

建信优化配置混合型证券投资基金 2007 年年度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇〇八年三月二十七日

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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。本报告期自 2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）起至 2007 年 12 月 31 日止。

目 录

一、基金简介	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	2
(一) 主要财务指标.....	3
(二) 基金净值表现及收益分配情况.....	3
三、管理人报告	5
四、托管人报告	8
五、审计报告	9
六、财务会计报告	10
(一) 基金会计报表.....	10
(二) 会计报表附注.....	13
七、投资组合报告	32
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	32
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
(三) 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.....	33
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	40
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细...	40
(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的权证明细.....	40
(八) 投资组合报告附注.....	40
八、基金份额持有人户数和持有人结构.....	41
(一) 持有人户数.....	41
(二) 持有人结构.....	42
(三) 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	42
九、开放式基金份额变动.....	42
十、重大事件揭示.....	42
十一、备查文件目录.....	48

一、基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：建信优化配置混合型证券投资基金

基金简称：建信优化配置

交易代码：530005

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007 年 3 月 1 日

报告期末基金份额：12,645,457,795.26 份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金产品说明

基金投资目标：通过合理的资产配置和积极的证券选择，在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。

基金投资策略：基金管理人通过对宏观经济、行业及上市公司、债券、货币市场工具等进行定性与定量相结合的研究，运用自上而下和自下而上相结合的投资策略，在大类资产配置这一宏观层面与个股个券选择这一微观层面优化投资组合。

业绩比较基准： $60\% \times$ 新华富时 A600 指数 $+ 40\% \times$ 中国债券总指数。

风险收益特征：本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

(三) 基金管理人有关情况

基金管理人名称：建信基金管理有限责任公司

CCB PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

注册地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 18 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层

邮政编码：100034

法定代表人：江先周

信息披露负责人：路彩营

联系电话：(010) 66228888

传真：(010) 66228001

国际互联网址：<http://www.ccbfund.cn>

电子邮箱：xinxipilu@ccbfund.cn

（四）基金托管人有关情况

基金托管人名称：中国工商银行股份有限公司

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) 6610 6904

国际互联网址：www.icbc.com.cn

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

（五）信息披露事宜

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ccbfund.cn 查阅本报告。

本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备，投资者可要求查阅、复制。

（六）聘请的会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室（邮编：200120）

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼（邮编：200021）

（七）注册登记机构

注册登记机构名称：建信基金管理有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 18 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示：下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计

入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一) 主要财务指标

序号	项 目	2007年3月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日
1	本期利润	9,923,051,597.87
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,369,880,017.58
3	加权平均份额本期利润	0.7794
4	期末可供分配利润	800,247,348.49
5	期末可供分配份额利润	0.0633
6	期末基金资产净值	14,882,975,663.44
7	期末基金份额净值	1.1769
8	加权平均净值利润率	57.82%
9	本期份额净值增长率	73.89%
10	份额累计净值增长率	73.89%

(二) 基金净值表现及收益分配情况

1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶 段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	-3.79%	1.57%	-2.80%	1.16%	-0.99%	0.41%
过去六个月	31.86%	1.76%	22.71%	1.23%	9.15%	0.53%
自基金合同生效至今	73.89%	1.82%	53.27%	1.30%	20.62%	0.52%

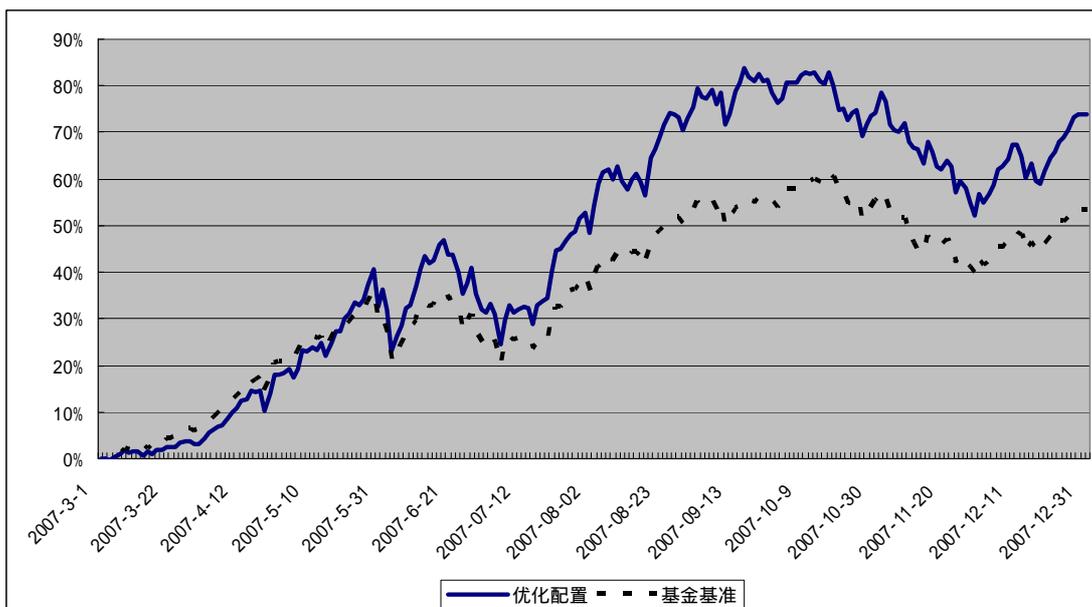
注：本基金自基金合同 2007 年 3 月 1 日生效截至 2007 年 12 月 31 日，未满一年。

2、自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

建信优化配置混合型证券投资基金累计份额净值增长率

及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

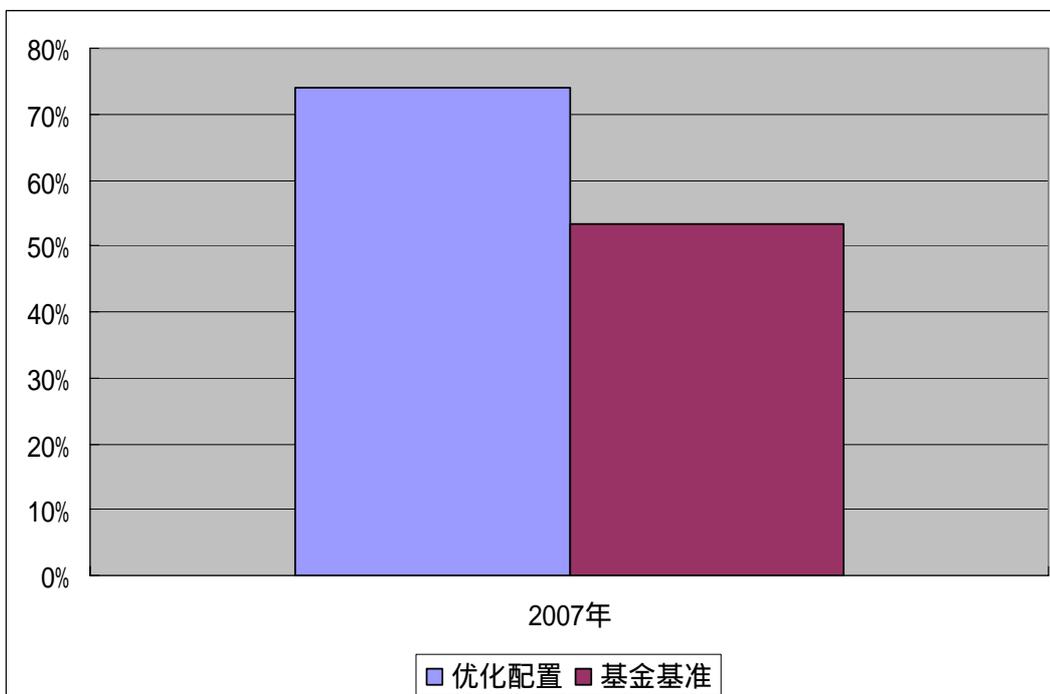
(2007 年 3 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)



