

信诚精萃成长股票型证券投资基金

2007 年度报告

基金管理人：信诚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2008 年 3 月 29 日

重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 28 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。

本报告的财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

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.....	5
(一) 基金基本资料.....	5
(二) 基金产品说明.....	5
(三) 基金管理人.....	5
(四) 基金托管人.....	5
(五) 信息披露渠道.....	6
(六) 其他服务机构.....	6
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	6
(一) 主要财务指标.....	6
(二) 基金净值表现.....	7
(三) 基金收益分配情况.....	8
三、基金管理人报告.....	8
(一) 基金管理人情况.....	8
(二) 基金经理情况.....	8
(三) 报告期内基金运作的遵规守信情况说明.....	8
(四) 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	8
(五) 2007 年宏观经济、证券市场、行业走势及投资管理展望.....	9
(六) 基金内部监察报告.....	9
四、基金托管人报告.....	10
五、审计报告.....	11
六、财务会计报告.....	12
(一) 年度会计报表.....	12
(二) 年度会计报表附注.....	15
七、投资组合报告.....	31
(一) 报告期末基金资产组合.....	31
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细.....	32
(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.....	37
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细.....	37
(七) 投资组合报告附注.....	37
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	38

九、基金份额变动.....	39
十、重大事件揭示.....	39
（一）基金份额持有人大会决议.....	39
（二）基金管理人的重大人事变动.....	39
（三）涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
（四）基金投资策略的改变.....	40
（五）基金收益分配事项.....	40
（六）会计师事务所的情况.....	40
（七）基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形.....	40
（八）本基金租用专用交易席位的情况.....	40
（九）本报告期内发生的其他重大事件.....	41
十一、备查文件目录.....	42
（一）备查文件目录.....	42
（二）查阅地点.....	43
（三）查阅方式.....	43

一、基金简介

（一）基金基本资料

基金名称：信诚精萃成长股票型证券投资基金

基金简称：信诚精萃

交易代码：550002

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006年11月27日

报告期末基金份额总额：1,413,507,548.40份

基金合同存续期：不定期

（二）基金产品说明

投资目标：本基金通过考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平，挖掘具备长期稳定成长潜力的上市公司，以实现基金资产的长期增值和风险调整后的超额收益。

投资策略：本基金定位为股票型基金，其战略性资产配置以股票为主，并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下，本基金允许在一定的范围内作战术性资产配置调整，以规避市场风险。在实际投资过程中，本基金将根据满足本基金选股标准的股票的数量、估值水平、股票资产相对于无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产，调整本基金股票的投资比重。

业绩比较基准： $80\% \times \text{中信标普 300 指数收益率} + 15\% \times \text{中信国债指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$

风险收益特征：作为一只股票型基金，本基金的资产配置确立了本基金较高回报、较高风险的产品特征。

（三）基金管理人

基金管理人：信诚基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦8楼

邮政编码：200120

法定代表人：张翔燕

信息披露负责人：唐世春

联系电话：021-68649788

传 真：021-58826756

电子信箱：shichun.tang@citicpru.com.cn

（四）基金托管人

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
 办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
 邮政编码：100032
 法定代表人：郭树清
 信息披露负责人：尹东
 联系电话：010-67595003
 传 真：010-66275853
 电子信箱：yindong@ccb.cn

（五）信息披露渠道

信息披露报纸：《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》

基金管理人网址：www.citicprufunds.com.cn

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公场所和营业场所。

（六）其他服务机构

会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

办公地址：上海南京西路 1266 号恒隆广场 50 楼

注册登记机构：信诚基金管理有限公司

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 8 楼

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

主要财务指标	2007 年	2006 年
本期利润	2,744,339,565.03（元）	507,261,436.80（元）
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,740,311,580.97（元）	46,453,109.47（元）
加权平均份额本期利润	1.3146（元）	0.1532（元）
期末可供分配利润	1,791,575,282.11（元）	47,009,441.58（元）
期末可供分配份额利润	1.2675（元）	0.0136（元）
期末基金资产净值	3,350,069,263.23（元）	3,978,438,233.13（元）
期末基金份额净值	2.3700（元）	1.1518（元）
加权平均净值利润率	78.50%	14.58%
本月份净值增长率	125.41%	15.18%
份额累计净值增长率	159.63%	15.18%

注：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。

（二）基金净值表现

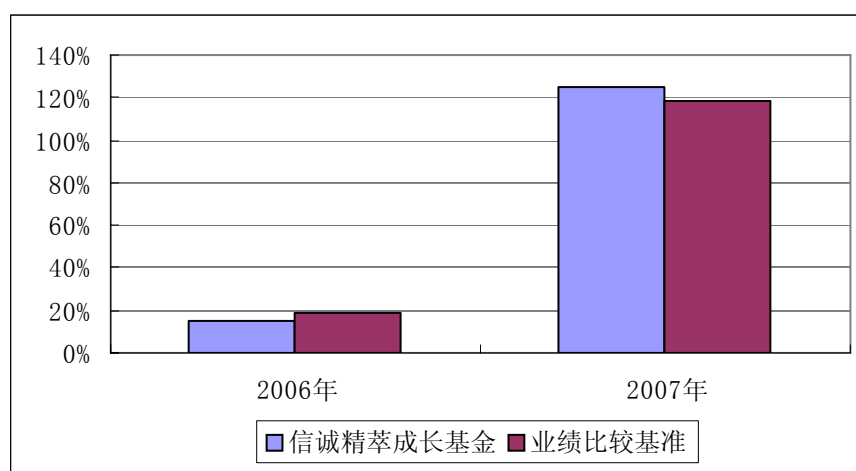
1、信诚精萃成长股票型基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	业绩比较基准收益率标准差④	① - ③	② - ④
过去三个月	-6.59%	1.69%	-2.50%	1.57%	-4.09%	0.12%
过去六个月	34.52%	1.82%	32.47%	1.65%	2.05%	0.17%
过去一年	125.41%	1.96%	117.98%	1.83%	7.43%	0.13%
自基金合同生效日起至至今	159.63%	1.90%	159.62%	1.79%	0.01%	0.11%

2、信诚精萃成长股票型基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3、信诚精萃成长股票型基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率对比图



（三）基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2007	1.200	本基金本期分红一次。
2006	0.000	本基金本期未分红。
合计		截至 2007 年 12 月 31 日，基金累计分红 459,440,954.10 元。

三、基金管理人报告

（一）基金管理人情况

本基金管理人信诚基金管理有限公司经中国证监会批准，于 2005 年 9 月 30 日正式成立，注册资本 1 亿元，注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、英国保诚集团股份有限公司和中新苏州工业园区创业投资有限公司，各股东出资比例分别为 49%、49%、2%。本基金是管理人旗下第二只基金，本管理人还管理着信诚四季红混合型证券投资基金。

（二）基金经理情况

吕宜振先生，工学博士，曾就职于易方达基金管理公司，历任行业研究员、高级研究员、研究主管。现兼任信诚基金管理有限公司研究总监。

（三）报告期内基金运作的合规守信情况说明

本基金管理人在报告期内，基本遵守《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

2007 年度，曾出现如下被动超标的情况：

6 月 25 日，本基金持有的特变电工市值由于股价上涨，被动超过基金资产净值的 10%，达到 10.44%。公司于次日即主动减仓，将比例调整至 10% 以下。

11 月 23 日起，本基金持有的长电科技流通受限证券公允价值超过基金资产净值的 3%。出现该问题的主要原因是该受限证券的价格上涨幅度较大，而同期本基金的规模没有增加，导致该比例被动超标。长电科技流通受限证券的锁定期已于 2008 年 1 月 31 日结束，未对基金的流动性造成任何不利影响。

对于前述超标行为，我公司均在第一时间主动向托管行和监管部门汇报。

（四）报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2007 年国内证券市场延续了股改以来的强势格局，继续大幅度上涨。各个行业和板块都不断创出新高，带动指数也连创新高。上涨的内因是非常明确的，就是市场盈利预期的不断上调，带来了股价的上升。但是 9 月份以后，盈利预期调整停滞下来，市场却仍然不断上涨，市场出现了明显的资金推动的特征，市场估值水平不断上升，最终导致了四季度的调整。

