

# 东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

## 2007 年年度报告

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报送日期： 2008 年 3 月 27 日

## 东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2007 年年度报告

### 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)根据本基金合同规定,于 2008 年 3 月 13 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

## 目 录

一、基金简介 .....	- 1 -
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况 .....	- 3 -
三、管理人报告 .....	- 4 -
四、托管人报告 .....	- 7 -
五、审计报告 .....	- 8 -
六、财务会计报告 .....	- 9 -
七、投资组合报告 .....	- 32 -
八、基金份额持有人户数、持有人结构 .....	- 48 -
九、基金份额变动情况 .....	- 49 -
十、重大事件揭示 .....	- 49 -
十一、备查文件目录 .....	- 52 -

## 一、基金简介

### （一）基金名称：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

基金简称：东吴嘉禾

基金代码：580001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 2 月 1 日

报告期末基金份额总额：4,937,645,426.08

基金合同存续期：不定期

### （二）基金投资目标：分享中国经济成长，以中低风险水平获得中长期较高收益。

投资策略：在资产配置上，本基金根据各类别资产风险收益水平及本基金风险收益目标，确定大类资产配置比例。在平衡风险收益基础上，把握优势成长，追求中长期较高收益。在股票选择上，本基金根据个股在行业、企业、价格三方面比较优势的分析，精选出具有行业、企业、价格三重比较优势及具有企业、价格两重比较优势的个股作为投资对象。在股票具体操作策略上，将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时间段上进行周期持有，同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。

业绩比较基准： $65\% \times (60\% \times \text{上证 180 指数} + 40\% \times \text{深证 100 指数}) + 35\% \times \text{中信标普全债指数}$ 。

风险收益特征：本基金定位于中低风险水平，力求通过选股方法、投资策略等，谋求中长期较高收益。

### （三）基金管理人名称：东吴基金管理有限公司

注册地址：上海市源深路 279 号

办公地址：上海市源深路 279 号

邮政编码：200135

法定代表人：徐建平

信息披露负责人:黄忠平

联系电话: 021-50509888-8219

传真: 021-50509888-8211

电子邮箱: [huangzhp@scfund.com.cn](mailto:huangzhp@scfund.com.cn)

**(四) 基金托管人名称: 中国工商银行股份有限公司**

注册地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码: 100032

法定代表人: 姜建清

信息披露负责人: 蒋松云

联系电话: 010-66106912;

传真: 010-66106904

电子邮箱: [custody@icbc.com.cn](mailto:custody@icbc.com.cn)

**(五) 基金选定的信息披露报纸名称: 中国证券报、上海证券报**

登载年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.scfund.com.cn>

基金年度报告置备地点: 基金管理人及托管人办公处

**(六) 其他有关资料**

会计师事务所: 江苏公证会计师事务所有限公司

办公地址: 江苏省无锡市新区旺庄路 52 号

注册登记机构: 东吴基金管理有限公司

办公地址: 上海市源深路 279 号

## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

### (一) 主要财务指标

单位：元

序号	财务指标	2007 年	2006 年	2005 年
1	本期利润	1,093,362,934.96	89,688,423.38	-63,163,658.69
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,067,014,169.20	81,118,749.32	-70,552,445.34
3	加权平均份额本期利润	0.4719	0.9119	-0.0894
4	期末可供分配利润	-103,168,077.99	13,071,665.47	-32,051,483.24
5	期末可供分配份额利润	-0.0209	0.1155	-0.0854
6	期末基金资产净值	5,176,097,061.62	135,923,412.55	347,441,112.75
7	期末基金份额净值	1.0483	1.2008	0.9254
8	加权平均净值利润率	40.14%	82.85%	-9.53%
9	本期份额净值增长率	99.33%	128.15%	-7.47%
10	份额累计净值增长率	320.85%	111.11%	-7.47%

注：上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。

### (二) 基金净值表现

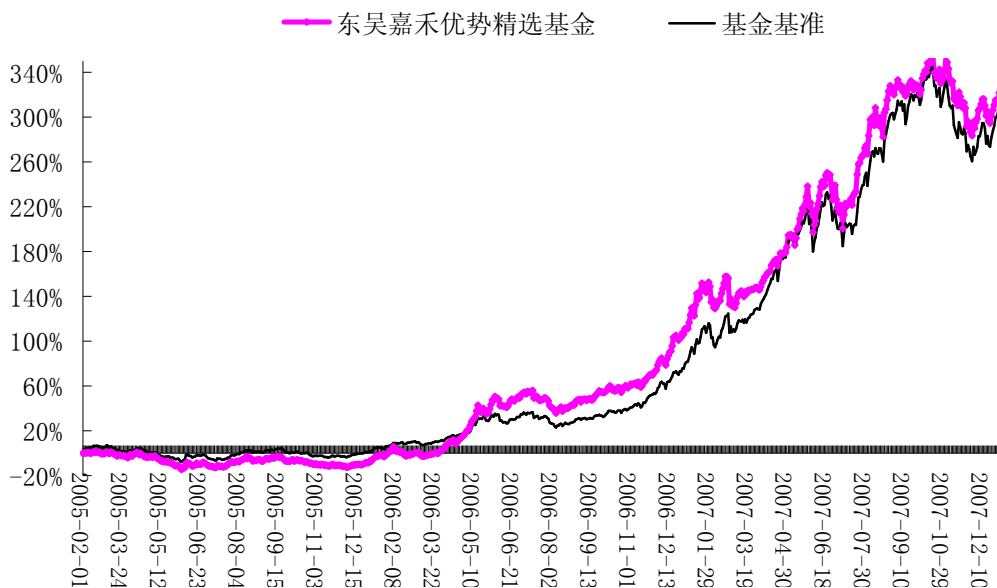
#### (1) 东吴嘉禾优势精选基金 2007 年净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

时 间	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
最近三个月	-3.18%	1.50%	-2.70%	1.30%	-0.48%	0.20%
最近六个月	32.20%	1.74%	27.31%	1.38%	4.89%	0.36%
最近一年	99.33%	1.93%	106.00%	1.51%	-6.67%	0.42%
自基金合同生效以来	320.85%	1.46%	309.34%	1.16%	11.51%	0.30%

注：比较基准=65%\*(60%\*上证 180+40%\*深证 100)+35%\*中信标普全债指数。

#### (2) 东吴嘉禾优势精选基金累计净值增长率历史走势图：

自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较：



注：东吴嘉禾基金自 2005 年 2 月 1 日成立。

**(三) 基金收益分配情况**

年度	每 10 份基金份额分红数 (元)	备 注
2007	10.600	本期分红三次
2006	6.600	本期分红四次
2005	0.000	本期末分红

**三、管理人报告**

**(一) 基金管理人介绍**

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字【2003】82 号批准设立的证券投资基金管理公司，于 2004 年 9 月正式成立，注册资本人民币 1 亿元，由东吴证券有限责任公司、上海兰生（集团）有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立，分别持有 49%、30%、21% 的股份。

本基金管理人于 2005 年 2 月 1 日发起成立并管理第一只基金——东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金；2006 年 12 月 15 日发起成立并管理其第二只基金——东吴价值成长双动力股票型证券投资基金。

## （二）基金经理介绍

庞良永先生，1967 年出生，双学士，曾任申银万国证券公司投资银行部项目经理，平安保险投资管理中心基金研究员，东吴证券有限公司投资总部副总，2005 年加入东吴基金管理有限公司，现任公司投资副总监、投资管理部总经理，东吴嘉禾基金基金经理。

魏立波先生，生于 1973 年 10 月，管理学硕士，八年证券从业经历，曾担任东方证券股份有限公司高级研究员、东吴证券有限责任公司证券投资总部总经理助理和东吴基金管理有限公司基金经理助理等职，现任东吴嘉禾基金基金经理。

## （三）基金运作合规性声明：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《东吴嘉禾基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

## （四）基金经理工作报告

2007 年 A 股市场总体延续了 2006 年的强势格局，行情热点大范围多角度切换，对基金的操作提出了更高的要求。我们较好的把握了上半年的小市值个股的行情和年中蓝筹股的投资机会，对四季度市场的系统风险也作出了清醒的判断，及时下调了仓位，但在回避银行地产等调控敏感型行业的风险方面估计略有不足。2007 年，本基金在管理规模增长了近 40 倍的情况下，实现了 99% 的净值增长。