注：本基金自基金合同 2007 年 3 月 1 日生效截至 2007 年 12 月 31 日，未满一年。

3、自基金合同生效以来基金每年净值增长率及同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

建信优化配置混合型证券投资基金合同生效以来净值增长率
与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金自基金合同 2007 年 3 月 1 日生效截至 2007 年 12 月 31 日，未满一年。

4、自基金合同生效以来基金每年的收益分配情况

单位：人民币元

年 度	每 10 份基金份额分红 数(至少保留三位小数)	备 注
2007 年 3 月 1 日(基金合 同生效日)至 2007 年 12 月 31 日	5.500	-
合 计	5.500	-

注：本基金自基金合同 2007 年 3 月 1 日生效截至 2007 年 12 月 31 日，未满一年。

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158 号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于 2005 年 9 月 19 日，注册资本 2 亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团公司，其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的 65%，信安金融服务公司出资额占注册资本的 25%，中国华电集团公司出资额占注册资本的 10%。

公司下设综合管理部、投资管理部、专户投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司旗下有建信恒久价值股票型基金、建信货币基金、建信优选成长股票型基金、建信优化配置混合型基金四只开放式基金，管理的基金资产规模为 317.26 亿元。

2、基金经理简介

陈鹏先生，硕士学位，证券从业八年。1999 年 5 月毕业于中国人民银行研究生部。1998 年 4 月进入国泰君安证券研究所，任研究员。2000 年 1 月进入鹏华基金管理公司，先后任研究员、基金经理助理。2004 年 4 月进入华林证券有限责任公司资产管理部，任副总经理。2004 年 7 月进入宝盈基金管理公司，2004 年 12 月至 2006 年 8 月任宝盈鸿利收益基金基金经理。2006 年 8 月进入建信基

金管理公司投资管理部，2007 年 3 月 1 日至今担任本基金基金经理，2007 年 12 月起任投资管理部执行总监。

汪沛先生，硕士学位，证券从业七年。2000 年 2 月毕业于中国人民银行研究生部，同年进入中国农业银行总行资金营运中心，担任债券交易员。2001 年 3 月，加入富国基金管理有限公司，历任宏观与债券研究员、固定收益主管，2003 年 12 月至 2006 年 1 月任富国天利增长债券投资基金基金经理。2006 年 1 月进入建信基金管理公司投资管理部，2007 年 3 月 1 日至今担任本基金基金经理，2006 年 4 月至今兼任建信货币市场基金基金经理。

（二）报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

（三）报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

在本报告期内，本基金净值增长率为 73.89%，波动率为 1.82%，业绩比较基准收益率为 53.27%，波动率为 1.3%。

2、行情回顾及运作分析

2007 年国民经济保持了快速发展势头，增速创 11 年新高，表现为企业经济效益较好，贸易顺差增长强劲，消费对经济增长贡献加强，但同时也伴随着通胀加剧的风险。为防止经济增长由偏快转为过热，控制通货膨胀，政府在 07 年出台了系列紧缩政策，尤其是货币政策紧缩力度空前。

本报告期，股票市场基本延续了强劲的牛市进程，前三季度股指大幅上扬并创新高，四季度出现一定幅度的回调。随着指数的升高，市场自身的波动性也在快速放大。大量的新投资者进入市场，市场运行也呈现非常鲜明的阶段性风格特点。本基金自三月初成立，把握市场时机、积极建仓，分享了市场上涨的收益。

3、市场展望和投资策略

在市场连续两年大幅上涨之后，对 2008 年的市场回报需要我们本着更加理性的态度进行看待。诚然，支持经济长期增长的内在动力仍然很强劲，推动企业成长的各项因素也在不断地发挥着作用。但是，经济发展毕竟是一个持续动态的过程，它不断地推动着中国经济结构的变化，使得经济体系的增长模式以及参与国际分工的比较优势也存在不断调整地需要。经济结构的变动，一方面使得经济的名义增长可能有所降低，另一方面也在孕育着更加精彩的故事，值得我们去努力探寻。

在整体估值水平已经不低的环境中，我们的投资目标将更加聚焦于长期增长确定性更高的行业，积极投资于那些具备良好的企业治理结构和持续竞争优势的企业。

我们将本着“持有人利益重于泰山”的精神，勤勉尽责，在新的一年里继续做好投资管理工作。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障合规运作和基金份额持有人合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，在督察长的指导下，由监察稽核部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，对发现的潜在合规风险，及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，并采取相应措施防范风险，依照有关规定，定期向公司董事会、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

在本报告期内，本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施：

1、根据公司业务的发展情况，在对公司各业务线原有的管理制度和业务流程进行梳理后，继续促进制定和完善相关管理制度和业务操作流程。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上，把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内，对公司自身经营和受托资产管理过程中存在潜在合规性风险且进行事前审查有利于控制风险的事项，严格进行事前审查，以便有效预防和控制投资研究、市场销售、运营保障、综合管理、人力资源、专户理财业务等方面所存在的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作，以将自查和稽查有效结合。监察稽核

工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督,业务部门作为合规性风险防范的第一道防线,需经常开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前,皆要求业务部门进行风险自查,由监察稽核部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的现场抽查,以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。对重要业务事项除进行事前审查外,还对重要业务事项和/或关键环节实施事中、事后检查。本报告期内,先后对投资管理部、研究部和交易部进行了现场检查,对检查中发现的问题和存在的不足,监察稽核部已分别向前述部门出具了内部审计报告,要求采取措施进行相应整改。