本基金 07 年坚持基金合同的要求，积极寻找具有内生增长特征的行业和个股，从成长的角度去把握投资机会，取得了一定的成效。尽管如此，07 年上半年由于对券商股缺乏明确的认

识和判断导致没有把握住投资机会是个失误，后来的投资相对被动了一些。5 月份以后，本基金的投资严格贯彻了成长和估值两个方面，把握住了地产、煤炭等投资机会。

截止本报告期末，本基金份额净值为 2.3700 元，本报告期份额净值增长率为 125.41%，同期业绩比较基准收益率为 117.98%，基金超越业绩比较基准 7.43 个百分点。

（五）2007 年宏观经济、证券市场、行业走势及投资管理展望

08 年中国的宏观经济面临着较大的挑战。一方面，从外部来看，以美国为代表的外围经济前景不乐观，由此给中国的出口带来了较大的不确定性，三驾马车中的进出口压力会越来越大。另一方面，从内部来看，通胀的压力不断持续，并且对经济的影响越来越大，这个问题与人民币升值压力交错在一起，与此同时，央行还要对信贷进行控制以使经济能实现平稳着陆，这些对央行的货币政策制定提出了很大挑战。目前中美之间的息差更是大大加剧了人民币升值的压力，而且由于热钱的存在使得央行回收流动性的效果被弱化。总之，08 年的宏观经济存在较大的不确定性，但是大幅度放缓的可能性不大。

市场总是在沿着自身的规律在运行，影响市场的各种因素作为变量存在于市场运行的逻辑中，并在不同的市场阶段发挥着重要或不重要的作用。对于目前的市场来看，影响最根本的是两个因素，一是估值与盈利预期的匹配；二是资金的供求。市场对 08 年整体市场的盈利增长预期是 30%左右，所以很多人认为 25 倍的 PE 水平是合理的，但是 08 年企业盈利能否达到市场的预期存在很大疑问，如果达不到，整体估值水平将下移。同时，08 年大小非的解禁和再融资带来的资金压力将贯穿全年，市场的资金压力也会持续存在。

总之，08 年的证券市场存在着较大的不确定性，这给基金的操作带来了很大挑战。但是证券市场的机会总是存在的，08 年本基金将立足于在不确定中寻找成长确定的行业和个股，精选个股，把握估值，争取为基金持有人取得长期稳定的回报。

（六）基金内部监察报告

本报告期内，本基金管理人以多种形式进行了一系列监察稽核工作，以防范和化解经营风险，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整。本公司主要采取了以下措施：

（1）组织公司内部管理制度体系的修订工作

2007 年公司在筹建之初建立起的包括公司基本管理制度及各部门规章制度在内的管理制度体系与实际操作存在一定的差距。由监察稽核部、风险管理部和督察长组成工作小组，组织公司各部门对制度进行全面的梳理和修订，力求修订后的公司制度符合公司业务实际，并全面反映和落实各项新的法律法规要求。今后公司还将定期评价各类制度的有效性，根据市场环境、新的金融工具、新的技术应用和新的法律法规等情况，适时改进。

（2）开展日常的合规监控工作

在合规监控方面，公司制定了《合规手册》、《年度合规监控计划》、《月度基金运作合规控制表》和《合规监控日志》等制度，并严格遵照制度对公司和基金运作的合规情况进行监控。在基金日常投资运作过程中，监察稽核部对基金投资进行了事前、事中和事后的全方位监控，

发现问题及时与相关部门沟通。在基金经理出差时，检查其是否有书面授权由他人代为进行基金投资。定期监测在各个交易席位上的交易量，防止过于集中。在基金进行新股申购时，检查各项流程是否符合规定。抽查每项投资是否有研究报告的支持。抽查股票库的建立和维护是否执行公司有关制度。每日填写监控日志，对违反法律法规或内部制度规定的行为予以记录并督促整改。

（3）开展各类合规培训

监察稽核部及时将新颁布的法律法规传递给各相关业务部门。在日常工作中通过多种形式加强对员工的职业操守教育和监督，并开展法规培训。本年度，监察稽核部根据监管部门的要求，结合自身实际情况，采取讲座、网络等方式为员工提供各类培训，主要包括：新进公司员工的合规培训、公司全体员工的年度合规培训以及全公司员工的反洗钱知识培训。

（5）各类法律文件和基金营销材料的合规审核

材料审核包括各类法定信息披露文件、新产品申报材料、基金宣传推介材料、各类新闻通稿、媒体采访稿、各类合同协议等，确保材料的合法合规性。对于基金募集和持续营销的宣传推介材料，由督察长出具合规意见书，并按时向监管部门报备。

（6）开展各类内部审计工作

每季度按照证监会的要求由各业务部门对照《监察稽核项目表》进行自查，由监察稽核部门进行复查，完成季度内部检查，并按时向上海证监局递交各季度监察稽核报告。

每月对自有资金运用及银行账户管理情况进行内部审计，并将检查结果报告公司总经理。该专项检查主要采取谈话询问和抽查书面材料的方式进行，检查内容主要涉及公司自有资金运用情况、公司账户及基金账户的开立和使用情况（包括网上银行）、资金划转与对外支付的授权、公司日常账务管理情况及内部报销的流程情况。2007年度，公司自有资金投资的方向扩展到了央行票据。监察稽核部及时对新开展的业务进行了检查，并提出了改进建议。

2007年对投资研究部和交易部、基金运营部、财务部、人力资源部和投资咨询业务进行了专项稽核。对督察长、基金经理和副总经理的离任进行了离任审查，并按规定期限向监管部门进行了报备。

2007年度，各项业务运作正常，旗下基金运作基本合法合规。在今后工作中，我们将继续努力提高内部监察工作的科学性和有效性，保障基金合规运作。

四、基金托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和《信诚精萃成长股票型证券投资基金托管协议》，托管信诚精萃成长股票型证券投资基金（以下简称信诚精萃成长基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在信诚精萃成长基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行

为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人－信诚基金管理有限公司在信诚精萃成长基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由信诚精萃成长基金管理人－信诚基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

2008 年 3 月 28 日

五、审计报告

KPMG-B(2008)AR No.0283

信诚精萃成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的信诚精萃成长股票型证券投资基金(以下简称“信诚精萃基金”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、信诚精萃基金管理人信诚基金管理有限公司管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(2006)、《证券投资基金会计核算业务指引》、《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)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财务报表是信诚精萃基金管理人信诚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信诚基金管理有限公司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，信诚精萃基金财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）、《证券投资基金会计核算业务指引》、《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》及中国证监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信诚精萃基金 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。

毕马威华振会计师事务所 中国注册会计师

中国 北京 王国蓓 许卓炎

六、财务会计报告

（一）年度会计报表

信诚精萃成长股票型证券投资基金资产负债表

2007 年 12 月 31 日

（金额单位：人民币元）

项目	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	21(2)(e)	545,861,284.42	459,521,700.86
结算备付金	6	6,825,752.04	6,092,371.29
存出保证金	6	2,783,851.30	0.00
交易性金融资产	7	2,873,220,853.71	3,501,574,162.17
其中：股票投资		2,773,962,545.71	3,474,666,762.17
债券投资		99,258,308.00	26,907,400.00
资产支持证券投资		0.00	0.00
基金投资		0.00	0.00
衍生金融资产	8	983,218.11	29,910,576.41
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		0.00	1,518,908.65
应收利息	9	2,387,448.51	174,267.51
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		880,923.46	15,637,323.55
其他资产		0.00	0.00
资产总计		3,432,943,331.55	4,014,429,310.44

