

中小企业板交易型开放式指数基金 2007 年年度报告

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇八年三月二十八日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 21 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 1 月 1 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.....	3
(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.....	10
五、审计报告.....	10
六、财务会计报告.....	12
(一) 基金会计报表.....	12
(二) 会计报表附注.....	14
七、投资组合报告.....	31
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	31
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	31
(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.....	35
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	37
(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.....	37
(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细.....	37
(八) 报告期末及报告期内权证明细.....	37
(九) 投资组合报告附注.....	37
八、基金份额持有人户数和持有人结构.....	38
(一) 持有人户数.....	38
(二) 持有人结构.....	38
(三) 报告期末本基金管理人基金从业人员持有本基金情况.....	38
(四) 前十名持有人.....	38
九、开放式基金份额变动.....	39
十、重大事件揭示.....	39
十一、备查文件目录.....	42

一、基金简介

（一）基金基本情况

基金名称：中小企业板交易型开放式指数基金

基金简称：中小板 ETF

交易代码：159902

基金运作方式：交易型开放式

基金合同生效日：2006 年 6 月 8 日

报告期末基金份额总额：1,784,288,479.82 份

基金合同存续期：不定期

上市交易所：深圳证券交易所

基金上市日：2006 年 9 月 5 日

（二）基金产品说明

基金投资目标：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

基金投资策略：本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。

业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为“中小企业板价格指数”。

风险收益特征：本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪反映中小企业板市场的标的指数，是股票基金中风险较高的产品。

（三）基金管理人有关情况

基金管理人名称：华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

邮政编码：100032

法定代表人：凌新源

信息披露负责人：廖为

客户服务电话：400-818-6666

传真：(010) 88066511

国际互联网址：www.ChinaAMC.com

电子邮箱：service@ChinaAMC.com

(四) 基金托管人有关情况

基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

注册地址：北京市金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：(010) 67595003

传真：(010) 66275853

国际互联网址：www.ccb.com

电子邮箱：yindong.zh@ccb.cn

(五) 信息披露事宜

投资者可通过《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 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：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：中国北京西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 层

办公地址：中国北京西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 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

项目	2007 年	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
本期利润	3,076,342,818.10 元	470,062,985.93 元
本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	1,884,524,079.29 元	89,013,104.00 元
加权平均份额本期利润	1.9282 元	0.1357 元
期末可供分配利润	2,247,408,533.67 元	79,337,649.97 元
期末可供分配份额利润	1.2596 元	0.0404 元
期末基金资产净值	5,309,223,049.90 元	2,347,164,837.03 元
期末基金份额净值	2.976 元	1.194 元
加权平均净值利润率	90.04%	13.46%
本月份净值增长率	149.25%	19.40%
份额累计净值增长率	197.60%	19.40%

（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

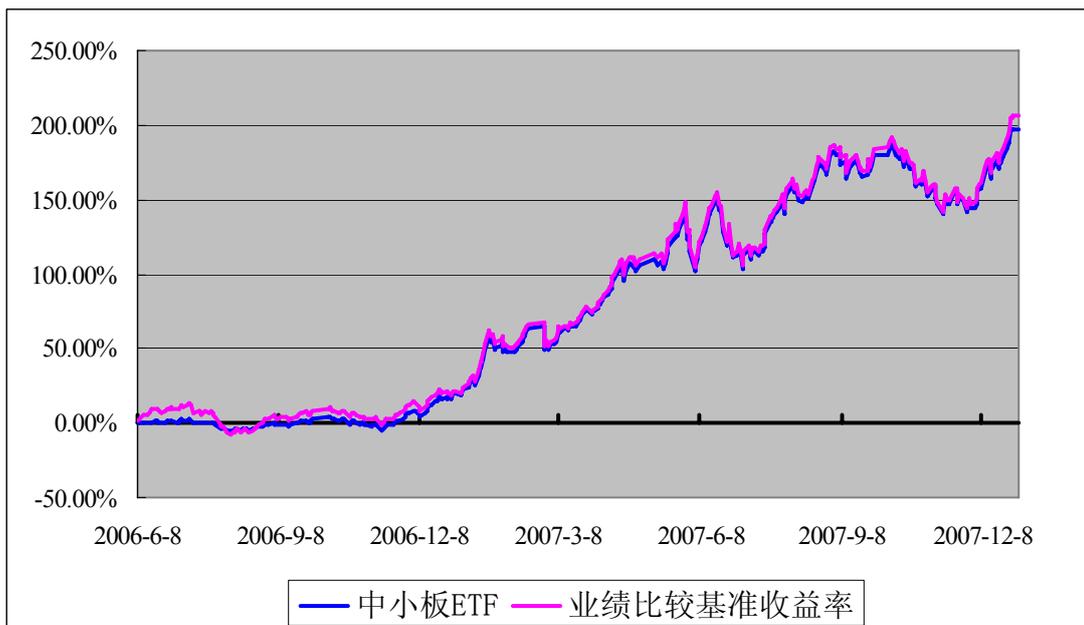
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.32%	1.89%	7.72%	1.91%	-1.40%	-0.02%
过去六个月	41.24%	1.92%	43.77%	1.96%	-2.53%	-0.04%
过去一年	149.25%	2.23%	153.17%	2.29%	-3.92%	-0.06%
自基金合同生效起至今	197.60%	1.87%	206.54%	2.02%	-8.94%	-0.15%

2、自基金合同生效以来基金份额净值增长率及其业绩比较基准收益率的变动情况

中小企业板交易型开放式指数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

(2006 年 6 月 8 日至 2007 年 12 月 31 日)