展望 2008 年，国际国内经济环境变化更加复杂，A 股市场面临的不确定性明显增加。国际市场的大幅振荡、限售股解禁、巨额再融资等负面因素使市场情绪越发不稳定，但我们认为，投资者对宏观经济增长环境的重新评估、对于上市公司业绩增速的预期和估值水平的下调，才是指数发生大幅振荡的深层次原因。对于这点，我们也要保持足够的重视，对宏观面和微观面各项敏感因素进行密切跟踪，进而指导投资行为。从中长期来看，我们



认为支持 A 股牛市的基本因素如宏观经济和上市公司盈利保持高速增长、本币持续升值、流动性依然充沛等尚未发生明显改变，经过整固之后，牛市仍将延续。

从市场格局来看，2008 年是牛市持续两年之后，振荡明显加大的一年，对基金的选时和选股都会提出更高的要求。我们将以政策为导向，坚持成长优势和估值优势，自下而上选择重点个股，作为核心配置。同时，把握市场主题轮动和风格轮动，作为卫星配置。具体操作中，行业趋势向好，有鲜明主题支持，并具有良好增长预期的股票将成为配置重点。

### （五）基金内部监察报告

报告期内，本基金管理人在合规运作、保障基金份额持有人利益的基础上，通过定期及不定期检查、专项检查、定时监控等方式对公司经营、基金运作及员工行为合规性进行内部监察，有效地推动了公司内部控制机制的完善与优化，保证了各项法规和管理制度的落实，及时发现、解决问题。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）根据法律法规及政策的变化，督促公司完善相关的治理结构、制度建设和业务流程，并督促其实施；

（2）对投资、研究、核算、注册登记、直销、客服等业务环节进行日常检查的同时，按照监察方案对有关业务部门开展全面的专项监察；

（3）根据监管部门的意见并结合法律、行政法规的要求，重点细化了各部门业务规章制度及关键业务流程，加强了对公司管理及基金运作中风险点的控制；

（4）按照法规的要求，确保有关信息披露的真实、完整、准确、及时。

报告期间，公司各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。本基金管理人承诺，将一如继往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范经营、合理控制风险的基础上为基金持有人谋求最大利益。

#### 四、托管人报告

2007 年度,本基金托管人在对东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2007 年度,东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的管理人——东吴基金管理有限公司在东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对东吴基金管理有限公司在 2007 年所编制和披露的东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008 年 3 月 13 日

## 五、审计报告

### 审计报告

苏公 W[2008]A155 号

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证  
券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“嘉禾基金”）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）变动表以及财务报表附注。

#### （一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表是嘉禾基金的基金管理人东吴基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

#### （二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）审计意见

我们认为，嘉禾基金财务报表已经按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制，在所有重大方面公允反映了嘉禾基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动分配情况。

江苏公证会计师事务所有限公司

中国注册会计师：叶水林

中国注册会计师：吕卫星

中国·无锡

2008年3月15日

## 六、财务会计报告

### （一）基金年度会计报表

#### 1、东吴嘉禾优势精选基金资产负债表

单位：元

项 目	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		1,038,886,122.94	12,889,590.53
结算备付金		4,248,887.93	1,308,323.19
存出保证金		5,145,663.37	1,098,780.40
交易性金融资产	10（1）	4,112,093,060.58	114,478,396.34
其中：股票投资		4,112,093,060.58	114,478,396.34
债券投资			
资产支持证券投资			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收证券清算款		42,810,065.43	1,564,382.71
应收利息	10（2）	290,818.08	5,336.18

应收股利			
应收申购款		9,493,272.14	9,167,716.00
其他资产			
<b>资产总计</b>		<b>5,212,967,890.47</b>	<b>140,512,525.35</b>
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			
应付赎回款		24,503,173.82	2,952,135.91
应付管理人报酬		6,387,903.77	122,603.84
应付托管费		1,064,650.64	20,433.96
应付销售服务费			
应付交易费用	10 (3)	3,437,618.27	113,724.86
应交税费	10 (4)	60,904.40	60,904.40
应付利息			
应付利润			
其他负债	10 (5)	1,416,577.95	1,319,309.83
<b>负债合计</b>		<b>36,870,828.85</b>	<b>4,589,112.80</b>
所有者权益：			
实收基金	10 (6)	4,937,645,426.08	113,191,938.55
未分配利润		238,451,635.54	22,731,474.00
<b>所有者权益合计</b>		<b>5,176,097,061.62</b>	<b>135,923,412.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>5,212,967,890.47</b>	<b>140,512,525.35</b>

## 2、东吴嘉禾优势精选基金利润表

单位：元

项目	附注	2007 年度	2006 年度
一、收入		1,221,080,154.60	97,536,883.19
1、利息收入（合计）		5,347,681.72	269,126.04
其中：存款利息收入		4,872,627.12	193,218.50
债券利息收入		1,475.00	73,846.54
资产支持证券利息收入			
买入返售金融资产收入		473,579.60	2,061.00
2、投资收益（合计）		1,183,732,173.11	88,261,448.56
其中：股票投资收益	10（7）	1,133,504,872.45	87,029,076.99
债券投资收益	10（8）	9,775.49	-143,347.43
资产支持证券投资收益			
衍生工具收益	10（9）	38,968,215.01	460,447.43
股利收益		11,249,310.16	915,271.57
3、公允价值变动收益（调整“未实现利得”中估值变动部分）	10（10）	26,348,765.76	8,569,674.06
4、其他收入	10（11）	5,651,534.01	436,634.53
二、费用		127,717,219.64	7,848,459.81
1、管理人报酬		40,148,385.75	1,683,196.46
2、托管费		6,691,397.60	280,532.77
3、销售服务费			
4、交易费用	10（12）	80,577,057.25	5,548,982.04
5、利息支出			
其中：卖出回购金融资产支出			
6、其他费用	10（13）	300,379.04	335,748.54
三、利润总额		1,093,362,934.96	89,688,423.38

## 3、东吴嘉禾优势精选基金所有者权益（基金净值）变动表

单位：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（基金净额）	113,191,938.55	22,731,474.00	135,923,412.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润）		1,093,362,934.96	1,093,362,934.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （减少以“-”号填写）	4,824,453,487.53	583,883,462.55	5,408,336,950.08
其中：1、基金申购款	8,386,542,089.40	1,559,077,669.25	9,945,619,758.65
2、基金赎回款	3,562,088,601.87	975,194,206.70	4,537,282,808.57
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		1,461,526,235.97	1,461,526,235.97
五、期末所有者权益（基金净值）	4,937,645,426.08	238,451,635.54	5,176,097,061.62

项 目	2006 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（基金净额）	375,443,801.51	-28,002,688.76	347,441,112.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期净利润）		89,688,423.38	89,688,423.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （减少以“-”号填写）	-262,251,862.96	745,474.28	-261,506,388.68
其中：1、基金申购款	136,099,049.00	27,854,688.13	163,953,737.13
2、基金赎回款	398,350,911.96	27,109,213.85	425,460,125.81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 基金净值变动数		39,699,734.90	39,699,734.90
五、期末所有者权益（基金净值）	113,191,938.55	22,731,474.00	135,923,412.55

## （二）年度会计报表附注

## 1、基金简介

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]201号文《关于同意东吴嘉禾

优势精选混合型开放式证券投资基金设立的批复》的核准，由东吴基金管理有限公司作为发起人向社会公众公开发行募集，基金合同于2005年2月1日正式生效，首次设立募集规模为1,029,352,840.95份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为东吴基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

## 2、财务报表编制基础

本基金原执行企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》。自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“新会计准则”)、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》(以下简称“指引”)。

本基金已按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及中国证券监督管理委员会的其他相关规定，对2006年度的财务报表予以追溯调整。

本基金因首次执行新会计准则对2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的财务报表进行追溯调整的影响见附注4。

## 3、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。

### (2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

### (3) 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础进行会计确认、计量和报告，除股票投资、债券投资和权证投资按本附注所述的估值方法计价外，其他报表项目均以历史成本作为会计要素计量方法。

### (4) 金融资产和金融负债

① 金融资产和金融负债，在初始确认时以公允价值计量。对于交易性金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益，对于应收款项类金融资产和其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。具体各类金融工具的初始计量方法如下：