5、在公司内控管理方面,注意借鉴公司外部审计机构普华永道中天会计师的专业知识、经验,重视其对公司内控管理所作的评价意见。

6、高度重视与外方股东信安金融集团就内部风险控制业务所进行的广泛交流,以吸取其在内控管理方面的成功经验。

7、依据相关法规要求,认真做好信息披露工作,确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的核心价值观,树立并坚持诚信、规范、专业、创新的经营理念,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,以充分保障基金份额持有人的合法权益。

四、托管人报告

2007 年度,本基金托管人在对建信优化配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,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基金托管人应尽的义务。

2007年度,建信优化配置混合型证券投资基金的管理人——建信基金管理有限责任公司在建信优化配置混合型证券投资基金的投资运作、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严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对建信基金管理有限公司在2007年所编制和披露的建信优化配置混合型证券投资基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年3月25日

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20369 号

建信优化配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的建信优化配置混合型证券投资基金（以下简称“建信优化配置基金”）的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定，编制财务报表是建信优化配置基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司管理层的责任。

(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，上述财务报表已经按照企业会计准则、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的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建信优化配置基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 许康玮
注册会计师 单峰

中国·上海市
2008 年 3 月 25 日

六、 财务会计报告

(一) 基金会计报表

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 12 月 31 日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注		2007 年 12 月 31 日
资产			
银行存款	22(d)		883,228,577.38
结算备付金	6		22,883,477.63

存出保证金	7		9,449,446.19
交易性金融资产	8		14,027,240,492.31
其中：股票投资	8		13,044,260,965.45
债券投资	8		982,979,526.86
衍生金融资产	9		674,122.60
应收证券清算款			52,055,773.27
应收利息	10		12,872,296.48
应收申购款			97,144,291.00
资产总计			15,105,548,476.86
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款			116,169,046.99
应付赎回款			57,344,373.44
应付管理人报酬	22(b)		17,561,241.17
应付托管费	22(c)		2,926,873.55
应付交易费用	11		26,939,842.21
其他负债	12		1,631,436.06
负债合计			222,572,813.42
所有者权益			
实收基金	13		12,645,457,795.26
未分配利润			2,237,517,868.18
所有者权益合计			14,882,975,663.44
负债和所有者权益总计			15,105,548,476.86
基金份额总额(份)	13		12,645,457,795.26
基金份额净值			1.1769

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间

利 润 表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2007 年 3 月 1 日 (基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
收入		
利息收入		46,444,338.99
其中：存款利息收入		14,591,833.04
债券利息收入		28,801,456.61
买入返售金融资产收入		3,051,049.34
投资收益		7,768,401,864.02
其中：股票投资收益	14	7,388,870,299.12
债券投资收益	15	3,871,154.48
衍生工具收益	16	296,222,703.81
股利收益		79,437,706.61
公允价值变动收益	17	2,553,171,580.29
其他收入	18	20,115,102.52
收入合计		10,388,132,885.82
费用		
管理人报酬	22(b)	(216,177,161.66)
托管费	22(c)	(36,029,526.96)
交易费用	19	(207,584,010.22)
利息支出		(4,809,422.49)
其中：卖出回购金融资产支出		(4,809,422.49)
其他费用	20	(481,166.62)
费用合计		

			(465,081,287.95)
利润总额			9,923,051,597.87

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 3 月 1 日(金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间

所有者权益(基金净值)变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	9,658,655,708.23	-	9,658,655,708.23
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	9,923,051,597.87	9,923,051,597.87
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,986,802,087.03	(2,291,413,317.35)	695,388,769.68
其中：基金申购	14,343,249,467.92	2,447,213,326.26	16,790,462,794.18
基金赎回	(11,356,447,380.89)	(4,738,626,643.61)	(16,095,074,024.50)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(5,394,120,412.34)	(5,394,120,412.34)
期末所有者权益(基金净值)	12,645,457,795.26	2,237,517,868.18	14,882,975,663.44

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

建信优化配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2007]第 36 号《关于同意建信优化配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认

购资金利息共募集 9,658,460,290.75 元，业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(2007)第 018 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》于 2007 年 3 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 9,658,655,708.23 份基金份额，其中认购资金利息折合 195,417.48 份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》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、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。基金投资组合中股票占基金资产的 30%-90%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 10%-70%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：新华富时 A600 指数 × 60% + 中国债券总指数 × 40%。

2、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制本财务报表时，2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日止期间已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证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；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，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。按原会计准则和制

度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日止期间的净收益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及利润总额的金额调节过程列示如下:

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净收益

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)所有者权益	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日止期间净收益/利润总额	2007 年上半年年末所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	9,658,655,708.23	2,038,216,437.15	18,462,124,684.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,616,656,604.14	-
按企业会计准则列报的金额	9,658,655,708.23	4,654,873,021.29	18,462,124,684.45

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)科目中。

3、遵循企业会计准则的声明

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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分

类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值,主要资产的估值方法如下:

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;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,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且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,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值

技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：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的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；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的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；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，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且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，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易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；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，按最近交易日的市场交易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；估值日无交易且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，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；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，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且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，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应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价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；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确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，

按附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线

法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益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。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。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确认利息收入。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 日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认;自 2007 年 7 月 1 日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)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的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的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。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自 2007 年 7 月 1 日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年最多分配 12 次，年度收益分配不低于基金年度可分配收益的 50%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《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《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、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：

(a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(b) 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，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(c) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

6、 结算备付金

于 2007 年 12 月 31 日，结算备付金余额为最低结算备付金。

7、 存出保证金

于 2007 年 12 月 31 日，存出保证金余额均为深圳结算保证金。

8、 交易性金融资产

项 目		成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资：		10,494,775,431.92	13,044,260,965.45	2,549,485,533.53
债券投资：	银行间同业市场	962,793,036.80	961,040,000.00	(1,753,036.80)
	交易所市场	16,582,393.70	21,939,526.86	5,357,133.16
	合 计	979,375,430.50	982,979,526.86	3,604,096.36
资产支持证券投资：		-	-	-
合 计		11,474,150,862.42	14,027,240,492.31	2,553,089,629.89

9、 衍生金融资产

项 目	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	592,172.20	674,122.60	81,950.40

10、 应收利息

项 目	2007 年 12 月 31 日
应收债券利息	12,567,566.88
应收银行存款利息	293,402.24
应收结算备付金利息	11,327.36
合 计	12,872,296.48

11、应付交易费用

项 目	2007 年 12 月 31 日
应付交易所市场交易佣金	26,933,428.23
应付银行间同业市场交易费用	6,413.98
合 计	26,939,842.21

12、其他负债

项 目	2007 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	1,000,000.00
预提费用	415,315.96
应付赎回费	216,120.10
合 计	1,631,436.06