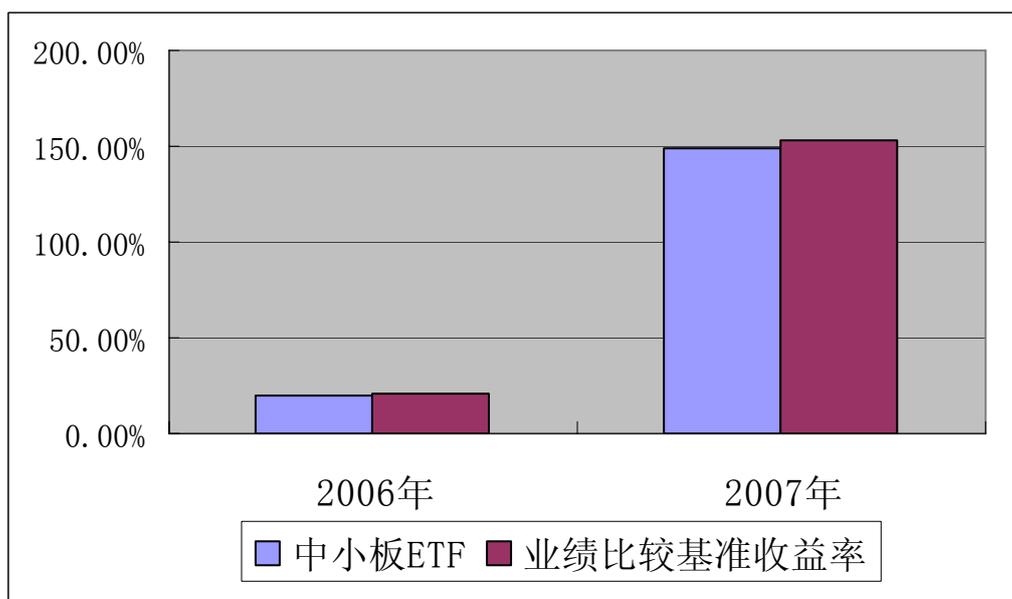


注：1、本基金合同于 2006 年 6 月 8 日生效，2006 年 9 月 5 日在深圳证券交易所上市并于 2006 年 9 月 5 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金跟踪标的指数的投资组合资产不低于基金资产净值的 90%。本基金按规定在基金合同生效之日起 3 个月的时间内达到这一投资比例。

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

中小企业板交易型开放式指数基金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：本基金合同于 2006 年 6 月 8 日生效，因此 2006 年的净值增长率是按照基金合同生效后的实际存续期计算的。

4、自基金合同生效以来本基金无收益分配事项。

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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳和成都设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、中国内地首只 ETF 基金管理人及国内首批 QDII 基金管理人。华夏基金还是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司管理证券投资基金规模达到 2481 亿元，基金份额持有人户数超过 1000 万，是国内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着兴华、兴和 2 只封闭式基金，华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利、中小板 ETF、华夏回报二号、华夏稳增、华夏优势增长、华夏蓝筹、华夏全球、华夏行业 14 只开放式基金，以及创新封闭式基金华夏复兴、亚洲债券基金二期中国子基金、多只全国社保基金投资组合和几十只企业年金组合，管理资产总规模超过 2600 亿元。

2、基金经理简介

方军先生，硕士。1999 年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员，华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理和华夏回报证券投资基金基金经理助理。现任金融工程部副总经理、上证 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2004 年 12 月起任职）、中小企业板交易型开放式指数基金基金经理（2006 年 6 月起任职）。

（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。报告期内，中小版 ETF 因规模变动个别交易日跟踪标

的指数的投资组合资产占基金资产净值比例低于 90%，上述指标已于合理期限内调整，未违反法律法规及基金合同的规定，也未对基金份额持有人利益造成实际影响。

（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

截至 2007 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.976 元，本报告期份额净值增长率为 149.25%，同期业绩比较基准增长率为 153.17%，本基金本报告期累计跟踪偏离度为-4.05%。

2、行情回顾及运作分析

2007 年，股票市场又经历了一个大幅上涨的牛市。

1 季度是以高成长板块、资产注入以及整体上市板块强劲上涨为代表的强势上升行情，中小板指数表现突出。2 季度股市行情分为两个阶段，以 5 月 30 日财政部调高印花税为分界点。第一阶段市场走出单边上涨行情，中小板指数依然表现突出。第二阶段市场出现大幅下跌，之后又展开振荡行情，中小板指数涨幅略低于市场。

3 季度，在上市公司整体业绩增长超过预期和股市资金极度充裕的市场条件下，股票市场的估值水平不断抬高。从风格来看，大盘股表现相对较好，中小板指数表现落后。4 季度，在周边市场持续下跌以及紧缩调控政策等利空因素影响下，股票市场出现持续下跌，而受宏观调控影响小的中小盘股票表现相对较好。

本报告期本基金的操作主要集中在指数结构调整上。全年完成了 2 次中小板指数成份股的定期调整、宁波银行快速纳入指数调整以及大量限售股上市带来的结构调整。

操作中，我们严格按照基金合同和公司投资决策委员会制定的有关投资策略，本着尽量降低成本、减少市场冲击的原则逐步调整组合。期间我们较好地把握住了市场节奏，在不造成净值大幅波动的情况下，降低了组合调整的成本费用，同时，在允许的范围内尽量参与获利机会较大的新股申购，提高资金的使用效率。

3、市场展望和投资策略

在世界经济增长放缓以及宏观调控压力增大的双重因素影响下，投资与外需的增长将会受到抑制，2008 年宏观经济面临较大不确定性，但仍可能保持相对

较高的增长。实际负利率以及人民币加速升值预期为股票市场提供了充足的流动性，但“大非”解禁以及大量融资可能对冲大量流动性。2008 年股票市场的风险将明显增加，但结构性机会仍可以期待。中小板股票具有很明显的成长性优势和长期投资价值，但经济形势的变化也会对中小板公司产生影响，中小板股票的波动性也会加大。我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现为投资者获取指数投资收益及其他模式盈利机会的投资目标。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，中小板 ETF 将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金持有人利益出发，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时敦促有关部门整改，并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内，本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面：

- 1、对业务部门进行了相关法律培训。
- 2、进一步完善了有关合同审查的制度。
- 3、制定了员工投资证券投资基金等有关制度。
- 4、加强了对投资人员的监察监督，制定并落实了关于防范投资人员道德风险的有关措施。
- 5、完成了对投资、营销等业务的专项稽核。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，保障了基金持有人利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

（五）为投资人提供的服务

2007 年，华夏基金凭借自身强大的投研实力，旗下基金取得了突出业绩，全年为投资者创造收益达到 890 亿元。

- 根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至 2007 年底，在股票型、偏股型及平衡型三个主要基金类型中，排名第一的全部为华夏基金旗下管

理的基金。

- 2007 年全部主动型股票基金收益排行榜中，前 20 名华夏基金占 4 席（来源于 wind 资讯）。
- 华夏基金旗下 2007 年净值增长率超过 150% 的基金有 4 只，所有合同生效在一年以上的偏股型基金 2007 年净值增长率全部超过 100%。

2007 年，华夏基金继续加大软硬件投入，不断提高客户服务水平，全力打造高质量的客户服务品牌。

- 获得客户联络中心标准体系五星级认证，成为基金行业唯一通过此权威认证的企业。
- 搭建稳定客服团队，建立有效培训流程，提高人员服务水平。
- 采取多种手段，全面提高服务质量：1、加大呼叫中心硬件投入，扩充服务人员；2、通过网站热点问题、服务提示等方式，提高信息服务质量；3、根据客户需求，每季度为持有人寄送基金运作回顾、客户服务问答等服务材料，加强与持有人的信息沟通。
- 新增服务手段。2007 年，华夏基金增加了自助电话服务项目，推出电子对账单、个性化净值短信等新服务项目，丰富服务内容。
- 提高网上交易服务能力。增加网上交易支付渠道，目前网上交易支持建行卡、农行卡、兴业卡、广发卡、招行卡、浦发卡等多种银行卡支付；不断优化网上交易操作流程，提高客户体验。