负债:			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付证券清算款		62,511,582.32	26,973,036.31
应付赎回款		7,625,957.46	0.00
应付管理人报酬	21(2)(a)	4,051,864.80	4,465,676.80
应付托管费	21(2)(a)	675,310.79	744,279.45
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用	10	6,890,869.19	3,525,243.55
应交税费		0.00	0.00
应付利息		0.00	0.00
应付利润		0.00	0.00
其他负债	11	1,118,483.76	282,841.20
负债合计		82,874,068.32	35,991,077.31
所有者权益:			
实收基金	12	1,413,507,548.40	3,454,010,596.35
未分配利润		1,936,561,714.83	524,427,636.78
所有者权益合计		3,350,069,263.23	3,978,438,233.13
负债和所有者权益总计		3,432,943,331.55	4,014,429,310.44
基金份额总额(份)	12	<u>1,413,507,548.40</u>	<u>3,454,010,596.35</u>
基金份额净值		2.3700	1.1518

信诚精萃成长股票型证券投资基金利润表

2007 年度

(金额单位: 人民币元)

项目	附注	2007 年度	自 2006 年 11 月 27 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
一、收入		2,910,876,082.79	521,861,303.85
1.利息收入(合计)		5,201,842.18	1,336,933.15
其中: 存款利息收入		3,252,814.21	1,285,756.37
债券利息收入		1,949,027.97	44,587.49
资产支持证券利息收入		0.00	0.00

买入返售金融资产收入		0.00	6,589.29
2.投资收益（合计）		2,895,765,689.63	59,716,043.37
其中：股票投资收益	13	2,880,670,494.01	54,877,235.32
债券投资收益	14	823,973.68	1,462,316.17
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
基金投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	15	2,029,868.87	3,164,496.88
股利收益		12,241,353.07	211,995.00
3.公允价值变动收益	16	4,027,984.06	460,808,327.33
4.其他收入	17	5,880,566.92	0.00
二、费用		166,536,517.76	14,599,867.05
1.管理人报酬	21(2)(c)	53,035,352.21	4,868,984.60
2.托管费	21(2)(d)	8,839,225.36	811,497.42
3.销售服务费		0.00	0.00
4.交易费用	18	104,202,914.19	8,881,720.33
5.利息支出		0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出		0.00	0.00
6.财务费用		0.00	0.00
7.其他费用	19	459,026.00	37,664.70
三、利润总额		2,744,339,565.03	507,261,436.80

信诚精萃成长股票型证券投资基金
所有者权益（基金净值）变动表
（金额单位：人民币元）

	附注	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)		3,454,010,596.35	524,427,636.78	3,978,438,233.13
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)		0.00	2,744,339,565.03	2,744,339,565.03
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		-2,040,503,047.95	-872,764,532.88	-2,913,267,580.83
其中：基金申购款		1,185,822,393.01	683,563,794.47	1,869,386,187.48
基金赎回款		-3,226,325,440.96	-1,556,328,327.35	-4,782,653,768.31
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	20	0.00	<u>-459,440,954.10</u>	<u>-459,440,954.10</u>
年末所有者权益(基金净值)		<u>1,413,507,548.40</u>	<u>1,936,561,714.83</u>	<u>3,350,069,263.23</u>

	附注	2006 年 11 月 27 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)		3,270,839,156.56	0.00	3,270,839,156.56

本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		0.00	507,261,436.80	507,261,436.80
本期基金份额交易产生的基金净值变动数		183,171,439.79	17,166,199.98	200,337,639.77
其中：基金申购款		183,171,439.79	17,166,199.98	200,337,639.77
基金赎回款		0.00	0.00	0.00
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	20	0.00	0.00	0.00
期末所有者权益(基金净值)		3,454,010,596.35	524,427,636.78	3,978,438,233.13

(二) 年度会计报表附注

1、基金简介

信诚精萃成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”) 经中国证监会《关于同意信诚精萃成长股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]198 号文)和《关于信诚精萃成长股票型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2006]295 号文) 批准，由信诚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2006 年 11 月 27 日生效。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为信诚基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金于 2006 年 10 月 23 日至 2006 年 11 月 22 日募集，募集资金总额 3,305,624,260.19 元，募集资金净额 3,269,759,359.38 元，募集期间认购手续费 35,864,900.81 元，利息转份额 1,079,797.18 元，募集规模为 3,270,839,156.56 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证，并出具了 KPMG-B(2006)CR No.0038 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》和《信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书（更新）》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行上市的股票、债券及其他中国证监会批准的投资工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的比例范围为：股票资产 60%-95%（其中投资于内生增长型公司的股票不得低于股票资产的 80%）；债券资产 0%-35%（不包括到期日在一年以内的政府债券）；现金或者到期日在一年内的政府债券资产不低于 5%；权证资产不超过 3%。本基金的业绩比较基准为：80%×中信标普 300 指数+15%×中信国债指数+5%×金融同业存款利率。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

2、财务报表编制基础

(1) 遵循企业会计准则的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和净值变动情况。

此外本基金财务报表同时符合中国证券业协会 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的要求。

(2) 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本基金的记账本位币为人民币。本基金 2007 年度财务报表采用的货币为人民币。

(4) 计量属性

本基金编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（参见附注 3(2)）除外。

3、主要会计政策和主要会计估计

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产于初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为：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。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。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为：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。

(2) 金融资产和金融负债的确认

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。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。

(ii) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；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,于权证实际取得日按附注 3(2)(a)(iii)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投资收益/(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。

(iii) 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,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。

(b) 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,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。

(c) 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,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。

(3) 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，主要基金资产的估值方法如下：

(a) 股票投资

交易所上市的股票，以其估值日在证券交易所上市的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可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。

处于未上市期间的股票应区分如下情况处理：

(i) 送股、转增股、配股和公开增发新股等未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；该日无交易的，以最近一日的收盘价估值。

(ii) 首次公开发行未上市的股票，于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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，按成本估值。

(iii) 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收盘价估值。

(iv) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，其两者之间的差价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确认为估值增值。

(b) 债券投资

(i) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如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，确定公允价值。

(ii) 交易所上市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进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券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进行估值。如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，确定公允价值。

(iii) 首次公开发行未上市的债券，于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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，按成本估

值。

(iv) 全国银行间债券市场交易的债券，于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，采用估值技术确定公允价值。

(v) 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估值。

(c) 权证投资

交易所上市的权证，以其估值日在证券交易所上市的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可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。

首次公开发行未上市的权证，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。

在任何情况下，基金管理人如采用上述方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按上述方法对基金资产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，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。国家有最新规定的，按其规定进行估值。

于 2007 年 7 月 1 日之前，实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目；自 2007 年 7 月 1 日起，实际成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

(4) 收入确认和计量

股票投资收益在卖出股票交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

证券交易所交易的债券投资收益于卖出债券交易日确认；银行间同业市场交易的债券投资收益于 2007 年 7 月 1 日之前实际收到全部价款时确认，2007 年 7 月 1 日起于卖出债券交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认债券投资收益。

衍生工具收益于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。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，计提利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

于 2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按融出资金额与约定利率在回购期内以

直线法逐日计提，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。

(5) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬根据《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，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根据《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出于 2007 年 7 月 1 日之前，按融入资金金额与约定利率在回购期内以直线法逐日计提，自 2007 年 7 月 1 日起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。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

(6) 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(7) 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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额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。

(8) 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现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进行确认和计量。

于 2007 年 7 月 1 日之前，未实现损益平准金在持有人权益中“未实现利得/(损失)”科目中核算；已实现损益平准金于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。自 2007 年 7 月 1 日起，

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

(9) 基金的收益分配原则

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值。本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 25%。本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

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。

4、主要会计政策变更的说明

本基金的财务报表原按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》（以下合称“原会计准则和制度”）和《信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定所编制。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行财政部于 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（2006）”）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》。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年 11 月 27 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，追溯调整涉及的主要内容包括：

- (1) 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；
- (2) 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帐面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

上述会计政策变更对本基金 2006 年 11 月 27 日（基金合同生效日）、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年 11 月 27 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 日止期间的净损益的影响汇总如下：

