

博时新兴成长股票型证券投资基金 （原裕华证券投资基金转型） 2007 年年度报告

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出时间：2008 年 3 月

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。

本基金的托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、财务会计报告、净值表现、收益分配情况和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

自 2007 年 7 月 6 日裕华证券投资基金终止上市之日起，原裕华证券投资基金转型为博时新兴成长股票型证券投资基金。原裕华证券投资基金本报告期自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日止，博时新兴成长股票型证券投资基金本报告期自 2007 年 7 月 6 日至 2007 年 12 月 31 日止。

目 录

重要提示	2
一、基金简介	5
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	7
(一) 主要财务指标	7
(二) 净值表现	8
(三) 基金收益分配情况	9
三、基金管理人报告	10
(一) 基金管理人和基金经理简介	10
(二) 本报告期内基金运作情况说明	10
(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现	10
(四) 内部监察报告	12
四、基金托管人报告	12
五、审计报告	12
(一) 博时新兴成长基金审计报告	12
(二) 原基金裕华审计报告	13
六、博时新兴成长基金财务会计报告	14
(一) 基金年度会计报表	14
(二) 会计报告书附注	16
七、原基金裕华财务会计报告	31
(一) 基金年度会计报表	31
(二) 会计报告书附注	33
八、博时新兴成长基金投资组合报告	48
(一) 本报告期末基金资产组合情况	48
(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合	49
(三) 本报告期末基金投资所有的股票明细	49
(四) 本报告期内股票投资组合的重大变动	52
(五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合	53
(六) 本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	53
(七) 投资组合报告附注	54
九、原基金裕华投资组合报告（截至 2007 年 7 月 5 日）	54
(一) 本报告期末基金资产组合情况	54
(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合	54
(三) 本报告期末基金投资所有的股票明细	55
(四) 本报告期内股票投资组合的重大变动	56
(五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合	58
(六) 本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	58
(七) 投资组合报告附注	58
十、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	59
(一) 博时新兴成长基金持有人户数和持有人结构	59
1、基金份额持有人户数	59

2、基金份额持有人结构.....	59
3、报告期末基金管理公司的基金从业人员投资本基金的情况.....	59
(二) 原基金裕华持有人户数、持有人结构及前十名持有人（截至 2007 年 7 月 5 日）	59
1、基金份额持有人户数.....	59
2、基金份额持有人结构.....	59
3、基金前十名持有人的名称、持有份额及占总份额的比例	60
十一、博时新兴成长基金基金份额变动情况.....	60
十二、重大事件揭示.....	60
十三、备查文件目录.....	66

一、基金简介

（一）博时新兴成长基金

1、基金基本资料

基金名称：博时新兴成长股票型证券投资基金

基金简称：博时新兴成长

基金代码：050009

基金运作方式：契约型、开放式

基金合同生效日：2007 年 7 月 6 日

报告期末基金份额总额：29,548,799,297.85 份

投资目标：基于中国经济正处于长期稳定增长周期，本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速成长企业，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略：本基金将通过“自上而下”的宏观分析，以及定性分析与定量分析相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济变量，包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等，并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%

风险收益特征：本基金为股票型基金，属于预期风险/收益相对较高的基金品种。其预期风险和预期收益均高于债券型基金。

2、注册登记机构

基金注册登记机构名称：博时基金管理有限公司

办公地址：北京市建国门内大街18号恒基中心1座23层

（二）原基金裕华

1、基金基本资料

基金名称：裕华证券投资基金

基金简称：基金裕华

基金交易代码：184696

基金运作方式：契约型、封闭式

基金合同生效日：1999年11月10日

报告期末基金份额总额：5亿份

基金合同存续期：15年

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年4月24日

投资目标：通过对技术创新类上市公司的投资而实现长期资本增值。同时通过投资组合等措施减少和分散投资风险而确保基金资产的安全。

投资策略：本基金的投资组合应本着收益性、安全性、流动性的原则。依据技术创新给上市公司带来的预期收益和发展潜力，通过投资于技术创新类上市公司，实现基金长期的股票投资收益。通过综合国内国际经济环境、行业、公司和证券市场的相关因素，确定各类金融工具的投资组合比例，达到分散和降低投资风险，确保基金资产安全，谋求基金收益长期稳定的目的。

业绩比较基准：无

风险收益特征：无

2、注册登记机构

基金注册登记机构名称：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

（三）基金管理人

基金管理人名称：博时基金管理有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层

邮政编码：518040

法定代表人：吴雄伟

信息披露负责人：孙麒清

联系电话：0755-83169999

传 真：0755-83195140

电子邮箱：service@bosera.com

（四）基金托管人

基金托管人名称：交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路188号

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

联系电话：021-68888917

传 真：021-58408836

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

（五）基金的信息披露媒体

报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

管理人互联网网址：[http:// www.bosera.com](http://www.bosera.com)

年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

（六）会计师事务所

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

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：人民币元

序号	主要财务指标	2007 年		2006 年	2005 年
		转型后 2007 年 7 月 6 日 -2007 年 12 月 31 日	转型前 2007 年 1 月 1 日 -2007 年 7 月 5 日		
1	本期利润	2,574,996,734.25	574,082,993.61	529,273,911.12	15,636,084.78
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	121,587,456.22	728,667,186.58	253,814,296.41	2,269,422.10
3	加权平均份额本期利润	0.1154	1.1482	1.0585	0.0313
4	期末可供分配利润	12,198,509,238.04	732,701,394.79	254,034,208.21	2,719,901.50
5	期末可供分配份额利润	0.4128	1.4654	0.5081	0.0054
6	期末基金资产净值	33,001,946,213.52	1,372,645,809.28	1,048,562,815.67	521,788,894.25
7	期末基金份额净值	1.117	2.7453	2.0971	1.0436
8	加权平均净值利润率	10.54%	45.52%	73.69%	3.03%
9	本期份额净值增长率	52.64%	61.50%	101.81%	2.89%
10	份额累计净值增长率	52.64%	370.60%	191.39%	40.33%

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),原“加权平均净值收益率”=第 2 项/(第 1 项/8 第项)。

上述财务指标采用的计算公式,详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第 1 号《主要财务指标的计算及披露》以及《关于 2007 年证券投资基金年度报告编制及披露相关问题的通知》。

上述基金业绩指标不包括持有人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。

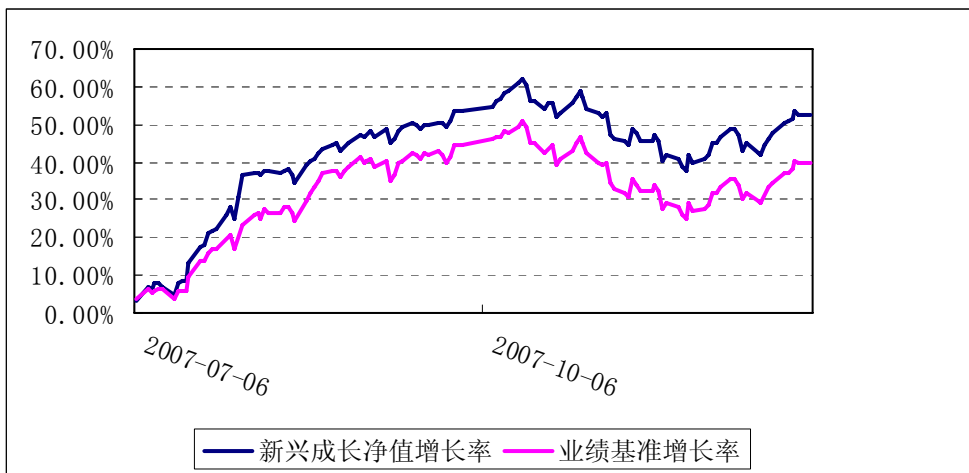
（二）净值表现

1、博时新兴成长基金净值表现

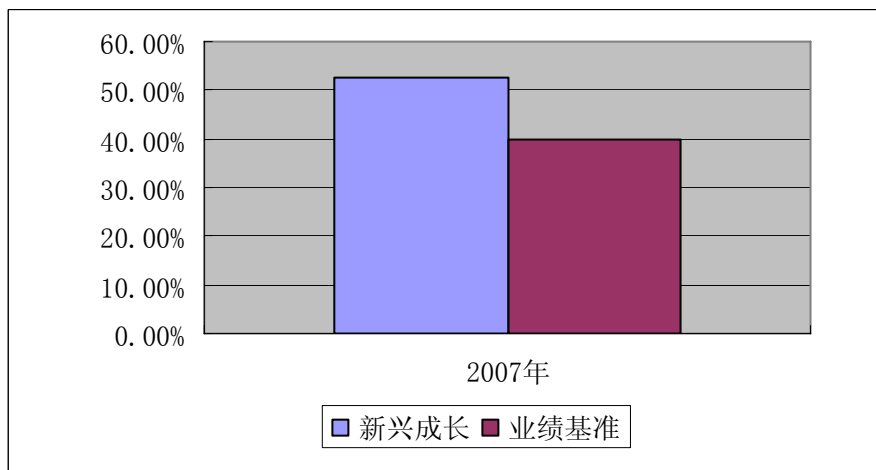
（1）、历史各时间段基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-0.71%	1.44%	-3.28%	1.59%	2.57%	-0.15%
自基金合同生效起至今	52.64%	1.56%	39.78%	1.63%	12.86%	-0.07%