为树立理性的基金投资理念，增进与投资人之间的交流，2007 年华夏基金在投资者理财服务方面加大投入：

- 在网站开辟投资者教育专区，制作专题页面，并开展“我的基金理财故事”有奖征文活动。
- 与各大媒体合作开展“投资人走进华夏基金”等客户交流活动。
- 编辑出版 50 万册投资者教育丛书《基金投资百问百答》，免费发放给投资者阅读，在 26 家都市报及全国性财经报开设“投资者教育专栏”。
- 举办投资者教育系列活动“华夏基金理财大讲堂”及“华夏理财 365”活动，持续进行基金理财知识的宣讲。
- 举办中秋团拜暨投资者教育报告会，在传递中秋祝福的同时，与广大投

资人交流并分享国内外资本市场的发展情况及投资机会。

- 参展第三届北京国际金融博览会及第五届上海理财博览会。现场开设理财课堂，发放投资者教育书籍，并与到场投资人展开充分互动，提供一对一的理财服务。
- 召开了以“携手华夏，相约 2008”为主题的投资策略年会，就 2008 年度中国经济运行走势、金融政策展望、2008 年华夏基金投资策略、海外市场投资策略及银行理财产品发展情况等主题向投资人进行了报告。

2007 年，华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营，荣获多家机构评选的多个奖项：

- 2007 年 1 月，在《中国证券报》主办的“第四届中国基金金牛奖”评选中，华夏基金获“2006 年度十大金牛基金公司奖”。
- 2007 年 1 月 26 日，华夏基金获得由《21 世纪经济报道》评选的“中国基金管理公司综合实力奖”。
- 2007 年 1 月 27 日，公司获得由和讯网评选出的“2006 年度中国十大品牌基金公司奖”和“2006 年度中国基金业杰出创新奖”。
- 2007 年 2 月，在香港《亚洲资产管理》杂志 2006 年评选活动中，华夏基金获得了“亚洲地区最佳客户服务奖”及“中国最佳社会服务奖”。
- 2007 年 4 月，在《上海证券报》主办的“第四届中国最佳基金公司评选”活动中，成为唯一一家荣获“中国最佳基金公司 TOP 大奖”的基金管理公司。
- 2007 年 5 月，在《证券时报》2006 年度明星基金评选中获得“明星基金管理公司奖”。
- 2007 年 8 月，在《中国证券报》评选的“2006 年度投资者关系管理表现最佳单项奖”中，华夏基金获得“最佳机构投资人奖”。
- 2007 年 10 月，华夏基金获得由《第一财经日报》评选的“金融品牌价值十佳基金公司奖”。
- 2007 年 10 月，华夏基金网站在《证券时报》主办的第八届“中国优秀财经证券网站”评选活动中荣获“中国最佳基金网站奖”。
- 2007 年 12 月，华夏基金在搜狐主办的“2007 年度搜狐理财网络调查暨

年底调查”活动中荣获“2007 年最有影响力基金品牌奖”、“2007 最有影响力基金投资者教育奖”和“2007 年最受欢迎基金新产品奖”三个奖项。

四、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》和《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》，托管中小企业板交易型开放式指数基金（以下简称中小板 ETF 基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在中小板 ETF 基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—华夏基金管理有限公司在中小板 ETF 基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由中小板 ETF 基金管理人—华夏基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的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真实、准确和完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20328 号

中小企业板交易型开放式指数基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中小企业板交易型开放式指数基金（以下简称“中小板 ETF 基金”）的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》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中小

板 ETF 基金的基金管理人华夏基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》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中小板 ETF 基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天

注册会计师

许康玮

会计师事务所有限公司

注册会计师

单峰

中国·上海市

2008 年 3 月 21 日

六、财务会计报告

(一) 基金会计报表

中小企业板交易型开放式指数基金
资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	附注		
资产			
银行存款		485,179,323.30	82,194,885.50
结算备付金		28,244,969.24	882,424.51
存出保证金	a	1,798,492.66	4,038,726.46
交易性金融资产	b	4,951,343,635.41	2,222,209,014.43
其中: 股票投资		4,944,815,572.57	2,222,209,014.43
债券投资		6,528,062.84	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	c	-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	12,027,214.12
应收利息	d	202,753.31	25,575.86
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
其他资产	e	36,637,822.00	45,381,811.63
资产总计		5,503,406,995.92	2,366,759,652.51
负债及所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		161,533,810.21	5,345,530.64
应付赎回款		4,703,355.34	9,697,860.12
应付管理人报酬		1,629,605.06	1,074,100.26
应付托管费		325,921.01	214,820.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	f	3,298,751.58	2,105,134.96
应交税费		-	-
应付利息	g	-	-
应付利润		-	-

其他负债	h	22,692,502.82	1,157,369.43
负债合计		194,183,946.02	19,594,815.48
所有者权益：			
实收基金	i	1,784,288,479.82	1,965,122,498.64
未分配利润		3,524,934,570.08	382,042,338.39
所有者权益合计		5,309,223,049.90	2,347,164,837.03
(2007 年末每份基金份额净值：2.976 元)			
(2006 年末每份基金份额净值：1.194 元)			
负债及所有者权益总计		5,503,406,995.92	2,366,759,652.51

中小企业板交易型开放式指数基金
利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
一、收入			
1.利息收入（合计）		1,494,791.29	6,263,272.59
其中：存款利息收入		1,462,978.84	6,263,272.59
债券利息收入		31,812.45	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
2.投资收益（合计）		1,913,046,107.97	103,298,213.39
其中：股票投资收益	j	1,898,431,947.77	100,531,918.91
债券投资收益	k	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	l	-	-
股利收益		14,614,160.20	2,766,294.48
3.公允价值变动收益	m	1,191,818,738.81	381,049,881.93
4.其他收入	n	5,751,268.68	931,575.65
收入/(损失)合计		3,112,110,906.75	491,542,943.56
二、费用			
1.管理人报酬		(17,092,057.18)	(9,805,754.65)
2.托管费		(3,418,411.48)	(1,972,015.58)
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	o	(14,993,361.84)	(9,483,689.05)
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	p	(264,258.15)	(218,498.35)
费用合计		(35,768,088.65)	(21,479,957.63)

三、利润总额		3,076,342,818.10	470,062,985.93
--------	--	------------------	----------------