#### A、股票投资

股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股票完成股权分置改革后



的第一个交易日入账，冲减该股票投资成本。

#### B、债券投资

债券投资成本于成交日按债券的公允价值（不含应收利息）入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

认购新发行的可分离债，按照估值方法对可分离债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券。根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

#### C、权证投资

权证投资成本于成交日按应支付的全部价款入账。

因股权分置改革而获赠的权证，在确认日按照持有股数和每股可获派发权证的份额确认权证数量，成本为零。

因认购新发行的可分离债而取得的权证，按照估值方法对可分离债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。

#### D、买入返售金融资产

买入返售金融资产反映本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的证券等金融资产所融出的资金。买入返售证券于成交日按照应付或实际支付的金额入账。

#### E、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款反映本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券等金融资产所融入的资金。卖出回购证券于成交日按照应收或实际收到的金额入账。

② 交易性金融资产和金融负债，按估值日的公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。对于应收款项类金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。有客观证据表明按摊余成本计量的金融资产发生减值的，计提减值准备。将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。具体各类金融工具的公允价值确定方法如下：

### A、股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易日收盘价为公允价值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应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，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

首次于交易所发行未上市股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价作为公允价值。

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价作为公允价值。非公开发行有明确锁定期的股票，初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价的，按交易所上市的同一股票的市价为基础的估值方法确定公允价值。

### B、债券投资

交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价为公允价值。估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应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，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

首次于交易所发行未上市的债券及认购可分离债所获得的债券在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。

同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别确定公允价值。

### C、权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品

种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

认购可分离债所获得的债券在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

交易所停止交易等非流通品种的估值。因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

D、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的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### (5) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。申购、赎回、转换及分红再投资引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。

#### (6) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配利润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。

#### (7) 收入的确认

##### (a) 股票投资收益/(损失)

股票投资收益/(损失)为以下两者的合计数。(1) 卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本、估值增值或减值的差额。(2) 原计入损益的该股票投资的公允价值变动金额。

##### (b) 债券投资收益/(损失)

债券投资收益/(损失)为以下两者的合计数。(1) 卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、估值增值或减值与应收利息（若有）的差额。(2) 原计入损益的该债券投资的公允价值变动金额。

##### (c) 存款利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

##### (d) 债券利息收入

债券利息收入在持有债券期间，按债券投资的票面利率计算的利息，每日确认利息收

入。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。如票面利率与实际利率出现重大差异，则按实际利率计算债券利息收入。如相关法规规定对本基金收到的债券利息扣税的，本基金在确认债券利息收入、收到派息款等业务环节时，考虑适用税率等因素。

(e) 买入返售金融资产

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

(f) 股利收入

持有股票期间上市公司宣告发放的现金股利，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于除息日确认股票投资收益。

(g) 其他收入

于实际收到时确认收入。

(8) 费用的确认和计量

(a) 基金管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率逐日计提；

(b) 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。

(c) 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认的支出差异较小的可采用直线法。

(d) 其他费用系根据有关法规及相应协议的规定，按实际支出金额支付，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。

(9) 基金申购、赎回的确认

(a) 确认申购份额时，保留小数点后两位，第三位四舍五入，由此产生的误差在基金资产中列支。

A: 2007年6月1日前，采用内扣法确认份额：

基金申购费用 = 申购金额 × 申购费率

净申购金额 = 申购金额 - 申购费用

B: 2007年6月1日起，采用外扣法确认份额：

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

=实收基金+未分配利润

申购份额=净申购金额 / 交易日基金份额净值

实收基金=申购份额×1 元

未分配利润=（交易日未分配利润/交易日净资产）×净申购金额

投资者选择红利自动再投资，不收取申购费用。

（b）确认赎回总额时，保留小数点后两位，第三位四舍五入，由此产生的误差在基金资产中列支。

赎回总额=赎回份额×交易日基金份额净值

=实收基金+未分配利润

实收基金=赎回份额×1 元

未分配利润=（交易日未分配利润/交易日净资产）×赎回总额

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额－赎回费用

交易日的基金份额净值在当天收市后计算。

#### （10）基金的收益分配政策

（a）每一基金份额享有同等分配权；

（b）投资者可以选择现金分红或红利再投资方式，以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准，投资者选择分红的默认方式为现金分红；

（c）基金投资当年亏损，则不进行收益分配；

（d）基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

（e）基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

（f）在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至多分配八次，至少分配一次，但若成立不满3个月可不进行收益分配；

（g）全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的50%；

（h）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 4、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

本基金自2007年7月1日起，执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则——基本准则》

以及38项具体准则。2006年度、2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字按照《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:

(1) 执行新会计准则前,本基金对于交易所上市的股票投资、债券投资和权证投资于每个估值日按市值进行估值,市值与账面价值的差额作为“未实现利得(损失)”列报。执行新会计准则后,上述投资作为交易性金融资产核算,按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(2) 执行新会计准则前,本基金将买入股票投资、债券投资和权证投资时发生的交易费用计入投资的初始成本,将卖出时发生的交易费用冲减差价收入。执行新会计准则后,上述投资作为交易性金融资产核算,交易费用均于发生时计入当期损益。

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益情况如下:

(1) 2006年度净损益调整如下:

	2006年1月1日 所有者权益	2006年度 净损益	2006年12月31日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	347,441,112.75	81,118,749.32	135,923,412.55
金融资产公允价值变动的调整数	——	8,569,674.06	——
投资收益的调整数	——	5,548,982.04	——
交易费用的调整数	——	-5,548,982.04	——
按新会计准则列报的金额	347,441,112.75	89,688,423.38	135,923,412.55

2006年年末所有者权益调整如下:

项 目	按原会计准则 列报的金额	调整数	按新会计准则 列报的金额
实收基金	113,191,938.55	——	113,191,938.55
未实现利得	9,659,808.53	-9,659,808.53	——
其中: 投资估值	15,958,460.71	-15,958,460.71	——
未实现利得平准金	-6,298,652.18	6,298,652.18	——
未分配利润(未分配收益)	13,071,665.47	9,659,808.53	22,731,474.00

2006年年末所有者权益	135,923,412.55	—	135,923,412.55
--------------	----------------	---	----------------

将原直接计入2006年度权益（未实现利得）的公允价值变动计入当年度损益（公允价值变动收益），金额为8,569,674.06元。此项调整调增2006年度利润总额8,569,674.06元。

将原计算投资收益时抵减的交易费用单独进行会计处理，并在利润表中增设交易费用单独列报，2006年度金额为5,548,982.04元。此项调整同时调增2006年投资收益和交易费用，并不影响2006年度利润总额。

(2) 2007年1-6月净损益调整如下：

	2007年1月1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	2007年6月30日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	135,923,412.55	302,054,618.69	3,332,205,577.42
金融资产公允价值变动的调整数	—	28,016,310.82	—
投资收益的调整数	—	23,025,229.84	—
交易费用的调整数	—	-23,025,229.84	—
按新会计准则列报的金额	135,923,412.55	330,070,929.51	3,332,205,577.42

2007年6月30日所有者权益调整如下：

项 目	按原会计准则 列报的金额	调整数	按新会计准则 列报的金额
实收基金	2,620,019,619.60	—	2,620,019,619.60
未实现利得	397,059,673.66	-397,059,673.66	—
其中：投资估值	43,974,771.53	-43,974,771.53	—
未实现利得平准金	353,084,902.13	-353,084,902.13	—
未分配利润（未分配收益）	315,126,284.16	397,059,673.66	712,185,957.82
2007年6月30日所有者权益	3,332,205,577.42	—	3,332,205,577.42

将原直接计入2007年上半年权益（未实现利得）的公允价值变动计入当期损益（公允价值变动收益），金额为28,016,310.82元。此项调整调增2007年上半年利润总额28,016,310.82

元。

将原计算投资收益时抵减的交易费用单独进行会计处理,并在利润表中增设交易费用单独列报,2007年上半年金额为23,025,229.84元。此项调整同时调增2007年上半年投资收益和交易费用,并不影响2007年上半年利润总额。

## 5、主要税项

### (1) 印花税

经国务院批准,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的0.1%调整为0.3%。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

### (2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

### (3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴20%的个人所得税,基金向个人投资者分配股息、红利、利息时,不再代扣个人所得税;

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

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收



政策问题的通知》的规定, 股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

## 6、基金金融工具风险及其管理

本基金为混合型基金, 本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。与这些金融工具有关的风险, 以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