13、实收基金

项 目	基金份额总额	实收基金
募集期间认购资金本金(a)	9,658,460,290.75	9,658,460,290.75
募集期间认购资金利息折份额(a)	195,417.48	195,417.48
期初基金净值	9,658,655,708.23	9,658,655,708.23
本期申购(b)	14,343,249,467.92	14,343,249,467.92
其中：红利再投资	2,843,028,972.39	2,843,028,972.39
本期赎回(b)	-11,356,447,380.89	-11,356,447,380.89
2007 年 12 月 31 日	12,645,457,795.26	12,645,457,795.26

(a) 本基金于 2007 年 2 月 26 日公开发售，共募集有效净认购资金 9,658,460,290.75 元。根据《建信优化配置混合型证券投资基金基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 195,417.48 元在本基金成立后，折算为 195,417.48 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《建信优化配置混合型证券投资基金基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 3 月 8 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务自 2007 年 3 月 9 日起开始办理，赎回业务自 2007 年 4 月 2 日起开始办理，转换业务自 2007 年 6 月 8 日起开始办理。

14、股票投资收益

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交金额	31,471,765,196.59
减：卖出股票成本总额	(24,082,894,897.47)
合 计	7,388,870,299.12

15、债券投资收益

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	3,291,852,010.03
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(3,261,016,927.60)
减：应收利息总额	(26,963,927.95)
合 计	3,871,154.48

16、衍生工具收益

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出及行权权证成交金额	1,034,722,280.42
减：卖出及行权权证成本总额	(738,499,576.61)
合 计	296,222,703.81

17、公允价值变动收益

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
交易性金融资产	2,553,089,629.89
——股票投资	2,549,485,533.53
——债券投资	3,604,096.36
——资产支持证券	-
衍生工具	81,950.40
——权证投资	81,950.40
交易性金融负债	-
合 计	2,553,171,580.29

18、其他收入

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
-----	--

赎回基金补偿收入(a)	19,905,663.56
转换基金补偿收入(b)	209,438.96
合 计	20,115,102.52

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(b) 本基金的转换费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

19、交易费用

项 目	2007年3月1日(基金合同生效日) 至2007年12月31日止期间
交易所市场交易费用	207,569,685.22
银行间同业市场交易费用	14,325.00
合 计	207,584,010.22

20、其他费用

项 目	2007年3月1日(基金合同生效日) 至2007年12月31日止期间
信息披露费	250,815.96
审计费用	160,000.00
银行汇划费用	55,950.66
债券托管账户服务费	13,500.00
其他	900.00
合 计	481,166.62

21、收益分配

本基金于 2007 年 11 月 8 日宣告进行分红，向截至 2007 年 11 月 7 日止在本基金注册登记人建信基金管理有限责任公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 5.5 元派发现金红利。该分红的发放日为 2007 年 11 月 8 日，共发放红利 5,394,120,412.34 元，其中以现金形式发放 2,082,560,371.51 元，以红利再投资形式发放 3,311,560,040.83 元。

22、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
建信基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构
美国信安金融服务公司	基金管理人的股东
中国华电集团公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 管理人报酬

支付基金管理人建信基金管理有限责任公司的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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付管理人报酬 216,177,161.66 元。于 2007 年 12 月 31 日，本基金尚未支付的管理人报酬为 17,561,241.17 元。

(c) 托管费

支付基金托管人中国工商银行的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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费 36,029,526.96 元。于 2007 年 12 月 31 日，本基金尚未支付的托管费为 2,926,873.55 元。

(d) 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中国工商银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 883,228,577.38 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 13,818,800.74 元。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项 目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
买入债券结算金额	100,008,767.12
卖出回购金融资产结算金额	920,016,400.00
卖出回购金融资产支出	418,184.38

(f) 关联方持有的基金份额

项 目	2007 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	净值
建信基金管理有限责任公司	7,522,569.97	8,853,312.60

基金管理人建信基金管理有限责任公司在本会计期间运用自有资金 10,000,000.00 元经代销机构中国建设银行购入本基金 7,522,569.97 份基金份额，申购费用 1,000 元。于 2007 年 12 月 31 日，建信基金管理有限责任公司持有本基金总份额的 0.06%。

23、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

(1) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本基金截至 2007 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600208	新湖中宝	07-09-04	08-09-04	非公开发行	16.06	15.97	9,000,000	144,540,000.00	143,730,000.00
600408	安泰集团	07-08-17	08-08-17	非公开发行	11.18	14.75	5,000,000	55,900,000.00	73,750,000.00
601088	中国神华	07-09-27	08-01-09	新股网下申购	36.99	65.61	755,460	27,944,465.40	49,565,730.60
600587	新华医疗	07-05-17	08-05-17	非公开发行	13.50	15.59	2,100,000	28,350,000.00	32,739,000.00
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	299,784,730.60

(2) 期末持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
------	------	------	------	--------	------	--------	----	--------	--------

600415	小商品城	07-12-11	筹划定向增发事宜	86.59	08-03-05	95.25	2,802,890	233,282,207.78	242,702,245.10
--------	------	----------	----------	-------	----------	-------	-----------	----------------	----------------

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的债券情况如下：

债券代码	债券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08 上汽债	07-12-19	08-01-08	未上市	71.27	71.80	20,610	1,468,827.80	1,479,798.00

(c) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而获得的权证，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的权证情况如下：

权证代码	权证名称	成功认购日期	可流通日期	认购价格	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽 CWB1	07-12-19	08-01-08	7.98	9.0857	74,196	592,172.20	674,122.60

24、风险管理

(a) 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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计与风险控制委员会，根据公司总体战略负责拟订公司风险战略和风险管理政策，并对其实施情况及效果进行监督和评价，指导公司的风险管理和内控制度建设；对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；监督公司的财务状况，审计公司的财务报表，评估公司的财务表现，保证公司的财务运作符合法律的要求和通行的会计标准；在管理层层面设立风险管理委员会，主要负责制定公司经营管理工作中的风险控制政策，组织制定公司经营管理工作中的内部风险控制制度；对公司管理层在投资、市场、信用、操作等方面的风险控制情况

进行监督,管理层应如实向风险管理委员会汇报有关风险控制情况;以及对公司经营管理过程中的风险状况进行定期或不定期评估。在业务操作层面,风险管理部负责公司旗下基金及其它受托资产投资中的风险识别、评估和控制;监察稽核部承担其他风险的管理职责,负责在各业务部门一线风险控制的基础上实施风险再控制。

本基金的基金管理人建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 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。

(c) 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,其余亦可银行间同业市场交易,因此除在附注 23 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投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险

管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 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。

(i) 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的证券或银行间同业市场交易的债券，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。

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 30%-90%，债券、现金及其它短期金融工具为 10%-70%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

项 目	2007 年 12 月 31 日	
	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	13,044,260,965.45	87.6455%
- 债券投资	982,979,526.86	6.6047%
衍生金融资产		
- 权证投资	674,122.60	0.0045%
合 计	14,027,914,614.91	94.2548%