（2）、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准增长率的对比图



（3）、图示基金自基金合同生效至报告期末的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较

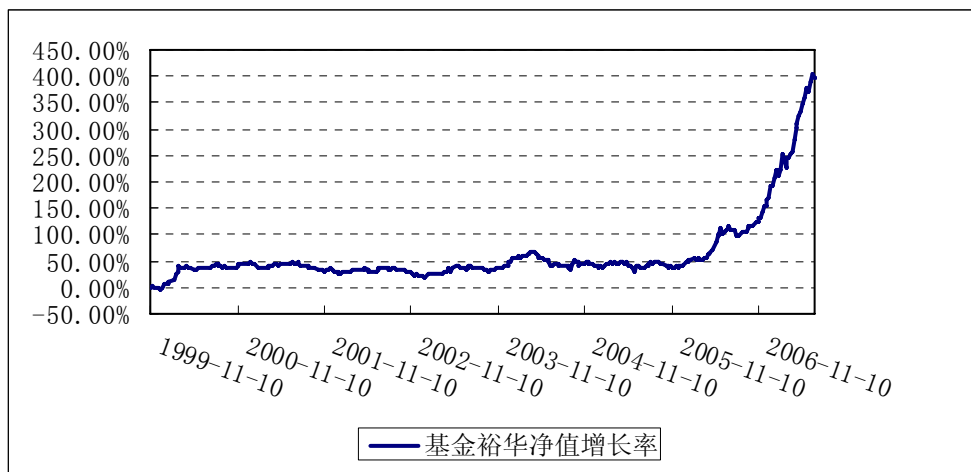


2、原基金裕华净值表现

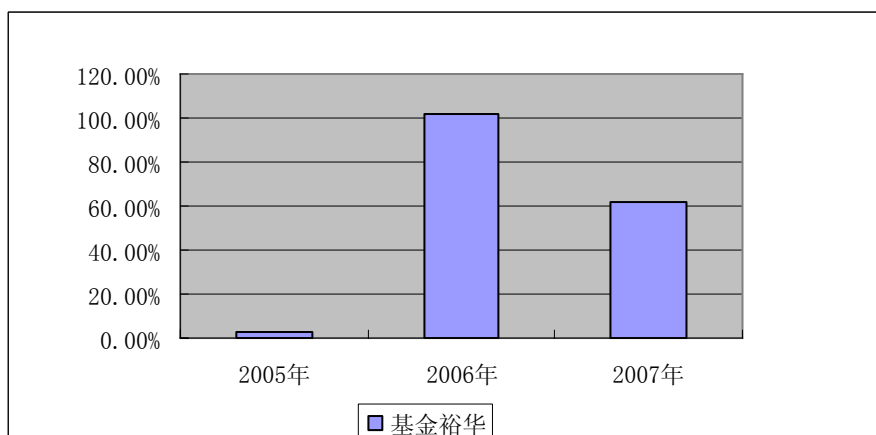
（1）、历史各时间段基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	28.32%	3.16%	-	-	-	-
过去六个月	60.04%	3.75%	-	-	-	-
过去一年	119.86%	3.19%	-	-	-	-
过去三年	225.84%	2.79%	-	-	-	-
过去五年	241.14%	2.49%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	370.60%	2.34%	-	-	-	-

(2)、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率走势图



(3)、基金过往三年每年的净值增长率



(三) 基金收益分配情况

年度		每 10 份基金份额分红（元）	备注
2007	转型后（2007.7.6-2007.12.31）	0.00	
	转型前（2007.1.1-2007.7.5）	0.00	
2006		5.000	
2005		0.050	
合计		5.050	

0.000		
-------	--	--

三、基金管理人报告

（一）基金管理人和基金经理简介

博时基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]26 号文批准设立。公司股东为金信托投资股份有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为 1 亿元人民币。

何肖颀先生，经济学硕士，1998 年毕业于财政部财政科研所研究生部。1998 年 11 月至 2000 年 10 月在华夏证券研究所任行业与上市公司分析师。2000 年 11 月入博时基金管理有限公司任研究部研究员，2002 年 11 月任基金裕阳基金经理助理，2004 年 5 月任基金管理部专户管理小组基金经理助理，2005 年 2 月任基金裕华基金经理，2007 年 7 月 6 日起任博时新兴成长基金基金经理。

刘彦春先生，经济学硕士，2002 年毕业于北京大学光华管理学院。2002 年 7 月至 2004 年 6 月，于汉唐证券研究部任研究员。2004 年 6 月至 2005 年 12 月，于中信资本研究部任研究员。2006 年 1 月入职博时基金管理有限公司，任研究员，2007 年 7 月 20 日起任研究员兼博时新兴成长基金基金经理助理。

（二）本报告期内基金运作情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《裕华证券投资基金基金合同》、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有发生损害基金持有人利益的行为。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

截至 2007 年 7 月 5 日，基金裕华份额净值为 2.7453 元，累计份额净值为 3.3956 元，报告期净值增长率为 61.50%，同期上证指数上涨 45.51%。

截至 2007 年 12 月 31 日，博时新兴成长基金基金份额净值为 1.117 元，累计份额净值为 4.191 元，报告期净值增长率为 52.64%，同期上证指数上涨 35.15%。

2007 年市场与基金管理回顾：

2007 年，在经济增长超预期、人民币升值、财富转移等众多利多因素的推动下，我国证券市场延续了 2006 年大幅上涨的态势，上证指数全年上涨 96.66%，涨幅超出我们此前谨慎乐观的预期。年初，由于社会资金流动性过剩加上显著的财富效应，在宏观经济不明朗的背景下，低价股、题材股一度成为市场主流，寻找具有相对估值优势的行业和公司成为市场的热门，原有相对的估值洼地被迅速填平，不同板块和行业之间的估值水平此消彼长，狂热的投资情绪以及充裕的资金推动市场整体估值水平快速上升，随着二、三季度大盘蓝筹股的快

速上涨，到 4 季度初整个市场已经呈现较为明显的高估值特征，随后在宏观紧缩和全球经济增长放缓的担忧下，市场开始大幅调整。

在一季度经济向上发展趋势逐步由悲观向乐观明朗的转变中，年初我们增持了证券、化工、机械、金属等弹性较大的周期性行业和医疗保健行业的配置，随着 3 月份年报和 1 季报的密集披露，市场进入公司业绩增长和行业成长主导的行情阶段，我们超配的周期性较强的行业给予了我们较多的超额收益。进入二季度后，大盘蓝筹股与中小盘股票估值水平差距越拉越大，我们逐渐将行业配置由上半年涨幅较大的医药、化工、电解铝、一般制造业等向上半年涨幅比较小、估值相对合理、业绩增长持续性比较确定的绩优蓝筹股转换，如银行、地产、矿产资源行业中的煤炭股和有色金属资源等，以此规避市场短期波动的风险。在三季度，本基金上述行业配置策略获得较高的超额收益。

8 月份，基金裕华完成封转开以及新兴成长集中扩募，基于宏观紧缩的担忧以及基金规模的大幅增加，我们采取相对谨慎的态度，从把握中长期建仓机会的角度出发，控制相对稳健的建仓速度。在行业选择方面，我们仍以人民币升值、消费升级作为主线，同时兼顾行业间估值比较和市场的流动性，对金属材料、银行、运输、证券、汽车及配件、服务性消费、家庭耐用消费品等行业做了超配，对食品饮料标配，对资本品、公用事业、能源、零售、非金属材料、信息技术、房地产、保险等行业低配，在投资风格上相对偏重于大盘成长股，主要的投资策略是在宏观经济将紧缩、市场流动性将收紧的预期下，以较低的仓位、较高的安全边际获取尽可能高的投资收益。整个三季度及四季度，新兴成长保持了较低仓位，在四季度市场调整过程中受到的损失相对较小。在四季度，面对趋紧的宏观政策以及次贷危机的担忧，我们降低了对银行、金属材料行业和提高了对资本品、零售、运输、消费品行业的配置。但是在股价大幅回调后，错误地过早增持房地产和能源行业，提高了配置，这两个行业的估值水平后来分别受到宏观紧缩和高估值风险的打击而出现进一步大幅下调，虽然在这两个行业上的配置仍然属于低配，但是总体仓位有所增加，增加上述配置带来了损失。