中小企业板交易型开放式指数基金
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)	1,965,122,498.64	382,042,338.39	2,347,164,837.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	3,076,342,818.10	3,076,342,818.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(180,834,018.82)	66,549,413.59	(114,284,605.23)
其中: 1、基金申购	3,234,647,390.03	3,588,907,698.02	6,823,555,088.05
2、基金赎回	(3,415,481,408.85)	(3,522,358,284.43)	(6,937,839,693.28)
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	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,784,288,479.82	3,524,934,570.08	5,309,223,049.90
	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间		
项目	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)	3,965,967,258.69	-	3,965,967,258.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	470,062,985.93	470,062,985.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(2,000,844,760.05)	(88,020,647.54)	(2,088,865,407.59)
其中: 1、基金申购	260,936,424.44	8,442,774.59	269,379,199.03
2、基金赎回	(2,261,781,184.49)	(96,463,422.13)	(2,358,244,606.62)
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	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,965,122,498.64	382,042,338.39	2,347,164,837.03

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

(除特别标明外, 金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

中小企业板交易型开放式指数基金(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[2006]第 92 号《关于同意中小企业板交易型开放式指数基金设立的批复》核准,由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》

负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,965,335,792.44 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(2006)第 66 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》于 2006 年 6 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,965,967,258.69 份基金份额，其中认购资金利息折合 631,466.25 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为标的指数成份股、备选成份股，可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为标的指数。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2006]第 106 号文审核同意，本基金 2,329,107,641 份基金份额于 2006 年 9 月 5 日在深交所挂牌交易。投资者可使用深圳证券账户，采用组合证券方式，通过深交所场内系统办理申购、赎回业务(以下简称“场内申购、赎回”)。投资者可使用开放式基金账户，采用现金方式，通过基金管理人办理申购、赎回业务(以下简称“场外申购、赎回”)。自 2006 年 9 月 11 日起，投资者可使用开放式基金账户，采用现金方式，通过场外申购、赎回代理机构办理场外申购、赎回。

根据《中小企业板交易型开放式指数基金招募说明书》，基金管理人将对当日场外申购、赎回进行轧差处理，运用净申购资金根据当日申购赎回清单买入相应的组合证券对价或根据当日申购赎回清单卖出相应的组合证券对价。

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”)、《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》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”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《中

小企业板交易型开放式指数基金基金合同》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年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时, 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《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和债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; 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和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益, 以及 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示如下:

	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间净损益	2006 年 12 月 31 日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	89,013,104.00	2,347,164,837.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	381,049,881.93	-
按企业会计准则列报的金额	470,062,985.93	2,347,164,837.03

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间净损益	2007 年 6 月 30 日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	950,476,842.81	3,729,923,491.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	713,637,535.27	-
按企业会计准则列报的金额	1,664,114,378.08	3,729,923,491.33

3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年度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 年度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

(1) 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。比较财务报表的实际编制期间为 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 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、贷款和应收账款、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账款，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。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。

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。

(4) 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：

①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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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。

2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内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。自 2006 年 11 月 13 日起基金新投资的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。

②债券投资

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。

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。

③于 2007 年 7 月 1 日之前，当本基金场内申购对价中包含可以现金替代时，在本基金补足可以现金替代成分股票(或采取强制退款)之前，该股票估值日与申购日估值的差额确认为“未实现利得/(损失)”。自 2007 年 7 月 1 日起，该股票估值日与申购日估值的差额确认为“公允价值变动收益/(损失)”。

④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。

(5) 证券投资基金成本计价方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 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。

场内申购收到股票于申购日确认为股票投资，按申购日当日市场交易收盘价确认股票投资成本。场外申购收到股票于实际收到日确认为股票投资，按基金管理人代投资人买入股票的实际成本确认股票投资成本。收到股权分置改革过程中由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)，场内赎回转出股票于赎回当日确认股票投资收益/(损失)，场外赎回转出股票于基金管理人代投资人卖出股票交易日确认股票投资收益/(损失)。出售或赎回转出股票的成本按移动加权平均法结转。

(ii) 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。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)。

② 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；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。

③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；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。

(6) 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。场内赎回转出股票投资收益/(损失)于赎回当日按转出股票以当日市场交易收盘价计算的市值与其成本的差额确认。场外赎回转出股票投资收益/(损失)于基金管理人代投资人交易日按转出股票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。

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。

(7) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率逐日计提。

(8) 实收基金

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。基金份额折算调整的初始金额为于基金份额折算日根据基金份额折算公式折算后的基金份额与对外发行的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额和基金

份额折算变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(9) 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)。

(10) 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。当基金累计报酬率超过同期标的指数累计报酬率达到 1%以上时，可进行收益分配。基金当期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。本基金收益每年最多分配 2 次，如当年基金成立未满三个月则不需分配收益。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。基金当年收益分配比例不低于当年可供分配基金净收益的 90%。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[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。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，依照现行税法规定代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 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。

(5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7、重大关联方关系及关联方交易

(1) 关联方

关联方名称	与本基金关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司(“中信证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
北京证券有限责任公司(“北京证券”)①	基金管理人的原股东
西南证券有限责任公司(“西南证券”)②	基金管理人的原股东
中国科技证券有限责任公司(“中国科技证券”)②	基金管理人的原股东
中信建投证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信金通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2007 年 8 月 25 日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2007)119 号文批准，公司股东北京证券将其持有的华夏基金管理有限公司 20% 股权转让给中信证券。公司股东变更为中信证券(出资 60.725%)、西南证券(出资 35.725%)和中国科技证券(出资 3.55%)。

②根据华夏基金管理有限公司于 2007 年 12 月 29 日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2007)249 号文批准，公司股东西南证券将其持有的华夏基金管理有限公司 35.725% 股权转让给中信证券，中国科技证券将其持有的华夏基金管理有限公司 3.55% 股权转让给中信证券。公司股东变更为中信证券(出资 100%)。

华夏基金管理有限公司股东及持股比例如下：

持股单位	权益比例
中信证券股份有限公司	100%
合计	100%

下述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证券交易及交易佣金

本报告期与2006年6月8日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间, 本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5%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:
日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.5%/ 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 17,092,057.18 元(2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间: 9,805,754.65 元)。

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1%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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.1%/ 当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费 3,418,411.48 元(2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间: 1,972,015.58 元)。

(5) 本基金的基金管理人华夏基金管理有限公司于本年度期间代场外申购投资人买入股票成本 725,838,011.58 元, 代场外赎回投资人卖出股票成本 251,656,044.29 元, 相关股票差价收入 87,667,968.59 元。截至 2007 年 12 月 31 日止, 本基金无应收基金管理人华夏基金管理有限公司场外赎回代卖款。

本基金的基金管理人华夏基金管理有限公司于 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间代场外申购投资人买入股票成本 10,421,499.92 元, 代场外赎回投资人卖出股票成本 489,520,923.27 元, 相关股票差价收入 25,443,967.18 元。截至 2006 年 12 月 31 日止, 本基金应收基金管理人华夏基金管理有限公司场外赎回代卖款 27,567,721.63 元。

(6) 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建设银行股份有限公司保管, 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 485,179,323.30 元(2006 年 12 月 31 日: 82,194,885.50 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,391,686.49 元(2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间: 6,186,698.13 元)。