	2006 年 11 月 27 日(基金合同生效日)所有者权益	2006 年 11 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间净损益	2006 年年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	3,270,839,156.56	46,453,109.47	3,978,438,233.13
金融资产公允价值变动的调整数	0.00	460,808,327.33	0.00
按新会计准则列报的金额	3,270,839,156.56	507,261,436.80	3,978,438,233.13

	2007 年年初 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)
按原会计准则列报的金额	3,978,438,233.13	1,840,518,011.17	2,737,734,494.99
金融资产公允价值变动的调整数	0.00	3,258,161.41	0.00
按新会计准则列报的金额	3,978,438,233.13	1,843,776,172.58	2,737,734,494.99

根据上述追溯调整，按照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(2006)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(2006)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(2006)包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

5、主要税项

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[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》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税。
- (4) 自 2005 年 1 月 24 日起，基金买卖 A 股、B 股股权所书立的股权转让书据按照 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税。自 2007 年 5 月 30 日起，该税率上调至 0.3%。
- (5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (6) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6、结算备付金和存出保证金

结算备付金(附注 21(2)(e))	2007 年	2006 年
上海证券交易所最低结算备付金	6,128,354.71	4,587,137.03
深圳证券交易所最低结算备付金	<u>697,397.33</u>	<u>1,505,234.26</u>

合计	<u>6,825,752.04</u>	<u>6,092,371.29</u>
存出保证金		
深圳证券交易所存出保证金	<u>2,783,851.30</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>2,783,851.30</u>	<u>0.00</u>

7、交易性金融资产

	<u>2007 年</u>		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	2,309,263,113.85	2,773,962,545.71	464,699,431.86
债券投资	99,177,443.70	99,258,308.00	80,864.30
其中：交易所市场	2,078,797.12	2,158,308.00	79,510.88
银行间市场	97,098,646.58	97,100,000.00	1,353.42
合计	<u>2,408,440,557.55</u>	<u>2,873,220,853.71</u>	<u>464,780,296.16</u>

	<u>2006 年</u>		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	3,014,558,638.90	3,474,666,762.17	460,108,123.27
债券投资	26,791,243.75	26,907,400.00	116,156.25
其中：交易所市场	26,791,243.75	26,907,400.00	116,156.25
银行间市场	0.00	0.00	0.00
合计	<u>3,041,349,882.65</u>	<u>3,501,574,162.17</u>	<u>460,224,279.52</u>

8、衍生金融资产

	<u>2007 年</u>		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	<u>927,202.88</u>	<u>983,218.11</u>	<u>56,015.23</u>

	<u>2006 年</u>		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	<u>29,326,528.60</u>	<u>29,910,576.41</u>	<u>584,047.81</u>

9 应收利息

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
应收银行存款利息	130,069.04	124,941.81
应收结算备付金利息	3,071.60	2,741.60
应收债券投资利息	2,240,329.04	46,584.10
应收基金申购款利息	<u>13,978.83</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>2,387,448.51</u>	<u>174,267.51</u>

10、应付交易费用

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
联合证券有限责任公司	652,798.61	775,219.38
中信建投证券有限责任公司	770,991.58	863,105.95
国泰君安证券股份有限公司	1,627,356.54	624,691.85
中信万通证券有限责任公司	0.00	580,179.00
中国银河证券股份有限责任公司	485,334.31	419,217.91
海通证券股份有限公司	862,356.14	0.00
中国建银投资证券有限责任公司	0.00	262,829.46
西部证券股份有限公司	1,158,213.88	0.00
中银国际证券有限公司	590,088.43	0.00
国信证券有限责任公司	<u>743,729.70</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>6,890,869.19</u>	<u>3,525,243.55</u>

11、其他负债

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
应付赎回费	18,155.76	0.00
应付券商席位保证金	750,000.00	250,000.00
预提费用	<u>350,328.00</u>	<u>32,841.20</u>
合计	<u>1,118,483.76</u>	<u>282,841.20</u>

12、实收基金

	<u>2007 年</u> 基金份额数	<u>2006 年</u> 基金份额数
年初数/期初数	3,454,010,596.35	0.00
本年因认购的增加数	0.00	3,270,839,156.56
本年因申购的增加数	1,185,822,393.01	183,171,439.79
其中：红利再投资	92,093,977.30	0.00
本年因赎回的减少数	<u>-3,226,325,440.96</u>	<u>0.00</u>
年末数/期末数	<u>1,413,507,548.40</u>	<u>3,454,010,596.35</u>

13、股票投资收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
卖出股票成交金额	19,260,105,285.41	707,045,890.20
减：卖出股票成本总额	16,379,434,791.40	652,168,654.88
股票投资收益	2,880,670,494.01	54,877,235.32

于 2007 年度，本基金没有获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价（2006 年：人民币 0 元）。

14、债券投资收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
卖出及到期兑付债券结算金额	32,727,247.28	17,969,822.00
减：卖出及到期兑付债券成本总额	31,840,422.36	16,490,232.30
减：应收利息总额	62,851.24	17,273.53
债券投资收益	823,973.68	1,462,316.17

15、衍生工具收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
卖出权证成交金额	32,051,404.07	6,030,342.55
减：卖出权证成本总额	30,021,535.20	2,865,845.67
衍生工具收益	2,029,868.87	3,164,496.88

16、公允价值变动收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
交易性金融资产		
股票投资	4,591,308.59	460,108,123.27
债券投资	-35,291.95	116,156.25
衍生工具		
权证投资	<u>-528,032.58</u>	<u>584,047.81</u>
合计	<u>4,027,984.06</u>	<u>460,808,327.33</u>

17、其他收入

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
赎回费收入(1)	5,877,234.49	0.00
转换费收入(2)	<u>3,332.43</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>5,880,566.92</u>	<u>0.00</u>

(1) 本基金赎回费总额的 25%归入基金资产。

(2) 本基金转出费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

18、交易费用

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
交易所市场交易费用	104,202,364.19	8,881,720.33
银行间市场交易费用	<u>550.00</u>	<u>0.00</u>
合计	104,202,914.19	8,881,720.33

19、其他费用

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
银行费用	28,039.20	3,923.50
审计费用	105,000.00	0.00
信息披露费	312,486.80	32,841.20
帐户维护费	13,500.00	0.00
其他	<u>0.00</u>	<u>900.00</u>
合计	<u>459,026.00</u>	<u>37,664.70</u>

20、收益分配

	<u>登记日</u>	<u>分红率</u>	<u>现金形式发放</u>	<u>再投资形式发放</u>	<u>发放红利合计</u>
2007 年度	2007 年 1 月 29 日	每 10 份基金份额 1.20 元	<u>341,081,770.65</u>	<u>118,359,183.45</u>	<u>459,440,954.10</u>
合计			<u>341,081,770.65</u>	<u>118,359,183.45</u>	<u>459,440,954.10</u>

21、关联方关系及重大关联交易

(1) 关联方关系

<u>关联方名称</u>	<u>与本基金关系</u>
信诚基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人
中信信托有限责任公司	基金管理人的中方股东
英国保诚集团股份有限公司	基金管理人的外方股东
中新苏州工业园区创业投资有限公司	基金管理人的中方股东
信诚人寿保险有限公司	基金管理人主要股东控制的机构

(2) 关联交易

下述关联交易根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

(a) 于年末与关联方应收应付款项列示如下：

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
应付管理人报酬 - 信诚基金管理有限公司	4,051,864.80	4,465,676.80
应付托管费 - 中国建设银行	675,310.79	744,279.45

(b) 通过关联方席位进行的交易及交易费用

本基金在本年度没有通过关联方席位进行的交易及相关交易费用。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人信诚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%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

本基金在本年度累计计提基金管理费人民币 53,035,352.21 元 (2006 年: 人民币 4,868,984.60 元)。

(d) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。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

本基金在本年度累计计提基金托管费人民币 8,839,225.36 元 (2006 年: 人民币 811,497.42 元)。

(e) 银行存款余额及利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为人民币 545,861,284.42 元(2006 年: 人民币 459,521,700.86 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人民币 3,002,967.13 元 (2006 年: 人民币 1,278,308.08 元)。

