

# 海富通强化回报混合型证券投资基金 2007 年年度报告

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

## 目 录

第一章 基金简介.....	1
第二章 主要财务指标和基金净值表现.....	2
第三章 管理人报告.....	4
第一节：基金管理人及基金经理情况.....	4
第二节：对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明.....	5
第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释.....	5
第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望.....	6
第五节：基金内部监察报告.....	6
第四章 托管人报告.....	7
第五章 审计报告.....	8
第六章 财务会计报告.....	9
第一节：基金会计报表.....	9
第二节：年度会计报表附注.....	12
第七章：投资组合报告.....	30
第八章：基金份额持有人情况.....	35
第九章：开放式基金份额变动情况.....	35
第十章：重大事件揭示.....	35
第十一章：备查文件.....	37

## 第一章 基金简介

### (一) 基金基本资料

- |                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 1、基金名称：         | 海富通强化回报混合型证券投资基金  |
| 2、基金简称：         | 海富通回报             |
| 3、基金交易代码：       | 519007            |
| 4、基金运作方式：       | 契约型开放式            |
| 5、基金合同生效日：      | 2006年5月25日        |
| 6、报告期末基金份额总额：   | 4,912,571,269.38份 |
| 7、基金合同存续期：      | 无                 |
| 8、基金份额上市的证券交易所： | 无                 |
| 9、上市日期：         | 无                 |

### (二) 基金产品说明

- |           |   |
|-----------|---|
| 1、投资目标：   | 每年超越三年期定期存款(税前)加权平均收益率。   |
| 2、投资策略：   | 本基金认为，灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源，而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此，本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略，实现基金的投资目标。 |
| 3、业绩比较基准： | 三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率  |
| 4、风险收益特征： | 追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金，其长期的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。  |

### (三) 基金管理人

- |            |   |
|------------|---|
| 1、名称：      | 海富通基金管理有限公司   |
| 2、注册地址：    | 上海浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼  |
| 3、办公地址：    | 上海浦东新区世纪大道88号金茂大厦37楼  |
| 4、邮政编码：    | 200121  |
| 5、国际互联网址：  | <a href="http://www.hftfund.com">http://www.hftfund.com</a> |
| 6、法定代表人：   | 邵国有   |
| 7、总经理：     | 田仁灿   |
| 8、信息披露负责人： | 奚万荣   |
| 9、联系电话：    | 021-38650891  |
| 10、传真：     | 021-50479057  |
| 11、电子邮箱：   | <a href="mailto:wrxihftfund.com">wrxihftfund.com</a>        |

### (四) 基金托管人

- |           |   |
|-----------|---|
| 1、名称：     | 招商银行股份有限公司  |
| 2、注册地址：   | 深圳市深南大道7088号招商银行大厦  |
| 3、办公地址：   | 深圳市深南大道7088号招商银行大厦  |
| 4、邮政编码：   | 518040  |
| 5、国际互联网址： | <a href="http://www.cmbchina.com/">http://www.cmbchina.com/</a> |
| 6、法定代表人：  | 秦晓  |

- 7、信息披露负责人：姜然  
 8、联系电话：0755 - 83195226  
 9、传真：0755 - 83195201  
 10、电子邮箱：[jiangran@cmbchina.com](mailto:jiangran@cmbchina.com)

(五) 信息披露

- 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》  
 登载年度报告正文的管理人互联网网 <http://www.hftfund.com>  
 址：  
 基金年度报告置备地点：基金管理人及基金托管人的住所

(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：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2、基金注册登记机构

- 名称：中国证券登记结算有限责任公司  
 办公地址：北京市西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

## 第二章 主要财务指标和基金净值表现

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	2006 年
1	本期利润(元)	1,559,001,551.14	546,250,657.92
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,555,170,578.44	340,836,608.21
3	加权平均份额本期利润(元)	0.6161	0.2503
4	期末可供分配利润(元)	67,232,484.44	21,340,036.45
5	期末可供分配份额利润(元)	0.0137	0.0141
6	期末基金资产净值(元)	4,983,199,137.68	1,704,194,551.63
7	期末基金份额净值(元)	1.014	1.125
8	加权平均净值利润率	51.18%	15.18%
9	本期份额净值增长率	112.73%	34.36%
10	份额累计净值增长率	185.82%	34.36%

注：(a) 本基金合同生效日为 2006 年 5 月 25 日，2006 年度主要财务指标的计算期间为 2006 年 5 月 25 日至 2006 年 12 月 31 日。

(b) 2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”= 第 2 项 / (第 1 项 / 第 3 项)。

## 二、基金净值表现

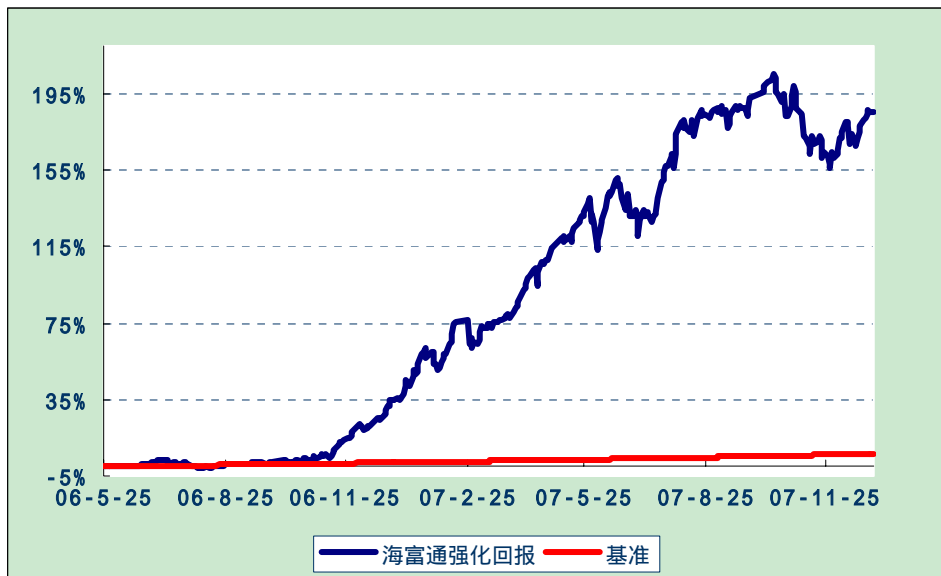
### 1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	净值增长率 (1)	净值增长率 标准差 (2)	业绩比较 基准收益 率(3)	业绩比较 基准标准 差(4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去三个月	-2.50%	1.61%	1.32%	0.02%	-3.82%	1.59%
过去六个月	23.82%	1.64%	2.51%	0.02%	21.31%	1.62%
过去一年	112.73%	1.78%	4.49%	0.01%	108.24%	1.77%
自基金合同 生效起至今	185.82%	1.46%	6.68%	0.01%	179.14%	1.45%