### (1) 风险管理概述

本基金投资目标为通过个股精选、科学的操作策略及严密的风险控制等手段来降低投资风险, 力争将本基金的风险水平控制在比较基准的一定幅度范围内; 同时, 本基金通过对中国经济成长规律的准确把握和对具有价值成长比较优势股票的前瞻性投资来分享中国经济成长, 获得中长期较高收益。基于该投资目标, 本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险, 确定适当的风险容忍度, 并及时可靠地对各种风险进行监督, 将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括: 市场风险、流动性风险和信用风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的, 由风险管理委员会最终负责, 业务部门进行风险评估和监控, 监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

### (2) 市场风险

从风险表现看, 报告期内东吴嘉禾日标准差为 1.93%, 同期基金基准为 1.51%, 衡量系统风险的 Beta 系数为 1.17。总体上看, 在报告期内, 东吴嘉禾风险略高于基金基准, 但在 2007 年单边上涨市场行情下, 适当采取相对较高的 Beta 系数策略可以提高投资组合的净值增长。

从总体风险调整后收益表现看, 东吴嘉禾 Sharpe 比率为 14.47%, 同期基金基准为 17.63%, 东吴嘉禾在报告期内总体风险调整后的业绩略低于基金基准, 但单位风险收益水平仍然维持较高水平。

表 1 东吴嘉禾 2007 年风险指标

	东吴嘉禾基金	基金基准
日标准差	1.93%	1.51%



本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

表 2 东吴嘉禾基金持仓组合流动性结果表

日期	平均流通股 本（亿股）	A 股平均流通 股本（亿股）	持仓组合 换手率	持仓市值占组合流 通市值比例	占 A 股市场流 通市值比例
2007.12.31	11.03	3.06	2.61%	0.20%	0.05%

注：数据来源为根据 Wind 系统计算得到。

#### （5）信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他应收类款项。报告期内，本基金持有的金融资产均未发生逾期与减值的情况。

对于与债券投资的信用风险，本基金管理人的投资部门及交易部门建立了经审批的交易对手名单，并通过限定被投资对象的信用等级范围及各类投资品种比例上来管理信用风险。报告期末，本基金未持有债券。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行—中国工商银行股份有限公司。本基金认为与中国工商银行股份有限公司相关的信用风险程度较低。

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。本基金与应收证券清算款相关的信用风险程度较低。

#### 附注：东吴嘉禾基金风险计量方法：

##### （1）市场风险

采用收益率标准差（总体风险）和 Beta（系统风险）指标衡量。具体算法是：标准差  $STD = STD(R_p)$ 。衡量系统风险的 Beta 系数计算公式为：

$$R_p - R_f = a + Beta * (R_M - R_f), \text{ 其中, } R_p \text{ 表示基金在考察期内的日收益率, } R_f$$

表示日无风险利率， $R_M$  为基金基准日收益率。

(2) 基于总体风险调整的收益率

采用 Sharpe 比率指标衡量。具体算法是：

Sharpe 比率  $S_p = (R_p - R_f) / \sigma_p$ 。其中， $\sigma_p$  是基金收益率  $R_p$  的标准差。

(3) 调整久期和凸度

具体算法是：久期 (Macaulay 久期)  $D = \frac{1}{B} \cdot \sum_{i=1}^n \frac{t_i \cdot c_i}{(1+y)^i}$ ，调整久期为： $D^* = \frac{D}{1+y}$ ，

凸度为： $C = \frac{1}{B} \cdot \frac{1}{(1+y)^2} \sum_{i=1}^n \frac{t_i \cdot (t_i + 1) \cdot c_i}{(1+y)^i}$ 。其中，假设债券在未来共有  $n$  次现金支付（利息或本金支付） $c_1, c_2, \dots, c_n$ ，距离现在的日期分别为  $t_1, t_2, \dots, t_n$ （单位为年），以 1 年为

时间单位计算的到期收益率  $y$ 。

(4) VAR

具体算法为： $\text{Prob}(\Delta P < \text{VaR}) = \alpha$ ，其中  $\text{Prob}$  为资产价值损失小于可能损失上限的概率， $\Delta P$  为某一金融资产在一定持有期  $\Delta t$  的价值损失额， $\text{VaR}$  为置信水平  $\alpha$  下的风险价值——可能的损失上限， $\alpha$  为给定的概率——置信水平。

7、本报告期内无重大会计错误。

8、无需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

9、关联方关系及交易

(1) 关联方关系

序号	主要关联方名称	关联关系
1	东吴基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金注册与过户登记人、基金销售机构
2	中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
3	东吴证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构

4	上海兰生（集团）有限公司	基金管理人的股东
5	江阴澄星实业集团有限公司	基金管理人的股东

(2) 通过关联方席位进行的交易：东吴证券有限责任公司

基金管理人声明：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

交易项目	2007 年度		2006 年度	
	交易金额	占成交总额比例	交易金额	占成交总额比例
股票交易金额	6,979,678,205.11	30.80%	790,964,508.48	29.10%
债券成交金额	1,096,812.88	66.64%	4,999,500.00	6.18%
权证交易金额	1,149,629.60	1.20%	260,192.74	48.71%
支付佣金	5,689,579.58	31.09%	631,075.90	28.74%

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

b 股票交易佣金为成交金额的 1%扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金，但交易的经手费和证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### (3) 关联方报酬

#### A: 基金管理人报酬

支付基金管理人东吴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。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007年度	122,603.84	40,148,385.75	33,883,085.82	6,387,903.77
2006年度	440,306.55	1,683,196.46	2,000,899.17	122,603.84

#### B: 基金托管费

支付基金托管人中国工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 X 0.25% / 当年天数。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007年度	20,433.96	6,691,397.60	5,647,180.92	1,064,650.64
2006年度	73,384.42	280,532.77	333,483.23	20,433.96

#### (4) 关联方持有基金份额

基金管理人持有的本基金份额

项 目	2007年度	2006年度
年初持有基金份额	31,832,958.50	44,730,000.00
加：本年申购/认购	2,496,506.82	7,102,958.50
其中：基金分红再投资	2,496,506.82	7,102,958.50
减：本年赎回	7,329,465.32	20,000,000.00
年末持有基金份额	27,000,000.00	31,832,958.50
占年末基金总份额的比例	0.55%	28.12%
赎回费率	0.30%/0.50%	0.30%/0.50%

#### (5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
银行存款余额	1,038,886,122.94	12,889,590.53
项 目	2007年度	2006年度
银行存款产生的利息收入	4,496,388.07	156,626.45

## 10、基金会计报表重要项目说明

### (1) 交易性金融资产

项 目	2007年12月31日			2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
股票投资	4,069,785,834.11	4,112,093,060.58	42,307,226.47	98,519,935.63	114,478,396.34	15,958,460.71

债券投资	—	—	—	—	—	—
权证投资	—	—	—	—	—	—
合 计	4,069,785,834.11	4,112,093,060.58	42,307,226.47	98,519,935.63	114,478,396.34	15,958,460.71

## (2) 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	288,857.13	4,698.53
应收清算备付金利息	1,912.00	588.70
应收权证保证金利息	48.95	48.95
合 计	290,818.08	5,336.18

## (3) 应付交易费用

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
东吴证券有限责任公司	347,584.96	—
申银万国证券股份有限公司	1,376,007.52	13,629.13
中国银河证券有限责任公司	—	37,572.58
广发证券股份有限公司	—	20,547.14
海通证券股份有限公司	706,433.51	10,436.05
国泰君安股份有限公司	846,061.92	—
国金证券有限责任公司	161,530.36	—
国联证券有限责任公司	—	31,539.96
合 计	3,437,618.27	113,724.86

## (4) 应交税金

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
个人所得税	60,904.40	60,904.40
合 计	60,904.40	60,904.40

## (5) 其他负债

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
其他应付款	1,000,000.00	1,000,000.00
预提费用	324,261.12	317,127.66
应付赎回费	92,316.83	2,182.17
合 计	1,416,577.95	1,319,309.83

## 5 (1) 其他应付款

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	1,000,000.00	1,000,000.00

## 5 (2) 预提费用

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
信息披露费	234,261.12	237,127.66
审计师费	90,000.00	80,000.00
合 计	324,261.12	317,127.66

## (6) 实收基金

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
年初实收基金	113,191,938.55	375,443,801.51
加：本年申购	8,386,542,089.40	136,099,049.00
其中：基金分红再投资	854,108,570.60	14,255,097.10
减：本年赎回	3,562,088,601.87	398,350,911.96
年末实收基金	4,937,645,426.08	113,191,938.55