本基金通过“中国建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2007 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 6,825,752.04 元 (2006 年: 人民币 6,092,371.29 元)。

与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本期间没有与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易。

(g) 关联方申购赎回本基金的情况

2007 年									
	年初持有 基金份额	本年红利 再投资金额	红利再投资 日基金份额 净值	本年红利 再投资份额	本年申购 金额	申购日 基金 份额净值	相关 手续费	本年申购 份额	年末持有基 金份额
信诚人寿保险 有限公司-稳健 配置帐户	9,999,275.00	1,195,058.07	1.2800	933,639.12					10,932,914.12
信诚人寿保险 有限公司-积极 成长帐户	0.00				5,000,000.00	1.7672	-1,000.00	2,828,768.67	2,828,768.67
信诚人寿保险 有限公司-成长 先锋帐户	<u>19,999,550.00</u>	2,390,235.67	1.2800	1,867,371.62	5,000,000.00	1.7672	-1,000.00	2,828,768.67	<u>24,695,690.29</u>
合计	<u>29,998,825.00</u>								<u>38,457,373.08</u>

2006 年									
	期初认购金额	认购日基金 份额净值	相关手 续费	利息转 份额	期初认购 份额	本期红利 再投资金 额	红利再投 资日基金 份额净值	本期红 利再投 资份额	期末持有 基金份额
信诚人寿保险 有限公司-稳健 配置帐户	10,000,000.00	1.0000	-1,000.00	275.00	9,999,275.00				9,999,275.00
信诚人寿保险 有限公司-成长 先锋帐户	20,000,000.00	1.0000	-1,000.00	550.00	19,999,550.00				<u>19,999,550.00</u>
合计									<u>29,998,825.00</u>

信诚人寿保险有限公司于 2007 年 12 月 31 日持有本基金 38,457,373.08 份，占期末基金总份额的比例为 2.72%（2006 年 12 月 31 日持有本基金 29,998,825.00 份，占期末基金总份额的比例为 0.87%）。

22、流通转让受到限制的基金资产

(1) 流通受限制不能自由转让的股票

(a) 因认购首发或增发股票而于年末持有的流通受限股票

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于 3 个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。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。

于 2007 年 12 月 31 日，本基金因认购首发或增发股票而于年末持有的流通受限股票列示如下：

股票代码	股票名称	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	认购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601601	中国太保	2007-12-18	2008-3-25	新股网下申购	30.00	49.45	47,905 (股)	1,437,150.00	2,368,902.25
600584	长电科技	2007-2-5	2008-1-31	非公开发行未上市	8.01	16.60	7,000,000 (股)	56,070,000.00	116,200,000.00

(b) 年末持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	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
600169	太原重工	2007-12-10	公司董事会重大事项停牌	36.06	2008-1-3	39.67	2,001,567 (股)	41,051,631.06	72,176,506.02

(2) 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。本基金于 2007 年 12 月 31 日流通受限制的债券情况如下：

债券代码	债券名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	单位成本	年末估值单价	申购数量	年末成本总额	年末估值总额
126008	08 上汽债	2007-12-19	2008-1-8	网上老股东优先配售未上市	71.27	71.80	4,800 (张)	342,082.67	344,640.00
126008	08 上汽债	2007-12-24	2008-1-8	网下中签未上市	68.75	71.80	25,260 (张)	1,736,714.45	1,813,668.00

(3) 流通受限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	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	单位成本	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	2007-12-19	2008-1-8	网上老股东优先配售未上市	7.98	9.0857	17,280 (份)	137,917.33	157,000.90
580016	上汽 CWB1	2007-12-24	2008-1-8	网下中签未上市	8.68	9.0857	90,936 (份)	789,285.55	826,217.21

23、风险管理

本基金金融工具的风险主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 市场价格风险

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。

本公司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总经理负责。

本公司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。

(1) 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同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(2) 流动风险

流动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 22 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同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。

(3) 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进行监控。

假设市场收益率曲线在 2007 年 12 月 31 日平行上移 100 个基点，且其他市场参数未发生变化，本公司使用修正久期测算出的基金份额净值敏感度为 0.01%。

(4) 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。

本基金投资组合的比例范围为：股票资产 60%-95% (其中投资于内生增长型公司的股票不得低于股票资产的 80%)；债券资产 0%-35% (不包括到期日在一年以内的政府债券)；现金或者

到期日在一年内的政府债券资产不低于 5%；权证资产不超过 3%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金的基金资产组合如下：

	2007 年		2006 年	
	公允价值	占基金总资产的比例	公允价值	占基金总资产的比例
交易性金融资产				
-股票投资	2,773,962,545.71	80.80%	3,474,666,762.17	86.55%
-债券投资	99,258,308.00	2.89%	26,907,400.00	0.67%
衍生金融资产				
-权证投资	983,218.11	0.03%	29,910,576.41	0.75%
银行存款和结算备付金	552,687,036.46	16.10%	465,614,072.15	11.60%
其他资产	6,052,223.27	0.18%	17,330,499.71	0.43%
合计	3,432,943,331.55	100.00%	4,014,429,310.44	100.00%

基于上述期末资产组合和业绩比较基准(附注 1)，采用单因素变化的分析方法进行敏感性分析如下：

(a) 假设股票资产的涨跌幅为 1%，且中信标普 300 指数涨跌幅也为 1%，其他资产项目和业绩比较基准未发生变化，则本基金资产净值将相应增减 27,739,625.46 元，份额净值敏感度为 0.81%，业绩基准涨跌为 0.80%，份额净值涨跌超过业绩基准 0.01%。

(b) 假设债券资产的涨跌幅为 1%，且中信国债指数涨跌幅也为 1%，其他资产项目和业绩比较基准未发生变化，则本基金资产净值将相应增减 992,583.08 元，份额净值敏感度为 0.03%，业绩基准涨跌为 0.15%，份额净值涨跌小于业绩基准 0.12%。

24、资产负债表日后事项

本基金管理人于 2008 年 2 月 26 日对本基金进行了基金份额拆分。2008 年 2 月 26 日当日，本基金实施拆分前基金份额净值为 2.2102 元，精确到小数点后第 9 位为：2.210220937 元。本基金管理人按照 1:2.210220937 的拆分比例对本基金的份额进行了拆分。实施拆分后，拆分日基金份额净值调整为 1.0000 元。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

资产项目	市值(元)	占总资产比例
股票	2,773,962,545.71	80.80%
债券	99,258,308.00	2.89%
权证	983,218.11	0.03%
银行存款和清算备付金	552,687,036.46	16.10%
其他资产	6,052,223.27	0.18%
合计	3,432,943,331.55	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	72,125,198.29	2.15%
C 制造业	1,690,105,160.71	50.45%
C0 食品、饮料	151,753,455.90	4.53%
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	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	449,504,765.37	13.42%
C5 电子	116,200,000.00	3.47%
C6 金属、非金属	94,343,056.56	2.81%
C7 机械、设备、仪表	489,018,816.34	14.60%
C8 医药、生物制品	389,285,066.54	11.62%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	228,706,985.36	6.83%
G 信息技术业	198,210,095.87	5.92%
H 批发和零售贸易	174,838,583.67	5.22%
I 金融、保险业	239,720,756.47	7.15%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	80,726,186.70	2.41%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	89,529,578.64	2.67%
合计	2,773,962,545.71	82.80%

(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)	市值占净值比例
1	000677	山东海龙	5,289,322	122,342,017.86	3.65%
2	600584	长电科技	7,000,000	116,200,000.00	3.47%
3	600050	中国联通	8,500,000	102,680,000.00	3.07%
4	600036	招商银行	2,499,954	99,073,177.02	2.96%
5	000063	中兴通讯	1,499,923	95,530,095.87	2.85%
6	600111	包钢稀土	1,934,052	94,343,056.56	2.82%
7	600527	江南高纤	5,979,670	93,282,852.00	2.78%
8	600519	贵州茅台	400,000	92,000,000.00	2.75%
9	600479	千金药业	2,075,531	90,742,215.32	2.71%
10	600252	中恒集团	4,000,428	89,529,578.64	2.67%
11	600409	三友化工	4,300,000	83,721,000.00	2.50%
12	600009	上海机场	1,999,893	75,035,985.36	2.24%
13	600150	中国船舶	300,000	74,922,000.00	2.24%
14	601398	工商银行	9,151,080	74,398,280.40	2.22%
15	600550	天威保变	1,300,000	74,373,000.00	2.22%