### 2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：

海富通强化回报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

(2006年5月25日至2007年12月31日)

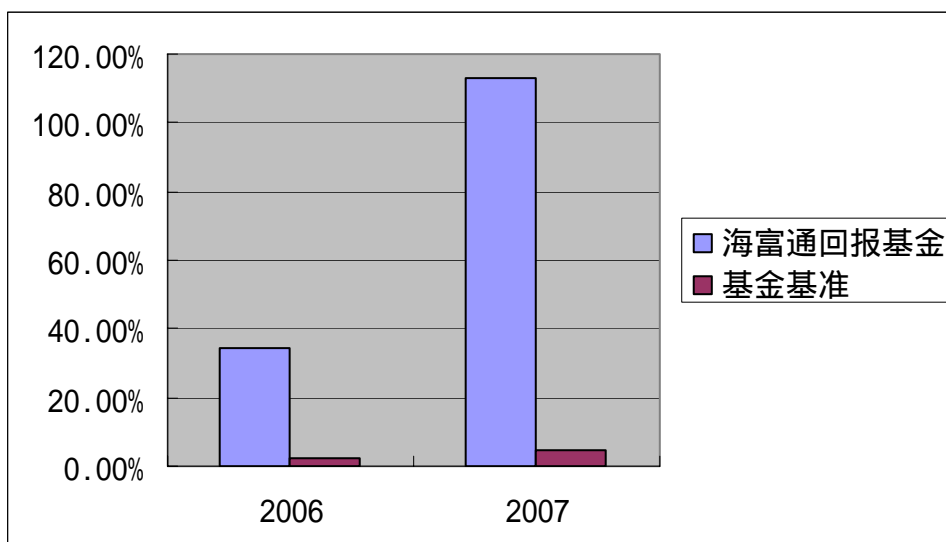


注：

- (1) 按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十二条(二)(七)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

### 3、本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

海富通强化回报混合型证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：图中列示的 2006 年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期 5 月 25 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止计算。

### 三、基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

单位：元

年度	每 10 份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
2006 年	1.930	(a)
2007 年	13.030	(b)
合计	14.960	

(a) 2006 年度，本基金分别于 10 月 26 日、11 月 27 日、12 月 13 日发布第一、二、三次分红公告，分别向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.10、0.20、1.63 元，共计 1.93 元。

(b) 2007 年度，本基金分别于 6 月 19 日、8 月 30 日发布第四、五次分红公告，分别向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 4.00、9.03 元，共计 13.03 元。

## 第三章 管理人报告

### 第一节：基金管理人及基金经理情况

#### 一、基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。本海富通强化回报混合型证券投资基金是基金管理人管理的第五只开放式基金；除本基金外，基金管理人目前还管理着海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金六只开放式基金。

## 二、基金经理简介

蒋征先生，工商管理硕士，证券从业年限 9 年。历任中国保险信托投资公司业务经理，嘉实基金管理有限公司丰和基金基金经理助理，2003 年 1 月至 2004 年 4 月任泰和基金基金经理 2004 年 8 月至 2006 年 5 月任华夏基金管理有限公司华夏大盘精选基金基金经理 2005 年 12 月至 2006 年 5 月任基金兴安基金经理。2006 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，2006 年 9 月起任海富通强化回报基金基金经理，2007 年 2 月起，兼任海富通股票基金基金经理，2007 年 10 月起任股票组合管理部总监。

邵佳民先生，硕士学位。历任海通证券公司固定收益部债券业务助理、债券销售主管、债券分析师、债券投资部经理。2003 年 4 月任海富通基金管理有限公司固定收益分析师，2005 年 1 月至 2008 年 2 月担任海富通货币市场基金基金经理，2006 年 5 月至今任海富通强化回报基金基金经理，2007 年 10 月起任固定收益组合管理部总监。

## 第二节：对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产。没有发生损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，本基金曾在二级市场买入可分离可转债配送的马钢认购权证，但本基金管理人发现后及时采取有效措施，未给基金资产造成损失。

## 第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2007 年上海综合指数和深圳成份指数全年分别上涨 93.74%和 163.98%。年初，市场振荡上涨，上海综合指数在春节前最后一个交易日突破 3000 点，而春节过后市场热点转向小盘成长股、题材股，市场指数和市场平均市盈率一路攀高，许多绩差股、ST 股在短短几个月中翻番，两市平均日成交额达到 3000 亿元，市场投机气氛弥漫。随着 5 月 30 日政府宣布调高印花税至千分之三，市场迅速下跌，上海综合指数在短短 5 天内从 4335 点下滑至 3404 点，之后持续了长达一个半月的振荡期，5 月份之前大涨的绩差股题材股全线暴跌。在振荡期过后，市场逐渐形成了指数型牛市行情，以金融股为首的蓝筹股大幅上涨，推动指数连创新高。年末由于受到宏观紧缩政策调控和美国次级债的影响，股市出现了大幅回落，上海综合指数和深圳成份指数最终分别收于 5261.56 点和 17770.62 点。

2007 债券市场收益率出现较大上升，短期和中长期债券都大幅度下跌，收益率曲线的整体上升幅度超过 120 个基点。下跌主要来源于宏观经济和货币政策。通货膨胀率在 2007 年迅速走高，第四季度的 CPI 达到 6%以上，对债券市场尤其是长期债券形成巨大压力。在美国次级债务危机等因素的影响下，信用产品的收益率现飚升，甚至超过同期贷款利率的水平。2007 年中央银行执行了适度从紧的货币政策，并在第四季度明确转为从紧的货币政策，对债券市场构成巨大影响。2007 年中央银行一共提高六次利率，一年期存款利率从年初的 2.52%提高到年底的 4.14%，提高了 162 个基点；中央银行同时在过去一年里十次调整存款准备金率，从 9%提高 14.5%。基准利率的上升和资金面的紧缩是推动债券整体下跌最重要的原因。基金管理人根据对市场的判断，上半年缩短组合久期，以回避利率风险。下半年则延长了投资组合的剩余期限，购买了部分中长期企业债券和交易所市场的可分离债券。

报告期内，基金净值增长率为 112.73%，同期业绩基准收益率为 4.49%，超额收益为 108.24%。



#### 第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

2008年将是国内资本市场国际化特征表现的最为突出的一年。伴随着涉及美国次级危机的国际知名机构无奈的披露和计提巨额亏损，全球市场陷入恐慌。美国刺激经济的措施旨在帮助经济走出目前的困境，可是敏感的市场投资者悲观地把这些措施解读为美国经济已经步入衰退。香港市场在当前的国际金融风暴中风雨飘摇，屡屡创下跌幅记录。由于香港H股市场与国内蓝筹巨舰们的A+H联动，波及甚至极大的影响了A股市场，A股市场再也不能独善其身。因此，我们有理由担心，虽然A股上市公司的业绩可能依然会持续增长，但是资产的估值，可能已经走到了峰顶。

