

友邦华泰积极成长混合型证券投资基金 年度报告 (2007 年)

基金管理人：友邦华泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇〇八年三月二十九日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告和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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料已经审计，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。

报告期间：基金合同生效日 2007 年 5 月 29 日至 2007 年 12 月 31 日

目 录

一、基金简介	4
(一) 基金基本资料	4
(二) 基金产品说明	4
(三) 基金管理人	4
(四) 基金托管人	4
(五) 信息披露	5
(六) 其他有关资料	5
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
(一) 主要会计数据和财务指标	5
(二) 基金净值表现	6
(三) 过往三年每年的基金收益分配情况	7
三、管理人报告	7
(一) 基金管理人及基金经理情况	7
(二) 报告期内基金运作的合规守信情况的说明	8
(三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释	8
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望	8
(五) 基金内部监察报告	9
四、托管人报告	10
五、审计报告	10
六、财务会计报告	11
(一) 基金会计报表	11
(二) 基金财务会计报表附注	13
七、投资组合报告	30
(一) 报告期末基金资产组合情况	30
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	30
(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	31
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	33
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	34
(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	34
(七) 报告期内基金投资权证的情况	35

(八) 报告期末基金投资的资产支持证券明细	35
(九) 投资组合报告附注	35
八、基金份额持有人户数、持有人结构	35
(一) 报告期末基金份额持有人户数	35
(二) 报告期末基金份额持有人结构	35
(三) 报告期末基金管理公司的基金从业人员持有本基金的情况	36
九、开放式基金份额变动情况	36
十、重大事项揭示	36
十一、备查文件	40

一、基金简介

(一) 基金基本资料

1、基金名称：	友邦华泰积极成长混合型证券投资基金
2、基金简称：	友邦成长
3、交易代码：	460002
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2007 年 5 月 29 日
6、报告期末基金份额总额：	7,286,045,078.41 份
7、基金合同存续期：	无
8、基金份额上市的交易所：	无
9、上市日期：	无

(二) 基金产品说明

1、投资目标：	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，投资于具备持续突出增长能力的优秀企业，辅以特定市场状况下的大类资产配置调整，追求基金资产的长期稳定增值。
2、投资策略：	本基金以股票类资产为主要投资工具，通过精选个股获取资产的长期增值；通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势，发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
3、业绩比较基准：	沪深 300 指数×60%+中信标普国债指数×40%
4、风险收益特征：	较高风险、较高收益

(三) 基金管理人

1、名称：	友邦华泰基金管理有限公司
2、注册地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
3、办公地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼
4、邮政编码：	200121
5、国际互联网址：	http://www.aig-huatai.com
6、法定代表人：	齐亮
7、信息披露负责人：	陈晖
8、联系电话：	021-3860 1777
9、传真：	021-5047 8668
10、电子邮箱：	customer@aig-huatai.com

(四) 基金托管人

1、名称：	中国银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市复兴门内大街 1 号
3、办公地址：	北京市复兴门内大街 1 号

4、邮政编码：	100818
5、国际互联网址：	http://www.boc.cn
6、法定代表人：	肖钢
7、信息披露负责人：	宁敏
8、联系电话：	010-6659 4977
9、传真：	010-6659 4942
10、电子邮箱：	tgxxpl@bank-of-china.com

(五) 信息披露

1、信息披露报纸名称：	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
2、登载年度报告正文的管理人互联网网址：	http://www.aig-huatai.com
3、年度报告置备地点：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

(六) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称：	普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：	上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
2、基金注册登记机构	
名称：	友邦华泰基金管理有限公司
办公地址：	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一) 主要会计数据和财务指标

序号	财务指标	2007 年
1	本期利润	2,689,683,744.25
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,496,425,442.64
3	加权平均份额本期利润	0.3089
4	期末可供分配利润	1,256,021,135.18
5	期末可供分配份额利润	0.1724
6	期末基金资产净值	9,432,163,984.44
7	期末基金份额净值	1.2946
8	加权平均净值利润率	25.94%
9	本期份额净值增长率	29.46%
10	份额累计净值增长率	29.46%

注：1、本基金合同生效日为 2007 年 5 月 29 日，2007 年度主要财务指标的计算期间为 2007 年 5 月 29 日至 2007 年 12 月 31 日。

2、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估值变动产生的未实现利得。

3、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”。

4、原“加权平均基金份额本期净收益”名称调整为“加权平均基金份额本期利润”，计

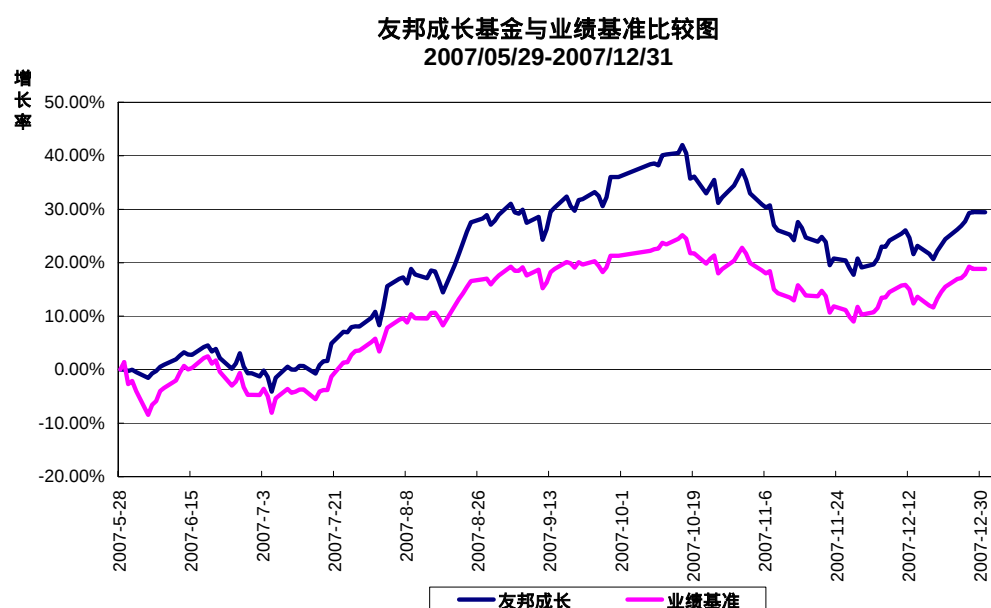
算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式 (
$$S_0 + \frac{\sum_{i=1}^n \Delta S_i \times (n-i)}{n}$$
) 的基础上，将 P 改为本期利润。