16	600089	特变电工	2,299,916	74,356,284.28	2.22%
17	600169	太原重工	2,001,567	72,176,506.02	2.15%
18	002024	苏宁电器	1,000,000	71,850,000.00	2.14%
19	600028	中国石化	3,000,000	70,290,000.00	2.10%
20	600521	华海药业	2,568,263	65,952,993.84	1.97%
21	601111	中国国航	2,400,000	65,856,000.00	1.97%
22	002022	科华生物	1,843,478	65,443,469.00	1.95%
23	600000	浦发银行	1,209,856	63,880,396.80	1.91%
24	600631	百联股份	2,499,906	57,547,836.12	1.72%
25	600031	三一重工	1,000,853	57,088,655.12	1.70%
26	600029	南方航空	2,000,000	55,880,000.00	1.67%
27	600299	蓝星新材	1,047,322	50,198,143.46	1.50%
28	600859	王府井	899,995	45,440,747.55	1.36%
29	600267	海正药业	2,499,994	44,724,892.66	1.34%
30	600258	首旅股份	917,600	44,567,832.00	1.33%
31	000568	泸州老窖	600,000	44,100,000.00	1.32%
32	000028	一致药业	1,949,861	43,871,872.50	1.31%
33	000423	东阿阿胶	1,299,927	42,325,623.12	1.26%
34	000951	中国重汽	603,903	40,038,768.90	1.20%
35	000800	一汽轿车	2,000,000	38,200,000.00	1.14%
36	002122	天马股份	249,918	37,460,209.02	1.12%
37	600161	天坛生物	759,413	36,224,000.10	1.08%
38	002183	怡亚通	463,866	36,158,354.70	1.08%
39	000422	湖北宜化	1,500,000	34,515,000.00	1.03%
40	000822	山东海化	1,999,877	34,297,890.55	1.02%
41	600115	东方航空	1,500,000	31,935,000.00	0.95%
42	600315	上海家化	643,950	31,147,861.50	0.93%
43	002177	御银股份	270,101	18,366,868.00	0.55%
44	600600	青岛啤酒	399,935	15,653,455.90	0.47%
45	601601	中国太保	47,905	2,368,902.25	0.07%
46	002202	金风科技	14,500	2,036,525.00	0.06%
47	601168	西部矿业	43,999	1,835,198.29	0.05%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超出期初基金资产净值 2%股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比
1	600036	招商银行	399,383,185.12	10.04%
2	000002	万科A	371,302,069.79	9.33%
3	600005	武钢股份	352,952,314.39	8.87%
4	600030	中信证券	336,072,463.98	8.45%
5	600016	民生银行	314,914,166.78	7.92%
6	601166	兴业银行	299,992,609.36	7.54%
7	600019	宝钢股份	295,768,059.89	7.43%
8	600028	中国石化	273,196,104.05	6.87%
9	600031	三一重工	271,558,041.99	6.83%
10	601318	中国平安	253,774,946.58	6.38%

11	000927	一汽夏利	214,151,786.27	5.38%
12	600309	烟台万华	210,388,641.50	5.29%
13	000063	中兴通讯	208,246,066.61	5.23%
14	601398	工商银行	203,301,425.62	5.11%
15	600011	华能国际	201,525,279.93	5.07%
16	600000	浦发银行	180,455,224.02	4.54%
17	600521	华海药业	178,321,833.04	4.48%
18	601628	中国人寿	175,784,942.56	4.42%
19	000718	苏宁环球	171,663,774.39	4.31%
20	600383	金地集团	164,024,245.41	4.12%
21	600037	歌华有线	155,466,167.73	3.91%
22	600111	包钢稀土	153,442,312.06	3.86%
23	600150	中国船舶	149,631,066.92	3.76%
24	600584	长电科技	145,822,829.75	3.67%
25	000157	中联重科	144,848,198.25	3.64%
26	601111	中国国航	143,303,712.29	3.60%
27	601006	大秦铁路	142,978,863.36	3.59%
28	600059	古越龙山	141,731,322.14	3.56%
29	600161	天坛生物	141,484,648.84	3.56%
30	600089	特变电工	140,821,877.54	3.54%
31	000858	五 粮 液	138,167,852.98	3.47%
32	600479	千金药业	136,667,845.54	3.44%
33	600290	华仪电气	133,928,320.77	3.37%
34	000831	关铝股份	132,145,096.28	3.32%
35	000983	西山煤电	130,386,726.16	3.28%
36	600739	辽宁成大	125,862,192.94	3.16%
37	000677	山东海龙	124,576,945.72	3.13%
38	000898	鞍钢股份	119,648,714.29	3.01%
39	600029	南方航空	119,600,930.52	3.01%
40	600508	上海能源	119,007,589.75	2.99%
41	600048	保利地产	118,647,259.13	2.98%
42	600808	马钢股份	114,035,464.10	2.87%
43	600169	太原重工	109,863,193.05	2.76%
44	601328	交通银行	109,358,520.62	2.75%
45	600519	贵州茅台	108,431,455.82	2.73%
46	600009	上海机场	105,805,392.73	2.66%
47	600887	伊利股份	104,249,891.78	2.62%
48	000425	徐工科技	102,553,871.54	2.58%
49	601919	中国远洋	102,240,204.31	2.57%
50	600104	上海汽车	101,846,912.69	2.56%
51	000800	一汽轿车	100,696,948.60	2.53%
52	600299	星新材料	99,949,723.74	2.51%
53	600183	生益科技	99,251,018.92	2.49%
54	600963	岳阳纸业	96,881,989.02	2.44%
55	600208	新湖中宝	96,780,930.92	2.43%

56	600360	华微电子	95,570,965.77	2.40%
57	600166	福田汽车	94,854,507.71	2.38%
58	600050	中国联通	92,964,643.15	2.34%
59	600489	中金黄金	91,537,928.71	2.30%
60	600886	国投电力	89,627,996.08	2.25%
61	600240	华业地产	88,091,374.16	2.21%
62	601169	北京银行	87,981,434.78	2.21%
63	600348	国阳新能	87,713,709.00	2.20%
64	600628	新世界	85,275,666.68	2.14%
65	600600	青岛啤酒	84,957,374.98	2.14%
66	600252	中恒集团	84,895,926.18	2.13%
67	000423	东阿阿胶	83,205,936.65	2.09%
68	600997	开滦股份	81,941,897.37	2.06%
69	000539	粤电力 A	81,697,729.83	2.05%
70	000755	山西三维	81,448,914.06	2.05%
71	600409	三友化工	81,104,095.20	2.04%

2、累计卖出价值超期初基金资产净值 2%股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比
1	600030	中信证券	541,862,356.61	13.62%
2	600005	武钢股份	507,742,007.11	12.76%
3	600016	民生银行	472,916,481.85	11.89%
4	000002	万 科 A	461,390,359.58	11.60%
5	600111	包钢稀土	411,978,602.79	10.36%
6	600031	三一重工	409,073,294.20	10.28%
7	600019	宝钢股份	395,012,876.81	9.93%
8	600036	招商银行	384,272,500.04	9.66%
9	600089	特变电工	362,747,312.51	9.12%
10	601166	兴业银行	314,467,716.04	7.90%
11	601398	工商银行	302,013,998.84	7.59%
12	600037	歌华有线	275,508,795.08	6.93%
13	601318	中国平安	255,451,640.23	6.42%
14	600290	华仪电气	250,676,452.73	6.30%
15	601006	大秦铁路	248,360,198.89	6.24%
16	600028	中国石化	247,732,614.74	6.23%
17	600600	青岛啤酒	236,666,692.42	5.95%
18	600011	华能国际	236,349,073.99	5.94%
19	000157	中联重科	225,974,204.89	5.68%
20	000718	苏宁环球	213,795,494.06	5.37%
21	000927	一汽夏利	206,331,246.20	5.19%
22	600309	烟台万华	203,524,435.06	5.12%
23	000983	西山煤电	198,811,909.56	5.00%
24	600383	金地集团	198,389,875.14	4.99%
25	000063	中兴通讯	190,833,961.77	4.80%
26	000951	中国重汽	185,315,624.50	4.66%