我们相信，2008年的A股市场未必如个别卖方机构预测的那样悲观，当然运行的过程可能更为复杂和波澜起伏。基于经济的增长具有强大的惯性，人民币升值与通货膨胀将贯穿全年，而在牛市的中后段，资产注入和整体上市将会日益清晰的成为市场局部的热点和阶段的主题。虽然非流通股解禁和定向增发解冻可能造成市场沽压严重，但是我们相信流动性不会因此而被收缩殆尽，相信市场的反应会像以往接受股改一样，有能力去承受。我们认为，在周边国家经济和金融出现问题的大背景下，国家可能最终会采取较现在更为积极的财政政策，同时会谨慎地采用“从紧的货币政策”。我们在资产配置方面，特别注意到A+H类资产对A股市场的影响和冲击，注意到一旦股指期货推出，这类资产对市场 and 指数的影响以及这类资产由于国际环境恶化而带来的市场估值变化，我们密切关注A股市场上独有的资产和主题，如央企特别是军工类企业资产注入和整体上市可能存在的契机，并且相信由于人民币升值和通货膨胀长期存在，地产和消费类资产可能存在机会。

2008年，在国际形势仍然不稳定的大环境下，考虑到国内奥运会、人民币升值以及通货膨胀等宏观因素，本基金将继续关注人民币升值收益板块，消费类板块以及有资产注入预期可能性的板块。同时密切注意股指期货以及AH股差价对2008年股市带来的影响。

2008年债券市场仍将面临一定不确定性，但机会大于风险。首先，在人民币加速升值、美国利率加速下降的背景下，中国利率水平上升的空间不大。其次，资金面能够维持相对宽松的局面。中央银行采用存款准备金手段有一定的约束，而发行中央银行票据也存在成本问题。在股票市场估值水平较高时，债券收益率已经有一定吸引力。最后，股票IPO收益率也可能出现下降。股票IPO收益大大高于债券，风险又非常低，事实上提供了新的无风险收益率，在2007年对回购利率和短期债券收益率，以及信用产品的收益率产生了强烈的冲击。如果该收益率下降，则信用产品的价值可能提升。2008年债券市场最大的不确定性来自物价走势。物价走势将在极大程度上影响中央银行的利率政策，以及债券市场的表现。基金管理人认为2008年物价水平可能继续上升，但最终能够得到控制。因此，2008年的债券投资策略将是继续延长投资组合的久期，提高债券投资比例，重视信用产品的投资，努力为投资者带来良好的回报。

#### 第五节：基金内部监察报告

2007年，基金管理人监察稽核工作根据独立、客观、公正的原则，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方式开展工作，强化对基金运作和公司运营的合规性监察，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事长和公司管理层。

本报告期内，本基金管理人内部监察工作的重点包括以下几个方面：

一、持续完善公司的规章制度，健全内部控制体系，落实内控责任。

由于中国法律环境的变化以及公司业务的快速发展,本基金管理人在本报告期内对公司章程进行了修订。监察稽核部根据修订后的公司章程,结合新颁布的法律法规及业务发展现状,全面更新了公司基本制度,同时在制度建设的基础上,完善了公司的风险控制框架,并落实相应措施,提高全体员工的风险意识,为基金持有人谋求最大利益提供了有力的保障。

## 二、加强对公司和基金日常运作的合规审核。

本报告期内,监察稽核部坚持以法律法规和公司管理制度为依据,对公司和基金日常运作的各项业务实施事前、事中、事后的合规性审核,确保了基金运作的诚信和合法合规性。报告期内,本基金管理人管理的部分基金曾买入马钢认购权证,但本基金管理人发现后及时采取了有效措施,未给基金资产造成损失。

## 三、积极开展投资者教育工作

根据中国证监会《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》以及中国证券业协会《关于进一步做好投资者教育工作的通知》,监察稽核部与公司其他部门共同制定了《海富通 2007 年投资者教育工作方案》,并按照该方案计划,向投资者进行风险教育,取得了良好效果。

## 四、强化法规学习,开展内部培训,培养员工的风险防范意识。

本报告期内,监察稽核部及时将新颁布的各项法律法规进行解读,并提供给全体员工学习,同时定期对全体员工进行法规培训,使全体员工的法律意识普遍得到加强,道德修养得以提升,员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化进一步深化。

通过上述工作,本报告期内,本基金管理人所管理的基金运作基本合法合规,维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理,进一步提高监察工作的科学性和有效性,切实保障基金财产安全、合规、诚信运作。

## 第四章 托管人报告

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在重要方面运作遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

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

招商银行股份有限公司  
2008 年 3 月 26 日

## 第五章 审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20217 号

海富通强化回报混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的海富通强化回报混合型证券投资基金(以下简称“海富通强化回报基金”)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、《海富通强化回报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海富通强化回报基金的基金管理人海富通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、《海富通强化回报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海富通强化回报基金 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  
会计师事务所有限公司

注册会计师

薛 竞

中国 · 上海市

注册会计师

金 毅

2008年3月21日

## 第六章 财务会计报告

### 第一节：基金会计报表

#### 一、资产负债表

海富通强化回报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)

	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款		111,402,995.35	348,918,751.19
结算备付金		1,278,921.85	3,885,738.67
存出保证金		2,856,215.90	820,000.00
交易性金融资产	6	3,871,740,435.27	1,381,180,834.37
其中：股票投资		3,469,337,156.31	1,237,477,073.24
债券投资		402,403,278.96	143,703,761.13
衍生金融资产	7	14,422,200.81	6,774,579.00
买入返售金融资产		1,000,001,890.00	-
应收证券清算款		16,765,039.72	637,173.27
应收利息	8	6,275,188.13	1,067,752.69
应收申购款		4,330,733.08	3,320,405.15
资产总计		5,029,073,620.11	1,746,605,234.34
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		11,114,219.14	23,964,419.51
应付赎回款		24,092,198.23	12,097,542.83

应付管理人报酬		6,098,603.89	2,205,000.25
应付托管费		1,016,433.98	367,500.01
应付交易费用	9	2,509,383.10	3,184,506.62
其他负债	10	1,043,644.09	591,713.49
负债合计		45,874,482.43	42,410,682.71
所有者权益			
实收基金	11	4,912,571,269.38	1,514,312,948.77
未分配利润		70,627,868.30	189,881,602.86
所有者权益合计		4,983,199,137.68	1,704,194,551.63
负债和所有者权益总计		5,029,073,620.11	1,746,605,234.34
基金份额总额(份)		4,912,571,269.38	1,514,312,948.77
基金份额净值		1.014	1.125