(二) 基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

阶段	净值增长率	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	-4.81%	1.41%	-2.00%	1.20%	-2.81%	0.21%
过去六个月	30.31%	1.52%	24.73%	1.26%	5.58%	0.26%
自基金合同生效日起至 今	29.46%	1.45%	18.86%	1.39%	10.60%	0.06%

2、基金合同生效以来基金份额净值变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较



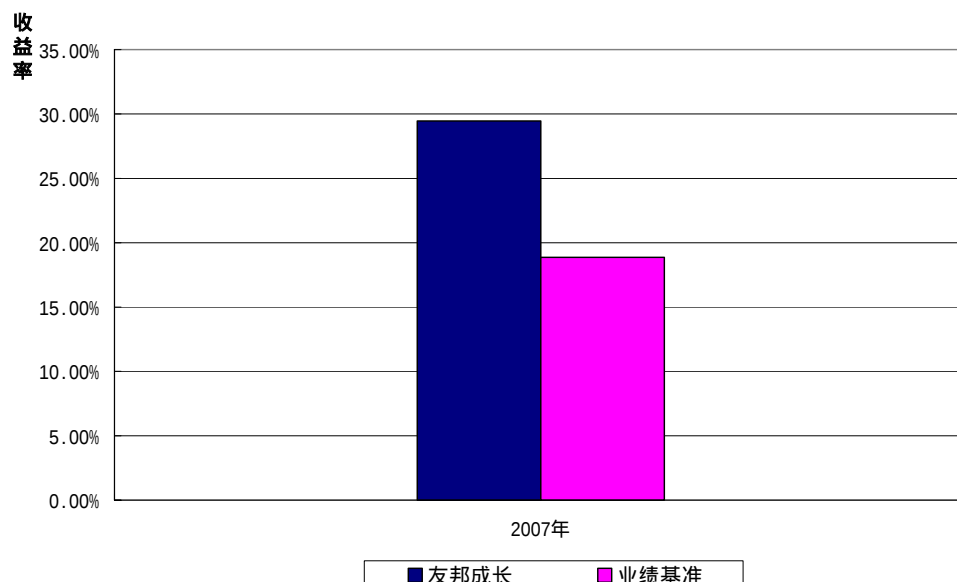
注：1、本基金合同于 2007 年 5 月 29 日生效。截止报告日，本基金生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至报告日本基金

的各项投资比例已达到基金合同第十四条（二）投资范围、（十）之 2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例，投资于股票的比例为基金资产的 30%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-70%。

3、自基金合同生效以来的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较

友邦成长基金与业绩基准历年收益率对比图



注：基金合同生效日为 2007 年 5 月 29 日，2007 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

（三）过往三年每年的基金收益分配情况

本基金自基金合同生效以来未实施收益分配。

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

本基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司。友邦华泰基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为 AIG Global Investment Corp.、华泰证券股份有限公司和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资额分别为 49%、49% 和 2%。目前公司旗下管理友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金和友邦华泰基金积极成长混合型证券投资基金，截至 2007 年底，公司管理规模为 296.26 亿元。

2、基金经理或基金经理小组成员情况

秦岭松先生：注册金融分析师（CFA），美国南加州大学会计学硕士、霍夫

斯塔大学 MBA (金融投资专业), 西南财经大学国际经济专业学士。具有多年海内外金融从业经验, 曾在美林证券 (Merrill Lynch) 交通银行工作。2002 年 9 月至 2005 年 10 月在海通证券公司担任交易员及产品开发工作。2005 年 11 月加入本公司, 历任研究部高级研究员、友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理。

(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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定, 以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

(三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

截至本报告期末, 本基金份额净值为 1.2946 元, 累计净值为 1.2946 元, 本报告期内基金份额净值上 29.46%, 本基金的业绩比较基准上涨 18.86%。

2007 年是中国证券市场历史上里程碑式的一年。全年沪深 300 指数上涨达 160%, 涨幅居世界前列。投资者参与热情不断高涨, 基金规模和开户数创出新高。同时证券市场的规模和深度随着优质大型国企的回归得以迅速地扩展, 证券市场市值占 GDP 的比重也从 05 年的 25% 左右大幅提升至 150%。推动 07 年证券市场大幅上扬的因素是多方面的: 经济的持续向好; 股权分置改革后企业盈利的超预期增长; 企业和居民对经济前景的信心增强, 将更多的储蓄转化为证券投资; 人民币升值预期带来的流动性过剩。

在延续了 06 年的普遍上涨之后, 07 年板块和行业的分化明显加剧。全年的行情大致分为三个主要阶段: 第一阶段为年初至 5 月, 市场的上涨来自于部分资产注入预期强烈的中小市值公司的推动; 第二阶段在印花税上调后, 随着新基金发行节奏的加快和基金规模的不断增大, 核心大盘蓝筹公司的股价表现强于大盘; 第三阶段是 11 月政府发出明确的紧缩信号后, 市场的风格再次轮换。

本基金成立于 2007 年 5 月 29 日, 6-8 月为基金的建仓期。在建仓期间, 我们坚持对大盘蓝筹股的战略配置, 对银行、地产、消费行业的龙头公司进行了超配, 带来了较好的回报。我们的投资策略除了兼顾行业配置的均衡性和市场热点的及时捕捉外, 更多地关注企业的长期竞争优势和持续增长能力。

(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望 2008 年, 证券市场面临的不确定因素明显增多, 市场的环境也比 2007 年更为复杂: 国内的通胀形势依然严峻, 紧缩的货币政策和信贷规模控制对整体经济和企业盈利将产生一定的负面作用; 出口受外部经济减速的冲击也将出现一定程度的下滑。08 年的投资收益在很大程度上也会受到这些外部环境变化的影响。

从证券市场内部的运行结构分析, 虽然人民币升值的过程仍在继续, 市场的流动性依然相对宽裕, 但经过两年的连续上涨, 依靠资金推动的估值水平提升也

遇到越来越大的阻力。目前沪深 300 指数 08 年的平均 PE 在 25-28 倍左右的水平，部分行业重点公司的估值水平仍处于 40-50 倍的高位。另一方面，在持续通胀的背景下，企业面临日益增加的原材料成本和人力成本上升的压力，加上信贷规模控制带来的融资成本上升也在不断地侵蚀企业的盈利能力。此外，08 年下半年将迎来大小非流通股解禁的高峰，加上现有公司的大规模再融资计划，股票的供应量也大大超过前两年的规模。基于上述分析，我们对 08 年整体市场的表现持相对谨慎的判断。