经过 2007 年特别是下半年的上涨之后，市场包括大盘股和绩优蓝筹股的整体估值水平处于较高的历史水平和风险水平，这为后来市场风险的释放带来隐患。

2008 年市场与基金管理展望：

我们对 08 年的股市表现持谨慎态度。次贷危机以及国际经济增长放缓给外需带来很大的压力，而贯穿全年的高通胀导致的紧缩政策对内需能否替代外需保持经济增长将具有较大的不确定性，即在高通胀下能否实现高增长，或者在高通胀高增长的背景下如何进行市场投资都对我们的投资策略带来莫大的考验。另外大小非集中减持也提高了市场的估值压力，我们认为未来市场震荡向下的可能较大，而机会可能在于某次或者几次市场大幅下跌后由于对宏观政策放松的憧憬带来的短暂反弹，也许真的会有政策的些许放松，以及在部分细分行业由于局部供应紧张而受惠于通胀、美元贬值、高能源价格等综合因素所带来的投资机会。以次贷危机为鉴市场将对资产类配置及其估值保持警惕而对资源类或者受惠于通胀的行业保持较高的热情甚至给予较高的估值水平。一边是与宏观经济相关行业不断降低的估值水平和较有把握的增长率，一边是非周期性行业高高在上的估值水平和充满变数的增长率，还有大宗商品价格的大幅波动所带来的诱惑，我们将采取均衡配置、动态调整、低仓位的防御策略作为应对。未来一年中，我们将对国家货币政策、财政政策保持密切关注，寻求阶段性波段操作机会，同时加强“腿功”，希望通过自下而上的研究找出更多更好的投资标的。

2007 年，基金裕华完成了封转开，新兴成长基金规模大幅上升，在这里感谢投资者对我们的信任。2008 年我们将继续全身心投入，努力回报客户。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2007年，我公司根据法律、法规的规定，修订了《公司政策手册》、《投资委员会制度》、《投资管理制度》和《股票池管理制度》等基本制度及其他制度，并定期更新各公募基金《投资管理细则》，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求，并根据新业务发展情况上线了“博时管理会计系统”和升级版的“恒生交易系统”，不断完善“博时客户关系管理系统”、“博时投资决策支持系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

四、基金托管人报告

2007年，托管人在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007年，博时基金管理有限公司在本基金投资运作、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，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

2007年，由博时基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、审计报告

（一）博时新兴成长基金审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20264 号

博时新兴成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的博时新兴成长股票型证券投资基金（以下简称“博时新兴成长基金”）的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年 7 月 6 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表和财务报表附注。

1、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《博时新兴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允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是博时新兴成长基金的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计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。

2、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会计报表发表审计意见。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会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。

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。

3、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《博时新兴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博时新兴成长基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 薛 竞

中国·上海市
2008 年 3 月 20 日

注册会计师 陈 宇

(二) 原基金裕华审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20263 号

裕华证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的裕华证券投资基金（以下简称“基金裕华”）的财务报表，包括 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)的资产负债表、2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

1、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《裕华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基金裕华的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计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。

2、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会计报表发表审计意见。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会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。

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。

3、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《裕华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中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基金裕华 2007 年 7 月 5 日（基金合同失效前日）的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日（基金合同失效前日）止期间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
2008 年 3 月 20 日

注册会计师 陈 宇

六、博时新兴成长基金财务会计报告

（一）基金年度会计报表

1、博时新兴成长基金资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2007 年 12 月 31 日
资产		
银行存款		46,978,950.59
结算备付金		9,024,300,863.19
存出保证金		5,856,409.27
交易性金融资产	6	23,975,082,787.32
其中：股票投资		23,958,925,097.32
债券投资		16,157,690.00
衍生金融资产	7	6,906,731.08
应收证券清算款		75,236,482.16
应收利息	8	4,463,314.90
应收申购款		116,964,997.85
资产总计		33,255,790,536.36
负债和所有者权益		
负债		
应付赎回款		195,074,859.84
应付管理人报酬		40,748,806.86
应付托管费		6,791,467.78
应付交易费用	9	9,495,574.12
应交税费		78,252.80
其他负债	10	1,655,361.44
负债合计		253,844,322.84
所有者权益		
实收基金	11	7,876,207,559.19
未分配利润		25,125,738,654.33
所有者权益合计		33,001,946,213.52
负债和所有者权益总计		33,255,790,536.36
基金份额总额(份)	11	29,548,799,297.85
基金份额净值		1.117

2、博时新兴成长基金利润表

单位：人民币元

项目	附注	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
收入		
利息收入		54,407,018.15
其中：存款利息收入		54,192,051.97
债券利息收入		71,203.68
买入返售金融资产收入		143,762.50
投资收益		383,651,941.19
其中：股票投资收益	12	375,177,147.95
债券投资收益	13	217,902.96

衍生工具收益	14	3,344,542.26
股利收益		4,912,348.02
公允价值变动收益	15	2,453,409,278.03
其他收入	16	8,271,375.64
收入合计		2,899,739,613.01
费用		
管理人报酬		(180,444,885.51)
托管费		(30,074,147.56)
交易费用	17	(113,908,598.82)
其他费用	18	(315,246.87)
费用合计		(324,742,878.76)
利润总额		2,574,996,734.25

3、所有者权益(基金净值)变动表

	2007年7月6日(基金合同生效日)至2007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)	500,000,000.00	872,645,809.28	1,372,645,809.28
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,574,996,734.25	2,574,996,734.25
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	7,376,207,559.19	21,678,096,110.80	29,054,303,669.99
其中：基金申购款	9,050,735,481.77	26,871,859,672.90	35,922,595,154.67
基金赎回款	(1,674,527,922.58)	(5,193,763,562.10)	(6,868,291,484.68)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	7,876,207,559.19	25,125,738,654.33	33,001,946,213.52

(二) 会计报告书附注

1 基金基本情况

博时新兴成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)是根据原裕华证券投资基金(以下简称“原基金裕华”)基金份额持有人大会2007年5月28日审议通过的《关于裕华证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]174号《关于核准裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,由原基金裕华转型而来。根据深交所深证复[2007]38号《关于终止裕华证券投资基金上市的批复》同意,原基金裕华于2007年7月5日进行终止上市权利登记。自2007年7月6日起,原基金裕华终止上市,原基金裕华更名为博时新兴成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),《裕华证券投资基金基金合同》失效的同时《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》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博时基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

原基金裕华于基金合同失效前日经审计的基金资产净值为 1,372,645,809.28 元，已于博时新兴成长基金基金合同生效日全部转为博时新兴成长基金基金资产净值。根据《博时新兴成长股票型证券投资基金招募说明书》和《博时新兴成长股票型证券投资基金集中申购结果的公告》，本基金于 2007 年 8 月 3 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1: 3.751596708，并于 2007 年 8 月 6 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2007 年 7 月 19 日至 2007 年 8 月 3 日期间内开放集中申购，共募集 13,505,780,160.33 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计 2,610,451.01 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 107 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2007 年 8 月 3 日基金份额拆分后的基金份额净值 1.000 元折合为 13,505,780,160.33 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 2,610,451.01 份基金份额，并于 2007 年 8 月 6 日进行了确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市 的股票和债券，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60-95% (权证投资比例不得超过基金资产的 3% 并计入股票投资比例)；债券投资比例为基金资产的 0-35%；现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2008 年 3 月 20 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本基金以财政部于 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”)、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》、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制年度财务报表。

3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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。

(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

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。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

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，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)。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。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。

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

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

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。

(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。若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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。

(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红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至多四次，基金收益分配比例每次不低于可分配收益的 60%；如当年基金成立未及三个月，则不需分配收益。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

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 [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) 基金买卖股票按 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

(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
股票投资	21,366,859,825.88	23,958,925,097.32	2,592,065,271.44
债券投资			
—交易所市场	15,708,892.65	16,157,690.00	448,797.35
	21,382,568,718.53	23,975,082,787.32	2,592,514,068.79

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	6,067,107.35	6,906,731.08	839,623.73