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准(附注 1)上升 5% 且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 9.75 亿元；反之，若本基金业绩比较基准下降 5% 且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 9.75 亿元。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风

险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金基金管理人每日对本基金面临的利率风险敞口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

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	883,228,577.38	-	-	-	883,228,577.38
结算备付金	22,883,477.63	-	-	-	22,883,477.63
存出保证金	-	-	-	9,449,446.19	9,449,446.19
交易性金融资产	976,686,228.86	-	6,293,298.00	13,044,260,965.45	14,027,240,492.31
衍生金融资产	-	-	-	674,122.60	674,122.60
应收证券清算款	-	-	-	52,055,773.27	52,055,773.27
应收利息	-	-	-	12,872,296.48	12,872,296.48
应收申购款	-	-	-	97,144,291.00	97,144,291.00
资产总计	1,882,798,283.87	-	6,293,298.00	13,216,456,894.99	15,105,548,476.86
负债					
应付证券清算款	-	-	-	116,169,046.99	116,169,046.99
应付赎回款	-	-	-	57,344,373.44	57,344,373.44
应付管理人报酬	-	-	-	17,561,241.17	17,561,241.17
应付托管费	-	-	-	2,926,873.55	2,926,873.55
应付交易费用	-	-	-	26,939,842.21	26,939,842.21
其他负债	-	-	-	1,631,436.06	1,631,436.06
负债总计	-	-	-	222,572,813.42	222,572,813.42
利率风险敞口	1,882,798,283.87	-	6,293,298.00	12,993,884,081.57	14,882,975,663.44

于 2007 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产

净值的比例为 6.60%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(iii) 外汇风险

本基金所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额(单位:人民币元)	占基金总资产比例(%)
股票	13,044,260,965.45	86.35
债券	982,979,526.86	6.51
权证	674,122.60	0.00
银行存款和清算备付金合计	906,112,055.01	6.00
其它资产	171,521,806.94	1.14
合 计	15,105,548,476.86	100.00

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值 (单位:人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
A 农、林、牧、渔业	153,266,987.12	1.03
B 采掘业	1,217,681,599.31	8.18
C 制造业	4,511,903,565.53	30.32
C0 食品、饮料	680,503,621.24	4.57
C1 纺织、服装、皮毛	6,026,424.36	0.04
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	471,795,520.68	3.17
C5 电子	91,318,967.60	0.61
C6 金属、非金属	2,017,726,047.06	13.56
C7 机械、设备、仪表	742,265,551.35	4.99
C8 医药、生物制品	303,307,408.07	2.04

C99 其他制造业	198,960,025.17	1.34
D 电力、煤气及水的生产和供应业	38,658,396.70	0.26
E 建筑业	648,402,887.00	4.36
F 交通运输、仓储业	686,018,250.76	4.61
G 信息技术业	623,884,642.16	4.19
H 批发和零售贸易	482,038,982.30	3.24
I 金融、保险业	2,179,774,314.73	14.65
J 房地产业	1,966,186,435.28	13.21
K 社会服务业	116,409,351.00	0.78
L 传播与文化产业	94,486,076.16	0.63
M 综合类	325,549,477.40	2.19
合 计	13,044,260,965.45	87.65

(三) 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	证券代码	证券名称	数量(股)	证券市值 (单位:人民币元)	市值占基金资产 净值比例(%)
1	600748	上实发展	14,006,742	649,912,828.80	4.37
2	000709	唐钢股份	19,598,760	489,577,024.80	3.29
3	600376	天鸿宝业	12,911,805	472,184,708.85	3.17
4	600000	浦发银行	8,564,795	452,221,176.00	3.04
5	000968	煤气化	13,373,243	445,863,921.62	3.00
6	600015	华夏银行	21,641,623	414,653,496.68	2.79
7	600036	招商银行	9,603,659	380,593,006.17	2.56
8	600122	宏图高科	11,695,770	314,616,213.00	2.11
9	600016	民生银行	20,566,415	304,794,270.30	2.05
10	000568	泸州老窖	4,127,867	303,398,224.50	2.04
11	600820	隧道股份	19,656,952	298,195,961.84	2.00
12	000012	南玻A	13,887,797	295,810,076.10	1.99
13	600519	贵州茅台	1,208,175	277,880,250.00	1.87
14	000933	神火股份	4,974,902	260,286,872.64	1.75

15	600717	天津港	9,270,442	254,010,110.80	1.71
16	000898	鞍钢股份	8,370,884	252,633,279.12	1.70
17	600048	保利地产	3,891,447	252,243,594.54	1.69
18	600415	小商品城	2,802,890	242,702,245.10	1.63
19	000024	招商地产	3,452,905	204,411,976.00	1.37
20	600208	新湖中宝	12,458,361	198,960,025.17	1.34
21	600309	烟台万华	5,147,803	195,873,904.15	1.32
22	000001	深发展 A	4,782,607	184,608,630.20	1.24
23	600970	中材国际	3,062,784	183,215,738.88	1.23
24	600005	武钢股份	9,250,583	182,236,485.10	1.22
25	000680	山推股份	9,227,468	179,474,252.60	1.21
26	000090	深天健	7,891,833	166,991,186.28	1.12
27	600583	海油工程	3,193,289	166,306,491.12	1.12
28	600639	浦东金桥	7,017,527	157,754,006.96	1.06
29	600276	恒瑞医药	2,742,393	156,426,096.72	1.05
30	000860	顺鑫农业	8,576,776	153,266,987.12	1.03
31	000778	新兴铸管	11,460,750	145,436,917.50	0.98
32	600026	中海发展	3,919,954	145,116,697.08	0.98
33	600087	长航油运	6,077,914	144,532,794.92	0.97
34	600694	大商股份	2,856,709	139,635,935.92	0.94
35	600240	华业地产	8,642,442	136,204,885.92	0.92
36	600547	山东黄金	763,638	129,047,185.62	0.87
37	600408	安泰集团	7,499,857	125,722,027.03	0.84
38	600019	宝钢股份	6,999,915	122,078,517.60	0.82
39	600570	恒生电子	3,512,835	117,820,485.90	0.79
40	601318	中国平安	1,099,921	116,701,618.10	0.78
41	000069	华侨城 A	2,316,604	116,409,351.00	0.78
42	000839	中信国安	3,299,521	113,833,474.50	0.76
43	600585	海螺水泥	1,541,881	112,279,774.42	0.75
44	000983	西山煤电	1,750,737	111,119,277.39	0.75