在 08 年，我们将继续选择壁垒高，特点鲜明，成长性突出的优质企业进行重点投资。股市投资主要就是分享优秀企业的成长。优质的上市公司能以较大的确定性实现盈利的快速增长，从长期看依然是分享经济增长、抵御大盘波动风险的最好选择。虽然阶段性的热点在不断的切换，但是我们坚信，坚定的持有这些优秀公司一定会给我们带来丰厚的回报。

从行业的投资机会看，我们相对更看好一些受益于消费需求启动的下游行业。在出口需求减缓的背景下，中国经济更需要借助消费和内需相关的行业增长的拉动。随着居民可支配收入的快速增长，高端品牌酒、百货零售、医药、软件、传媒、旅游稳定增长，汽车及零部件、白色家电都将呈现持续的景气特征。此外，对于长期受益于人民币升值的金融、航空运输等板块我们也将会保持阶段性的较高比例配置。

（五）基金内部监察报告

2007 年度，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（1）全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置并进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

（2）开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对新基金募集和建仓期运作、公司投资研究业务、公司自有资金等项目的专项监察稽核活动，并对发现问题及时发出合规提

示函，要求整改，有效提高了公司各部门的合规意识。

（3）促进公司各项内部管理制度的完善

按照证监会等监管机关的相关制度、规定和业务的发展的要求，公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

（4）通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训等提高员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

四、托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对友邦华泰积极成长混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定，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应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、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 20365 号

友邦华泰积极成长混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的友邦华泰积极成长混合型证券投资基金(以下简称“友邦华泰积极成长基金”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年 5 月 29 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、《友邦华泰积极成长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友邦华泰积极成长基金的基金管理人友邦华泰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、《友邦华泰积极成长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友邦华泰积极成长基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 5 月 29 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

注册会计师：汪棣

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 25 日

六、 财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表 (单位：元)

资 产	附注	2007年12月31日
资 产：		
银行存款	8 (1)	482,306,683.79
结算备付金	8 (2)	13,864,605.76
存出保证金	8 (3)	4,778,417.93
交易性金融资产	8 (4)	6,974,673,380.75
其中：股票投资		6,488,198,200.75
债券投资		486,475,180.00
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	8 (5)	7,137,585.05
买入返售金融资产		2,100,003,090.00
应收证券清算款		-
应收利息	8 (6)	12,455,216.51
应收股利		-
应收申购款		2,072,297.50
其他资产		-
资产总计		9,597,291,277.29
负债和所有者权益		2007年12月31日
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		69,221,111.18
应付赎回款		71,237,015.64
应付管理人报酬		11,798,716.22
应付托管费		1,966,452.70
应付销售服务费		-
应付交易费用	8 (7)	9,193,231.40
应付税费		-
应付利息		-
应付利润		-
其他负债	8 (8)	1,710,765.71
负债合计		165,127,292.85
所有者权益：		
实收基金	8 (9)	7,286,045,078.41
未实现利得		2,146,118,906.03
所有者权益合计		9,432,163,984.44
负债及所有者权益总计		9,597,291,277.29

附注：基金份额净值 1.2946 元，基金份额总额 7,286,045,078.41 份。

2、利润表 (单位：元)

项 目	附注	2007年 (基金合同生效日2007年5月29日至2007年12月31日)
一、收入		2,919,607,244.35
1. 利息收入		27,385,632.15
其中：存款利息收入		8,942,546.07
债券利息收入		16,770,451.98
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,672,634.10
2. 投资收益		1,692,563,382.91
其中：股票投资收益	8 (10)	1,675,593,667.40
债券投资收益	8 (11)	-598,202.58
资产支持证券投资收益		-
衍生工具投资收益	8 (12)	-303,258.41
股利收益		17,871,176.50
3. 公允价值变动损益	8 (13)	1,193,258,301.61
4. 其他收入	8 (14)	6,399,927.68
二、费用		229,923,500.10
1. 管理人报酬		92,720,252.10
2. 托管费		15,453,375.34
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	8 (15)	116,745,362.94
5. 利息支出		4,674,746.30
其中：卖出回购金融资产支出		4,674,746.30
6. 其他费用	8 (16)	329,763.42
三、利润总额		2,689,683,744.25

3、所有者权益 (基金净值) 变动表 (单位：元)

项 目	附注	2007年 (基金合同生效日2007年5月29日至2007年12月31日)		
		实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益 (基金净值)		8,921,315,668.58	-	8,921,315,668.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期净利润)		-	2,689,683,744.25	2,689,683,744.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,635,270,590.17	-543,564,838.22	-2,178,835,428.39
其中：1. 基金申购款		2,172,450,054.57	539,329,622.30	2,711,779,676.87
2. 基金赎回款		-3,807,720,644.74	-1,082,894,460.52	-4,890,615,105.26
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)		7,286,045,078.41	2,146,118,906.03	9,432,163,984.44

(二) 基金财务会计报表附注

1、本基金的基本情况

友邦华泰积极成长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 131 号《关于同意友邦华泰积极成长混合型证券投资基金募集的批复》核准,由友邦华泰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《友邦华泰积极成长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 8,920,448,257.95 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 065 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金基金合同》于 2007 年 5 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 8,921,315,668.58 份基金份额,其中认购资金利息折合 867,410.63 份基金份额。本基金的基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰积极成长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具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的 30%-95%;现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-70%,其中,本基金持有全部股改权证的市值不得超过基金资产净值的 3%,本基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩基准为:沪深 300 指数 X 60%+中信标普国债指数 X 40%。

2、会计报表的编制基础

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”)、《友邦华泰积极成长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”)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》、《友邦华泰积极成长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有关规定编制的年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时,2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)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、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 2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)、2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)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于本财

务报表附注 11。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间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 5 月 29 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。本期财务报表的实际编制期间为 2007 年 5 月 29 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。

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。

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。

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

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

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。

待摊费用核算已经发生的, 分摊计入本期或以后各期的费用, 如信息披露费、审计费等, 待摊费用在实际发生时入账, 在收益期内采用直线法平均摊销。

预提费用核算预计将发生的, 应预提计入本期和以后各期的费用, 如信息披露费、审计费等, 预提费用在预计发生时入账, 在收益期内采用直线法平均预提。

(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。在符合有关基金分红条件的前提下, 基金收益分配每年至多六次; 全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的 25%。如基金合