(7) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易

本报告期与 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间, 本基金未与关联方进行银行间市场的债券（含回购）交易。

(8) 关联方持有的基金份额

本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构在本报告期期末及 2006 年年末未持有基金份额, 本基金管理人在本报告期及 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间未持有基金份额。

8、基金会计报表重要项目说明

a、存出保证金

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
深交所交易保证金	1,798,492.66	4,038,726.46
合计	1,798,492.66	4,038,726.46

b、交易性金融资产

项目		2007 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资①		3,375,356,314.67	4,944,815,572.57	1,569,459,257.90
债券投资	交易所市场	3,118,700.00	6,528,062.84	3,409,362.84
	银行间市场	-	-	-
	合计	3,118,700.00	6,528,062.84	3,409,362.84
资产支持证券投资		-	-	-
合计		3,378,475,014.67	4,951,343,635.41	1,572,868,620.74
项目		2006 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资②		1,841,159,132.50	2,222,209,014.43	381,049,881.93
债券投资	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券投资		-	-	-
合计		1,841,159,132.50	2,222,209,014.43	381,049,881.93

注：①股票投资的估值增值和股票投资的公允价值均包含可退替代款的估值增值 12,340.59 元。

②股票投资的估值增值和股票投资的公允价值均包含可退替代款的估值增值 816.00 元。

c、衍生金融资产

截至本报告期末, 本基金衍生金融资产无余额。

d、应收利息

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	162,917.43	25,044.16
应收债券利息	31,812.45	-
应收结算备付金利息	7,360.15	531.70
应收申购款利息	663.28	-
合计	202,753.31	25,575.86

e、其他资产

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
赎回待结转	36,637,822.00	17,814,090.00
场外赎回代卖款	-	27,567,721.63
合计	36,637,822.00	45,381,811.63

f、应付交易费用

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付交易所交易佣金①	3,298,751.58	2,105,134.96
应付银行间市场交易费用	-	-
合计	3,298,751.58	2,105,134.96

注①：应付交易所交易佣金明细如下：

券商名称	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
国泰君安证券股份有限公司	1,435,334.83	1,447,334.83
中国银河证券股份有限公司	1,387,807.44	168,853.18
光大证券股份有限公司	249,863.16	103,791.45
申银万国证券股份有限公司	225,746.15	385,155.50
合计	3,298,751.58	2,105,134.96

g、应付利息

截至本报告期末，本基金应付利息无余额。

h、其他负债

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
申购待结转	19,728,058.00	-
应付券商席位保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付替代款	973,809.02	-
可退替代款	852,905.31	815.70
预提费用	120,000.00	120,000.00
应付赎回费	17,726.37	36,549.61
其他	4.12	4.12
合计	22,692,502.82	1,157,369.43

i、实收基金

项目	基金份额（份）	基金面值
2006 年 12 月 31 日	1,965,122,498.64	1,965,122,498.64
本年申购	3,234,647,390.03	3,234,647,390.03

其中：红利再投资	-	-
本年赎回	(3,415,481,408.85)	(3,415,481,408.85)
2007 年 12 月 31 日	1,784,288,479.82	1,784,288,479.82

j、股票投资收益

项目	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出及赎回转出股票成交总额	5,604,736,259.86	2,490,850,440.85
减：卖出及赎回转出股票成本总额	(3,706,304,312.09)	(2,390,318,521.94)
股票投资收益	1,898,431,947.77	100,531,918.91

注：本报告期及 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间本基金无因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价。

k、债券投资收益

本报告期与 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间，本基金没有产生债券投资收益。

l、衍生工具收益

本报告期与 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间，本基金没有产生衍生工具投资收益。

m、公允价值变动收益

项目	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
交易性金融资产		
——股票投资	1,188,397,851.38	381,049,065.93
——债券投资	3,409,362.84	-
——可退替代款	11,524.59	816.00
——资产支持证券投资	-	-
衍生工具		
——权证投资	-	-
交易性金融负债	-	-
合计	1,191,818,738.81	381,049,881.93

n、其他收入

项目	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
赎回费收入①	5,056,327.83	917,826.78
替代损益②	694,940.85	(696.11)
其他收入	-	14,444.98
合计	5,751,268.68	931,575.65

注：①本基金场外赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

②替代损益是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

o、交易费用

项目	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
交易所交易费用	14,993,361.84	9,483,689.05
银行间交易费用	-	-
合计	14,993,361.84	9,483,689.05

p、其他费用

项目	2007 年度	2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
审计费用	120,000.00	120,000.00
信息披露费	80,000.00	40,000.00
上市年费	60,000.00	50,000.00
银行费用	4,138.15	7,598.35
其他费用	120.00	900.00
合计	264,258.15	218,498.35

9、利润分配

本报告期及 2006 年 6 月 8 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间本基金未进行利润分配。

10、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的证券

序号	证券代码	证券名称	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	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
股票										
1	002092	中泰化学	2007-12-20	2008-01-07	增发流通受限	30.90	38.10	91,978	2,842,120.20	3,504,361.80

(2) 报告期末本基金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(股)	期末成本总额	期末估值总额
002002	江苏琼花	2007-11-30	讨论重大事项	7.48	-	-	1,014,776	5,716,206.89	7,590,524.48
002042	飞亚股份	2007-8-10	讨论重大事项	11.15	-	-	1,068,885	6,754,204.03	11,918,067.75
合计							2,083,661	12,470,410.92	19,508,592.23

(3) 报告期末债券正回购交易中作为质押的债券

截至 2007 年 12 月 31 日止，本基金未持有在债券正回购交易中作为质押的债券，本基金没有因从事银行间市场和交易所市场债券正回购交易形成的卖出回

购证券款余额。

(4) 估值方法

报告期本基金流通受限制不能自由转让的基金资产估值方法详见本会计报表附注“重要会计政策和会计估计”部分。

11、资产负债表日后事项

本基金无资产负债表日后事项。

12、风险管理

(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。

本基金的基金管理人建立了以风险管理委员会为主导的，由风险管理委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。

(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发行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 10 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同约定到期日均为三个月以内且不计息，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。

(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。

① 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。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：

	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	4,944,815,572.57	93.14%	2,222,209,014.43	94.68%
- 债券投资	6,528,062.84	0.12%	-	-
合计	4,951,343,635.41	93.26%	2,222,209,014.43	94.68%

本基金以标的指数为基础衡量市场价格风险。于 2007 年 12 月 31 日，若标的指数的公允价值上升 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 2.59 亿元(2006 年 12 月 31 日：1.11 亿元)；反之，若标的指数的公允价值下降 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 2.59 亿元(2006 年 12 月 31 日：1.11 亿元)。