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 二、利润表

### 海富通强化回报混合型证券投资基金

#### 2007 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2007 年度	2006 年 5 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
<b>一、收入</b>			
1. 利息收入		11,647,823.93	14,030,556.60
其中：存款利息收入		4,423,277.81	3,843,593.83
债券利息收入		6,481,368.46	10,043,705.40
买入返售金融资产收入		743,177.66	143,257.37
2. 投资收益		1,645,698,635.83	362,469,970.57
其中：股票投资收益	12	1,601,766,216.29	357,611,782.25
债券投资收益/(损失)	13	1,150,417.11	(12,646,471.73)
衍生工具收益	14	33,389,726.60	15,638,029.85
股利收益		9,392,275.83	1,866,630.20
3. 公允价值变动收益	15	3,830,972.70	205,414,049.71
4. 其他收入	16	5,258,724.12	1,778,093.31
收入合计		1,666,436,156.58	583,692,670.19
<b>二、费用</b>			
1. 管理人报酬		(45,745,786.63)	(20,294,847.84)
2. 托管费		(7,624,297.76)	(3,382,474.58)
3. 交易费用	17	(48,319,439.89)	(10,500,597.22)

4.利息支出		(5,233,162.15)	(2,925,344.64)
其中：卖出回购金融资产支出		(5,233,162.15)	(2,925,344.64)
5.其他费用	18	(511,919.01)	(338,747.99)
费用合计		(107,434,605.44)	(37,442,012.27)
三、利润总额		1,559,001,551.14	546,250,657.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

### 三、基金净值变动表

海富通强化回报混合型证券投资基金

2007年度所有者权益（基金净值）变动表  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益（基金净值）	1,514,312,948.77	189,881,602.86	1,704,194,551.63
本年经营活动产生的基金净值变动数（本年净利润）	-	1,559,001,551.14	1,559,001,551.14
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	3,398,258,320.61	321,162,941.43	3,719,421,262.04
其中：基金申购款	6,538,546,865.17	1,258,690,843.81	7,797,237,708.98
基金赎回款	(3,140,288,544.56)	(937,527,902.38)	(4,077,816,446.94)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(1,999,418,227.13)	(1,999,418,227.13)
年末所有者权益（基金净值）	4,912,571,269.38	70,627,868.30	4,983,199,137.68

#### 2006年5月25日(基金合同生效日) 至2006年12月31日止期间

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	2,564,312,627.02	-	2,564,312,627.02
本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	546,250,657.92	546,250,657.92

本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(1,049,999,678.25)	(53,253,328.95)	(1,103,253,007.20)
其中：基金申购款	293,346,081.19	9,869,319.28	303,215,400.47
基金赎回款	(1,343,345,759.44)	(63,122,648.23)	(1,406,468,407.67)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(303,115,726.11)	(303,115,726.11)
期末所有者权益（基金净值）	1,514,312,948.77	189,881,602.86	1,704,194,551.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

本基金财务报告已经普华永道中天会计师事务所审计。

## 第二节：年度会计报表附注

### 1. 基金基本情况

海富通强化回报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[2006]第58号《关于同意海富通强化回报混合型证券投资基金募集的批复》核准,由海富通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《海富通强化回报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2,563,360,601.57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63号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》于2006年5月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,564,312,627.02份基金份额,其中认购资金利息折合952,025.45份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司,基金托管人为招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《海富通强化回报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、货币市场金融工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置:股票资产0%-95%,权证投资0%-3%,债券5%-95%;并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率。

### 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”)、《海富通强化回报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》、《海富通强化回报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年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年 5 月 25 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、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 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年 5 月 25 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于本财务报表附注 23。

### **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**

#### **(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。比较财务报表的实际编制期间为 2006 年 5 月 25 日(基金合同生效日)至 2006 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。除衍生



工具所产生的金融负债外,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。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的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。

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。

##### (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

从获赠确认日、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计入当期损益。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。

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,后于权证实际取得日按附注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计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,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。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

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。

#### (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权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。每实现收益达到一年定期存款利率(税前)即可分红。在满足分红的条件下每年分红不超过十二次，每次分配比例不低于基金已实现收益的 60%。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持有人权益转出。

### 5. 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》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：

(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。

(e) 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. 交易性金融资产

2007 年 12 月 31 日

	成本	公允价值	估值增值 /(减值)
股票投资	3,262,991,244.11	3,469,337,156.31	206,345,912.20
债券投资	403,037,956.32	402,403,278.96	(634,677.36)
- 交易所市场	47,828,797.61	47,974,278.96	145,481.35
- 银行间同业市场	355,209,158.71	354,429,000.00	(780,158.71)
	3,666,029,200.43	3,871,740,435.27	205,711,234.84

2006 年 12 月 31 日

	成本	公允价值	估值增值
股票投资	1,035,538,588.51	1,237,477,073.24	201,938,484.73
债券投资	143,560,423.02	143,703,761.13	143,338.11
- 交易所市场	94,583,331.79	94,726,669.90	143,338.11
- 银行间同业市场	48,977,091.23	48,977,091.23	-
	1,179,099,011.53	1,381,180,834.37	202,081,822.84

## 7. 衍生金融资产

2007 年 12 月 31 日

	成本	公允价值	估值增值
权证投资	10,888,413.24	14,422,200.81	3,533,787.57

2006 年 12 月 31 日

	成本	公允价值	估值增值
权证投资	3,442,352.13	6,774,579.00	3,332,226.87

## 8. 应收利息

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收债券利息	5,791,696.70	947,504.67
应收买入返售金融资产利息	295,543.91	-
应收银行存款利息	186,649.82	118,042.30
应收结算备付金利息	633.05	1,923.46
应收申购款利息	466.65	-
应收交易保证金利息	198.00	282.26
	<u>6,275,188.13</u>	<u>1,067,752.69</u>

## 9. 应付交易费用

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所交易佣金	2,500,981.60	3,174,435.52
应付银行间市场交易费用	8,401.50	10,071.10
	<u>2,509,383.10</u>	<u>3,184,506.62</u>

## 10. 其他负债

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	500,000.00	250,000.00
预提费用	460,000.00	300,000.00
应付赎回费	83,644.09	41,713.49
	<u>1,043,644.09</u>	<u>591,713.49</u>

## 11. 实收基金

	基金份额	基金面值
2006年12月31日	1,514,312,948.77	1,514,312,948.77
本年申购	6,538,546,865.17	6,538,546,865.17
其中：红利再投资	789,251,587.34	789,251,587.34
本年赎回	(3,140,288,544.56)	(3,140,288,544.56)
2007年12月31日	<u>4,912,571,269.38</u>	<u>4,912,571,269.38</u>
	基金份额	基金面值
募集期间认购资金本金(a)	2,563,360,601.57	2,563,360,601.57
募集期间认购资金利息折份额(a)	952,025.45	952,025.45
2006年度期初数	2,564,312,627.02	2,564,312,627.02
2006年度会计期间申购(b)	293,346,081.19	293,346,081.19

其中：红利再投资	60,716,904.98	60,716,904.98
2006 年度会计期间赎回(b)	-1,343,345,759.44	-1,343,345,759.44
2006 年 12 月 31 日	1,514,312,948.77	1,514,312,948.77