同生效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。
- (b) 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。
- (c) 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。
- (d) 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、资产负债表日后事项

无。

7、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1) 关联方关系发生变化的情况

本报告期内，关联方关系未发生变化。

关联方名称	关联方关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)	基金管理人的发起股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的发起股东、基金代销机构
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东

关联方与基金进行的关联交易均在正常业务中按照一般商业条款而订立的。

(2) 关联方交易

1) 通过关联方交易单元进行的交易

关联方及关联方交易	2007年	
	金额(元)	比例(%)
1、股票交易		
华泰证券股份有限公司	4,085,131,139.15	14.10
2、债券交易		
华泰证券股份有限公司	3,974,678.10	100.00
3、债券回购交易		
华泰证券股份有限公司	-	-
4、权证交易		
华泰证券股份有限公司	2,174,911.86	5.63
5、佣金		
华泰证券股份有限公司	3,349,797.73	14.29

上述佣金按股票交易量的千分之一计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

关联方的佣金比率和计算方式与非关联方一致。

2) 关联方报酬

管理人报酬

本基金应支付基金管理人报酬,按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	2007年
管理人报酬(元)	92,720,252.10

托管人报酬

本基金应支付基金托管人托管费,按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	2007年
托管人报酬(元)	15,453,375.34

3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

关联方及关联方交易	2007年
	金额(元)
1、银行间债券交易	
中国银行股份有限公司	2,387,090,800.00
2、银行间回购交易	
中国银行股份有限公司	4,312,000,000.00
3、银行间回购利息收入	
中国银行股份有限公司	-
4、银行间回购利息支出	
中国银行股份有限公司	3,414,803.29

4) 关联方投资本基金的情况

基金管理公司投资本基金的情况

本报告期，基金管理公司未投资本基金。

基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况

本报告期，基金管理公司的主要股东及其控制的机构未投资本基金。

5) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	期末保管的银行存款(元)	当期利息收入(元)
	2007 年	2007 年
中国银行股份有限公司	482,306,683.79	8,751,695.61

本报告期，基金托管人中国银行股份有限公司保管的银行存款按银行间同业存款利率计息。

8、会计报表重要项目的说明

(1) 银行存款

项 目	2007年12月31日
银行活期存款	482,306,683.79
银行定期存款	-
合 计	482,306,683.79

(2) 结算备付金

项 目	2007年12月31日
上海最低备付金	8,477,300.41
深圳最低备付金	5,387,305.35
合 计	13,864,605.76

(3) 存出保证金

项 目	2007年12月31日
深圳结算保证金	4,778,417.93

(4) 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	5,295,329,798.32	6,488,198,200.75	1,192,868,402.43
债券投资	交易所市场	694,442.47	725,180.00
	银行间市场	485,432,500.00	485,750,000.00
	合计	486,126,942.47	486,475,180.00
资产支持证券投资	-	-	-
合 计	5,781,456,740.79	6,974,673,380.75	1,193,216,639.96

(5) 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	7,095,923.40	7,137,585.05	41,661.65

(6) 应收利息

项 目	2007年12月31日
应收债券利息	11,342,695.97
应收买入返售金融资产利息	616,841.99
应收银行存款利息	488,815.54
应收结算备付金利息	6,863.01
合 计	12,455,216.51

(7) 应付交易费用

项 目	2007年12月31日
应付华泰证券佣金	3,349,797.73
应付财通证券佣金	1,656,049.14
应付国信证券佣金	1,099,833.14
应付申银万国佣金	1,038,245.74
应付联合证券佣金	920,147.85
应付南京证券佣金	398,849.06
应付国金证券佣金	392,043.78
应付中金证券佣金	334,024.96
应付银行间交易费用	4,240.00
合 计	9,193,231.40

(8) 其他负债

项 目	2007年12月31日
应付券商垫付保证金	1,250,000.00
应付赎回费	268,479.79
预提费用	192,285.92
合 计	1,710,765.71

(9) 实收基金

项 目	基金份额	基金面值
募集期间认购资金本金(a)	8,920,448,257.95	8,920,448,257.95

募集期间认购资金利息折份额(a)	867,410.63	867,410.63
期初实收基金	8,921,315,668.58	8,921,315,668.58
本期申购(b)	2,172,450,054.57	2,172,450,054.57
本期赎回(b)	-3,807,720,644.74	-3,807,720,644.74
2007 年 12 月 31 日	7,286,045,078.41	7,286,045,078.41

(a) 本基金自 2007 年 5 月 22 日至 2007 年 5 月 24 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 8,920,448,257.95 元。根据《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 867,410.63 元在本基金成立后，折算为 867,410.63 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2007 年 5 月 22 日(基金合同生效日)至 2007 年 8 月 14 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2007 年 8 月 15 日起开始办理，转换业务自 2007 年 10 月 29 日起开始办理。

(10) 股票投资收益

项 目	2007年
卖出股票成交总额	12,943,475,887.31
减：卖出股票成本总额	11,267,882,219.91
股票投资收益	1,675,593,667.40

(11) 债券投资收益

项 目	2007年
卖出及到期兑付债券结算金额	5,085,077,778.10
减：卖出债券应收利息	16,173,657.65
减：卖出债券成本总额	5,069,502,323.03
卖出债券差价收入	-598,202.58

(12) 衍生工具收益

项 目	2007年
卖出权证成交总额	16,274,001.58
减：卖出权证成本总额	16,577,259.99
衍生工具收益	-303,258.41

(13) 公允价值变动收益

项 目	2007年
交易性金融资产	1,193,216,639.96
——股票投资	1,192,868,402.43
——债券投资	348,237.53
——资产支持证券投资	-
衍生工具	41,661.65
——权证投资	41,661.65
交易性金融负债	-
合 计	1,193,258,301.61

(14) 其他收入

项 目	2007年
赎回基金补偿收入(a)	6,066,345.57
基金合同生效日前利息收入	245,336.18
转换基金补偿收入(b)	47,061.93
其他收入	41,184.00
合 计	6,399,927.68

(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。

(15) 交易费用

项 目	2007年
交易所交易费用	116,724,759.11
银行间交易费用	20,603.83
合 计	116,745,362.94

(16) 其他费用

项 目	2007年
信息披露费	182,285.92
审计费用	120,000.00
银行划款手续费	14,647.50
其他费用	12,830.00
合 计	329,763.42