27	601919	中国远洋	177,108,690.16	4.45%
28	000625	长安汽车	176,162,825.68	4.43%
29	601628	中国人寿	172,120,477.31	4.33%
30	600000	浦发银行	171,649,336.97	4.31%
31	600143	金发科技	170,536,479.68	4.29%
32	600521	华海药业	161,546,912.51	4.06%
33	600739	辽宁成大	159,862,203.59	4.02%
34	600718	东软股份	156,721,362.47	3.94%
35	000858	五 粮 液	156,095,889.10	3.92%
36	600887	伊利股份	151,096,359.79	3.80%
37	600104	上海汽车	148,785,217.44	3.74%
38	600808	马钢股份	147,557,290.51	3.71%
39	600208	新湖中宝	146,913,862.65	3.69%
40	600628	新世界	144,400,979.26	3.63%
41	600009	上海机场	144,346,673.65	3.63%
42	600059	古越龙山	143,909,090.68	3.62%
43	600900	长江电力	139,071,508.77	3.50%
44	000831	关铝股份	138,150,078.69	3.47%
45	600161	天坛生物	132,981,548.45	3.34%
46	600675	中华企业	132,214,218.25	3.32%
47	000898	鞍钢股份	125,687,266.00	3.16%
48	600809	山西汾酒	122,576,695.61	3.08%
49	000755	山西三维	120,910,730.81	3.04%
50	600169	太原重工	120,588,502.56	3.03%
51	600348	国阳新能	120,352,188.07	3.03%
52	600508	上海能源	119,283,495.68	3.00%
53	600527	江南高纤	116,506,411.19	2.93%
54	600584	长电科技	114,359,412.15	2.87%
55	600150	中国船舶	113,949,057.56	2.86%
56	601328	交通银行	113,301,198.89	2.85%
57	601111	中国国航	110,777,748.76	2.78%
58	600685	广船国际	109,758,668.23	2.76%
59	000651	格力电器	109,513,777.66	2.75%
60	600639	浦东金桥	109,326,003.22	2.75%
61	000425	徐工科技	107,172,370.54	2.69%
62	000616	亿城股份	107,170,875.60	2.69%
63	600183	生益科技	106,151,086.51	2.67%
64	600266	北京城建	105,463,352.63	2.65%
65	000410	沈阳机床	105,183,243.25	2.64%
66	000568	泸州老窖	104,652,477.33	2.63%
67	601168	西部矿业	103,987,288.88	2.61%
68	600312	平高电气	102,808,356.29	2.58%
69	600489	中金黄金	101,402,946.36	2.55%
70	600166	福田汽车	100,484,206.60	2.53%
71	600963	岳阳纸业	100,462,591.26	2.53%

72	600240	华业地产	100,388,525.20	2.52%
73	600886	国投电力	100,317,957.94	2.52%
74	600360	华微电子	99,342,954.13	2.50%
75	000021	长城开发	98,293,148.45	2.47%
76	000402	金 融 街	97,604,866.97	2.45%
77	000800	一汽轿车	95,642,068.59	2.40%
78	002001	新 和 成	93,567,257.10	2.35%
79	600048	保利地产	91,802,631.90	2.31%
80	002024	苏宁电器	89,676,773.92	2.25%
81	000837	秦川发展	88,074,512.34	2.21%
82	000024	招商地产	86,442,290.05	2.17%
83	600027	华电国际	85,314,306.54	2.14%
84	600830	大红鹰	84,413,112.18	2.12%
85	601169	北京银行	83,719,630.07	2.10%
86	600997	开滦股份	82,980,598.54	2.09%
87	000612	焦作万方	82,937,596.65	2.08%
88	000581	威孚高科	81,614,808.36	2.05%
89	600729	重庆百货	80,257,302.16	2.02%

3、整个报告期内,买入股票的成本总额为 15,637,359,587.15 元,卖出股票的收入总额 19,219,493,421.06 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

券种	市值(元)	市值占净值比例
央行票据	97,100,000.00	2.90%
国债	0.00	0.00%
金融债	0.00	0.00%
企业债券	2,158,308.00	0.06%
可转换债	0.00	0.00%
合计	99,258,308.00	2.96%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(元)	市值占净值比例
07 央行票据 22	97,100,000.00	2.90%
08 上汽债	2,158,308.00	0.06%
合计	99,258,308.00	2.96%

(七) 投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责或处罚。

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库之外的股票。

3、期末其他资产构成:

项目	金额(元)
交易保证金	2,783,851.30
应收利息	2,387,448.51

应收申购款	880,923.46
合计	6,052,223.27

4、期末本基金持有的处于转股期的可转换债券：

本基金在本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资

期末本基金未持有权证，在本报告期内未主动投资权证。

本基金报告期内被动持有的权证如下表：

获得方式	权证代码	权证名称	权证数量（股）	权证成本（人民币元）
因认购新发行的分离交易可转债而被动持有	580013	武钢CWB1	299,924.00	695,006.60
	580016	上汽CWB1	108,216.00	927,202.88
合计			408,140.00	1,622,209.48

基金持有的因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，采用与其它权证一样的估值方式，即：从持有确认日起到卖出日或行权日止，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收盘价估值；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的权证投资按公允价估值；

基金持有的新发行的分离交易可转债，在权证获得日，按下列方式分摊成本：

权证成本=权证获得日权证的公允价值/（权证获得日债券的公允价值+权证获得日权证的公允价值）*分离交易可转债的获得成本；

债券成本=权证获得日债券的公允价值/（权证获得日债券的公允价值+权证获得日权证的公允价值）*分离交易可转债的获得成本。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

项目	份额（份）
基金份额持有人户数	49,278
平均每户持有的基金份额	28,684.35

项目	份额（份）	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	23,056,040.38	1.63%
个人投资者持有的基金份额	1,390,451,508.02	98.37%

期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	44,897.91	0.0032%

九、基金份额变动

项目	份数(份)
基金合同生效日的基金份额总额	3,270,839,156.56
报告期期初基金份额总额	3,454,010,596.35
报告期内基金总申购份额	1,185,822,393.01
报告期内基金总赎回份额	3,226,325,440.96
报告期期末基金份额总额	1,413,507,548.40

十、重大事件揭示

(一) 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人的重大人事变动

1、基金管理人于 2007 年 1 月 18 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于更换董事长的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司 2006 年股东会第二次会议及第一届董事会第五次会议审议通过，并报中国证监会审核批准(证监基金字[2006]252 号文)，聘任张翔燕女士担任公司董事长，杨明辉先生不再担任公司董事长。相关工商变更登记手续已办理完毕。

2、基金管理人于 2007 年 4 月 12 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于督察长离任的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司第一届董事会第九次会议审议通过，李峰女士因个人原因辞去公司督察长职务。上述事项已报告中国证监会及上海证监局。

3、基金管理人于 2007 年 5 月 22 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于调整经理的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司第一届董事会第十次会议审议批准，同意孙志洪先生辞去信诚精萃成长股票型证券投资基金基金经理职务。

4、基金管理人于 2007 年 6 月 25 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于督察长任职的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司第一届董事会第十次会议审议通过，并经中国证监会证监基金字[2007]175 号文核准，聘任唐世春先生担任公司督察长。

5、基金管理人于 2007 年 11 月 28 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于副总经理离任的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司第一届董事会第十四次会议批准，同意张嘉宾先生因个人原因辞去公司副总经理兼首席市场官的职务。上述人员的免职材料将按有关规定向中国证监会报告。