45	600030	中信证券	1,192,168	106,424,837.36	0.72
46	600361	华联综超	2,888,782	94,000,966.28	0.63
47	002008	大族激光	2,968,268	91,125,827.60	0.61
48	600307	酒钢宏兴	2,999,923	84,837,822.44	0.57
49	000895	双汇发展	1,409,575	83,150,829.25	0.56
50	600858	银座股份	2,203,970	82,847,232.30	0.56
51	601169	北京银行	4,052,562	82,510,162.32	0.55
52	000800	一汽轿车	4,279,836	81,744,867.60	0.55
53	600111	包钢稀土	1,629,540	79,488,961.20	0.53
54	000002	万科A	2,545,459	73,411,037.56	0.49
55	600066	宇通客车	2,113,691	72,837,791.86	0.49
56	600628	新世界	4,197,134	69,378,625.02	0.47
57	600282	南钢股份	2,999,970	62,219,377.80	0.42
58	601328	交通银行	3,764,280	58,798,053.60	0.40
59	000625	长安汽车	2,999,971	56,279,455.96	0.38
60	000792	盐湖钾肥	712,112	55,459,282.56	0.37
61	600729	重庆百货	1,571,789	52,293,420.03	0.35
62	000423	东阿阿胶	1,600,000	52,096,000.00	0.35
63	600428	中远航运	1,333,676	51,946,680.20	0.35
64	600150	中国船舶	207,640	51,856,013.60	0.35
65	601088	中国神华	776,860	50,969,784.60	0.34
66	600423	柳化股份	1,799,977	48,167,384.52	0.32
67	000338	潍柴动力	546,345	47,313,477.00	0.32
68	600123	兰花科创	1,000,348	46,956,335.12	0.32
69	600718	东软股份	996,984	46,469,424.24	0.31
70	002007	华兰生物	843,119	44,929,811.51	0.30
71	600104	上海汽车	1,674,473	44,021,895.17	0.30
72	000717	韶钢松山	3,765,971	43,459,305.34	0.29
73	601919	中国远洋	1,000,000	42,660,000.00	0.29
74	600631	百联股份	1,765,455	40,640,774.10	0.27

75	600582	天地科技	763,069	39,206,485.22	0.26
76	600396	金山股份	1,942,633	38,658,396.70	0.26
77	600037	歌华有线	1,187,222	37,326,259.68	0.25
78	600835	上海机电	1,106,718	33,057,666.66	0.22
79	600801	华新水泥	912,672	33,056,979.84	0.22
80	600587	新华医疗	2,100,000	32,739,000.00	0.22
81	600088	中视传媒	904,192	32,361,031.68	0.22
82	601006	大秦铁路	1,235,428	31,651,665.36	0.21
83	601166	兴业银行	600,000	31,116,000.00	0.21
84	000419	通程控股	1,344,417	28,098,315.30	0.19
85	600062	双鹤药业	834,199	27,995,718.44	0.19
86	600596	新安股份	397,734	26,699,883.42	0.18
87	000951	中国重汽	400,000	26,520,000.00	0.18
88	600685	广船国际	324,031	26,496,014.87	0.18
89	600581	八一钢铁	1,098,625	25,191,471.25	0.17
90	000401	冀东水泥	1,199,889	24,897,696.75	0.17
91	000917	电广传媒	999,951	24,798,784.80	0.17
92	000807	云铝股份	900,000	22,068,000.00	0.15
93	600479	千金药业	499,995	21,859,781.40	0.15
94	600660	福耀玻璃	599,997	21,515,892.42	0.14
95	600456	宝钛股份	309,649	20,938,465.38	0.14
96	600426	华鲁恒升	749,926	19,873,039.00	0.13
97	601009	南京银行	1,000,000	19,100,000.00	0.13
98	002065	东华合创	490,476	19,015,754.52	0.13
99	600325	华发股份	499,915	18,251,896.65	0.12
100	601601	中国太保	363,000	17,950,350.00	0.12
101	600655	豫园商城	535,283	17,166,525.81	0.12
102	600195	中牧股份	489,027	16,074,317.49	0.11
103	000528	柳 工	360,969	15,027,139.47	0.10
104	601111	中国国航	499,960	13,718,902.40	0.09

105	600693	东百集团	451,572	13,529,097.12	0.09
106	600320	振华港机	499,932	12,688,274.16	0.09
107	600050	中国联通	1,000,000	12,080,000.00	0.08
108	000417	合肥百货	1,033,963	11,942,272.65	0.08
109	002142	宁波银行	469,800	10,302,714.00	0.07
110	600859	王府井	191,277	9,657,575.73	0.06
111	000581	威孚高科	500,000	9,355,000.00	0.06
112	601808	中海油服	207,680	7,131,731.20	0.05
113	002202	金风科技	49,000	6,882,050.00	0.05
114	002029	七匹狼	222,706	6,026,424.36	0.04
115	600697	欧亚集团	205,129	5,222,584.34	0.04
116	600761	安徽合力	94,440	3,540,555.60	0.02
117	000410	沈阳机床	154,306	3,152,471.58	0.02
118	601866	中海集运	196,000	2,381,400.00	0.02
119	002146	荣盛发展	50,000	1,811,500.00	0.01
120	002187	广百股份	11,000	472,890.00	0.00
121	002188	新嘉联	9,000	193,140.00	0.00
122	002196	方正电机	3,000	73,140.00	0.00
123	002195	海隆软件	1,500	49,290.00	0.00

(四) 报告期内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末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期末基金资产净值的比例(%)
1	600036	招商银行	1,244,898,048.48	8.36
2	600015	华夏银行	1,103,061,437.39	7.41
3	000002	万科A	976,451,070.69	6.56
4	000709	唐钢股份	909,485,763.25	6.11
5	600016	民生银行	791,286,601.43	5.32
6	600000	浦发银行	745,262,962.30	5.01

7	600005	武钢股份	681,600,164.98	4.58
8	600748	上实发展	676,423,017.12	4.54
9	600639	浦东金桥	584,091,024.47	3.92
10	601006	大秦铁路	559,095,790.56	3.76
11	000778	新兴铸管	553,099,298.09	3.72
12	600376	天鸿宝业	549,451,046.74	3.69
13	600019	宝钢股份	496,338,958.53	3.33
14	000001	深发展 A	491,829,395.10	3.30
15	000898	鞍钢股份	477,933,889.84	3.21
16	000858	五粮液	470,467,283.88	3.16
17	000039	中集集团	450,674,137.40	3.03
18	600030	中信证券	423,306,605.78	2.84
19	600694	大商股份	401,889,023.73	2.70
20	000968	煤气化	401,018,718.62	2.69
21	600820	隧道股份	389,562,241.81	2.62
22	600616	第一食品	377,619,754.63	2.54
23	600383	金地集团	368,606,798.74	2.48
24	600717	天津港	344,967,398.22	2.32
25	600028	中国石化	342,171,342.57	2.30
26	600240	华业地产	329,000,607.40	2.21
27	000024	招商地产	327,154,410.95	2.20
28	600325	华发股份	321,090,393.06	2.16
29	600428	中远航运	306,424,787.50	2.06
30	600048	保利地产	304,667,041.16	2.05
31	000402	金融街	302,901,204.22	2.04
32	601166	兴业银行	299,358,079.65	2.01