9、报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

(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；基金作为个人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	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600082	海泰发展	07/09/28	08/09/26	定向增发	16.00	15.98	2,892,500	46,280,000.00	46,222,150.00
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	新股网下申购	16.70	30.96	941,050	15,715,535.00	29,134,908.00
601866	中海集运	07/12/07	08/03/12	新股网下申购	6.62	12.15	2,228,052	14,749,704.24	27,070,831.80
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	377,730	13,972,232.70	24,782,865.30

000651	格力电器	07/12/13	08/01/21	公开增发	39.16	49.35	270,000	10,573,200.00	13,324,500.00
600125	铁龙物流	07/12/27	08/01/07	公开增发	11.67	13.14	934,000	10,899,780.00	12,272,760.00
002202	金风科技	07/12/18	08/03/26	新股网下申购	36.00	140.45	40,866	1,471,176.00	5,739,629.70
600832	东方明珠	07/12/25	08/01/04	公开增发网上	16.59	18.25	143,000	2,372,370.00	2,609,750.00
002194	武汉凡谷	07/11/28	08/03/07	新股网下申购	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
002187	广百股份	07/11/12	08/02/22	新股网下申购	11.68	42.99	19,759	230,785.12	849,439.41
002185	华天科技	07/11/08	08/02/20	新股网下申购	10.55	21.44	33,697	355,503.35	722,463.68
002184	海得控制	07/11/07	08/02/18	新股网下申购	12.90	23.01	16,852	217,390.80	387,764.52
002189	利达光电	07/11/19	08/03/03	新股网下申购	5.10	14.70	24,710	126,021.00	363,237.00
002193	山东如意	07/11/28	08/03/07	新股网下申购	13.07	24.10	15,044	196,625.08	362,560.40
002181	粤传媒	07/11/07	08/02/18	新股网下申购	7.49	26.68	12,421	93,033.29	331,392.28
002201	九鼎新材	07/12/13	08/03/26	新股网下申购	10.19	31.87	10,176	103,693.44	324,309.12
002190	成飞集成	07/11/19	08/03/03	新股网下申购	9.90	21.16	14,098	139,570.20	298,313.68
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002188	新嘉联	07/11/12	08/02/22	新股网下申购	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
合 计								118,658,686.37	168,291,899.33

(2)本基金截至 2007 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600664	S 哈药	07/12/04	方案沟通协商阶段	16.65	08/02/28	15.82	804,879	15,775,206.25	13,401,235.35

(b)流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债，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	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	成本	年末估值单价	认购数量	年末成本总额	年末估值总额
126008	08 上汽债	07/12/24	08/01/08	网下认购	68.76	71.80	10,100	694,442.47	725,180.00

(c)流通受限制不能自由转让的权证

基金因认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证实际取得日至权证上市日期间，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	成功获配日期	可流通日期	流通受限类型	成本	年末估值单价	获配数量	年末成本总额	年末估值总额
580016	上汽 CWB1	07/12/24	08/01/08	网下认购	8.68	9.0857	36,360	315,557.53	330,356.05

(d) 期末债券正回购交易中作为质押的债券

无。

10、金融工具风险及其分析

(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市场风险、信用风险、流动性风险。本基金管理人在报告期重点加强了风险管理体系的建设，一方面通过制定风险政策和程序来识别和分析这些风险，另一方面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。

本基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由于督察长和风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

(b) 市场风险

市场风险是指市场因素（如股票价格、利率、汇率、商品价格等）变化造成的投资组合价值波动。本基金管理人把市场风险分成股票风险、债券风险和衍生证券风险等几类分别进行管理。根据基金合同，本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 30%-95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例是 5%-70%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金在上述资产类上的实际投资列示如下：

	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	6,974,673,380.75	73.95%
- 股票投资	6,488,198,200.75	68.79%
- 债券投资	486,475,180.00	5.16%
衍生金融资产	7,137,585.05	0.08%
	6,981,810,965.80	74.03%

(i) 股票风险

股票风险是指基金所持股票投资的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因素变动而发生波动的风险。股票风险可以从绝对风险和相对风险两个角度进行度量，绝对风险是组合资产发生绝对金额损失的可能性，用在险价值（VAR）表示；相对风险则是指组合收益相对于基准的敏感度，用 Beta 值表示。

于 2007 年 12 月 31 日，本基金股票组合在 99%置信区间的月度 VAR 是 14.55 亿元，即本基金在未来一个月里，资产损失额在 14.55 亿元以上的概率只有 1%。这里 VAR 的算法采取的是正态法，使用了 250 天的历史数据。

本基金于 2007 年 12 月 31 日股票组合关于股票基准指数（见附注 1，指业绩基准中的股票基准指数）的 Beta 系数为 0.8787。也就是说，若股票基准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 2.85 亿元；反之，若股票基准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 2.85 亿元。这里的 Beta 系数计算采用过去 250 天的历史数据，利用组合和基准的最新持仓计算得到。

本基金管理人每月对本基金股票资产的风险暴露进行分析和监控，并报告给风险控制委员会和基金经理，使之通过组合分散化的方法来降低市场价格风险。

(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、存出保证金及债券投资等。本基金管理人定期通过利率期限结构模型对债券组合进行压力测试和情景分析，监控基金面临的利率敏感性缺口。

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 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	482,306,683.79	-	-	-	482,306,683.79
结算备付金	13,864,605.76	-	-	-	13,864,605.76
存出保证金	-	-	-	4,778,417.93	4,778,417.93
交易性金融资产	485,750,000.00	-	725,180.00	6,488,198,200.75	6,974,673,380.75
衍生金融资产	-	-	-	7,137,585.05	7,137,585.05
买入返售金融资产	2,100,003,090.00	-	-	-	2,100,003,090.00
应收利息	-	-	-	12,455,216.51	12,455,216.51
应收申购款	-	-	-	2,072,297.50	2,072,297.50
资产总计	3,081,924,379.55	-	725,180.00	6,514,641,717.74	9,597,291,277.29
负债					
应付证券清算款	-	-	-	69,221,111.18	69,221,111.18
应付赎回款	-	-	-	71,237,015.64	71,237,015.64
应付管理人报酬	-	-	-	11,798,716.22	11,798,716.22
应付托管费	-	-	-	1,966,452.70	1,966,452.70
应付交易费用	-	-	-	9,193,231.40	9,193,231.40
其他负债	-	-	-	1,710,765.71	1,710,765.71
负债总计	-	-	-	165,127,292.85	165,127,292.85
利率敏感度缺口	3,081,924,379.55	-	725,180.00	6,349,514,424.89	9,432,163,984.44