② 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金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	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	485,179,323.30	-	-	-	485,179,323.30
结算备付金	28,244,969.24	-	-	-	28,244,969.24
存出保证金	-	-	-	1,798,492.66	1,798,492.66
交易性金融资产	-	-	6,528,062.84	4,944,815,572.57	4,951,343,635.41
应收利息	-	-	-	202,753.31	202,753.31
其他资产	-	-	-	36,637,822.00	36,637,822.00
资产总计	513,424,292.54	-	6,528,062.84	4,983,454,640.54	5,503,406,995.92
负债					
应付证券清算款	-	-	-	161,533,810.21	161,533,810.21
应付赎回款	-	-	-	4,703,355.34	4,703,355.34
应付管理人报酬	-	-	-	1,629,605.06	1,629,605.06
应付托管费	-	-	-	325,921.01	325,921.01
应付交易费用	-	-	-	3,298,751.58	3,298,751.58
其他负债	-	-	-	22,692,502.82	22,692,502.82
负债总计	-	-	-	194,183,946.02	194,183,946.02
利率风险敞口	513,424,292.54	-	6,528,062.84	4,789,270,694.52	5,309,223,049.90

2006年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	82,194,885.50	-	-	-	82,194,885.50
结算备付金	882,424.51	-	-	-	882,424.51
存出保证金	-	-	-	4,038,726.46	4,038,726.46
交易性金融资产	-	-	-	2,222,209,014.43	2,222,209,014.43
应收证券清算款	-	-	-	12,027,214.12	12,027,214.12
应收利息	-	-	-	25,575.86	25,575.86
其他资产	-	-	-	45,381,811.63	45,381,811.63
资产总计	83,077,310.01	-	-	2,283,682,342.50	2,366,759,652.51
负债					
应付证券清算款	-	-	-	5,345,530.64	5,345,530.64
应付赎回款	-	-	-	9,697,860.12	9,697,860.12

应付管理人报酬	-	-	-	1,074,100.26	1,074,100.26
应付托管费	-	-	-	214,820.07	214,820.07
应付交易费用	-	-	-	2,105,134.96	2,105,134.96
其他负债	-	-	-	1,157,369.43	1,157,369.43
负债总计	-	-	-	19,594,815.48	19,594,815.48
利率风险敞口	83,077,310.01	-	-	2,264,087,527.02	2,347,164,837.03

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的比例为 0.12% (2006 年 12 月 31 日：无)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

项目	金额 (元)	占总资产比例
股票①	4,944,815,572.57	89.85%
债券	6,528,062.84	0.12%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	513,424,292.54	9.33%
其他资产	38,639,067.97	0.70%
合计	5,503,406,995.92	100.00%

注：①股票投资的市值包含可退替代款的估值增值 12,340.59 元。

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1、成份股投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值 (元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	92,163,217.28	1.74%
B	采掘业	65,430,435.60	1.23%
C	制造业	2,828,233,638.48	53.27%
C0	其中：食品、饮料	38,358,479.25	0.72%
C1	纺织、服装、皮毛	175,487,478.09	3.31%
C2	木材、家具	14,612,748.00	0.28%
C3	造纸、印刷	147,635,887.14	2.78%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	577,061,724.22	10.87%
C5	电子	341,312,422.58	6.43%
C6	金属、非金属	263,063,028.83	4.95%

C7	机械、设备、仪表	730,998,540.04	13.77%
C8	医药、生物制品	423,425,115.07	7.98%
C99	其他制造业	116,278,215.26	2.19%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	84,723,444.42	1.60%
F	交通运输、仓储业	46,867,793.06	0.88%
G	信息技术业	162,643,789.21	3.06%
H	批发和零售贸易	1,445,056,042.20	27.22%
I	金融、保险业	117,767,806.17	2.22%
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	71,247,436.56	1.34%
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	24,923,516.28	0.47%
	合计	4,939,057,119.26	93.03%

2、新股投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	5,746,112.72	0.11%
C0	其中：食品、饮料	5,746,112.72	0.11%
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,746,112.72	0.11%

(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

1、成份股投资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	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	002024	苏宁电器	19,909,488	1,430,496,712.80	26.94%
2	002097	山河智能	2,793,460	159,646,239.00	3.01%
3	002007	华兰生物	2,918,468	155,525,159.72	2.93%
4	002142	宁波银行	5,370,169	117,767,806.17	2.22%
5	002008	大族激光	3,819,908	117,271,175.60	2.21%
6	002022	科华生物	3,073,832	109,121,036.00	2.06%
7	002028	思源电气	1,581,246	93,293,514.00	1.76%
8	002019	鑫富药业	2,130,317	93,222,671.92	1.76%
9	002001	新 和 成	2,681,281	87,141,632.50	1.64%
10	002092	中泰化学	2,104,844	80,194,556.40	1.51%
11	002038	双鹭药业	1,270,887	76,888,663.50	1.45%
12	002069	獐 子 岛	781,871	74,809,417.28	1.41%
13	002078	太阳纸业	1,860,724	67,544,281.20	1.27%
14	002064	华峰氨纶	1,245,702	66,620,142.96	1.25%
15	002009	天奇股份	1,507,100	66,312,400.00	1.25%
16	002128	露天煤业	1,321,560	65,430,435.60	1.23%
17	002122	天马股份	388,065	58,167,062.85	1.10%
18	002029	七 匹 狼	2,123,880	57,472,192.80	1.08%
19	002056	横店东磁	1,538,895	55,923,444.30	1.05%
20	002010	传化股份	2,221,064	55,037,965.92	1.04%
21	002075	高新张铜	3,599,506	48,521,340.88	0.91%
22	002003	伟星股份	1,506,460	45,766,254.80	0.86%
23	002048	宁波华翔	1,731,721	45,197,918.10	0.85%
24	002106	莱宝高科	1,262,307	43,107,784.05	0.81%
25	002073	青岛软控	968,251	43,019,391.93	0.81%
26	002021	中捷股份	2,626,368	42,310,788.48	0.80%
27	002004	华邦制药	1,077,387	42,125,831.70	0.79%
28	002050	三花股份	1,380,839	41,632,295.85	0.78%
29	002052	同洲电子	1,980,920	39,519,354.00	0.74%
30	002018	华星化工	1,202,085	38,827,345.50	0.73%
31	002053	云南盐化	1,686,087	38,358,479.25	0.72%
32	002025	航天电器	1,357,452	36,366,139.08	0.69%
33	002110	三钢闽光	1,990,379	36,065,667.48	0.68%
34	002067	景兴纸业	2,394,215	35,817,456.40	0.67%
35	002051	中工国际	1,212,092	33,077,990.68	0.62%
36	002080	中材科技	1,081,708	32,938,008.60	0.62%
37	002088	鲁阳股份	719,874	32,142,374.10	0.61%