注：本期累计买入金额为本期买入股票的累计成本。2007 年 7 月 1 日以前买入股票成本包括买入股票所发生的交易费用，2007 年 7 月 1 日以后买入成本不包括相关的交易费用。

2、报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期末基金资产净值的比例(%)
1	600036	招商银行	1,244,427,747.22	8.36
2	000002	万 科 A	1,205,553,673.53	8.10
3	600015	华夏银行	954,246,395.57	6.41
4	000709	唐钢股份	764,593,505.19	5.14
5	601006	大秦铁路	720,298,294.89	4.84
6	600005	武钢股份	695,676,783.98	4.67
7	000858	五 粮 液	652,946,284.16	4.39
8	000778	新兴铸管	630,265,792.84	4.23
9	600639	浦东金桥	534,254,702.71	3.59
10	600000	浦发银行	531,245,284.97	3.57
11	600325	华发股份	519,913,977.32	3.49
12	600383	金地集团	513,520,152.38	3.45
13	000039	中集集团	503,270,563.18	3.38
14	000402	金 融 街	502,685,707.23	3.38
15	600016	民生银行	494,189,147.78	3.32
16	600028	中国石化	457,333,365.62	3.07
17	600019	宝钢股份	444,432,272.15	2.99
18	000001	深发展 A	433,506,414.56	2.91
19	600030	中信证券	415,198,319.17	2.79
20	600616	第一食品	412,126,558.97	2.77
21	000623	吉林敖东	393,879,473.57	2.65
22	000024	招商地产	373,940,728.73	2.51
23	000046	泛海建设	362,599,243.39	2.44
24	600694	大商股份	351,053,828.92	2.36
25	000898	鞍钢股份	347,366,793.23	2.33
26	600428	中远航运	336,682,975.66	2.26
27	600308	华泰股份	306,716,235.23	2.06

注：本期累计卖出金额为本期卖出股票的实际清算金额。

3、本报告期内买入股票的成本总额为 34,630,626,044.14 元；卖出股票的收入总额为 31,471,765,196.59 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

品种分类	市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例(%)
国家债券投资	4,813,500.00	0.03
金融债券投资	99,680,000.00	0.67
央行票据投资	193,840,000.00	1.30
企业债券投资	668,999,798.00	4.50
可转换债券	15,646,228.86	0.11
合计	982,979,526.86	6.60

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例(%)
07 网通 CP02	299,520,000.00	2.01
07 泰达 CP01	238,050,000.00	1.60
07 济钢 CP01	109,692,000.00	0.74
07 农发 12	99,680,000.00	0.67
07 央行票据 25	97,040,000.00	0.65

(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的权证明细

权证名称	数量(份)	市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例(%)
上汽 CWB1	74,196	674,122.60	0.00

(八) 投资组合报告附注

1、报告期内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的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、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。

3、基金的其他资产构成

资产项目	金额(单位：人民币元)
交易保证金	9,449,446.19
应收证券清算款	52,055,773.27
应收利息	12,872,296.48
应收申购款	97,144,291.00
合 计	171,521,806.94

4、至本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

6、报告期间本基金获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	持有份数(份)	成本总额 (单位：人民币元)
被动持有：				
1	031003	深发 SFC1	1,027,466	-
2	031004	深发 SFC2	513,733	-
3	580013	武钢 CWB1	6,166,290	14,289,143.82
4	580016	上汽 CWB1	74,196	592,172.20
主动投资：				
1	580006	雅戈 QCB1	3,999,975	69,866,895.91
2	580009	伊利 CWB1	8,589,826	201,494,870.45
3	031001	侨城 HQC1	4,899,939	141,438,071.47
4	030002	五粮 YGC1	13,564,631	312,084,897.08

八、基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2007 年 12 月 31 日建信优化配置基金持有人情况如下：

(一) 持有人户数

截止 2007 年 12 月 31 日基金份额持有人户数情况如下：

基金份额持有人户数	415,504 户
平均每户持有基金份额	30,434.02 份

(二) 持有人结构

截止 2007 年 12 月 31 日基金份额持有人结构情况如下：

项 目	持有份额 (份)	占基金总份额比例 (%)
机构投资者	52,856,877.03	0.42
个人投资者	12,592,600,918.23	99.58
合 计	12,645,457,795.26	100.00

(三) 期末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	581,427.53	0.0046

九、开放式基金份额变动

单位：份

募集期间认购资金本金	9,658,460,290.75
募集期间认购资金利息折份额	195,417.48
基金合同生效日基金份额总额	9,658,655,708.23
期间总申购份额	14,343,249,467.92
其中：红利再投资	2,843,028,972.39
期间总赎回份额	(11,356,447,380.89)
期末基金份额总额	12,645,457,795.26

十、重大事件揭示

(一) 本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

(二) 根据建信基金管理有限责任公司 2007 年第二次临时股东会会议通过

的决议并经中国证监会证监基金字【2007】259 号文核准，建信基金管理有限责任公司修订了《公司章程》。

经建信基金管理有限责任公司第一届董事会 2007 年第九次会议决议，免去李华先生公司副总经理职务。

(三) 本报告期内，本基金托管人的托管部门未发生重大人事变动。

(四) 本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(五) 本报告期基金投资策略未发生改变。

(六) 本报告期基金收益分配情况：

项目	分红 预告日	分红 公告日	权益 登记日	每 10 份基金收 益分配金额(单 位：人民币元)	收益分配金额 (单位：人民币 元)
第一次分红	2007 年 11 月 2 日	2007 年 11 月 8 日	2007 年 11 月 7 日	5.50	5,394,120,412.34
累计收益分 配金额(元)	-	-	-	5.50	5,394,120,412.34

(七) 本基金报告年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司报酬为人民币 160,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

(八) 本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本期内未受到监管部门的稽查和处罚。

(九) 选择证券经营机构交易席位的情况

为了贯彻中国证监会的有关规定，本基金管理人制定了选择券商的标准，即：

1、财务状况良好、经营管理规范、内部管理制度健全、风险管理严格，能够满足基金运作高度保密的要求，在最近一年内没有重大违规行为。

2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要。

3、具备较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能够对宏观经济、证券市场、行业、个股、个债等进行深入、全面的研究，能够积极、有效地将研究成果及时传递给基金管理人，能够根据基金管理人所管理基金的特定要求进行专项研究服务。

4、佣金费率合理。

根据以上标准进行考察后，基金管理人确定券商，与被选择的券商签订委托

协议，并报中国证监会备案及通知基金托管人。

本基金根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的规定及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，选择海通证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、国信证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、中国建银投资有限责任公司、长江证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、长城证券有限责任公司交易席位。