本基金所持有债券于 2007 年 12 月 31 日的平均久期是 0.2036，在忽略凸性的作用下，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 24.76 万元；反之，若市场利率上升 25 个基点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 24.76 万元。

(iii) 衍生证券风险

本基金在报告期末持有的衍生证券占基金资产净值低于 0.1%，其风险对基金净值无重大影响。

(iv) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

(c) 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时均按照公司的交易对手管理办法进行，以控制相应的信用风险。

(d) 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 9 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国债资产的公允价值。本基金所持有的金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合约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。

本基金管理人还通过流动性风险管理模型，来对基金的流动性进行持续的监测和分析，确保基金资产具有良好的流动性。该模型假设基金净值按照最大的下跌速率减少，基金管理人必须通过合理安排流动性资产的结构，来满足基金的流动性需求。截止本报告期末，基金的各项流动性指标均在模型的监控范围内，流动性风险较小。

11、首次执行企业会计准则

如附注 2 所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关比较数字已按照《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，并已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)、2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2007 年 5 月 29 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2007 年 5 月 29 日 (基金合同生效日) 所有者权益	2007 年 5 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2007 年 6 月 30 日止期间净损益	2007 年 6 月 30 日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	8,921,315,668.58	-7,133,206.80	8,863,003,408.21
金融资产公允价值变动的 调整数	-	-51,179,053.57	-
按新会计准则列报的金额	8,921,315,668.58	-58,312,260.37	8,863,003,408.21

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。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

序号	资产组合	金额(元)	占基金资产总值比例(%)
1	股票投资	6,488,198,200.75	67.60
2	债券投资	486,475,180.00	5.07
3	权证投资	7,137,585.05	0.07
4	资产支持证券	-	-
5	银行存款和清算备付金合计	496,171,289.55	5.17
6	其他资产	2,119,309,021.94	22.08
	合计	9,597,291,277.29	100.00

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	31,056,213.60	0.33
B 采掘业	560,589,798.25	5.94
C 制造业	2,675,488,326.64	28.37
C0 食品、饮料	763,971,005.89	8.10
C1 纺织、服装、皮毛	362,560.40	0.00
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	394,854,214.95	4.19
C5 电子	1,457,923.48	0.02
C6 金属、非金属	645,688,561.86	6.85
C7 机械、设备、仪表	579,348,152.46	6.14
C8 医药、生物制品	250,479,939.38	2.66

C99 其他制造业	39,325,968.22	0.42
D 电力、煤气及水的生产和供应业	238,095,677.08	2.52
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	859,691,823.89	9.11
G 信息技术业	387,926,667.53	4.11
H 批发和零售贸易	472,091,806.89	5.01
I 金融、保险业	910,410,989.38	9.65
J 房地产业	272,125,883.30	2.89
K 社会服务业	77,779,871.91	0.82
L 传播与文化产业	331,392.28	0.00
M 综合类	2,609,750.00	0.03
合计	6,488,198,200.75	68.79

(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	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	13,047,054	517,054,750.02	5.48
2	600029	南方航空	16,965,697	474,021,574.18	5.03
3	600519	贵州茅台	2,051,633	471,875,590.00	5.00
4	600000	浦发银行	4,781,015	252,437,592.00	2.68
5	600547	山东黄金	1,215,848	205,466,153.52	2.18
6	000792	盐湖钾肥	2,615,185	203,670,607.80	2.16
7	600050	中国联通	16,700,913	201,747,029.04	2.14
8	600150	中国船舶	746,722	186,486,352.28	1.98
9	600718	东软股份	3,944,550	183,855,475.50	1.95
10	600900	长江电力	9,299,937	181,255,772.13	1.92
11	601808	中海油服	5,196,601	178,451,278.34	1.89
12	601111	中国国航	6,407,004	175,808,189.76	1.86
13	000002	万 科 A	6,000,000	173,040,000.00	1.83
14	000651	格力电器	3,490,937	172,277,740.95	1.83
15	000858	五 粮 液	3,758,641	170,942,992.68	1.81
16	600591	上海航空	9,760,645	170,518,468.15	1.81
17	000898	鞍钢股份	4,869,332	146,956,439.76	1.56
18	000012	南 玻 A	6,473,566	137,886,955.80	1.46
19	600511	国药股份	2,096,731	124,420,017.54	1.32
20	000895	双汇发展	2,053,779	121,152,423.21	1.28
21	002024	苏宁电器	1,404,054	100,881,279.90	1.07
22	600586	金晶科技	2,976,431	99,025,859.37	1.05
23	000987	广州友谊	2,397,083	88,955,750.13	0.94
24	600660	福耀玻璃	2,258,853	81,002,468.58	0.86
25	600557	康缘药业	2,654,694	80,118,664.92	0.85
26	600859	王府井	1,544,879	78,000,940.71	0.83
27	600117	西宁特钢	3,449,102	75,259,405.64	0.80

28	600309	烟台万华	1,944,122	73,973,842.10	0.78
29	601939	建设银行	7,160,303	70,528,984.55	0.75
30	600030	中信证券	788,503	70,389,662.81	0.75
31	600755	厦门国贸	2,709,507	69,363,379.20	0.74
32	600096	云天化	1,392,915	68,573,205.45	0.73
33	000157	中联重科	1,182,947	67,960,305.15	0.72
34	601699	潞安环能	852,877	61,210,982.29	0.65
35	600011	华能国际	3,832,765	56,839,904.95	0.60
36	600267	海正药业	3,093,841	55,348,815.49	0.59
37	000069	华侨城 A	1,054,002	52,963,600.50	0.56
38	000983	西山煤电	824,975	52,361,163.25	0.56
39	600389	江山股份	1,673,660	48,636,559.60	0.52
40	600082	海泰发展	2,892,500	46,222,150.00	0.49
41	002032	苏泊尔	921,564	45,211,929.84	0.48
42	600066	宇通客车	1,308,507	45,091,151.22	0.48
43	600479	千金药业	1,000,895	43,759,129.40	0.46
44	002028	思源电气	699,819	41,289,321.00	0.44
45	600572	康恩贝	1,741,786	40,531,360.22	0.43
46	002003	伟星股份	1,294,469	39,325,968.22	0.42
47	000680	山推股份	1,757,912	34,191,388.40	0.36
48	601088	中国神华	517,685	33,965,312.85	0.36
49	000960	锡业股份	500,269	33,047,770.14	0.35
50	600823	世茂股份	1,609,401	32,992,720.50	0.35
51	600251	冠农股份	722,910	31,056,213.60	0.33
52	601857	中国石油	941,050	29,134,908.00	0.31
53	601866	中海集运	2,228,052	27,070,831.80	0.29
54	600007	中国国贸	1,129,864	23,738,442.64	0.25
55	000024	招商地产	335,659	19,871,012.80	0.21
56	600104	上海汽车	715,892	18,820,800.68	0.20
57	600282	南钢股份	865,925	17,959,284.50	0.19
58	002022	科华生物	487,908	17,320,734.00	0.18
59	600664	S 哈药	804,879	13,401,235.35	0.14
60	002202	金风科技	90,366	12,691,904.70	0.13
61	600125	铁龙物流	934,000	12,272,760.00	0.13
62	600655	豫园商城	300,000	9,621,000.00	0.10
63	600829	三精制药	345,919	8,886,659.11	0.09
64	600832	东方明珠	143,000	2,609,750.00	0.03
65	002194	武汉凡谷	33,001	1,713,081.91	0.02
66	002186	全聚德	18,259	1,077,828.77	0.01
67	002187	广百股份	19,759	849,439.41	0.01
68	002185	华天科技	33,697	722,463.68	0.01
69	002189	利达光电	33,710	495,537.00	0.01
70	002201	九鼎新材	14,176	451,789.12	0.00