## (7) 股票投资收益

项 目	2007年度	2006年度
卖出股票成交总额	10,017,987,188.87	1,501,728,460.21



减：卖出股票成本总额	8,884,482,316.42	1,414,699,383.22
股票投资收益	1,133,504,872.45	87,029,076.99

## (8) 债券投资收益

项 目	2007年度	2006年度
卖出债券成交总额	1,645,855.38	50,590,835.10
减：卖出债券成本总额	1,634,604.89	50,093,297.83
减：债券利息收入	1,475.00	640,884.70
债券投资收益	9,775.49	-143,347.43

## (9) 衍生工具收益

项 目	2007年度	2006年度
卖出衍生工具成交总额	67,779,569.08	534,207.05
减：卖出衍生工具成本总额	28,811,354.07	73,759.62
衍生工具投资收益	38,968,215.01	460,447.43

## (10) 公允价值变动收益

项 目	2007年度	2006年度
交易性金融资产：		
—股票	26,348,765.76	8,757,790.90
—债券	—	-188,116.84
合 计	26,348,765.76	8,569,674.06

## (11) 其他收入

项 目	2007年度	2006年度
赎回费收入	5,651,534.01	436,623.28
其 他	—	11.25
合 计	5,651,534.01	436,634.53

## (12) 交易费用

项 目	2007年度	2006年度
交易所市场	80,577,057.25	5,548,982.04
银行间市场	——	——
合 计	80,577,057.25	5,548,982.04

## (13) 其他费用

项 目	2007年度	2006年度
信息披露费用	190,000.00	237,127.66
审计师费用	90,000.00	80,000.00
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
交易费用	——	35.88
其 他	2,379.04	585.00
合 计	300,379.04	335,748.54

## (14) 收益分配

	登记日	分红率	发放红利合计
第一次分红	2007-01-15	每10份基金份额1.00元	12,692,988.74
第二次分红	2007-04-10	每10份基金份额3.30元	54,806,700.56
第三次分红	2007-09-11	每10份基金份额6.30元	1,394,026,546.67
本年累计收益分配			1,461,526,235.97

## 11、期末本基金持有的流通转让受到限制的基金资产如下：

## (1) 因处于网下申购锁定期而流通受限的股票

股票代码	股票名称	成功认 购日	可流通 日期	流通受限类型	认购 价格	年末估 值单价	数量	年末投资成本	年末估值总额
601088	中国神华	07.10.9	08.1.9	网下申购锁定	36.99	65.61	531,620	19,664,623.80	34,879,588.20
601857	中国石油	07.11.5	08.2.5	网下申购锁定	16.70	30.96	753,040	12,575,768.00	23,314,118.40

## (2) 因暂时停牌而流通受限的股票

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	年末投资成本	年末估值总额
000908	S天一科	07.8.23	股改	31.47	——	——	1,000,000	20,576,302.59	31,470,000.00
600331	宏达股份	07.9.26	非公开发行认购	80.20	——	——	728,982	51,674,705.60	58,464,356.40

## 七、投资组合报告

## (一) 期末基金资产组合情况

项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例
股票	4,112,093,060.58	78.88%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	1,043,135,010.87	20.01%
其它资产	57,739,819.02	1.11%
合计	5,212,967,890.47	100.00%

## (二) 期末按行业分类的股票投资组合

分类	股票市值	占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	334,137,771.42	6.46%
C 制造业	1,668,503,653.61	32.23%
C0 食品、饮料	368,442,676.69	7.12%
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	155,230,584.96	3.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	155,282,617.05	3.00%

C5 电子	37,247,392.30	0.72%
C6 金属、非金属	119,710,158.30	2.31%
C7 机械、设备、仪表	800,948,048.91	15.47%
C8 医药、生物制品	31,642,175.40	0.61%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	156,107,411.46	3.02%
F 交通运输、仓储业	286,975,701.46	5.54%
G 信息技术业	88,351,360.00	1.71%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	963,594,273.17	18.62%
J 房地产业	563,558,615.46	10.89%
K 社会服务业	50,864,274.00	0.98%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合 计	4,112,093,060.58	79.44%

## (三)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

股票代码	股票名称	数 量	期末市值	市值占基金资产净值比
000002	万 科A	12,172,015	351,040,912.60	6.7820%
600416	湘电股份	9,014,164	274,661,577.08	5.3063%
601939	建设银行	24,268,898	239,048,645.30	4.6183%
600036	招商银行	4,999,906	198,146,274.78	3.8281%
600000	浦发银行	3,585,304	189,304,051.20	3.6573%
600048	保利地产	2,606,961	168,983,212.02	3.2647%
601006	大秦铁路	6,166,821	157,993,954.02	3.0524%
000758	中色股份	4,043,186	156,107,411.46	3.0159%
002067	景兴纸业	10,376,376	155,230,584.96	2.9990%
601088	中国神华	2,331,620	152,977,588.20	2.9555%

股票代码	股票名称	数 量	期末市值	市值占基金资产净值比
000800	一汽轿车	7,170,569	136,957,867.90	2.6460%
600519	贵州茅台	583,594	134,226,620.00	2.5932%
601111	中国国航	4,700,501	128,981,747.44	2.4919%
002009	天奇股份	2,911,653	128,112,732.00	2.4751%
601318	中国平安	1,199,995	127,319,469.50	2.4598%
000001	深发展A	3,199,950	123,518,070.00	2.3863%
000858	五 粮 液	2,432,383	110,624,778.84	2.1372%
600030	中信证券	966,257	86,257,762.39	1.6665%
000568	泸州老窖	1,037,150	76,230,525.00	1.4727%
000410	沈阳机床	2,946,000	60,186,780.00	1.1628%
600028	中国石化	2,500,000	58,575,000.00	1.1316%
600331	宏达股份	728,982	58,464,356.40	1.1295%
600489	中金黄金	500,000	57,075,000.00	1.1027%
600243	青海华鼎	4,212,918	53,883,221.22	1.0410%
002140	东华科技	523,295	50,864,274.00	0.9827%
600309	烟台万华	1,315,353	50,049,181.65	0.9669%
000729	燕京啤酒	2,249,917	47,360,752.85	0.9150%
600315	上海家化	929,700	44,969,589.00	0.8688%
000748	长城信息	1,930,000	44,776,000.00	0.8651%
000997	新 大 陆	2,866,800	43,575,360.00	0.8419%
601808	中海油服	1,228,773	42,196,064.82	0.8152%
000401	冀东水泥	1,890,534	39,228,580.50	0.7579%
600456	宝钛股份	549,371	37,148,467.02	0.7177%
600111	包钢稀土	722,901	35,263,110.78	0.6813%
600089	特变电工	994,891	32,164,826.03	0.6214%
000908	S 天一科	1,000,000	31,470,000.00	0.6080%
600360	华微电子	1,226,087	28,077,392.30	0.5424%
600161	天坛生物	490,402	23,392,175.40	0.4519%

股票代码	股票名称	数 量	期末市值	市值占基金资产净值比
601857	中国石油	753,040	23,314,118.40	0.4504%
002147	方圆支承	509,305	22,715,003.00	0.4388%
000887	ST 中 鼎	1,192,201	22,270,314.68	0.4303%
600675	中华企业	1,027,279	22,086,498.50	0.4267%
600533	栖霞建设	933,333	21,447,992.34	0.4144%
002011	盾安环境	645,531	18,397,633.50	0.3554%
002202	金风科技	94,500	13,272,525.00	0.2564%
002179	中航光电	200,000	9,170,000.00	0.1772%
000963	华东医药	500,000	8,250,000.00	0.1594%
000708	大冶特钢	500,000	8,070,000.00	0.1559%
000852	江钻股份	210,901	5,377,975.50	0.1039%
000819	岳阳兴长	73,150	1,799,490.00	0.0348%
002074	东源电器	67,470	1,477,593.00	0.0285%

#### (四) 期内股票投资组合的重大变动

##### 1、本期累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比 (%)
600030	中信证券	646,213,425.89	475.42%
000002	万 科A	578,007,754.81	425.25%
600036	招商银行	485,195,313.20	356.96%
600416	湘电股份	475,585,866.49	349.89%
600028	中国石化	439,058,889.71	323.02%
600000	浦发银行	327,205,061.80	240.73%
600048	保利地产	320,157,245.45	235.54%
000001	深发展A	319,885,547.64	235.34%
000758	中色股份	307,531,072.87	226.25%
601318	中国平安	302,863,598.15	222.82%
600519	贵州茅台	271,303,551.45	199.60%