(a) 本基金自2006 年4 月10 日至2006 年5 月19 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金2,563,360,601.57 元。根据《海富通强化回报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952,025.45 元在本基金成立后，折算为952,025.45 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2006 年5 月25 日(基金合同生效日)至2006 年7 月5 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务和转换业务自 2006 年 7 月 6 日起开始办理。

## 12. 股票投资收益

	2007 年度	2006 年 5 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期 间
卖出股票成交总额	6,784,787,753.11	2,397,832,842.43
减：卖出股票成本总额	(5,183,021,536.82)	(2,040,221,060.18)
	<u>1,601,766,216.29</u>	<u>357,611,782.25</u>

## 13. 债券投资收益/(损失)

	2007 年度	2006 年 5 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期 间
卖出及到期兑付债券结算金额	855,695,135.43	7,530,565,626.94
减：应收利息总额	(17,766,034.84)	(71,615,607.39)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(836,778,683.48)	(7,471,596,491.28)
	<u>1,150,417.11</u>	<u>(12,646,471.73)</u>

## 14. 衍生工具收益

	2007 年度	2006 年 5 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期 间
卖出权证成交金额	122,657,941.90	26,612,495.51
减：卖出权证成本总额	(89,268,215.30)	(10,974,465.66)
	<u>33,389,726.60</u>	<u>15,638,029.85</u>

## 15. 公允价值变动收益



	2007 年度	2006 年 5 月 25 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	4,407,427.47	201,938,484.73
-- 债券投资	(778,015.47)	143,338.11
衍生工具		
-- 权证投资	201,560.70	3,332,226.87
	<u>3,830,972.70</u>	<u>205,414,049.71</u>

#### 16. 其他收入

	2007 年度	2006 年 5 月 25 日 (基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	4,471,405.44	1,594,232.21
投资分离交易可转债权证补偿收入(b)	612,901.72	-
转换基金补偿收入(c)	172,162.67	68,323.03
债券兑付手续费返还	-	85,000.00
其他	2,254.29	30,538.07
	<u>5,258,724.12</u>	<u>1,778,093.31</u>

(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) 本基金本年度因主动投资分离交易可转债上市后分离交易的权证而造成的投资损失，已由基金管理人海富通基金管理有限公司全额补偿。

(c) 本基金的转换费总额的25%归入转出基金的基金资产。

#### 17. 交易费用

	2007 年度	2006 年 5 月 25 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	48,308,834.89	10,445,334.72
银行间交易费用	10,605.00	55,262.50
	<u>48,319,439.89</u>	<u>10,500,597.22</u>

#### 18. 其他费用

2007 年度	2006 年 5 月 25 日
---------	-----------------

(基金合同生效日)至  
2006年12月31日止期间

信息披露费	360,000.00	200,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
银行划款手续费	33,919.01	31,847.99
债券账户维护费	18,000.00	6,000.00
其他	-	900.00
	<u>511,919.01</u>	<u>338,747.99</u>

## 19. 收益分配

	登记日	分红率	现金 形式发放	再投资 形式发放	发放红利 合计
2007年度		每10份基金份额			
第一次中期分红	2007/06/18	4.00元	302,500,705.97	259,083,550.40	561,584,256.37
		每10份基金份额			
第二次中期分红	2007/08/29	9.03元	802,615,409.02	635,218,561.74	1,437,833,970.76
			<u>1,105,116,114.99</u>	<u>894,302,112.14</u>	<u>1,999,418,227.13</u>

## 20. 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
海富通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
富通基金管理公司 (Fortis Investment Management S.A.)	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) 基金管理人报酬

支付基金管理人海富通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

关联方名称	2007年度	2006年度
海福通基金管理有限公司(管理人)	45,745,786.63元	20,294,847.84元

(c) 基金托管费

支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

关联方名称	2007 年度	2006 年度
招商银行（托管人）	7,624,297.76 元	3,382,474.58 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招商银行保管，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 111,402,995.35 元(2006 年 :348,918,751.19 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 4,167,784.25 元(2006 年 : 3,803,719.53 元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券回购交易

本基金在本年度与基金托管人招商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2007 年度	2006 年 12 月 31 日止期间
卖出回购证券协议金额	145,500,000.00	-
卖出回购证券利息支出	568,784.83	-

## 21. 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	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600208	新湖中宝	07/09/05	08/09/04	增发流通受限	16.06	15.97	4,000,000	64,240,000.00	63,880,000.00
600963	岳阳纸业	07/03/26	08/03/25	增发流通受限	11.10	23.89	2,500,000	27,750,000.00	59,725,000.00
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	非公开发行流	36.99	65.61	895,360	33,119,366.40	58,744,569.60

				通受限					
600787	中储股份	07/11/02	08/10/31	增发流通受限	8.60	9.43	4,000,000	34,400,000.00	37,720,000.00
600529	山东药玻	07/03/01	08/02/27	增发流通受限	8.60	13.71	1,000,000	8,600,000.00	13,710,000.00
601601	中国太保	07/12/18	08/03/25	非公开发行流通受限	30.00	49.45	239,528	7,185,840.00	11,844,659.60
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	非公开发行流通受限	16.70	30.96	311,261	5,198,058.70	9,636,640.56
601390	中国中铁	07/11/23	08/03/03	非公开发行流通受限	4.80	11.49	648,952	3,114,969.60	7,456,458.48
002013	中航精机	07/07/26	08/07/28	增发流通受限	15.00	17.77	306,600	4,599,000.00	5,448,282.00
002194	武汉凡谷	07/11/28	08/03/07	非公开发行流通受限	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
002190	成飞集成	07/11/19	08/03/03	非公开发行流通受限	9.90	21.16	14,098	139,570.20	298,313.68
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	非公开发行流通受限	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002188	新嘉联	07/11/12	08/02/22	非公开发行流通受限	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	非公开发行流通受限	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
<b>合计</b>								<b>189,300,901.04</b>	<b>270,881,119.59</b>

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日，本基金股票投资部分持有以下因筹划定向增发或因讨论的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票：

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
000937	金牛能源	2007-12-20	28.11	因讨论重大事项停牌	2008-01-02	29.99	4,867,251	135,914,701.46	136,818,425.61
600415	小商品城	2007-12-11	86.59	因筹划定向增发停牌	2008-03-05	95.25	1,291,085	123,204,905.17	111,795,050.15
<b>合计</b>								<b>259,119,606.63</b>	<b>248,613,475.76</b>

(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而取得的债券，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	成功认购日期	可流通日期	单位成本	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	07/12/19	08/01/08	71.27	71.80	4,320	307,876.57	310,176.00

(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	认购价格	年末估值单价	认购数量	年末成本总额	年末估值总额
580016	上汽 CWB1	19/12/07	08/01/08	7.98	9.0857	15,552	124,123.43	141,300.81