71	002184	海得控制	16,852	387,764.52	0.00
72	002193	山东如意	15,044	362,560.40	0.00
73	002181	粤传媒	12,421	331,392.28	0.00
74	002190	成飞集成	14,098	298,313.68	0.00
75	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.00
76	002188	新嘉联	11,180	239,922.80	0.00
77	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	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(元)	占期末资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	712,408,699.51	7.55
2	600036	招商银行	608,538,550.60	6.45
3	600029	南方航空	508,567,758.43	5.39
4	601398	工商银行	447,161,721.58	4.74
5	601628	中国人寿	446,969,073.91	4.74
6	600519	贵州茅台	445,588,666.48	4.72
7	601318	中国平安	408,200,529.99	4.33
8	600000	浦发银行	341,575,671.08	3.62
9	600823	世茂股份	276,057,096.79	2.93
10	000898	鞍钢股份	267,984,257.77	2.84
11	600718	东软股份	267,678,744.52	2.84
12	600547	山东黄金	256,733,544.79	2.72
13	600591	上海航空	248,367,426.92	2.63
14	000001	深发展 A	246,210,245.13	2.61
15	601600	中国铝业	238,097,426.38	2.52
16	000917	电广传媒	233,098,649.26	2.47
17	600383	金地集团	231,415,151.28	2.45
18	600048	保利地产	229,264,110.95	2.43
19	601808	中海油服	226,038,554.65	2.40
20	000069	华侨城 A	218,304,371.43	2.31
21	002024	苏宁电器	207,549,857.43	2.20
22	600019	宝钢股份	206,325,349.88	2.19
23	002032	苏泊尔	205,836,858.79	2.18
24	000792	盐湖钾肥	195,153,819.19	2.07

备注：由于本基金合同于报告期内生效，生效日为 2007 年 5 月 29 日，因此采用期末基金资产净值。

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(元)	占期末资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	851,443,507.16	9.03

2	601318	中国平安	648,482,169.67	6.88
3	601628	中国人寿	583,881,100.44	6.19
4	601398	工商银行	460,757,723.95	4.88
5	601600	中国铝业	384,048,105.34	4.07
6	600036	招商银行	324,175,940.03	3.44
7	600383	金地集团	313,435,274.06	3.32
8	000917	电广传媒	292,576,490.52	3.10
9	600048	保利地产	263,699,379.87	2.80
10	000001	深发展 A	247,408,527.22	2.62
11	000612	焦作万方	235,971,238.31	2.50
12	600519	贵州茅台	223,646,151.81	2.37
13	600000	浦发银行	220,013,160.50	2.33
14	000024	招商地产	215,793,629.20	2.29
15	601919	中国远洋	208,783,854.03	2.21
16	600591	上海航空	207,331,336.86	2.20
17	600325	华发股份	182,003,759.71	1.93
18	600019	宝钢股份	181,843,854.18	1.93
19	000878	云南铜业	175,590,440.32	1.86
20	000069	华侨城 A	161,145,469.72	1.71

备注：由于本基金合同于报告期内生效，生效日为 2007 年 5 月 29 日，因此采用期末基金资产净值。

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额(元)	卖出股票收入总额(元)
16,584,701,893.27	12,943,475,887.31

(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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债券	-	-
3	央行票据	485,750,000.00	5.15
4	企业债券	725,180.00	0.01
5	可转换债券	-	-
6	短期融资券	-	-
	合 计	486,475,180.00	5.16

(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	代码	债券名称	数量(张)	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	0701018	07 央行票据 18	5,000,000	485,750,000.00	5.15
2	126008	08 上汽债	10,100	725,180.00	0.01

(七) 报告期内基金投资权证的情况

1、报告期末基金投资的权证明细

序号	代码	权证名称	数量(份)	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	030002	五粮 YGC1	143,000	6,807,229.00	0.07
2	580016	上汽 CWB1	36,360	330,356.05	0.00

2、报告期内基金获得的权证明细

序号	代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	获得方式
1	030002	五粮 YGC1	472,000	22,379,948.89	主动投资
2	580014	深高 CWB1	156,816	519,511.57	可分离债
3	580015	日照 CWB1	217,140	458,165.40	可分离债
4	580016	上汽 CWB1	36,360	315,557.53	可分离债

(八) 报告期末基金投资的资产支持证券明细

截至报告期末，本基金未投资资产支持证券。

(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，也没有在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、基金投资前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、基金的其他资产构成

项目	金额(元)
深圳结算保证金	4,778,417.93
应收利息	12,455,216.51
应收基金申购款	2,072,297.50
买入返售金融资产	2,100,003,090.00
合计	2,119,309,021.94

4、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

截至本报告期末，本基金未持有处于转股期可转换债券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 报告期末基金份额持有人户数

1	报告期末基金份额持有人户数(户)：	230,449
2	报告期末平均每户持有基金份额(份)：	31,616.74

(二) 报告期末基金份额持有人结构

序号	持有人结构	数量(份)	占总份额比
----	-------	-------	-------

			例(%)
	基金份额总额：	7,286,045,078.41	100
1	其中：机构投资者持有的基金份额	142,699,046.87	1.96
2	个人投资者持有的基金份额	7,143,346,031.54	98.04