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
601939	建设银行	243,315,512.04	179.01%
600895	张江高科	230,307,637.46	169.44%
601006	大秦铁路	222,760,663.80	163.89%
002009	天奇股份	190,597,499.19	140.22%
000338	潍柴动力	183,895,810.34	135.29%
000039	中集集团	182,611,554.52	134.35%
600320	振华港机	182,183,710.43	134.03%
600675	中华企业	181,942,909.89	133.86%
000069	华侨城A	178,826,047.16	131.56%
000800	一汽轿车	178,585,218.74	131.39%
600104	上海汽车	175,851,225.12	129.38%
600309	烟台万华	171,636,944.70	126.27%
600096	云天化	168,705,581.35	124.12%
000568	泸州老窖	157,911,226.13	116.18%
000748	长城信息	146,196,681.83	107.56%
601111	中国国航	140,111,833.27	103.08%
601088	中国神华	139,944,301.11	102.96%
002067	景兴纸业	136,411,504.65	100.36%
600489	中金黄金	131,855,527.33	97.01%
600243	青海华鼎	123,350,592.78	90.75%
000858	五粮液	121,472,867.43	89.37%
000042	深长城	118,996,250.91	87.55%
000917	电广传媒	112,029,401.51	82.42%
600748	上实发展	104,768,369.68	77.08%
601808	中海油服	99,494,514.58	73.20%
600219	南山铝业	98,658,154.08	72.58%
000651	格力电器	97,159,056.65	71.48%
600019	宝钢股份	94,448,056.26	69.49%

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
600655	豫园商城	93,556,144.37	68.83%
000522	白云山A	90,499,664.96	66.58%
600823	世茂股份	88,462,866.61	65.08%
000401	冀东水泥	86,383,186.50	63.55%
000729	燕京啤酒	85,711,002.91	63.06%
000410	沈阳机床	85,246,213.23	62.72%
600428	中远航运	81,206,679.50	59.74%
600082	海泰发展	80,704,008.13	59.37%
600052	*ST 广厦	78,479,463.71	57.74%
600009	上海机场	77,432,278.97	56.97%
600331	宏达股份	76,875,049.60	56.56%
600016	民生银行	75,331,344.96	55.42%
600143	金发科技	74,194,400.98	54.59%
601988	中国银行	72,637,845.93	53.44%
600649	原水股份	70,788,630.07	52.08%
600236	桂冠电力	69,460,787.53	51.10%
600383	金地集团	68,062,846.63	50.07%
000839	中信国安	66,938,746.50	49.25%
601588	北辰实业	65,748,010.80	48.37%
600166	福田汽车	64,795,074.31	47.67%
601628	中国人寿	64,641,148.87	47.56%
600572	康恩贝	63,817,267.27	46.95%
600406	国电南瑞	62,180,661.36	45.75%
600585	海螺水泥	62,139,140.78	45.72%
600547	山东黄金	58,995,982.47	43.40%
000510	金路集团	57,949,428.33	42.63%
000429	粤高速A	55,906,100.95	41.13%
600713	南京医药	55,300,013.13	40.68%



股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
000935	四川双马	52,548,972.41	38.66%
600521	华海药业	51,655,482.97	38.00%
600282	南钢股份	51,352,916.90	37.78%
000623	吉林敖东	51,344,806.80	37.77%
600378	天科股份	49,639,205.14	36.52%
600029	南方航空	49,635,265.01	36.52%
002140	东华科技	48,627,495.30	35.78%
000629	攀钢钢钒	48,120,929.96	35.40%
000157	中联重科	47,818,540.31	35.18%
600900	长江电力	45,241,629.06	33.28%
601919	中国远洋	44,466,189.78	32.71%
600315	上海家化	42,805,585.06	31.49%
600089	特变电工	41,359,412.78	30.43%
600456	宝钛股份	41,131,320.70	30.26%
000997	新大陆	40,729,717.16	29.97%
000718	苏宁环球	40,460,197.56	29.77%
000869	张裕A	39,477,788.35	29.04%
600352	浙江龙盛	36,429,617.32	26.80%
600360	华微电子	34,325,286.30	25.25%
000963	华东医药	33,733,896.00	24.82%
000908	S 天一科	31,862,732.61	23.44%
000617	石油济柴	31,602,203.39	23.25%
600879	火箭股份	31,533,664.00	23.20%
002122	天马股份	31,201,448.75	22.96%
000887	ST 中鼎	31,045,816.22	22.84%
600161	天坛生物	30,426,776.70	22.39%
600004	白云机场	29,926,150.55	22.02%
600663	陆家嘴	29,918,138.25	22.01%

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
000539	粤电力 A	29,441,218.84	21.66%
000661	长春高新	28,765,303.97	21.16%
000423	东阿阿胶	28,267,617.03	20.80%
000652	泰达股份	28,232,386.17	20.77%
000657	中钨高新	27,916,525.06	20.54%
600111	包钢稀土	27,667,993.12	20.36%
600472	包头铝业	23,515,628.89	17.30%
601002	晋亿实业	22,499,077.88	16.55%
000860	顺鑫农业	22,307,236.33	16.41%
600533	栖霞建设	22,056,041.10	16.23%
600601	方正科技	21,101,217.39	15.52%
601333	广深铁路	20,481,378.95	15.07%
000581	威孚高科	20,374,473.67	14.99%
600809	山西汾酒	19,197,778.45	14.12%
002098	浔兴股份	19,068,632.66	14.03%
600486	扬农化工	18,812,572.55	13.84%
000852	江钻股份	18,696,398.83	13.76%
002147	方圆支承	18,370,909.24	13.52%
000031	中粮地产	18,254,462.95	13.43%
600026	中海发展	18,166,935.08	13.37%
002011	盾安环境	18,109,205.54	13.32%
600436	片仔癀	18,024,651.92	13.26%
002074	东源电器	17,081,424.63	12.57%
600607	上实医药	16,401,218.54	12.07%
600717	天津港	15,534,320.50	11.43%
002022	科华生物	14,910,558.44	10.97%
600855	航天长峰	14,371,073.08	10.57%
600110	中科英华	13,964,526.10	10.27%

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
600337	美克股份	13,686,939.50	10.07%
000636	风华高科	12,613,503.80	9.28%
601857	中国石油	12,575,768.00	9.25%
600050	中国联通	11,693,641.66	8.60%
600797	浙大网新	11,675,050.63	8.59%
600008	首创股份	11,418,856.03	8.40%
002202	金风科技	10,909,108.10	8.03%
600201	金宇集团	8,830,433.50	6.50%
002123	荣信股份	8,582,573.88	6.31%
600522	中天科技	8,372,798.53	6.16%
000014	沙河股份	8,266,696.91	6.08%
002179	中航光电	8,173,537.12	6.01%
000708	大冶特钢	8,137,351.83	5.99%
002038	双鹭药业	7,966,825.80	5.86%
600162	香江控股	7,271,648.41	5.35%
002069	獐子岛	7,217,990.58	5.31%
000063	中兴通讯	6,935,927.20	5.10%
600299	星新材料	6,645,635.55	4.89%
600066	宇通客车	6,084,544.33	4.48%
600458	时代新材	5,987,357.16	4.40%
600316	洪都航空	5,489,893.00	4.04%
600528	中铁二局	5,412,196.07	3.98%
600005	武钢股份	5,150,297.00	3.79%
600694	大商股份	4,999,269.00	3.68%
600887	伊利股份	4,984,615.80	3.67%
600059	古越龙山	4,965,289.54	3.65%
600597	光明乳业	4,746,295.28	3.49%
002007	华兰生物	4,711,934.00	3.47%