## 22. 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，在董事会下设立风险委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风险委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、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 21 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。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%、债券投资 5%-95%、权证投资 0%-3%。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	3,469,337,156.31	69.62%	1,237,477,073.24	72.61%
- 债券投资	402,403,278.96	8.08%	143,703,761.13	8.43%
衍生金融资产				
- 权证投资	14,422,200.81	0.29%	6,774,579.00	0.40%
	<u>3,886,162,636.08</u>	<u>77.99%</u>	<u>1,387,955,413.37</u>	<u>81.44%</u>

本基金以 80%MSCI China A+20%上证国债指数为基础衡量市场价格风险。于 2007 年 12 月 31 日，若 80%MSCI China A+20%上证国债指数上升 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 267,946,617.60 元(2006 年 12 月 31 日：96,115,040.86 元)；反之，若 80%MSCI China A+20%上证国债指数下降 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 267,946,617.60 元(2006 年 12 月 31 日：96,115,040.86 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、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

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年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	111,402,995.35	-	-	-	111,402,995.35
结算备付金	1,278,921.85	-	-	-	1,278,921.85
存出保证金	400,000.00	-	-	2,456,215.90	2,856,215.90
交易性金融资产	294,885,000.00	-	107,518,278.96	3,469,337,156.31	3,871,740,435.27
衍生金融资产	-	-	-	14,422,200.81	14,422,200.81
买入返售金融资产	1,000,001,890.00	-	-	-	1,000,001,890.00
应收证券清算款	-	-	-	16,765,039.72	16,765,039.72
应收利息	-	-	-	6,275,188.13	6,275,188.13
应收申购款	-	-	-	4,330,733.08	4,330,733.08
资产总计	1,407,968,807.20	-	107,518,278.96	3,513,586,533.95	5,029,073,620.11
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	(11,114,219.14)	(11,114,219.14)
应付赎回款	-	-	-	(24,092,198.23)	(24,092,198.23)
应付管理人报酬	-	-	-	(6,098,603.89)	(6,098,603.89)
应付托管费	-	-	-	(1,016,433.98)	(1,016,433.98)
应付交易费用	-	-	-	(2,509,383.10)	(2,509,383.10)
其他负债	-	-	-	(1,043,644.09)	(1,043,644.09)
负债总计	-	-	-	(45,874,482.43)	(45,874,482.43)
<b>利率敏感度缺口</b>	1,407,968,807.20	-	107,518,278.96	3,467,712,051.52	4,983,199,137.68
<b>2006年12月31日</b>					
<b>资产</b>					
银行存款	348,918,751.19	-	-	-	348,918,751.19
结算备付金	3,885,738.67	-	-	-	3,885,738.67
存出保证金	570,000.00	-	-	250,000.00	820,000.00
交易性金融资产	143,703,761.13	-	-	1,237,477,073.24	1,381,180,834.37
衍生金融资产	-	-	-	6,774,579.00	6,774,579.00
应收证券清算款	-	-	-	637,173.27	637,173.27
应收利息	-	-	-	1,067,752.69	1,067,752.69
应收申购款	-	-	-	3,320,405.15	3,320,405.15
资产总计	497,078,250.99	-	-	1,249,526,983.35	1,746,605,234.34
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	(23,964,419.51)	(23,964,419.51)
应付赎回款	-	-	-	(12,097,542.83)	(12,097,542.83)
应付管理人报酬	-	-	-	(2,205,000.25)	(2,205,000.25)
应付托管费	-	-	-	(367,500.01)	(367,500.01)

应付交易费用	-	-	-	(3,184,506.62)	(3,184,506.62)
其他负债	-	-	-	(591,713.49)	(591,713.49)
负债总计	-	-	-	(42,410,682.71)	(42,410,682.71)
利率敏感度缺口	497,078,250.99	-	-	1,207,116,300.64	1,704,194,551.63

于 2007 年 12 月 31 日,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 2,060,204.19 元(2006 年 12 月 31 日:277,060.85 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 2,060,204.19 元(2006 年 12 月 31 日:277,060.85 元)。

### (iii) 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。

## 23. 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。2006 年 5 月 25 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,所有报表项目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 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2006 年 5 月 25 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列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

	2006 年 5 月 25 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	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间净 损益 (未经审计)	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报 的金额	340,836,608.21	1,704,194,551.63	830,174,814.17	2,146,105,721.91
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 (附注 2)	205,414,049.71	-	212,094,788.34	-
按企业会计准则列报的金 额	546,250,657.92	1,704,194,551.63	1,042,269,602.51	2,146,105,721.91

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。



## 第七章：投资组合报告

### 一、 报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额	占基金资产总值比例
股票	3,469,337,156.31	68.99%
债券	402,403,278.96	8.00%
银行存款及清算备付金合计	112,681,917.20	2.24%
应收证券清算款	16,765,039.72	0.33%
权证	14,422,200.81	0.29%
其他资产	1,013,464,027.11	20.15%
资产合计	5,029,073,620.11	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	0.00	0.00%
B 采掘业	221,425,354.45	4.44%
C 制造业	1,388,836,100.02	27.87%
C0 食品、饮料	97,272,890.25	1.95%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	59,725,000.00	1.20%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	405,587,164.62	8.14%
C5 电子	239,922.80	0.00%
C6 金属、非金属	133,803,136.74	2.69%
C7 机械、设备、仪表	628,327,985.61	12.61%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	63,880,000.00	1.28%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	7,456,458.48	0.15%
F 交通运输、仓储业	337,600,799.49	6.78%
G 信息技术业	1,936,398.47	0.04%
H 批发和零售贸易	125,973,388.29	2.53%
I 金融、保险业	752,501,751.99	15.10%
J 房地产业	177,268,152.04	3.56%
K 社会服务业	282,018,974.93	5.66%
L 传播与文化产业	62,524,728.00	1.25%
M 综合类	111,795,050.15	2.24%
合计	3,469,337,156.31	69.62%