8 应收利息

	2007 年 12 月 31 日
应收结算备付金利息	4,436,787.19
应收银行存款利息	21,455.95
应收债券利息	5,021.60
应收存出保证金利息	50.16
	4,463,314.90

9 应付交易费用

截至 2007 年 12 月 31 日止，应付交易费用余额均为应付交易所市场交易佣金。

10 其他负债

	2007 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	750,000.00
应付赎回费	725,361.44
预提费用	180,000.00
	1,655,361.44

11 实收基金

	基金份额总额	实收基金
2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)及 2007 年 8 月 3 日份额拆分前	500,000,000.00	500,000,000.00
基金份额拆分调整(a)	1,375,791,603.75	-
集中申购募集资金本金(b)	13,503,169,709.32	3,599,325,661.32
集中申购募集资金利息折份额(b)	2,610,451.01	695,826.50
份额拆分和集中申购完成后	15,381,571,764.08	4,100,021,487.82
本期申购(c)	20,449,380,203.64	5,450,713,993.95
其中：红利再投资	-	-
本期赎回(c)	(6,282,152,669.87)	(1,674,527,922.58)
2007 年 12 月 31 日	29,548,799,297.85	7,876,207,559.19

(a) 原基金裕华于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 1,372,645,809.28 元，已于本基金基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《博时新兴成长股票型证券投资基金招募说明书》和《博时新兴成长股票型证券投资基金集中申购结果的公告》，基金管理人博时基金管理有限公司确定 2007 年 8

月 3 日为基金份额拆分日。当日基金资产净值为 1,875,791,601.08 元，经调整原基金裕华于 2000 年扩募时产生的无归属份额 1,800 份后，拆分前基金总份额由 500,000,000 份变更为 499,998,200 份，拆分前基金份额净值为 3.752 元。根据基金份额拆分公式，基金份额拆分比例为 1:3.751596708，拆分后基金份额总额为 1,875,791,603.75 份，拆分后基金份额净值为 1.000 元。博时基金管理有限公司已根据上述拆分比例，对各基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分，并于 2007 年 8 月 6 日进行了变更登记。

(b) 本基金自 2007 年 7 月 19 日至 2007 年 8 月 3 日止期间进行集中申购，共募集有效净认购资金 13,503,169,709.32 元。根据《博时新兴成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金集中申购期内申购资金产生的利息收入 2,610,451.01 元在本基金集中申购期结束后折算为基金份额，划入基金份额持有人账户。

(c) 根据《博时新兴成长股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2007 年 8 月 4 日（集中申购期结束后）至 2007 年 9 月 2 日止期间暂不向投资人开放基金交易。日常申购、赎回和转换业务自 2007 年 9 月 3 日起开始办理。

12 股票投资收益

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交金额	4,798,915,948.42
减：卖出股票成本总额	(4,423,738,800.47)
	375,177,147.95

13 债券投资收益

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	311,419,719.82
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(307,370,670.58)
减：应收利息总额	(3,831,146.28)
	217,902.96

14 衍生工具收益

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出权证成交金额	8,310,053.51
减：卖出权证成本总额	(4,965,511.25)
	3,344,542.26

15 公允价值变动收益

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日) 至 2007 年 12 月 31 日止期间
交易性金融资产	
— 股票投资	2,451,937,545.12

— 债券投资	632,109.18
衍生工具	
— 权证投资	839,623.73
	2,453,409,278.03

16 其他收入

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	8,140,866.20
转换基金补偿收入(b)	127,994.89
其他	2,514.55
	8,271,375.64

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

(b) 本基金的转换费根据转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异收取，由申购费补差和赎回费补差两部分构成，其中赎回费补差部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

17 交易费用

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效 日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
交易所市场交易费用	113,907,061.57
银行间同业市场交易费用	1,537.25
	113,908,598.82

18 其他费用

	2007 年 7 月 6 日(基金合同生效 日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
审计费用	149,425.32
信息披露费	147,124.74
银行手续费	14,241.38
债券托管账户维护费	4,255.43
其他	200.00
	315,246.87

19 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
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金代销机构

金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	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) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2007 年 7 月 6 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间		
招商证券	成交量	占本期成交量的比例
买卖股票	8,921,357,680.78	31.47%
买卖债券	12,198,600.00	7.51%
买卖权证	8,310,053.51	100.00%
佣金		占本期佣金总量的比例
招商证券	7,315,483.34	31.84%

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的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人博时基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 180,444,885.51 元。

(d) 基金托管费

支付基金托管人交通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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金托管费 30,074,147.56 元。

(e) 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交通银行保管，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 46,978,950.59 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 8,253,263.41 元。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通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，按银行同业利率计息。于 2007 年 12 月 31 日的相关余额 9,024,300,863.19 元计入“结算备付金”科目。

(f) 关联方持有的基金份额

	2007 年 12 月 31 日	
	基金份额	净值
博时基金	18,757,983.54	20,952,667.61

于 2007 年 12 月 31 日，博时基金持有本基金总份额的 0.06%，均由所持有的原基金裕华的基金份额转换而来，报告期内无变化。

20 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。

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	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	36.99	65.61	8,395,000	310,531,050.00	550,795,950.00
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	16.70	30.96	12,535,000	209,334,500.00	388,083,600.00
002177	御银股份	07/10/24	08/02/01	13.79	68.00	10,305	142,105.95	700,740.00
002178	延华智能	07/10/24	08/02/01	7.89	23.20	10,994	86,742.66	255,060.80
002181	粤传媒	07/11/07	08/02/18	7.49	26.68	12,421	93,033.29	331,392.28
002184	海得控制	07/11/07	08/02/18	12.90	23.01	16,852	217,390.80	387,764.52
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
002187	广百股份	07/11/12	08/02/22	11.68	42.99	19,759	230,785.12	849,439.41
002188	新嘉联	07/11/12	08/02/22	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
合计							520,956,160.43	942,721,698.58

注：以上股票皆为新股网下申购中签部分。

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日止，本基金股票投资部分持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
------	------	------	--------	------	--------	----	--------	--------

600069	银鸽投资	07/12/22	17.70	08/01/10	19.47	500,000	8,918,789.20	8,850,000.00
600169	太原重工	07/12/08	36.06	08/01/03	39.67	9,172,233	298,224,642.21	330,750,721.98
合计							307,143,431.41	339,600,721.98

注：以上股票皆因公告重大事项而停牌。

(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，所获债券部分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	期末估值单价	认购数量(张)	期末成本总额	期末估值总额
126008	08 上汽债	07/12/19	08/01/08	71.27	71.80	211,160	15,048,892.65	15,161,288.00

(c) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行的分离式交易可转债，所获权证部分从权证获配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	成功送配日期	可流通日期	单位成本	期末估值单价	送配数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽 CWB1	07/12/19	08/01/08	7.98	9.0857	760,176	6,067,107.35	6,906,731.08

21 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管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察法律部负责，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。监察法律部对公司执行总裁负责。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、监察法律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 20 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。

(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 60-95%(权证投资比例不得超过基金资产的 3%并计入股票投资比例)；债券投资比例为基金资产的 0-35%，现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。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	
	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	23,958,925,097.32	72.60%
- 债券投资	16,157,690.00	0.05%
衍生金融资产		
- 权证投资	6,906,731.08	0.02%
	23,981,989,518.40	72.67%

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准（见附注 1）的公允价值上升（下降）且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加（减少）。但由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。

(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交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	46,978,950.59	-	-	-	46,978,950.59
结算备付金	9,024,300,863.19	-	-	-	9,024,300,863.19
存出保证金	101,282.05	-	-	5,755,127.22	5,856,409.27
交易性金融资产	-	996,402.00	15,161,288.00	23,958,925,097.32	23,975,082,787.32
衍生金融资产	-	-	-	6,906,731.08	6,906,731.08
应收证券清算款	-	-	-	75,236,482.16	75,236,482.16
应收利息	-	-	-	4,463,314.90	4,463,314.90
应收申购款	-	-	-	116,964,997.85	116,964,997.85
资产总计	9,071,381,095.83	996,402.00	15,161,288.00	24,168,251,750.53	33,255,790,536.36
负债					
应付赎回款	-	-	-	195,074,859.84	195,074,859.84
应付管理人报酬	-	-	-	40,748,806.86	40,748,806.86
应付托管费	-	-	-	6,791,467.78	6,791,467.78
应付交易费用	-	-	-	9,495,574.12	9,495,574.12
应交税费	-	-	-	78,252.80	78,252.80
其他负债	-	-	-	1,655,361.44	1,655,361.44
负债总计	-	-	-	253,844,322.84	253,844,322.84
利率敏感度缺口	9,071,381,095.83	996,402.00	15,161,288.00	23,914,407,427.69	33,001,946,213.52