股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
601601	中国太保	4,710,000.00	3.47%
000920	*ST 汇通	4,709,805.00	3.47%
600858	银座股份	4,595,306.00	3.38%
600072	中船股份	4,351,287.00	3.20%
600408	安泰集团	4,103,017.51	3.02%
600582	天地科技	3,805,200.00	2.80%
600518	康美药业	3,527,640.00	2.60%
601328	交通银行	3,329,850.00	2.45%
002037	久联发展	3,294,142.00	2.42%
600169	太原重工	3,173,707.18	2.33%
601390	中国中铁	3,076,800.00	2.26%
600423	柳化股份	3,070,718.78	2.26%
000755	山西三维	3,053,566.64	2.25%
600563	法拉电子	2,893,567.30	2.13%
600801	华新水泥	2,876,546.20	2.12%
600426	华鲁恒升	2,781,169.00	2.05%
600118	XR 中国卫	2,757,554.60	2.03%

## 2、本期累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
600030	中信证券	610,779,618.45	449.36%
600028	中国石化	449,142,211.21	330.44%
600036	招商银行	371,151,820.07	273.06%
000002	万科A	298,477,389.66	219.59%
600675	中华企业	280,331,974.88	206.24%
600895	张江高科	272,895,782.68	200.77%
600519	贵州茅台	249,854,650.68	183.82%
000069	华侨城A	244,962,544.05	180.22%

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
601318	中国平安	230,932,322.16	169.90%
600416	湘电股份	220,987,164.21	162.58%
000338	潍柴动力	204,224,273.87	150.25%
000001	深发展A	195,122,664.24	143.55%
000039	中集集团	184,857,713.80	136.00%
600104	上海汽车	183,487,293.44	134.99%
600096	云天化	172,451,304.75	126.87%
000042	深长城	166,386,771.25	122.41%
600000	浦发银行	165,917,062.56	122.07%
600320	振华港机	157,067,353.71	115.56%
600309	烟台万华	149,533,005.18	110.01%
600048	保利地产	142,699,306.68	104.99%
000758	中色股份	131,964,056.71	97.09%
600219	南山铝业	131,182,881.53	96.51%
000568	泸州老窖	129,605,380.29	95.35%
600052	*ST广厦	111,227,226.46	81.83%
600823	世茂股份	110,334,531.33	81.17%
600547	山东黄金	104,882,436.20	77.16%
002009	天奇股份	103,000,258.29	75.78%
600383	金地集团	101,741,850.04	74.85%
000917	电广传媒	101,257,518.38	74.50%
601919	中国远洋	96,114,768.98	70.71%
600748	上实发展	92,245,786.40	67.87%
600082	海泰发展	92,008,330.95	67.69%
600019	宝钢股份	91,302,573.78	67.17%
000522	白云山A	90,586,348.44	66.65%
000651	格力电器	90,428,656.94	66.53%
000748	长城信息	90,380,724.23	66.49%

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
600016	民生银行	84,466,292.92	62.14%
600243	青海华鼎	82,691,994.67	60.84%
600572	康恩贝	81,911,946.69	60.26%
600143	金发科技	80,722,568.32	59.39%
600489	中金黄金	80,060,153.16	58.90%
600428	中远航运	79,477,469.28	58.47%
600649	原水股份	78,756,347.13	57.94%
601006	大秦铁路	75,021,164.97	55.19%
600009	上海机场	73,677,223.82	54.20%
600655	豫园商城	71,680,962.66	52.74%
600585	海螺水泥	68,805,201.11	50.62%
600236	桂冠电力	67,288,869.49	49.50%
601988	中国银行	64,930,163.51	47.77%
601628	中国人寿	64,440,420.67	47.41%
000839	中信国安	63,802,107.98	46.94%
600406	国电南瑞	59,529,011.78	43.80%
000629	攀钢钢钒	58,481,817.68	43.03%
600166	福田汽车	58,168,301.80	42.79%
600521	华海药业	56,559,429.64	41.61%
000429	粤高速A	56,546,384.23	41.60%
000510	金路集团	54,258,244.58	39.92%
000157	中联重科	53,183,900.23	39.13%
600282	南钢股份	52,917,215.37	38.93%
600378	天科股份	52,556,372.47	38.67%
601588	北辰实业	52,378,354.73	38.54%
601808	中海油服	49,657,630.94	36.53%
600900	长江电力	48,271,663.94	35.51%
000718	苏宁环球	48,019,681.29	35.33%

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
600029	南方航空	47,439,169.12	34.90%
000623	吉林敖东	46,249,563.41	34.03%
000935	四川双马	44,826,005.43	32.98%
000729	燕京啤酒	44,030,861.03	32.39%
000401	冀东水泥	43,528,319.45	32.02%
000869	张裕A	43,093,489.80	31.70%
002122	天马股份	40,473,011.71	29.78%
600713	南京医药	39,726,446.97	29.23%
600352	浙江龙盛	38,387,166.70	28.24%
000617	石油济柴	37,373,093.56	27.50%
600004	白云机场	36,206,976.20	26.64%
000539	粤电力A	35,181,412.60	25.88%
000800	一汽轿车	34,174,598.51	25.14%
600879	火箭股份	33,744,945.81	24.83%
600663	陆家嘴	30,793,073.84	22.65%
000423	东阿阿胶	30,447,512.53	22.40%
600472	包头铝业	29,410,000.00	21.64%
601111	中国国航	27,697,275.14	20.38%
000657	中钨高新	27,176,305.97	19.99%
600331	宏达股份	26,809,604.54	19.72%
000860	顺鑫农业	25,035,601.13	18.42%
000652	泰达股份	25,017,166.47	18.41%
600607	上实医药	24,784,546.54	18.23%
600601	方正科技	24,347,715.60	17.91%
601002	晋亿实业	23,839,710.78	17.54%
600486	扬农化工	22,239,531.98	16.36%
000963	华东医药	22,156,292.63	16.30%
600026	中海发展	21,916,094.78	16.12%

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
000581	威孚高科	20,793,826.24	15.30%
601333	广深铁路	20,623,954.32	15.17%
000661	长春高新	20,326,571.60	14.95%
600809	山西汾酒	20,018,099.58	14.73%
002098	浔兴股份	19,425,057.26	14.29%
000895	双汇发展	17,498,280.00	12.87%
000852	江钻股份	16,298,564.84	11.99%
002074	东源电器	15,795,334.02	11.62%
600436	片仔癀	15,297,872.50	11.25%
600855	航天长峰	15,009,633.56	11.04%
002022	科华生物	14,340,924.30	10.55%
600717	天津港	13,719,682.25	10.09%
000887	ST 中 鼎	13,555,213.25	9.97%
600089	特变电工	13,132,074.92	9.66%
600050	中国联通	12,974,915.00	9.55%
000031	中粮地产	12,931,686.09	9.51%
600161	天坛生物	12,492,433.07	9.19%
000858	五 粮 液	12,311,067.07	9.06%
600337	美克股份	12,171,553.50	8.95%
000636	风华高科	11,909,439.20	8.76%
600797	浙大网新	11,836,621.88	8.71%
600008	首创股份	11,522,772.03	8.48%
600360	华微电子	10,917,062.00	8.03%
600110	中科英华	10,466,929.41	7.70%
600694	大商股份	10,157,631.17	7.47%
000908	S 天一科	10,037,372.41	7.38%
002038	双鹭药业	9,465,346.69	6.96%
600522	中天科技	8,757,111.20	6.44%



股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
002123	荣信股份	8,655,528.00	6.37%
000014	沙河股份	8,359,900.69	6.15%
600299	星新材料	7,948,046.00	5.85%
601601	中国太保	7,787,996.08	5.73%
600162	香江控股	7,583,879.16	5.58%
000933	神火股份	7,390,678.87	5.44%
000063	中兴通讯	7,221,236.45	5.31%
600201	金宇集团	7,151,372.40	5.26%
000792	盐湖钾肥	7,150,511.68	5.26%
002069	獐子岛	6,711,320.49	4.94%
600376	天鸿宝业	6,538,954.00	4.81%
600066	宇通客车	6,408,619.88	4.71%
600315	上海家化	6,306,971.00	4.64%
000807	云铝股份	6,220,438.50	4.58%
600458	时代新材	6,133,405.32	4.51%
600059	古越龙山	5,683,167.80	4.18%
601328	交通银行	5,503,838.00	4.05%
600887	伊利股份	5,295,558.00	3.90%
600528	中铁二局	5,287,219.30	3.89%
601390	中国中铁	5,245,380.00	3.86%
000920	*ST 汇通	5,041,842.25	3.71%
600858	银座股份	5,008,144.00	3.68%
600005	武钢股份	4,939,405.72	3.63%
600072	中船股份	4,851,873.08	3.57%
600316	洪都航空	4,827,392.00	3.55%
600597	光明乳业	4,826,293.00	3.55%
002007	华兰生物	4,661,107.60	3.43%
600408	安泰集团	4,499,162.42	3.31%