### 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)	期末市值(元)	市值占基金 资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	20,000,000	162,600,000.00	3.26%
2	601318	中国平安	1,500,000	159,150,000.00	3.19%
3	600000	浦发银行	2,999,893	158,394,350.40	3.18%
4	000338	潍柴动力	1,800,000	155,880,000.00	3.13%
5	000768	西飞国际	4,000,000	146,400,000.00	2.94%
6	000937	金牛能源	4,867,251	136,818,425.61	2.75%
7	600786	东方锅炉	1,417,192	119,681,864.40	2.40%
8	600409	三友化工	6,022,509	117,258,250.23	2.35%
9	000002	万科A	4,000,000	115,360,000.00	2.31%
10	600309	烟台万华	2,947,751	112,161,925.55	2.25%
11	600415	小商品城	1,291,085	111,795,050.15	2.24%
12	600879	火箭股份	3,999,986	110,559,613.04	2.22%
13	000898	鞍钢股份	3,659,940	110,456,989.20	2.22%
14	002010	传化股份	4,252,588	105,379,130.64	2.11%
15	601939	建设银行	10,000,000	98,500,000.00	1.98%
16	000978	桂林旅游	3,938,960	92,132,274.40	1.85%
17	600035	楚天高速	10,818,679	91,526,024.34	1.84%
18	600030	中信证券	987,293	88,135,646.11	1.77%
19	600350	山东高速	7,080,077	70,729,969.23	1.42%
20	000900	现代投资	2,059,518	69,735,279.48	1.40%
21	600631	百联股份	3,000,000	69,060,000.00	1.39%
22	600688	S上石化	4,000,000	67,280,000.00	1.35%
23	600195	中牧股份	1,998,215	65,681,327.05	1.32%
24	600208	新湖中宝	4,000,000	63,880,000.00	1.28%
25	600037	歌华有线	1,988,700	62,524,728.00	1.25%
26	000527	美的电器	1,666,707	61,851,496.77	1.24%
27	600963	岳阳纸业	2,500,000	59,725,000.00	1.20%
28	601088	中国神华	895,360	58,744,569.60	1.18%
29	000888	峨眉山A	3,495,088	57,144,688.80	1.15%
30	600859	王府井	1,127,221	56,913,388.29	1.14%
31	601111	中国国航	1,999,988	54,879,670.72	1.10%
32	601919	中国远洋	1,000,000	42,660,000.00	0.86%
33	000563	陕国投A	1,999,918	42,638,251.76	0.86%
34	600428	中远航运	1,054,681	41,079,824.95	0.82%
35	600007	中国国贸	1,847,170	38,809,041.70	0.78%
36	600787	中储股份	4,000,000	37,720,000.00	0.76%
37	600748	上实发展	800,696	37,152,294.40	0.75%
38	601328	交通银行	1,999,926	31,238,844.12	0.63%
39	000616	亿城股份	1,335,988	24,755,857.64	0.50%
40	600495	晋西车轴	942,271	23,481,393.32	0.47%

41	002140	东华科技	238,714	23,203,000.80	0.47%
42	000869	张裕A	213,480	18,273,888.00	0.37%
43	601808	中海油服	472,502	16,225,718.68	0.33%
44	600529	山东药玻	1,000,000	13,710,000.00	0.28%
45	000848	承德露露	467,615	13,317,675.20	0.27%
46	601601	中国太保	239,528	11,844,659.60	0.24%
47	601857	中国石油	311,261	9,636,640.56	0.19%
48	600111	包钢稀土	197,543	9,636,147.54	0.19%
49	002013	中航精机	443,600	8,375,972.00	0.17%
50	601390	中国中铁	648,952	7,456,458.48	0.15%
51	002014	永新股份	227,783	3,507,858.20	0.07%
52	002194	武汉凡谷	33,001	1,713,081.91	0.03%
53	600765	力源液压	37,400	1,558,458.00	0.03%
54	002190	成飞集成	14,098	298,313.68	0.01%
55	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.00%
56	002188	新嘉联	11,180	239,922.80	0.00%
57	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	0.00%
		股票投资合计：		3,469,337,156.31	69.62%

#### 四、 报告期内股票投资组合的重大变动

##### (一) 报告期内累计买入前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	601398	工商银行	273,831,627.77	16.07%
2	601318	中国平安	262,660,844.45	15.41%
3	000338	潍柴动力	249,807,091.70	14.66%
4	601628	中国人寿	233,054,529.29	13.68%
5	600879	火箭股份	232,506,161.91	13.64%
6	600028	中国石化	226,585,798.44	13.30%
7	000402	金融街	216,560,252.93	12.71%
8	600786	东方锅炉	198,662,499.83	11.66%
9	600000	浦发银行	174,211,554.41	10.22%
10	600415	小商品城	156,676,612.95	9.19%
11	600309	烟台万华	150,474,771.96	8.83%
12	600631	百联股份	148,419,948.81	8.71%
13	600030	中信证券	138,365,012.79	8.12%
14	000768	西飞国际	137,606,868.16	8.07%
15	000937	金牛能源	135,914,701.46	7.98%
16	000898	鞍钢股份	124,227,801.10	7.29%
17	600037	歌华有线	122,199,873.22	7.17%
18	000717	韶钢松山	119,875,499.07	7.03%
19	002010	传化股份	116,346,738.26	6.83%

20	601939	建设银行	116,307,505.30	6.82%
----	--------	------	----------------	-------

(二) 报告期内累计卖出前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	388,855,965.79	22.82%
2	601628	中国人寿	271,568,402.01	15.94%
3	601398	工商银行	237,244,724.67	13.92%
4	600016	民生银行	222,035,914.50	13.03%
5	601318	中国平安	196,448,733.79	11.53%
6	000402	金融街	194,446,058.73	11.41%
7	600550	天威保变	161,082,854.46	9.45%
8	600786	东方锅炉	139,752,492.82	8.20%
9	600030	中信证券	127,961,007.90	7.51%
10	600019	宝钢股份	124,968,492.58	7.33%
11	000825	太钢不锈	124,278,772.07	7.29%
12	000793	华闻传媒	112,183,655.86	6.58%
13	600879	火箭股份	109,264,806.70	6.41%
14	600015	华夏银行	108,994,827.51	6.40%
15	000157	中联重科	102,861,940.47	6.04%
16	600718	东软股份	101,642,967.48	5.96%
17	000572	海马股份	99,510,197.36	5.84%
18	000527	美的电器	98,193,197.40	5.76%
19	601088	中国神华	95,512,000.00	5.60%
20	600797	浙大网新	93,833,414.63	5.51%

(三) 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	卖出股票收入总额
7,415,254,971.62	6,784,787,753.11

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	国债	0.00	0.00%
2	金融债券	149,400,000.00	3.00%
3	央行票据	145,485,000.00	2.92%
4	企业债	107,518,278.96	2.16%
	合计	402,403,278.96	8.08%

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)	市值占基金资产净值比例
1	07 国开 17	149,400,000.00	3.00%
2	07 央行票据 31	145,485,000.00	2.92%
3	国安债 1	47,664,102.96	0.96%
4	07 中影债	30,591,000.00	0.61%
5	07 冀建投债	28,953,000.00	0.58%

#### 七、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

序号	权证名称	市值(元)	市值占净值比例
1	五粮 YGC1	14,280,900.00	0.29%
2	上汽 CWB1	141,300.81	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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
- 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股票。
- 3、 报告期内本基金未投资资产支持证券。
- 4、 基金其他资产的构成

其他资产	金额(元)
交易保证金	2,856,215.90
应收利息	6,275,188.13
应收申购款	4,330,733.08
应收股利	0.00
买入返售证券	1,000,001,890.00
其他应收款	0.00
合计	1,013,464,027.11