38	002093	国脉科技	653,840	30,861,248.00	0.58%
39	002083	孚日股份	1,967,861	29,872,129.98	0.56%
40	002054	德美化工	1,195,226	29,737,222.88	0.56%
41	002014	永新股份	1,882,327	28,987,835.80	0.55%
42	002030	达安基因	1,354,896	28,899,931.68	0.54%
43	002040	南京港	2,055,620	28,634,786.60	0.54%
44	002037	久联发展	1,374,280	28,296,425.20	0.53%
45	002045	广州国光	1,969,341	27,826,788.33	0.52%
46	002036	宜科科技	1,311,493	27,672,502.30	0.52%
47	002065	东华合创	696,473	27,002,258.21	0.51%
48	002068	黑猫股份	736,566	26,479,547.70	0.50%
49	002031	巨轮股份	1,656,692	26,225,434.36	0.49%
50	002033	丽江旅游	940,256	26,129,714.24	0.49%
51	002081	金螳螂	440,085	25,498,524.90	0.48%
52	002005	德豪润达	1,433,762	24,947,458.80	0.47%
53	002077	大港股份	1,723,618	24,923,516.28	0.47%
54	002060	粤水电	2,248,052	24,840,974.60	0.47%
55	002011	盾安环境	826,807	23,563,999.50	0.44%
56	002098	浔兴股份	1,062,294	22,839,321.00	0.43%
57	002016	威尔科技	945,093	22,351,449.45	0.42%
58	002062	宏润建设	1,054,967	21,837,816.90	0.41%
59	002084	海鸥卫浴	909,477	21,418,183.35	0.40%
60	002017	东信和平	1,287,102	21,391,635.24	0.40%
61	002015	霞客环保	1,392,795	21,281,907.60	0.40%
62	002095	网盛科技	309,675	20,711,064.00	0.39%
63	002061	江山化工	939,608	20,436,474.00	0.38%
64	002046	轴研科技	1,259,730	20,080,096.20	0.38%
65	002012	凯恩股份	2,241,594	19,188,044.64	0.36%
66	002027	七喜控股	2,631,355	19,182,577.95	0.36%
67	002006	精工科技	1,100,637	19,096,051.95	0.36%
68	002085	万丰奥威	1,791,890	18,528,142.60	0.35%
69	002047	成霖股份	2,062,297	18,436,935.18	0.35%
70	002114	罗平锌电	441,001	18,433,841.80	0.35%
71	002023	海特高新	1,210,691	18,233,006.46	0.34%
72	002041	登海种业	1,446,150	17,353,800.00	0.33%
73	002082	栋梁新材	968,547	15,893,856.27	0.30%
74	002026	山东威达	1,667,520	15,858,115.20	0.30%
75	002013	中航精机	733,947	15,684,447.39	0.30%
76	002076	雪莱特	990,092	15,653,354.52	0.29%
77	002087	新野纺织	1,693,359	15,545,035.62	0.29%
78	002094	青岛金王	721,241	15,506,681.50	0.29%
79	002043	兔宝宝	1,281,820	14,612,748.00	0.28%

80	002063	远光软件	722,889	14,602,357.80	0.28%
81	002091	江苏国泰	964,194	14,559,329.40	0.27%
82	002109	兴化股份	741,524	14,489,378.96	0.27%
83	002035	华帝股份	1,669,445	14,173,588.05	0.27%
84	002103	广博股份	983,160	12,820,406.40	0.24%
85	002135	东南网架	688,591	12,546,128.02	0.24%
86	002105	信隆实业	1,343,450	12,265,698.50	0.23%
87	002059	世博股份	1,078,829	12,039,731.64	0.23%
88	002042	飞亚股份	1,068,885	11,918,067.75	0.22%
89	002072	德棉股份	1,373,026	11,725,642.04	0.22%
90	002129	中环股份	561,269	11,724,909.41	0.22%
91	002049	晶源电子	744,214	11,475,779.88	0.22%
92	002079	苏州固锔	733,531	11,472,424.84	0.22%
93	002123	荣信股份	117,629	10,941,849.58	0.21%
94	002099	海翔药业	725,751	10,864,492.47	0.20%
95	002104	恒宝股份	503,944	10,774,322.72	0.20%
96	002090	金智科技	562,725	10,764,929.25	0.20%
97	002134	天津普林	651,187	10,490,622.57	0.20%
98	002071	江苏宏宝	1,038,588	9,181,117.92	0.17%
99	002002	江苏琼花	1,014,776	7,590,524.48	0.14%

2、新股投资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	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	002100	天康生物	251,912	5,746,112.72	0.11%

(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初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	002097	山河智能	123,988,085.63	5.28%
2	002024	苏宁电器	105,720,414.45	4.50%
3	002142	宁波银行	103,441,994.40	4.41%
4	002069	獐子岛	74,782,563.89	3.19%
5	002078	太阳纸业	61,866,520.43	2.64%
6	002128	露天煤业	53,191,758.28	2.27%
7	002106	莱宝高科	48,444,255.59	2.06%
8	002080	中材科技	40,417,635.89	1.72%
9	002092	中泰化学	35,096,862.86	1.50%
10	002075	高新张铜	34,934,009.35	1.49%
11	002084	海鸥卫浴	33,191,351.30	1.41%
12	002122	天马股份	33,070,677.83	1.41%
13	002073	青岛软控	28,442,699.48	1.21%

14	002098	浔兴股份	26,297,204.67	1.12%
15	002109	兴化股份	25,182,123.06	1.07%
16	002110	三钢闽光	24,565,979.18	1.05%
17	002007	华兰生物	22,477,730.60	0.96%
18	002095	网盛科技	22,457,888.13	0.96%
19	002076	雪莱特	21,373,572.90	0.91%
20	002088	鲁阳股份	21,342,284.76	0.91%

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

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	002024	苏宁电器	252,539,003.10	10.76%
2	002032	苏泊尔	120,269,439.69	5.12%
3	601988	中国银行	112,038,194.85	4.77%
4	002007	华兰生物	77,760,901.23	3.31%
5	002008	大族激光	71,714,205.86	3.06%
6	002039	黔源电力	70,145,397.55	2.99%
7	601006	大秦铁路	64,950,734.57	2.77%
8	002022	科华生物	57,694,889.09	2.46%
9	002025	航天电器	45,982,271.05	1.96%
10	002097	山河智能	37,512,080.92	1.60%
11	002021	中捷股份	37,412,594.44	1.59%
12	002038	双鹭药业	35,898,714.26	1.53%
13	002019	鑫富药业	34,849,190.16	1.48%
14	002078	太阳纸业	34,744,120.39	1.48%
15	002010	传化股份	32,431,598.84	1.38%
16	002056	横店东磁	32,203,122.99	1.37%
17	002009	天奇股份	32,172,394.61	1.37%
18	002031	巨轮股份	32,027,486.91	1.36%
19	002092	中泰化学	31,119,831.89	1.33%
20	002036	宜科科技	30,642,046.72	1.31%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票成本总额	1,437,303,741.14
卖出股票收入总额	2,440,872,608.15

