 月 7 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于变更公司住所的公告》。

6. 2007 年 3 月 8 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于开通中国建设银行龙卡（借记卡）基金网上交易的公告》。

7. 2007 年 3 月 10 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于赎回部分旗下新增长股票型证券投资基金的公告》。

8. 2007 年 3 月 30 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长证券投资基金 2006 年度报告》。

9. 2007 年 3 月 30 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长证券投资基金 2006 年度报告摘要》。

10. 2007 年 4 月 20 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年第一季度报告》。

11. 2007 年 4 月 23 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在广发证券股份有限公司开展网上交易费率优惠活动的公告》。凡通过广发证

券网上交易系统申购本公司旗下所有开放式基金，原来申购费率高于 0.6%的，最低优惠至 0.6%，且不低于原费率的四折；原申购费率低于 0.6%的，则按原费率执行。

12. 2007 年 4 月 24 日，基金管理人刊登《关于光大保德信新增长股票型证券投资基金变更基金经理的公告》。原基金经理为常昊先生和王帅先生。经光大保德信基金管理有限公司四届一次董事会审议批准，因工作需要，常昊先生不再担任本基金基金经理。王帅先生继续担任本基金基金经理。

13. 2007 年 4 月 27 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于变更公司董事的公告》。

14. 2007 年 4 月 28 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要》。

15. 2007 年 4 月 28 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书（更新）》。

16. 2007 年 4 月 30 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在中国光大银行开展网上交易费率优惠活动的公告》。

17. 2007 年 6 月 1 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下基金申购费用、申购份额计算方法以及修改基金合同、招募说明书相关条款的公告》。

18. 2007 年 7 月 2 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下基金执行新会计准则的提示公告》。

19. 2007 年 7 月 18 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年度第二次分红预告》。

20. 2007 年 7 月 18 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信新增长股票型证券投资基金自 2007 年 7 月 18 日至 7 月 20 日暂停申购业务的公告》。

21. 2007 年 7 月 19 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年第二季度报告》。

22. 2007 年 7 月 23 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增中信银行为代销机构的公告》。

23. 2007 年 7 月 24 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年度第二次分红公告》。每 10 份基金份额分配红利 11.80 元，权益登记日为 2007 年 7 月 23 日。

24. 2007 年 7 月 27 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于增加直销资金账户的公告》。

25. 2007 年 8 月 1 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在兴业证券股份有限公司开展网上交易费率优惠活动的公告》。凡通过兴业证券网上交易系统申购本公司旗下所有开放式基金，原来申购费率高于 0.6%的，最低优惠至 0.6%，且不低于原费率的四折；原申购费率低于 0.6%的，则按原费率执行。

26. 2007 年 8 月 2 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下基金新增中国建设银行股份有限公司为代销机构的公告》。

27. 2007 年 8 月 4 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于赎回旗下新增长股票型证券投资基金的公告》。

28. 2007 年 8 月 10 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在申银万国证券股份有限公司开展非现场交易费率优惠活动的公告》。活动期间凡通过申银万国证券非现场交易申购本公司旗下所有开放式基金的投资者，其交易费率最低可享受原申购费率 4 折（前端模式）；通过电话等非现场交易方式申购我公司的开放式

基金，其交易费率最低可享受原申购费率 5 折（前端模式）。上述两项最低优惠费率不低于 0.6%。原费率低于 0.6%的，按原费率执行。

29. 2007 年 8 月 27 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年半年报摘要》。

30. 2007 年 8 月 27 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年半年报》。

31. 2007 年 9 月 22 日，基金管理人刊登《关于光大保德信变更新增长股票型证券投资基金基金经理的公告》。经光大保德信基金管理有限公司四届四次董事会会议审议批准，由钱钧先生接替王帅先生担任本基金基金经理。

32. 2007 年 9 月 24 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在交通银行开办定期定额申购业务的公告》。

33. 2007 年 9 月 27 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告》。

34. 2007 年 9 月 29 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信新增长股票型证券投资基金修改基金合同的公告》。

35. 2007 年 10 月 11 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务电话的公告》。

36. 2007 年 10 月 13 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司北京分公司成立公告》。

37. 2007 年 10 月 24 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金 2007 年第三季度报告》。

38. 2007 年 10 月 29 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要》。

39. 2007 年 10 月 29 日，基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书（更新）》。

40. 2007 年 11 月 19 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增中信金通证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司为代销机构的公告》。

41. 2007 年 11 月 19 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下股票型基金在兴业银行开展电子交易平台申购费率优惠活动的公告》。凡通过兴业银行网上银行、手机银行、电话银行申购本公司旗下基金的投资者，申购费率高于 0.6%的，统一适用 0.6%的申购费率。申购费率若低于 0.6%，维持原有费率，并需退回柜面办理。

42. 2007 年 12 月 5 日，基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增东方证券、中信万通证券代销机构的公告》。

43. 2007 年 12 月 5 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在东方证券股份有限公司开办旗下基金转换业务的公告》。

44. 2007 年 12 月 13 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司开通旗下基金网上直销和柜台直销的转换业务的公告》。

45. 2007 年 12 月 13 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增湘财证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司为代销机构的公告》。

46. 2007 年 12 月 22 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在交通银行股份有限公司开办旗下基金转换业务的公告》。

（十一）报告期后至年报披露日期间发生的重大事件

- 1、 2008 年 1 月 4 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在招商银行股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告》。
- 2、 2008 年 1 月 15 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中信万通证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告》。
- 3、 2008 年 1 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信新增长股票型证券投资基金季度报告 2007 年第 4 季度》。
- 4、 2008 年 1 月 23 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中信银行股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告》。
- 5、 2008 年 2 月 1 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金参与中国建设银行股份有限公司网上交易费率优惠活动的公告》。
- 6、 2008 年 2 月 1 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国建设银行股份有限公司开办旗下基金基金定期定额申购业务公告》。
- 7、 2008 年 3 月 10 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增上海证券有限责任公司为代销机构的公告》。
- 8、 2008 年 3 月 17 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在华泰证券股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告》。
- 9、 2008 年 3 月 19 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国建设银行股份有限公司开通旗下基金转换业务的公告》。
- 10、 2008 年 3 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国邮政储蓄银行有限责任公司开办旗下基金转换业务的公告》。
- 11、 2008 年 3 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国光大银行开办旗下基金转换业务的公告》。
- 12、 2008 年 3 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告》。

## 十一、 年度报告备查文件目录

### (一) 本基金备查文件目录

- 1、 中国证监会批准光大保德信新增长股票型证券投资基金设立的文件
- 2、 光大保德信新增长股票型证券投资基金基金合同
- 3、 光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书
- 4、 光大保德信新增长股票型证券投资基金托管协议
- 5、 光大保德信新增长股票型证券投资基金法律意见书
- 6、 光大保德信新增长股票型证券投资基金财务报表及报表附注
- 7、 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 8、 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9、 中国证监会要求的其他文件

### (二) 存放地点及查阅方式

- 1、 查阅地址: 中国上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层
- 2、 网址: <http://www.epf.com.cn>

光大保德信基金管理有限公司  
2008 年 3 月 27 日