于 2007 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例低于 1%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(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。

七、原基金裕华财务会计报告

（一）基金年度会计报表

1、裕华证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2007年7月5日 (基金合同失效前日)	2006年12月31日
资产			
银行存款		2,942,092.26	6,643,880.04
结算备付金		16,156,957.56	12,249,617.13
存出保证金		1,685,218.65	359,609.61
交易性金融资产	6	1,349,323,632.28	1,030,092,545.47
其中：股票投资		1,053,370,762.28	813,838,995.47
债券投资		295,952,870.00	216,253,550.00
衍生金融资产	7	-	5,481,261.09
应收利息	8	3,781,573.54	2,089,528.80
应收股利		490,467.78	-
资产总计		1,374,379,942.07	1,056,916,442.14
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		-	4,809,567.77
应付管理人报酬		295,650.08	1,222,134.93
应付托管费		49,275.00	203,689.15
应付交易费用	9	102,918.18	1,096,731.30
应交税费		78,252.80	78,252.80
应付利润		128,750.52	128,750.52
其他负债	10	1,079,286.21	814,500.00
负债合计		1,734,132.79	8,353,626.47
所有者权益			
实收基金	11	500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润		872,645,809.28	548,562,815.67
所有者权益合计		1,372,645,809.28	1,048,562,815.67
负债和所有者权益总计		1,374,379,942.07	1,056,916,442.14
基金份额总额(份)	11	500,000,000.00	500,000,000.00
基金份额净值		2.7453	2.0971

2、裕华证券投资基金利润表

单位：人民币元

项目	附注	2007年1月1日至2007年7月5日(基金合同失效前日)止期间	2006年度
收入			
利息收入		4,503,298.37	4,809,197.80
其中：存款利息收入		441,839.13	714,992.52
债券利息收入		4,061,459.24	4,094,205.28
投资收益		748,300,469.99	271,682,023.16
其中：股票投资收益	12	736,077,370.29	260,807,685.26
债券投资收益/(损失)	13	(7,231,008.68)	1,938,985.22
衍生工具收益	14	15,316,726.99	3,048,765.66
股利收益		4,137,381.39	5,886,587.02
公允价值变动收益/(损失)	15	(154,584,192.97)	275,459,614.71
其他收入		-	7,267.85
收入合计		598,219,575.39	551,958,103.52
费用			
管理人报酬		(9,592,021.54)	(10,607,807.98)
托管费		(1,598,670.25)	(1,767,967.97)
交易费用	16	(10,498,196.97)	(8,253,820.80)
利息支出		(1,398,244.51)	(1,602,195.66)
其中：卖出回购金融资产支出		(1,398,244.51)	(1,602,195.66)
其他费用	17	(1,049,448.51)	(452,399.99)
费用合计		(24,136,581.78)	(22,684,192.40)
利润总额		574,082,993.61	529,273,911.12

3、所有者权益(基金净值)变动表

单位：人民币元

	2007年1月1日至2007年7月5日(基金合同失效前日)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)	500,000,000.00	548,562,815.67	1,048,562,815.67
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	574,082,993.61	574,082,993.61
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(250,000,000.00)	(250,000,000.00)
期末所有者权益(基金净值)	500,000,000.00	872,645,809.28	1,372,645,809.28

单位：人民币元

	2006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)	500,000,000.00	21,788,894.25	521,788,894.25

本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	529,273,911.12	529,273,911.12
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(2,499,989.70)	(2,499,989.70)
年末所有者权益(基金净值)	500,000,000.00	548,562,815.67	1,048,562,815.67

（二）会计报告书附注

1 基金基本情况

裕华证券投资基金(以下简称“本基金”，原金越证券投资基金)是由六只原有投资基金合并规范而成。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[2000]18 号文批准，金信基金、温信基金、金信受益、绍信受益、浙工受益及江苏盐信基金合并规范为金越证券投资基金(以下简称“金越基金”)，并于 1999 年 11 月 10 日办理了资产及负债的移交手续，博时基金管理有限公司成为基金发起人和基金管理人，交通银行股份有限公司成为基金托管人，基金为契约型封闭式，发行规模为 21,096 万份基金份额，存续期为 1992 年 7 月至 2002 年 7 月。金越基金经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2000]31 号文审核同意，于 2000 年 4 月 24 日在深交所挂牌交易。

经中国证监会证监基金字[2000]18 号文批准，金越基金于 2000 年 6 月 22 日将基金份额总份额由原有 21,096 万份基金份额扩募至 5 亿份基金份额，存续期限延长 5 年至 2007 年 7 月，扩募后更名为裕华证券投资基金。

根据基金裕华基金份额持有人大会 2007 年 5 月 28 日审议通过的《关于裕华证券投资基金转型有关事项的议案》以及中国证监会证监基金字[2007]174 号《关于核准裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，基金裕华的基金管理人博时基金管理有限公司于 2007 年 6 月 23 日发布《裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》，向深圳证券交易所申请提前终止基金裕华的上市交易，并获深圳证券交易所深证复[2007]38 号《关于裕华证券投资基金终止上市的批复》同意。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《裕华证券投资基金基金合同》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》、中国证监会《关于核准裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》和《裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》等的有关规定，基金裕华于 2007 年 7 月 5 日进行终止上市权利登记，2007 年 7 月 6 日终止上市，《裕华证券投资基金基金合同》自终止上市日起失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和中国证监会证监基金字[2000]18 号文的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，本基金的股票投资中以技术创新类上市公司为主。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2008 年 3 月 20 日批准报出。

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、2001 年 11 月 27 日颁布的《金

融企业会计制度》和 2001 年 9 月 12 日颁布的《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《裕华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 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间的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》、《裕华证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的财务报表。

在编制 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间的财务报表时,2006 年度以及 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 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2006 年度和 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 22。

经中国证监会批准并经上海证券交易所同意,基金管理人博时基金管理有限公司将本基金于基金合同失效日转型为博时新兴成长股票型证券投资基金并相应延长存续期至不定期,因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间的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 7 月 5 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间的的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4 重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)。

(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

上市交易的股票于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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。

2007 年 7 月 1 日前，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均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应根

据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

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

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，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。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；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。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的 20%，超过部分不

计提基金管理人报酬。

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。每份基金份额面值为 1.00 元。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式，每年至少分配一次，收益分配比例不低于基金净收益的 90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益。基金当年收益弥补上一年度亏损后才可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。

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[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：

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。

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。

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。

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。

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7月5日(基金合同失效前日)		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	913,243,035.96	1,053,370,762.28	140,127,726.32
债券投资	296,136,181.83	295,952,870.00	(183,311.83)
—交易所市场	149,012,473.61	148,575,870.00	(436,603.61)
—银行间同业市场	147,123,708.22	147,377,000.00	253,291.78
	1,209,379,217.79	1,349,323,632.28	139,944,414.49

	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	524,754,846.21	813,838,995.47	289,084,149.26
债券投资	215,967,892.89	216,253,550.00	285,657.11
—交易所市场	65,894,892.89	66,180,550.00	285,657.11
—银行间同业市场	150,073,000.00	150,073,000.00	-
	740,722,739.10	1,030,092,545.47	289,369,806.37

7 衍生金融资产

于2007年7月5日(基金合同失效前)，本基金未持有衍生金融资产。于2006年12月31日，本基金持有的衍生金融资产如下：

	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
权证投资	322,460.00	5,481,261.09	5,158,801.09

8 应收利息

	2007年7月5日 (基金合同失效前日)	2006年12月31日
应收债券利息	3,764,964.20	2,060,968.30
应收银行存款利息	7,170.09	20,357.45
应收结算备付金利息	9,370.85	8,148.82
应收存出保证金利息	68.40	54.23
	3,781,573.54	2,089,528.80

9 应付交易费用

于2007年7月5日(基金合同失效前)，应付交易费用余额均为应付交易所市场交易佣金(2006年：同)。

10 其他负债

	2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)	2006 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	750,000.00	750,000.00
预提费用	218,694.51	64,500.00
其他	110,591.70	-
	1,079,286.21	814,500.00

11 实收基金

	2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)		2006 年 12 月 31 日	
	基金份额	基金面值	基金份额	基金面值
发起人持有基金份额				
- 非流通部分	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
发起人持有基金份额				
- 可流通部分	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
社会公众持有基金份额	495,000,000.00	495,000,000.00	495,000,000.00	495,000,000.00
	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00