(三) 报告期末基金管理公司的基金从业人员持有本基金的情况

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	-	-

九、开放式基金份额变动情况

序号	项目	份额(份)
1	基金合同生效日的基金份额总额	8,921,315,668.58
2	本报告期期初基金份额总额	8,921,315,668.58
3	本报告期期间总申购份额	2,172,450,054.57
4	本报告期期间总赎回份额	3,807,720,644.74
5	本报告期期末基金份额总额	7,286,045,078.41

十、重大事项揭示

(一) 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，陆音女士辞去基金管理人的员工监事职务，自 2007 年 7 月 25 日起由梁丰先生担任员工监事。

报告期内，本基金托管人的托管业务部门原总经理秦立儒先生已于 2007 年 11 月 27 日调任其他岗位，目前由董杰先生任托管部门总经理。

(三) 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(四) 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

(五) 基金收益分配事项

报告期内基金未进行收益分配。

(六) 基金改聘为其审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金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，该事务所已向本基金提供了 1 年的审计服务。

(七)基金管理人、基金托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形
报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

(八)基金租用证券公司专用交易单元的有关情况

1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

- 1) 资金雄厚，信誉良好。
- 2) 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
- 3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
- 5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、期末基金租用证券公司专用交易单元数量

序号	证券公司	租用交易单元数量(个)
1	中国国际金融有限公司	1
2	中信证券股份有限公司	1
3	招商证券股份有限公司	1
4	中国银河证券股份有限公司	1
5	东方证券股份有限公司	1
6	国金证券有限责任公司	1
7	联合证券有限责任公司	1
8	国泰君安证券股份有限公司	1
9	申银万国证券股份有限公司	1
10	国信证券有限责任公司	1
11	广发证券股份有限公司	1
12	财通证券经纪有限责任公司	1
13	华泰证券股份有限公司	1
14	南京证券有限责任公司	1
	合计	14

4、基金租用证券公司专用交易单元交易情况

交易/证券公司	2007年	
	金额(元)	比例(%)
1、股票交易		
华泰证券股份有限公司	4,085,131,139.15	14.10

申银万国证券股份有限公司	3,487,714,968.34	12.03
中国国际金融有限公司	2,887,981,517.28	9.97
联合证券有限责任公司	2,773,193,602.44	9.57
财通证券经纪有限责任公司	2,577,355,234.90	8.89
国信证券有限责任公司	2,424,081,688.16	8.36
中信证券股份有限公司	1,954,891,689.10	6.75
东方证券股份有限公司	1,909,647,514.60	6.59
广发证券股份有限公司	1,622,372,075.36	5.60
中国银河证券股份有限公司	1,608,675,083.75	5.55
招商证券股份有限公司	1,117,171,776.61	3.85
国泰君安证券股份有限公司	1,073,541,296.84	3.70
国金证券有限责任公司	971,667,191.29	3.35
南京证券有限责任公司	486,405,687.85	1.68
合计	28,979,830,465.67	100
2、债券交易		
华泰证券股份有限公司	3,974,678.10	100
合计	3,974,678.10	100
3、债券回购交易	报告期内基金未进行交易所债券回购交易	
4、权证交易		
国信证券有限责任公司	18,314,986.50	47.38
国金证券有限责任公司	11,019,108.01	28.51
联合证券有限责任公司	7,144,944.10	18.48
华泰证券股份有限公司	2,174,911.86	5.63
合计	38,653,950.47	100
5、佣金		
华泰证券股份有限公司	3,349,797.73	14.29
申银万国证券股份有限公司	2,859,920.90	12.20
中国国际金融有限公司	2,368,133.39	10.10
联合证券有限责任公司	2,170,037.18	9.26
财通证券经纪有限责任公司	2,113,421.64	9.01
国信证券有限责任公司	1,893,084.86	8.07
中信证券股份有限公司	1,603,008.55	6.84
东方证券股份有限公司	1,565,903.51	6.68
广发证券股份有限公司	1,330,339.78	5.67
中国银河证券股份有限公司	1,319,109.13	5.63
招商证券股份有限公司	874,191.10	3.73
国泰君安证券股份有限公司	840,050.19	3.58
国金证券有限责任公司	760,332.68	3.24
南京证券有限责任公司	398,849.06	1.70
合计	23,446,179.70	100

5、本报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

上述 14 个交易单元均系本报告期内租用。

(九) 其它事项

重大事件	信息披露报纸	披露日期
关于友邦华泰积极成长混合型基金发售公告及招募说明书的更正提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-18
友邦华泰积极成长混合型基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-15
友邦华泰积极成长混合型基金招募说明书	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-15
友邦华泰积极成长混合型基金基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-16
友邦华泰积极成长混合型基金托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-16
友邦华泰基金管理有限公司关于增加东海证券为友邦成长代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-18
关于友邦华泰积极成长混合型基金发售公告及招募说明书的更正提示	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-18
友邦华泰基金管理有限公司关于增加宏源证券为友邦成长代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-23
友邦华泰积极成长混合型基金提前结束募集的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-24
《友邦华泰积极成长基金生效公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-5-30
关于增加平安证券为积极成长基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-7
友邦华泰积极成长基金开放申购赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-10
友邦华泰积极成长基金开办定期定额业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-10
友邦华泰积极成长基金通过交通银行网上银行申购实行费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-14
友邦华泰积极成长基金在交通银行开办定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-14
关于增加安信证券为友邦成长混合型基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-20
关于增加江南证券为友邦成长基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-8-27
友邦成长基金投资海泰发展非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-9-29
关于增加恒泰证券为友邦成长基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-10-15

友邦成长基金季度报告（2007 年第 3 季度）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-10-26
关于友邦盛世基金和友邦成长基金之间开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-10-29
友邦盛世基金和友邦成长基金之间开通直销及网上交易系统基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-10-30
友邦成长基金关于增加中银国际证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-12-7
关于友邦盛世和友邦成长参加邮储银行定期定额投资优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-12-20
关于增加中国工商银行为友邦成长基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-12-28
友邦成长基金参加工商银行网银基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2007-12-28

十一、备查文件

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准友邦华泰积极成长混合型证券投资基金募集的文件
- 2、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《友邦华泰积极成长混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《友邦华泰积极成长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、营业执照
- 6、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金的公告

（二）存放地点和查阅方式

存放地点：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（三）咨询方法

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人友邦华泰基金管理有限公司。

客户服务中心：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638

公司网址：www.aig-huatai.com

友邦华泰基金管理有限公司

二〇〇八年三月二十九日