2007年3月1日（基金合同生效日）至2007年12月31日本基金租用各券商席位的数量、股票交易量情况如下：

序号	券商名称	租用该券商席位的数量	股票交易量 (单位：人民币元)	占股票交易总量比例(%)
1	申银万国	1	10,665,388,317.89	16.27
2	中银国际	1	9,155,299,849.90	13.97
3	联合证券	1	8,534,831,589.06	13.02
4	国信证券	1	6,026,186,921.47	9.20
5	中信证券	1	5,610,955,406.66	8.56
6	海通证券	1	5,303,443,665.78	8.09
7	中信万通	1	4,868,805,730.60	7.43
8	兴业证券	1	4,823,203,245.08	7.36
9	建银投资	1	3,851,014,089.72	5.88
10	中信建投	2	3,540,765,984.02	5.40
11	长城证券	1	2,318,108,260.80	3.54
12	安信证券	1	834,829,328.82	1.27
13	中金公司	2	-	-
14	长江证券	1	-	-
15	招商证券	1	-	-
	合计	17	65,532,832,389.80	100.00

2007年3月1日（基金合同生效日）至2007年12月31日本基金租用各券

商席位进行权证交易量情况如下：

序号	券商名称	权证交易量(单位：人民币元)	占权证交易总量比例(%)
1	中信证券	377,196,686.81	22.43
2	联合证券	352,646,700.28	20.97
3	中银国际	203,983,441.61	12.13
4	中信建投	180,837,415.53	10.75
5	兴业证券	168,824,825.73	10.04
6	申银万国	155,410,189.85	9.24
7	长城证券	110,901,024.91	6.59
8	中信万通	67,004,792.49	3.98
9	国信证券	36,882,944.55	2.19
10	安信证券	24,802,293.20	1.47
11	建银投资	3,299,787.10	0.20
	合计	1,681,790,102.06	100.00

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日本基金租用各券商席位进行债券、回购交易量情况如下：

序号	券商名称	债券交易量 (单位：人民币元)	占债券交易 总量比例(%)	回购交易量 (单位：人民币元)	占回购交易 总量比例(%)
1	中银国际	56,503,473.37	93.61	977,000,000.00	38.06
2	建银投资	-	-	600,000,000.00	23.37
3	海通证券	-	-	400,000,000.00	15.58
4	申银万国	-	-	212,700,000.00	8.29
5	国信证券	-	-	200,000,000.00	7.79
6	中信万通	-	-	177,500,000.00	6.91
7	兴业证券	3,857,871.42	6.39	-	-
	合计	60,361,344.79	100.00	2,567,200,000.00	100.00

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日本基金租用各券商席位佣金情况如下：

序号	券商名称	应付佣金 (单位：人民币元)	占应付佣金 总量比例(%)
----	------	-------------------	------------------

1	申银万国	8,578,476.39	16.10
2	中银国际	7,455,273.03	13.99
3	联合证券	6,995,906.47	13.13
4	国信证券	4,822,613.09	9.05
5	中信证券	4,730,073.15	8.88
6	海通证券	4,206,084.93	7.89
7	兴业证券	3,926,107.11	7.37
8	中信万通	3,923,126.57	7.36
9	建银投资	3,087,884.20	5.79
10	中信建投	2,933,405.37	5.50
11	长城证券	1,960,697.81	3.68
12	安信证券	675,581.19	1.27
	合 计	53,295,229.31	100.00

(十) 其他重大事件

- 1、建信基金管理有限责任公司关于系统停机维护的公告，2007 年 12 月 27 日；
- 2、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易的公告，2007 年 12 月 18 日；
- 3、关于参加银河证券股份有限公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 12 月 13 日；
- 4、关于参加交通银行股份有限公司开放式基金网上银行交易申购费率优惠活动的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 5、关于在交通银行开通建信基金“定期定额投资计划”的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 6、关于新增交通银行股份有限公司为建信基金管理有限责任公司旗下基金代销机构的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 7、建信优化配置混合型证券投资基金分红公告，2007 年 11 月 8 日；
- 8、关于参加长城证券有限责任公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 11 月 5 日；

- 9、建信优化配置混合型证券投资基金分红预告，2007 年 11 月 2 日；
- 10、关于参加海通证券股份有限公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 10 月 15 日；
- 11、关于建信基金管理有限责任公司旗下三只开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告，2007 年 9 月 29 日；
- 12、建信基金管理有限责任公司关于修改公司旗下开放式基金基金合同中估值部分的公告，2007 年 9 月 28 日；
- 13、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司关联交易的公告，2007 年 9 月 27 日；
- 14、关于旗下基金投资中宝科控投资股份有限公司非公开发行股票的公告，2007 年 9 月 7 日；
- 15、关于建信优化配置混合型证券投资基金投资安泰集团非公开发行股票的公告，2007 年 8 月 23 日；
- 16、关于运用自有资金投资公司旗下开放式基金的公告，2007 年 7 月 13 日；
- 17、建信基金管理有限责任公司关于旗下基金实施新会计准则的公告，2007 年 7 月 2 日；
- 18、关于在中国工商银行开展个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告，2007 年 6 月 20 日；
- 19、关于旗下基金投资山东新华医疗器械股份有限公司非公开发行股票的公告，2007 年 6 月 15 日；
- 20、关于通过中国建设银行股份有限公司开办建信优化配置混合型证券投资基金定期定额投资业务的公告，2007 年 6 月 15 日；
- 21、关于建信优化配置混合型证券投资基金恢复申购的公告，2007 年 6 月 6 日；
- 22、建信优化配置混合型证券投资基金开办日常转换业务的公告，2007 年 6 月 6 日；
- 23、建信基金管理有限责任公司旗下开放式证券投资基金调整基金转换费用计算公式的公告，2007 年 6 月 6 日；
- 24、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第四次提示性公告，

2007 年 5 月 23 日；

25、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易的公告，2007 年 5 月 19 日；

26、建信基金管理有限责任公司关于修改旗下基金申购费用及申购份额计算方法公告，2007 年 5 月 16 日；

27、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第三次提示性公告，2007 年 5 月 10 日；

28、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易公告，2007 年 4 月 28 日；

29、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第二次提示性公告，2007 年 4 月 26 日；

30、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的公告，2007 年 4 月 11 日；

31、关于建信优化配置混合型证券投资基金开放日常赎回业务的公告，2007 年 3 月 29 日；

32、关于建信优化配置混合型证券投资基金投资股权分置改革中权证方案的公告，2007 年 3 月 13 日；

33、关于建信优化配置混合型证券投资基金开放日常申购业务的公告，2007 年 3 月 7 日；

34、建信优化配置混合型证券投资基金基金合同生效公告，2007 年 3 月 2 日。

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ccbfund.cn 查阅上述公告。

十一、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信优化配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信优化配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照。

(二) 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

(三) 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

建信基金管理有限责任公司

二〇〇八年三月二十七日