按照《裕华证券投资基金基金合同》的规定，在基金存续期间，全部发起人持有的基金份额不得低于基金总规模的 0.5%。

12 股票投资收益

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
卖出股票成交金额	2,336,207,327.36	2,083,788,681.33
减：卖出股票成本总额	(1,600,129,957.07)	(1,822,980,996.07)
	736,077,370.29	260,807,685.26

本基金于本会计期间获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 4,420.29 元 (2006 年：1,236,522.39 元)，已全额冲减股票投资成本。

13 债券投资收益/(损失)

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	161,241,275.07	199,763,875.73
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(165,444,799.38)	(195,764,786.81)
减：应收利息总额	(3,027,484.37)	(2,060,103.70)
	(7,231,008.68)	1,938,985.22

14 衍生工具收益

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)止期间	2006 年度
卖出权证成交金额	15,639,186.99	3,048,765.66
减: 卖出权证成本总额	(322,460.00)	-
	15,316,726.99	3,048,765.66

15 公允价值变动收益/(损失)

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)止期间	2006 年度
交易性金融资产		
— 股票投资	(148,956,422.94)	272,393,296.05
— 债券投资	(468,968.94)	(2,092,482.43)
衍生工具		
— 权证投资	(5,158,801.09)	5,158,801.09
	(154,584,192.97)	275,459,614.71

16 交易费用

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)止期间	2006 年度
交易所市场交易费用	10,496,921.97	8,253,820.80
银行间同业市场交易费用	1,275.00	-
	10,498,196.97	8,253,820.80

17 其他费用

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)止期间	2006 年度
红利手续费	742,500.00	-
信息披露费	152,875.26	300,000.00
律师费	70,000.00	-
上市年费	35,000.00	60,000.00
审计费用	30,574.68	60,000.00
债券托管账户维护费	9,244.57	18,000.00
其他	9,254.00	14,399.99
	1,049,448.51	452,399.99

18 收益分配

本基金于 2007 年 3 月 29 日宣告进行 2006 年度分红，向截至 2007 年 4 月 3 日止在中国

证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体基金份额持有人发放 2006 年度现金收益 250,000,000.00 元，每 10 份基金份额可取得分配收益 5.00 元，于 2007 年 4 月 4 日支付。

19 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
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金发起人、基金管理人
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人
金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	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) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2007 年 1 月 1 日—2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)止期间								
买卖股票成交量			买卖债券成交量		回购成交量		交易佣金	
成交量	占总量	成交量	占总量	成交量	占总量	佣金	占总量	
人民币元	比例	人民币元	比例	人民币元	比例	人民币元	比例	
招商证券	1,797,580,262.96	41.70%	158,545,103.30	73.07%	413,000,000.00	60.47%	1,470,354.24	42.39%

2006 年度								
买卖股票成交量			买卖债券成交量		回购成交量		交易佣金	
成交量	占总量	成交量	占总量	成交量	占总量	佣金	占总量	
人民币元	比例	人民币元	比例	人民币元	比例	人民币元	比例	
招商证券	817,672,422.96	20.30%	60,839,177.56	27.58%	15,000,000.00	100.00%	669,823.79	20.65%

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证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人博时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 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 9,592,021.54 元(2006 年：10,607,807.98 元)。

(d) 基金托管费

支付基金托管人交通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。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 1,598,670.25 元 (2006 年：1,767,967.97 元)。

(e) 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交通银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日) 保管的银行存款余额为 2,942,092.26 元 (2006 年：6,643,880.04 元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 267,074.36 元 (2006 年：247,212.58 元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通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，按银行同业利率计息。于 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日) 的相关余额 16,156,957.56 元计入“结算备付金”科目 (2006 年：12,249,617.13 元)。

(f) 关联方持有的基金份额

	2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日)		2006 年 12 月 31 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
博时基金	5,000,000.00	13,726,500.00	5,000,000.00	10,485,500.00

于 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前)，博时基金持有本基金总份额的 1.00% (2006 年：同)，报告期内无变化。

20 流通受限制不能自由转让的基金资产

流通受限制不能自由转让的股票

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。

于 2007 年 7 月 5 日 (基金合同失效前日) 本基金投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601007	金陵饭店	07/04/06	07/07/10	新股网下申购	4.25	12.58	106,196	451,333.00	1,335,945.68
002130	沃尔核材	07/04/20	07/07/20	新股网下申购	15.72	45.81	15,964	250,954.08	731,310.84
合计								702,287.08	2,067,256.52

21 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是信用风险、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管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察法律部负责，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。监察法律部对公司执行总裁负责。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、监察法律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 20 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，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。

本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。于 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)		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	1,053,370,762.28	76.74%	813,838,995.47	77.61%
- 债券投资	295,952,870.00	21.56%	216,253,550.00	20.62%
衍生金融资产				
- 权证投资	-	-	5,481,261.09	0.52%
	1,349,323,632.28	98.30%	1,035,573,806.56	98.75%

本基金以“上证指数 X80%+国债指数 X20%”为基础衡量市场价格风险。于 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)，若“上证指数 X80%+国债指数 X20%”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 3,363 万元(2006 年：2,801 万元)；反之，若“上证指数 X80%+国债指数 X20%”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 3,363 万元(2006 年：2,801 万元)。

(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交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,942,092.26	-	-	-	2,942,092.26
结算备付金	16,156,957.56	-	-	-	16,156,957.56

存出保证金	-	-	-	1,685,218.65	1,685,218.65
交易性金融资产	268,022,180.00	27,930,690.00	-	1,053,370,762.28	1,349,323,632.28
应收利息	-	-	-	3,781,573.54	3,781,573.54
应收股利	-	-	-	490,467.78	490,467.78
资产总计	287,121,229.82	27,930,690.00	-	1,059,328,022.25	1,374,379,942.07
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	295,650.08	295,650.08
应付托管费	-	-	-	49,275.00	49,275.00
应付交易费用	-	-	-	102,918.18	102,918.18
应交税费	-	-	-	78,252.80	78,252.80
应付利润	-	-	-	128,750.52	128,750.52
其他负债	-	-	-	1,079,286.21	1,079,286.21
负债总计	-	-	-	1,734,132.79	1,734,132.79
利率敏感度缺口	287,121,229.82	27,930,690.00	-	1,057,593,889.46	1,372,645,809.28

2006 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,643,880.04	-	-	-	6,643,880.04
结算备付金	12,249,617.13	-	-	-	12,249,617.13
存出保证金	-	-	-	359,609.61	359,609.61
交易性金融资产	87,120,030.00	29,083,520.00	100,050,000.00	813,838,995.47	1,030,092,545.47
衍生金融资产	-	-	-	5,481,261.09	5,481,261.09
应收利息	-	-	-	2,089,528.80	2,089,528.80
资产总计	106,013,527.17	29,083,520.00	100,050,000.00	821,769,394.97	1,056,916,442.14
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,809,567.77	4,809,567.77
应付管理人报酬	-	-	-	1,222,134.93	1,222,134.93
应付托管费	-	-	-	203,689.15	203,689.15
应付交易费用	-	-	-	1,096,731.30	1,096,731.30
应交税费	-	-	-	78,252.80	78,252.80
应付利润	-	-	-	128,750.52	128,750.52
其他负债	-	-	-	814,500.00	814,500.00
负债总计	-	-	-	8,353,626.47	8,353,626.47
利率敏感度缺口	106,013,527.17	29,083,520.00	100,050,000.00	813,415,768.50	1,048,562,815.67

于 2007 年 7 月 5 日(基金合同失效前日)，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 49 万元(2006 年：165 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 49 万元(2006 年：165 万元)。

(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。

22 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 年度和 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，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 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 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 年初 所有者权益	2006 年度 净损益/利润总额	2006 年末 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	521,788,894.25	253,814,296.41	1,048,562,815.67
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)	-	275,459,614.71	-
按企业会计准则列报的金额	521,788,894.25	529,273,911.12	1,048,562,815.67

	2007 年初 所有者权益	2007 年上半年净损益 /利润总额 (未经审计)	2007 年上半年末 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	1,048,562,815.67	717,849,364.58	1,453,671,124.83
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)	-	(62,741,055.42)	-
按企业会计准则列报的金额	1,048,562,815.67	655,108,309.16	1,453,671,124.83

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。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。

八、博时新兴成长基金投资组合报告

(一) 本报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例
1	股票投资	23,958,925,097.32	72.04%
2	债券投资	16,157,690.00	0.05%
3	权证投资	6,906,731.08	0.02%
4	银行存款和结算备付金	9,071,279,813.78	27.28%
5	其它资产	202,521,204.18	0.61%
6	合计	33,255,790,536.36	100.00%