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国 债	-	-
2	金 融 债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	-	-
5	可 转 债	6,528,062.84	0.12%
	合 计	6,528,062.84	0.12%

(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

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	巨轮转债	6,528,062.84	0.12%
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

截至本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

(八) 报告期末及报告期内权证明细

1、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

截至本报告期末，本基金未持有权证。

2、报告期内获得的权证

本基金本报告期内未获得权证。

(九) 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

单位：元

其他应收款	36,637,822.00
存出保证金	1,798,492.66
应收利息	202,753.31
合计	38,639,067.97

4、至本报告期末，本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值（元）	占净值比例
128031	巨轮转债	6,528,062.84	0.12%

5、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

八、基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2007 年 12 月 31 日中小板 ETF 基金持有人情况如下：

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数	83,555 户
平均每户持有基金份额	21,354.66 份

(二) 持有人结构

项目	持有份额（份）	占基金总份额比例
机构投资者	520,253,805.94	29.16%
个人投资者	1,264,034,673.88	70.84%
合计	1,784,288,479.82	100.00%

(三) 报告期末本基金管理人基金从业人员持有本基金情况

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	20,572.78 份	0.00%

(四) 前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占基金总份额比例
1	新华人寿保险股份有限公司	48,385,410.00	2.71%
2	中国对外经济贸易信托投资有限	39,658,569.00	2.22%

	公司一同赢五号二信托计划		
3	华泰证券股份有限公司	28,883,418.00	1.62%
4	中国平安保险(集团)股份有限公司	25,999,902.00	1.46%
5	广发证券—招行—广发增强型基金优选集合资产管理计划	22,888,200.00	1.28%
6	英大国际信托有限责任公司—招商银行添富增利理财计划信托	21,432,800.00	1.20%
7	华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划	20,000,000.00	1.12%
8	国际金融—中行—中金股票精选集合资产管理计划	15,999,910.00	0.90%
9	深圳平安人寿保险公司	14,764,838.00	0.83%
10	光大证券—中国工商银行—光大阳光 2 号集合资产管理计划	10,990,452.00	0.62%

注：以上数据依据注册登记机构提供信息编制。

九、开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	3,965,967,258.69
期初基金份额总额	1,965,122,498.64
基金份额折算增加份额	-
报告期间基金总申购份额	3,234,647,390.03
报告期间基金总赎回份额	3,415,481,408.85
报告期末基金份额总额	1,784,288,479.82

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) 本报告期内，本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

(三) 本基金托管人于 2007 年 9 月 25 日在上海证券交易所上市及开始交易，股票代码为 601939。

(四) 本年度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报告期内未受到任何处分。

(七) 本报告期内本基金无收益分配。

(八) 本基金报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 120,000.00 元人民币，目前该事务所已向本基金提供 2 年的审计服务。

(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，我公司制定了选择券商的标准，即：

- 1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- 2、公司财务状况良好；
- 3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- 4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- 5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

券商专用席位选择程序：

- 1、对席位候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据席位选择标准对席位候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易席位的券商。

- 2、协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订席位租用协议，并通知基金托管人。

根据以上标准，本期分别选择了中国银河证券、国泰君安证券、光大证券、申银万国证券的席位作为中小企业板交易型开放式指数基金专用交易席位，本基金本期无新增或退租的席位。席位佣金为股票成交金额的 1‰扣除应由券商负担的交易手续费、证管费及结算风险金。

各席位交易量及佣金提取情况如下：

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下：

单位：元

序号	券商名称	租用该券商席位的数量	股票交易量	占股票交易总量比例	应付佣金	占应付佣金总量比例
1	中国银河证券	2	3,690,307,616.63	74.86%	2,887,690.69	74.73%

2	申银万国证券	1	1,060,946,107.45	21.52%	830,199.65	21.49%
3	光大证券	1	178,137,984.09	3.61%	146,071.71	3.78%
	合计	4	4,929,391,708.17	100.00%	3,863,962.05	100.00%

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日无债券、回购交易。

(十) 其他重大事件

1、 本基金管理人于 2007 年 1 月 11 日发布中小板 ETF 申购赎回清单现金替代设置方法调整的公告；

2、 本基金管理人于 2007 年 1 月 20 日发布关于中小企业板交易型开放式指数基金调整场外申购、赎回价格计算方法的公告；

3、 本基金管理人于 2007 年 1 月 23 日发布关于中小企业板交易型开放式指数证券投资基金暂停场外申购业务的公告；

4、 本基金管理人于 2007 年 3 月 6 日发布关于中小企业板交易型开放式指数证券投资基金恢复场外申购业务的公告；

5、 本基金管理人于 2007 年 4 月 13 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告；

6、 本基金管理人于 2007 年 4 月 27 日发布华夏基金管理有限公司开通广东发展银行借记卡基金网上交易的公告；

7、 本基金管理人于 2007 年 6 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于更换信息披露负责人的公告；

8、 本基金管理人于 2007 年 6 月 8 日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购费用、申购份额计算方法的公告；

9、 本基金管理人于 2007 年 7 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下证券投资基金执行新会计准则的公告；

10、 本基金管理人于 2007 年 7 月 7 日发布招商银行渠道网上交易上线暨华夏现金增利基金网上交易申购金额限制的公告；

11、 本基金管理人于 2007 年 8 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告；

12、 本基金管理人于 2007 年 8 月 25 日发布华夏基金管理有限公司股权变更公告；

13、 本基金管理人于 2007 年 8 月 27 日发布华夏基金管理有限公司关于设

立成都分公司的公告；

14、本基金管理人于 2007 年 8 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于新增中小企业板交易型开放式指数基金申购赎回代办证券公司的公告；

15、本基金管理人于 2007 年 9 月 8 日发布华夏基金管理有限公司上海分公司营业场所变更的公告；

16、本基金管理人于 2007 年 9 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金因实施《企业会计准则》后修改原有基金合同、托管协议相关条款的公告；

17、本基金管理人于 2007 年 9 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于推出电子对账单服务的公告；

18、本基金管理人于 2007 年 10 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于开通上海浦东发展银行股份有限公司东方卡活期账户一本通基金网上交易的公告；

19、本基金管理人于 2007 年 10 月 18 日发布华夏基金管理有限公司关于中国建设银行股份有限公司直销资金专户帐号变更的公告；

20、本基金管理人于 2007 年 11 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的通告；

21、本基金管理人于 2007 年 12 月 29 日发布华夏基金管理有限公司股权结构变更公告。

投资者可通过《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅上述公告。

十一、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》；
- 3、《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、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。

华夏基金管理有限公司
二〇〇八年三月二十八日