6、基金管理人于 2007 年 11 月 29 日在《中国证券报》《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《信诚基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》，内容如下：

登了《信诚基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，内容如下：

经信诚基金管理有限公司第一届董事会第十三次会议审议通过，决定聘任隋晓炜先生担任公司副总经理。上述人员的任职资格已报中国证监会审核批准(证监基金字[2007]318号文)。

(三) 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

(四) 基金托管人的重大事项

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

(五) 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略未发生变化。

(五) 基金收益分配事项

项目	分红公告日	权益登记日	每 10 份基金收益分配金额(单位:人民币元)	收益分配金额(单位:人民币元)
第一次分红	2007 年 1 月 27 日	2007 年 1 月 29 日	1.200	459,440,954.10
累计收益分配金额(元)			1.200	459,440,954.10

(七) 会计师事务所的情况

本基金报告年度支付给毕马威华振会计师事务所有限公司的报酬为人民币 105,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

(八) 基金管理人、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。

(九) 本基金租用专用交易席位的情况

1、报告期内租用证券公司交易席位的数量、股票交易量和佣金提取情况：

券商席位	席位数量	股票成交量(元)	占股票成交总量的比例	佣金(元)	占佣金总量的比例
联合证券	1	3,013,831,755.34	8.65%	2,358,348.99	8.36%
中信建投	2	5,707,455,304.29	16.38%	4,671,449.33	16.55%
银河证券	1	3,413,620,605.24	9.80%	2,799,157.57	9.92%
国泰君安	1	6,166,757,232.73	17.70%	5,056,719.30	17.91%
中信万通	1	3,398,764,557.91	9.75%	2,786,980.13	9.87%
中投证券	1	1,667,628,068.78	4.78%	1,304,932.89	4.62%
国金证券	1	2,236,314,563.85	6.42%	1,749,930.35	6.20%
海通证券	1	2,154,135,579.78	6.18%	1,766,382.80	6.26%
西部证券	1	5,009,819,556.74	14.38%	4,108,034.02	14.55%
中银国际	1	754,100,438.88	2.16%	590,088.43	2.09%
国信证券	1	1,323,378,846.96	3.80%	1,035,553.52	3.67%
合计	12	34,845,806,510.50	100.00%	28,227,577.33	100.00%

注：上述佣金已扣除中国证券登记结算有限公司收取的由券商承担的证券登记结算风险金。

2、报告期内通过各券商交易席位进行的债券、回购交易量情况:

券商席位	回购成交量(元)	占回购成交总量的比例	权证成交量(元)	占权证成交总量的比例	债券成交量(元)	占债券成交总量的比例
联合证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	374,288.38	1.06%
中信建投	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
银河证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7,508,171.60	21.36%
国泰君安	0.00	0.00%	10,152,847.77	31.68%	15,286,210.30	43.48%
中信万通	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8,440,612.40	24.01%
中投证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国金证券	0.00	0.00%	20,151,931.70	62.87%	0.00	0.00%
海通证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	3,547,964.60	10.09%
西部证券	0.00	0.00%	1,746,624.60	5.45%	0.00	0.00%
中银国际	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国信证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	0.00		32,051,404.07	100.00%	35,157,247.28	100.00%

专用席位的选择标准: 本基金根据券商的研究实力和服务水平选择专用席位。

专用席位的选择程序: 由研究部牵头对席位候选券商的研究实力和服务质量进行评估, 并综合考虑候选券商的综合实力, 由公司投资总监和总经理审核批准。

(十) 本报告期内发生的其他重大事件

(信息披露报纸为: 中国证券报、上海证券报、证券时报)

- 1、信诚精萃成长股票型证券投资基金第一次分红公告, 2007 年 1 月 27 日。
- 2、信诚基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告, 2007 年 2 月 6 日。
- 3、信诚精萃成长股票型证券投资基金开放赎回业务公告, 2007 年 2 月 14 日。
- 4、信诚精萃成长股票型证券投资基金关于在中国建设银行开办定期定额申购业务的公告, 2007 年 3 月 22 日。
- 5、信诚基金管理有限公司旗下基金增加兴业银行为代销机构的公告, 2007 年 4 月 9 日。
- 6、信诚精萃成长股票型证券投资基金季度报告(2007 年第 1 季度), 2007 年 4 月 19 日。
- 7、信诚精萃成长股票型证券投资基金临时公告, 2007 年 4 月 30 日。
- 8、信诚基金管理有限公司关于旗下信诚精萃成长股票型证券投资基金暂停大额申购的公告, 2007 年 5 月 30 日。
- 9、关于信诚基金管理有限公司旗下基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告, 2007 年 6 月 1 日。
- 10、关于信诚基金管理有限公司旗下基金参与兴业银行网上交易费率优惠活动的公告, 2007 年 6 月 20 日。

- 11、信诚基金管理有限公司关于旗下信诚精萃成长股票型证券投资基金恢复大额申购业务的公告，2007 年 6 月 27 日。
- 12、信诚精萃成长股票型证券投资基金季度报告(2007 年第 2 季度),2007 年 7 月 18 日。
- 13、信诚基金管理有限公司关于股权变更的公告，2007 年 8 月 13 日。
- 14、信诚基金管理有限公司开通中国农业银行卡基金网上交易的公告，2007 年 8 月 16 日。
- 15、信诚基金管理有限公司开通基金转换业务公告，2007 年 8 月 16 日。
- 16、信诚基金管理有限公司关于旗下基金更改直销柜台首次申购最低限额的公告，2007 年 8 月 21 日。
- 17、信诚精萃成长股票型证券投资基金关于增加招商银行为代销机构的公告，2007 年 8 月 23 日。
- 18、信诚精萃成长股票型证券投资基金半年度报告（2007 年），2007 年 8 月 25 日。
- 19、信诚精萃成长股票型证券投资基金关于增加中国农业银行为代销机构的公告，2007 年 8 月 30 日。
- 20、信诚基金管理有限公司关于旗下基金参加申银万国证券非现场交易费率优惠活动的公告，2007 年 9 月 18 日。
- 21、信诚基金管理有限公司旗下基金通过招商银行开办定期定额申购业务的公告，2007 年 9 月 19 日。
- 22、信诚基金管理有限公司旗下基金通过招商银行开通基金转换业务的公告，2007 年 9 月 19 日。
- 23、信诚基金管理有限公司关于修改信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同的公告，2007 年 9 月 29 日。
- 24、信诚基金管理有限公司关于旗下基金参加海通证券网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 10 月 15 日。
- 25、信诚精萃成长股票型证券投资基金季度报告(2007 年第 3 季度)，2007 年 10 月 26 日。
- 26、关于旗下基金通过中信万通证券开办定期定额申购业务的公告，2007 年 10 月 29 日。
- 27、信诚基金管理有限公司开通中国建设银行卡基金网上交易的公告，2007 年 11 月 16 日。
- 28、信诚基金管理有限公司关于旗下基金参加银河证券和湘财证券网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 12 月 15 日。
- 29、信诚基金管理有限公司旗下基金在中国农业银行开办定期定额申购业务的公告, 2007 年 12 月 21 日。

十一、备查文件目录

（一）备查文件目录

1. 信诚精萃成长股票型证券投资基金相关批准文件
2. 信诚精萃成长股票型证券投资基金基金合同

3. 信诚精萃成长股票型证券投资基金招募说明书
4. 信诚精萃成长股票型证券投资基金托管协议
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内信诚精萃成长股票型证券投资基金的各项公告

(二) 查阅地点

信诚基金管理有限公司办公地——上海市浦东陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 8 楼。

(三) 查阅方式

1. 书面查询：查询时间为每工作日 9:00-11:30, 13:00-18:00, 投资者可在营业时间免费查阅, 也可按工本费购买复印件。

2. 网址查询: www.citicprufunds.com.cn

信诚基金管理有限公司

2008 年 3 月 29 日