（二）本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	17,659,882.00	0.05%
B	采掘业	1,978,109,921.25	5.99%
C	制造业	8,481,422,747.88	25.70%
C0	其中：食品、饮料	919,399,129.78	2.79%
C1	纺织、服装、皮毛	13,630,000.00	0.04%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	100,683,622.50	0.31%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	351,033,585.30	1.06%
C5	电子	239,922.80	0.00%
C6	金属、非金属	2,522,437,291.90	7.64%
C7	机械、设备、仪表	4,464,012,413.83	13.53%
C8	医药、生物制品	109,986,781.77	0.33%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,269,130,487.28	3.85%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	3,220,857,974.99	9.76%
G	信息技术业	1,518,724,331.68	4.60%
H	批发和零售贸易	804,187,973.22	2.44%
I	金融、保险业	5,391,976,192.88	16.34%
J	房地产业	1,095,649,609.46	3.32%
K	社会服务业	112,400,640.40	0.34%
L	传播与文化产业	331,392.28	0.00%
M	综合类	68,473,944.00	0.21%
	合 计	23,958,925,097.32	72.60%

（三）本报告期末基金投资所有的股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	17,106,117.00	1,527,063,064.59	4.63%
2	600050	中国联通	121,999,826.00	1,473,757,898.08	4.47%
3	601006	大秦铁路	38,614,802.00	989,311,227.24	3.00%
4	600717	天津港	35,159,299.00	963,364,792.60	2.92%
5	600036	招商银行	23,907,273.00	947,445,228.99	2.87%
6	000002	万 科A	29,840,464.00	860,598,981.76	2.61%
7	600031	三一重工	15,021,675.00	856,836,342.00	2.60%
8	601169	北京银行	41,101,392.00	836,824,341.12	2.54%
9	600000	浦发银行	13,563,131.00	716,133,316.80	2.17%
10	000651	格力电器	11,921,055.00	588,304,064.25	1.78%

11	600104	上海汽车	21,995,978.00	578,274,261.62	1.75%
12	600028	中国石化	23,999,667.00	562,312,197.81	1.70%
13	601088	中国神华	8,395,000.00	550,795,950.00	1.67%
14	601939	建设银行	52,751,600.00	519,603,260.00	1.57%
15	600009	上海机场	12,307,168.00	461,764,943.36	1.40%
16	000858	五粮液	10,083,508.00	458,597,943.84	1.39%
17	000625	长安汽车	22,999,877.00	431,477,692.52	1.31%
18	600900	长江电力	21,499,762.00	419,030,361.38	1.27%
19	000001	深发展A	10,613,973.00	409,699,357.80	1.24%
20	600432	吉恩镍业	4,028,231.00	409,630,810.39	1.24%
21	601857	中国石油	12,535,000.00	388,083,600.00	1.18%
22	600795	国电电力	21,280,682.00	371,135,094.08	1.12%
23	600690	青岛海尔	15,999,624.00	359,351,555.04	1.09%
24	600066	宇通客车	9,999,966.00	344,598,828.36	1.04%
25	600169	太原重工	9,172,233.00	330,750,721.98	1.00%
26	000869	张裕A	3,614,726.00	309,420,545.60	0.94%
27	000060	中金岭南	6,799,566.00	302,172,713.04	0.92%
28	600005	武钢股份	14,687,197.00	289,337,780.90	0.88%
29	600320	振华港机	11,246,991.00	285,448,631.58	0.86%
30	600362	江西铜业	5,499,910.00	280,275,413.60	0.85%
31	600001	邯郸钢铁	33,199,916.00	269,251,318.76	0.82%
32	600489	中金黄金	2,199,936.00	251,122,694.40	0.76%
33	601318	中国平安	2,283,089.00	242,235,742.90	0.73%
34	000898	鞍钢股份	7,319,930.00	220,915,487.40	0.67%
35	000027	深圳能源	8,999,874.00	219,056,933.16	0.66%
36	600808	马钢股份	19,499,862.00	195,778,614.48	0.59%
37	600835	上海机电	6,399,734.00	191,160,054.58	0.58%
38	600361	华联综超	5,849,661.00	190,347,968.94	0.58%
39	000402	金融街	6,359,575.00	179,975,972.50	0.55%
40	600377	宁沪高速	17,019,742.00	179,047,685.84	0.54%
41	600019	宝钢股份	9,999,890.00	174,398,081.60	0.53%
42	600694	大商股份	3,481,362.00	170,168,974.56	0.52%
43	000825	太钢不锈	6,828,543.00	169,143,010.11	0.51%
44	000927	一汽夏利	11,459,948.00	166,169,246.00	0.50%
45	600026	中海发展	4,311,756.00	159,621,207.12	0.48%
46	000022	深赤湾A	5,919,622.00	157,817,122.52	0.48%
47	000422	湖北宜化	6,499,404.00	149,551,286.04	0.45%
48	000987	广州友谊	3,575,055.00	132,670,291.05	0.40%
49	600686	金龙汽车	5,799,446.00	131,589,429.74	0.40%
50	601919	中国远洋	2,678,951.00	114,284,049.66	0.35%
51	600548	深高速	8,999,868.00	112,948,343.40	0.34%
52	000878	云南铜业	1,999,745.00	109,606,023.45	0.33%
53	600863	内蒙华电	13,241,298.00	107,122,100.82	0.32%

54	601628	中国人寿	1,749,922.00	101,390,480.68	0.31%
55	600096	云天化	1,970,531.00	97,009,241.13	0.29%
56	000539	粤电力A	6,499,765.00	93,466,620.70	0.28%
57	601601	中国太保	1,852,000.00	91,581,400.00	0.28%
58	600350	山东高速	8,999,885.00	89,908,851.15	0.27%
59	600426	华鲁恒升	2,999,896.00	79,497,244.00	0.24%
60	600508	上海能源	2,379,040.00	74,107,096.00	0.22%
61	600858	银座股份	1,821,600.00	68,473,944.00	0.21%
62	600859	王府井	1,349,786.00	68,150,695.14	0.21%
63	600150	中国船舶	258,811.00	64,635,459.14	0.20%
64	000417	合肥百货	5,549,791.00	64,100,086.05	0.19%
65	000157	中联重科	1,097,050.00	63,025,522.50	0.19%
66	601168	西部矿业	1,499,908.00	62,561,162.68	0.19%
67	000759	武汉中百	3,310,358.00	62,234,730.40	0.19%
68	600011	华能国际	3,999,958.00	59,319,377.14	0.18%
69	600519	贵州茅台	249,949.00	57,488,270.00	0.17%
70	600383	金地集团	1,349,869.00	55,074,655.20	0.17%
71	000895	双汇发展	928,218.00	54,755,579.82	0.17%
72	600827	友谊股份	2,299,934.00	52,622,489.92	0.16%
73	600183	生益科技	3,199,876.00	50,878,028.40	0.15%
74	600547	山东黄金	299,962.00	50,690,578.38	0.15%
75	000612	焦作万方	1,000,000.00	44,830,000.00	0.14%
76	000063	中兴通讯	699,932.00	44,578,669.08	0.14%
77	600308	华泰股份	1,500,000.00	43,065,000.00	0.13%
78	600351	亚宝药业	2,515,207.00	43,010,039.70	0.13%
79	600963	岳阳纸业	1,499,950.00	41,323,622.50	0.13%
80	600600	青岛啤酒	999,918.00	39,136,790.52	0.12%
81	600631	百联股份	1,699,825.00	39,129,971.50	0.12%
82	600428	中远航运	999,975.00	38,949,026.25	0.12%
83	601666	平煤天安	828,019.00	38,436,641.98	0.12%
84	002110	三钢闽光	2,005,991.00	36,348,556.92	0.11%
85	600572	康恩贝	1,499,859.00	34,901,718.93	0.11%
86	000522	白云山A	2,199,933.00	32,075,023.14	0.10%
87	600035	楚天高速	2,999,950.00	25,379,577.00	0.08%
88	002037	久联发展	1,213,007.00	24,975,814.13	0.08%
89	000501	鄂武商A	1,150,425.00	21,455,426.25	0.07%
90	600008	首创股份	999,948.00	21,158,899.68	0.06%
91	000528	柳工	499,924.00	20,811,836.12	0.06%
92	000401	冀东水泥	999,975.00	20,749,481.25	0.06%
93	600269	赣粤高速	1,000,000.00	18,370,000.00	0.06%
94	000829	天音控股	669,950.00	17,659,882.00	0.05%
95	600295	鄂尔多斯	1,000,000.00	13,630,000.00	0.04%
96	600069	银鸽投资	500,000.00	8,850,000.00	0.03%