- 5、 基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
无。

#### 6、 基金在报告期内的权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	投资类别	数量	成本(元)	期末持有数量
1	580003	邯钢 JTB1	主动持有	3,700,000	9,701,558.77	0
2	580005	万华 HXB1	主动持有	410,732	12,503,074.60	0
3	580011	中化 CWB1	被动持有	2,364,600	3,442,352.13	0
4	580012	云化 CWB1	主动持有	280,854	1,662,957.10	0
5	580013	武钢 CWB1	主动持有	2,159,220	5,003,347.42	0
6	030002	五粮 YGC1	主动持有	2,856,001	51,976,048.40	300,000
7	580010	马钢 CWB1	主动持有	2,500,000	21,698,773.09	0
8	580014	深高 CWB1	主动持有	156,816	519,544.64	0

9	580016	上汽 CWB1	主动持有	15,552	124,123.43	15,552
---	--------	---------	------	--------	------------	--------

## 第八章：基金份额持有人情况

### 一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	186,583
报告期末平均每户持有的基金份额：	26,329.15

### 二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量	占总份额的比例
基金份额总额：	4,912,571,269.38	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	257,737,289.16	5.25%
个人投资者持有的基金份额	4,654,833,980.22	94.75%

### 三、公司从业人员持有的本基金份额的总量及占该基金份额的比例

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额比例（%）
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	3,983.00	0.00%

## 第九章：开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	2,564,312,627.02
本报告期初基金份额总额	1,514,312,948.77
本报告期间总申购份额	6,538,546,865.17
本报告期间总赎回份额	3,140,288,544.56
本报告期末基金份额总额	4,912,571,269.38

## 第十章：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、基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动。

2007年8月25日，基金管理人海富通基金管理有限公司（“本公司”）在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公告称，经公司股东会审议通过，同意陈家强先生因工作

需要辞去本公司独立董事职务，聘请郑国汉先生继任本公司独立董事。

报告期内，基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

三、本基金的管理人、基金财产、基金托管业务报告期内无诉讼事项。

四、报告期内本基金投资策略未发生改变。

#### 五、基金收益分配事项

本基金分别于6月19日和8月30日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上发布第四次和第五次分红公告，向基金份额持有人按每10份基金份额分配红利4.00元和9.03元，共计13.03元。

六、报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。本年度支付的审计费用是10万元。

七、本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

八、报告期内本基金增加租用了国信证券有限责任公司和中国国际金融有限公司专用交易席位，情况如下：

代号	券商名称	席位数量	股票成交金额（元）	占股票成交总额	债券成交金额（元）	占债券成交总额的
1	东方证券	1	893,330,306.08	6.45%	0.00	0.00%
2	招商证券	1	2,095,105,038.42	15.12%	47,705,165.45	23.36%
3	高华证券	1	6,575,680,081.83	47.46%	149,939,740.10	73.42%
4	中信证券	1	3,206,987,823.59	23.15%	2,964,694.86	1.45%
5	国信证券	1	1,067,346,806.95	7.70%	3,612,061.00	1.77%
6	中金公司	1	16,819,024.44	0.12%	0.00	0.00%
	合计	6	13,855,269,081.31	100.00%	204,221,661.41	100.00%

代号	券商名称	债券回购成交金额（元）	占债券回购成交总额	权证成交金额（元）	占权证成交总额的	实付佣金（元）	实付佣金比率
1	东方证券	90,000,000.00	7.90%	3,354,458.40	1.52%	735,173.49	6.48%
2	招商证券	0.00	0.00%	82,010,085.07	37.20%	1,713,241.63	15.10%
3	高华证券	970,000,000.00	85.18%	51,308,571.96	23.27%	5,434,104.01	47.91%
4	中信证券	78,800,000.00	6.92%	26,876,165.01	12.19%	2,571,142.74	22.67%
5	国信证券	0.00	0.00%	56,909,753.32	25.81%	875,223.80	7.72%
6	中金公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	13,791.40	0.12%
	合计	1,138,800,000.00	100.00%	220,459,033.76	100.00%	11,342,677.07	100.00%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

#### （1）专用席位的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及专用席位租用意见。

## （2）专用席位的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行专用席位的选择：

- <1> 推荐。投资部业务人员推荐，经投资部部门会议讨论，形成重点评估的证券公司备选池，从中进行甄选。原则上，备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。
- <2> 甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及专用席位租用意见，经公司业务管理委员会同意后，报董事会核准。
- <3> 核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后，由基金管理人的董事会核准。

九、其他在报告期内发生的重大事件，以及基金管理人判断为重大事件的事项。

- (1.) 2007 年 1 月 18 日、2 月 26 日、3 月 9 日、7 月 6 日、8 月 22 日、10 月 31 日、12 月 11 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上分别刊登了关于增加中信金通证券、联合证券、国海证券、中国建设银行、中国银行、中国工商银行、恒泰证券为开放式基金代销机构的公告。
- (2.) 2007 年 1 月 22 日、2 月 5 日、4 月 23 日、10 月 31 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上分别刊登了关于旗下开放式基金在深圳发展银行、中信建投证券、广发证券、中国工商银行开展网上交易费率优惠活动的公告。
- (3.) 2007 年 1 月 23 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上刊登了关于旗下基金代销机构天和证券变更为财通证券的公告。
- (4.) 2007 年 2 月 2 日、2 月 13 日、3 月 30 日、7 月 7 日、9 月 26 日、11 月 15 日、12 月 20 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上分别刊登了关于旗下基金申购云天化分离交易可转债、重庆钢铁、武钢股份分离交易可转债、西部矿业、中海油服、亿城股份、中国太保、2007 中国电影集团公司企业债的公告。
- (5.) 2007 年 3 月 2 日、3 月 27 日、7 月 28 日、9 月 7 日、11 月 6 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上分别刊登了关于旗下基金投资山东药玻、岳阳纸业、中航精机、中宝股份、中储股份非公开发行股票的公告。
- (6.) 2007 年 5 月 19 日、7 月 21 日、10 月 25 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上刊登了关于开通浦发银行卡、中信银行卡和长沙市商业银行卡、农行金穗卡网上交易的公告。
- (7.) 2007 年 7 月 6 日、9 月 18 日、12 月 18 日和 8 月 16 日，本基金的管理人在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上分别刊登了增加交通银行、中国建设银行、中国银行、中国光大银行为“定期定额申购业务”代销机构的公告及在浦发银行开通柜面基金定期定额交易业务的公告。
- (8.) 2007 年 9 月 29 日，本基金的基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登了关于修改《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》的公告。

## 第十一章：备查文件

### 一、备查文件目录：



- (一) 中国证券监督管理委员会批准设立海富通强化回报混合型证券投资基金的文件
- (二) 海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通强化回报混合型证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内海富通强化回报混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

二、存放地点：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 37 楼基金管理人办公地址。

三、查阅方式：投资者可于营业时间查阅，或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人海富通基金管理有限公司。

客户服务中心电话：021-38784858；40088-40099

网址：[www.hftfund.com](http://www.hftfund.com)

海富通基金管理有限公司

二〇〇八年三月二十八日