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占基金资产净值比(%)
600481	双良股份	4,241,413.69	3.12%
601866	中海集运	4,205,572.00	3.09%
600269	赣粤高速	3,842,793.43	2.83%
600456	宝钛股份	3,796,731.00	2.79%
600685	广船国际	3,779,872.36	2.78%
600582	天地科技	3,740,889.56	2.75%
600312	平高电气	3,628,967.01	2.67%
000410	沈阳机床	3,431,427.00	2.52%
600169	太原重工	3,407,505.00	2.51%
600518	康美药业	3,362,840.10	2.47%
002037	久联发展	3,314,092.60	2.44%
000755	山西三维	3,250,799.57	2.39%
600423	柳化股份	3,141,686.15	2.31%
600118	XR 中国卫	3,027,536.30	2.23%
600563	法拉电子	2,965,913.95	2.18%
600426	华鲁恒升	2,871,100.56	2.11%
600276	恒瑞医药	2,725,191.00	2.00%

3、整个报告期内买入股票的成本总额为 12,855,748,214.9 元，卖出股票的收入总额 10,017,987,188.87 元。

#### (五) 期末无债券投资组合

#### (六) 投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、本基金期末未持有处于转股期的可转换债券

## 4、期末其他资产的构成

序号	项 目	金额(元)
1	交易保证金	5,145,663.37
2	应收证券清算款	42,810,065.43
3	应收利息	290,818.08
4	应收申购款	9,493,272.14
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
	合 计	57,739,819.02

## 5、本报告期末未持有权证，期间权证交易情况如下：

序号	权证代码	权证名称	期初数量 (份)	期间买入 数量(份)	期间买入成本 (元)	期末数 量(份)	备注
1	030002	五粮 YGC1	0	150,000	3,224,089.08	0	主动投资
2	031001	侨城 HQC1	0	1,200,000	24,937,285.75	0	主动投资
3	031005	国安 GAC1	0	87,963	479,847.96	0	投资可转债获配
4	580014	深高 CWB1	0	52,200	172,947.15	0	投资可转债获配

## 八、基金份额持有人户数、持有人结构

截止 2007 年 12 月 31 日

## 1、基金份额持有人户数

本基金份额持有人户数	291,671
平均每户持有基金份额	16,928.82

## 2、基金份额持有人结构

项 目	份 额 ( 份 )	占总份额比例%
机构投资者持有基金份额	43,849,025.54	0.89%
个人投资者持有基金份额	4,893,796,400.54	99.11%

合 计	4,937,645,426.08	100%
-----	------------------	------

### 3、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

无

## 九、基金份额变动情况

合同生效日的基金份额总额(份)	1,029,352,840.95
报告期初基金份额总额(份)	113,191,938.55
期末基金份额总额(份)	4,937,645,426.08
期间基金申购总份额(份)	8,386,542,089.40
期间基金赎回总份额(份)	3,562,088,601.87

## 十、重大事件揭示

(一) 本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人重大人事变动：

1. 经东吴基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过，决定聘任吴威先生担任东吴基金管理有限公司督察长职务。吴威先生的基金行业高级管理人员任职资格和公司督察长的任职事项已获中国证券监督管理委员会核准（证监基金字【2007】349号文）。

2. 根据证监会的相关要求，东吴基金管理有限公司第六次股东大会审议通过，自2007年12月20日起徐建平先生担任东吴基金管理有限公司法定代表人，吴永敏先生不再担任东吴基金管理有限公司法定代表人。

3. 因工作需要，经东吴基金管理有限公司总裁办公会议研究决定，聘任魏立波先生担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理。魏立波先生将与庞良永先生共同管理东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金。

(三) 基金托管人中国工商银行专门基金托管部门未发生重大人事变动。

(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) 本报告期内本基金投资策略未改变。

(六) 报告期内基金收益分配事项。

第一次收益分配金额	12,692,988.74
第二次收益分配金额	54,806,700.56
第三次收益分配金额	1,394,026,546.67
本年累计收益分配金额	1,461,526,235.97

(七) 本报告期内本基金更换会计师事务所。由安永大华会计师事务所有限责任公司变更为江苏公证会计师事务所有限公司。本报告期内支付审计费 8 万元整。

(八) 基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

(九) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

#### 1. 报告期内租用各证券公司席位进行的股票、债券及回购、权证交易量统计

券商	数量	股票合计	比例	佣金	比例	债券合计	比例	回购交易金额	比例	权证交易金额	比例
东吴证券	2	6,979,678,205.11	30.80%	5,689,579.58	31.09%	1,096,812.88	66.64%	0	0.00%	1,149,629.60	1.20%
海通证券	1	2,862,140,003.23	12.63%	2,239,643.53	12.24%	0.00	0.00%	0	0.00%	60,900,122.28	63.48%
申银万国	1	5,440,284,053.01	24.00%	4,461,017.24	24.37%	549,042.50	33.36%	0	0.00%	334,967.40	0.35%
国泰君安	1	1,033,313,271.13	4.56%	846,061.92	4.62%	0.00	0.00%	1,680,800,000.00	100.00%	0.00	0.00%
国金证券	1	206,426,552.47	0.91%	161,530.36	0.88%	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00	0.00%
国联证券	1	714,147,398.03	3.15%	585,598.00	3.20%	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00	0.00%
银河证券	1	1,897,092,004.45	8.37%	1,555,607.97	8.50%	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00	0.00%
广发证券	1	3,227,766,887.43	14.24%	2,525,746.79	13.80%	0.00	0.00%	0	0.00%	24,825,534.41	25.88%
长江证券	1	303,049,596.29	1.34%	237,137.77	1.30%	0.00	0.00%	0	0.00%	8,727,874.35	9.10%
合计	10	22,663,897,971.15	100.00%	18,301,923.16	100.00%	1,645,855.38	100.00%	1,680,800,000.00	100.00%	95,938,128.04	100.00%

2. 本报告期内新增席位 5 个，为海通证券席位，国泰君安席位，国金证券席位、安信证券席位、国信证券席位。

#### 3. 租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序：

租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：证券公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；证券公司研究能力评价（报告质量、及时性和数量）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

## (十) 其它重要事项

1. 2007 年 1 月 8 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金暂停大额申购业务的公告》;

2. 2007 年 1 月 16 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司更换会计师事务所的公告》;

3. 2007 年 2 月 6 日、2 月 28 日、3 月 12 日、3 月 26 日、4 月 6 日, 分别在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于暂停东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金大额申购业务的公告》;

4. 于 2007 年 4 月 9 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金恢复大额申购公告》;

5. 2007 年 5 月 15 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《关于东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告》;

6. 2007 年 5 月 30 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于调整旗下基金申购费率及赎回费率的公告》;

7. 2007 年 7 月 27 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于赎回旗下东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金份额的公告》;

8. 2007 年 8 月 6 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增交通银行为代销机构并开办定期定额投资业务的公告》;

9. 2007 年 8 月 10 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加东方证券为旗下基金代销机构的公告》;

10. 2007 年 9 月 21 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加财富证券为旗下基金代销机构的公告》;

11. 2007 年 9 月 27 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于修改旗下基金合同的公告》;

12. 2007 年 10 月 22 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加江南证券为旗下基金代销机构的公告》;

13. 2007 年 11 月 8 日, 在中国证券报、上海证券报上公告了《关于修改东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金合同的公告》;

14. 2007 年 11 月 20 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增华夏银行为代销机构的公告》;

15. 2007 年 11 月 24 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增华夏银行为代销机构的补充性公告》;

16. 2007 年 11 月 28 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增中信万通证券为代销机构的公告》;

17. 2007 年 12 月 17 日, 在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增中国建设银行为代销机构的公告》。

## 十一、备查文件目录

需披露备查文件的目录:

(一) 中国证监会批准“东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金”设立的文件

(二) 《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》

(三) 法律意见书

(四) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(五) 基金托管人业务资格批件和营业执照

(六) 《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金托管协议》

(七) 报告期内东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

存放地点: 基金管理人、基金托管人处

查阅方式: 投资者可以在营业时间免费查阅, 也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心: 021-50509666

东吴基金管理有限公司

2008 年 3 月 27 日