97	000910	大亚科技	500,000.00	7,445,000.00	0.02%
98	600616	第一食品	90,000.00	2,457,900.00	0.01%
99	002186	全聚德	18,259.00	1,077,828.77	0.00%
100	002187	广百股份	19,759.00	849,439.41	0.00%
101	002177	御银股份	10,305.00	700,740.00	0.00%
102	002184	海得控制	16,852.00	387,764.52	0.00%
103	002181	粤传媒	12,421.00	331,392.28	0.00%
104	002178	延华智能	10,994.00	255,060.80	0.00%
105	002188	新嘉联	11,180.00	239,922.80	0.00%

（四）本报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入价值占期末基金资产净值比例的前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600030	中信证券	1,972,682,083.89	5.98%
2	000002	万科A	1,244,678,797.32	3.77%
3	600036	招商银行	1,065,618,865.90	3.23%
4	600717	天津港	1,024,421,975.69	3.10%
5	600050	中国联通	887,424,937.68	2.69%
6	600031	三一重工	841,676,385.67	2.55%
7	601169	北京银行	837,837,138.60	2.54%
8	601006	大秦铁路	759,821,843.08	2.30%
9	601939	建设银行	683,964,695.64	2.07%
10	600005	武钢股份	614,359,082.32	1.86%
11	600000	浦发银行	613,617,790.49	1.86%
12	600104	上海汽车	536,569,701.31	1.63%
13	000651	格力电器	502,299,676.31	1.52%
14	600019	宝钢股份	500,414,721.88	1.52%
15	000001	深发展A	488,371,630.05	1.48%
16	600009	上海机场	486,293,654.23	1.47%
17	600028	中国石化	433,838,524.64	1.31%
18	600900	长江电力	424,918,586.39	1.29%
19	000858	五粮液	409,968,957.58	1.24%
20	000625	长安汽车	406,424,887.85	1.23%

2、本期累计卖出价值占期末基金资产前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600030	中信证券	575,159,902.77	1.74%
2	600005	武钢股份	427,443,386.31	1.30%
3	601939	建设银行	362,332,668.27	1.10%
4	600019	宝钢股份	346,663,801.91	1.05%

5	000002	万 科 A	335,069,097.94	1.02%
6	600036	招商银行	315,450,878.04	0.96%
7	601398	工商银行	312,935,112.60	0.95%
8	600357	承德钒钛	204,455,179.50	0.62%
9	000001	深发展 A	202,832,501.17	0.61%
10	000623	吉林敖东	192,204,926.50	0.58%
11	600362	江西铜业	159,446,040.33	0.48%
12	600383	金地集团	140,073,903.52	0.42%
13	000878	云南铜业	134,256,584.81	0.41%
14	601318	中国平安	90,359,571.10	0.27%
15	601390	中国中铁	64,612,048.60	0.20%
16	600835	上海机电	64,547,741.19	0.20%
17	000983	西山煤电	59,075,519.92	0.18%
18	601808	中海油服	56,792,647.54	0.17%
19	601628	中国人寿	53,265,698.55	0.16%
20	000060	中金岭南	51,816,950.80	0.16%

3、本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

买入股票的成本总额	24,877,355,590.39
卖出股票的收入总额	4,798,915,948.42

(五) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债券	15,161,288.00	0.05%
5	可转换债券	996,402.00	0.00%
6	债券投资合计	16,157,690.00	0.05%

(六) 本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	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	08 上汽债	15,161,288.00	0.05%
2	唐钢转债	996,402.00	0.00%
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

（七）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，或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的股票；
- 3、基金的其他资产包括：存出保证金5,856,409.27元，应收利息4,463,314.9元，应收申购款116,964,997.85元，应收证券清算款75,236,482.16元；
- 4、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券；
- 5、本报告期末未持有资产支持证券；
- 6、本报告期内基金主动从一级市场投资分离交易可转债和权证的明细：

可分离债名称	代码	名称	数量	成本总额（元）
07 深高债	126006	07 深高债	162,000（张）	11,234,488.75
	580014	深高 CWB1	1,166,400（份）	4,965,511.25
08 上汽债	126008	08 上汽债	211,160（张）	15,048,892.65
	580016	上汽 CWB1	760,176（份）	6,067,107.35

- 7、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

九、原基金裕华投资组合报告（截至2007年7月5日）

（一）本报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例
1	股票投资	1,053,370,762.28	76.64%
2	债券投资	295,952,870.00	21.53%
3	权证投资	0.00	0.00%
4	银行存款和结算备付金	19,099,049.82	1.39%
5	其它资产	5,957,259.97	0.43%
6	合计	1,374,379,942.07	100.00%

（二）本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B	采掘业	109,202,676.68	7.96%
C	制造业	322,363,952.11	23.48%
C0	其中：食品、饮料	72,629,847.07	5.29%
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	35,198,900.00	2.56%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,840,188.90	2.47%
C5	电子	0.00	0.00%
C6	金属、非金属	72,619,426.64	5.29%
C7	机械、设备、仪表	65,952,870.49	4.80%
C8	医药、生物制品	41,391,408.17	3.02%
C99	其他制造业	731,310.84	0.05%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	39,480,000.00	2.88%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	28,559,790.00	2.08%
G	信息技术业	0.00	0.00%
H	批发和零售贸易	29,407,559.46	2.14%
I	金融、保险业	461,814,838.35	33.64%
J	房地产业	58,369,000.00	4.25%
K	社会服务业	1,335,945.68	0.10%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	2,837,000.00	0.21%
	合 计	1,053,370,762.28	76.74%

（三）本报告期末基金投资所有的股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600000	浦发银行	3,199,897	107,356,544.35	7.82%
2	600030	深发展 A	3,699,891	93,237,253.20	6.79%
3	600036	云南铜业	2,001,638	72,619,426.64	5.29%
4	600104	中国平安	983,224	68,953,499.12	5.02%
5	600351	中国人寿	1,749,938	68,737,564.64	5.01%
6	600519	中信证券	1,299,946	64,360,326.46	4.69%
7	600572	招商银行	2,499,774	59,169,650.58	4.31%
8	600814	万 科 A	2,400,000	44,544,000.00	3.25%
9	600827	双汇发展	972,397	44,535,782.60	3.24%
10	600858	深能源 A	2,000,000	39,480,000.00	2.88%
11	600963	西山煤电	1,500,000	39,225,000.00	2.86%
12	600997	上海汽车	2,199,851	38,519,391.01	2.81%
13	601001	岳阳纸业	1,599,950	35,198,900.00	2.56%
14	601318	中国远洋	1,679,000	28,559,790.00	2.08%
15	601628	潞安环能	600,000	24,660,000.00	1.80%
16	601699	开滦股份	1,040,059	22,943,701.54	1.67%
17	601919	大同煤业	899,999	22,373,975.14	1.63%
18	601007	康恩贝	999,923	18,788,553.17	1.37%
19	000001	盐湖钾肥	500,000	18,435,000.00	1.34%
20	000002	中联重科	499,950	17,693,230.50	1.29%

21	000027	贵州茅台	149,949	17,098,684.47	1.25%
22	000157	久联发展	1,213,007	15,405,188.90	1.12%
23	000402	白云山A	1,999,933	15,059,495.49	1.10%
24	000417	金融街	500,000	13,825,000.00	1.01%
25	000522	武汉中百	799,999	11,199,986.00	0.82%
26	000530	张裕A	199,916	10,995,380.00	0.80%
27	000625	友谊股份	799,962	10,807,486.62	0.79%
28	000759	亚宝药业	1,015,257	7,543,359.51	0.55%
29	000792	长安汽车	599,956	6,989,487.40	0.51%
30	000869	杭州解百	499,924	3,984,394.28	0.29%
31	000878	合肥百货	399,964	3,415,692.56	0.25%
32	000895	银座股份	100,000	2,837,000.00	0.21%
33	000983	大冷股份	299,974	2,750,761.58	0.20%
34	002037	金陵饭店	106,196	1,335,945.68	0.10%
35	002130	沃尔核材	15,964	731,310.84	0.05%

（四）本报告期内股票投资组合的重大变动（以下数据按旧会计核算办法统计）

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

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	600000	浦发银行	130,820,272.34	12.48%
2	000001	深发展A	103,298,667.96	9.85%
3	601628	中国人寿	91,238,405.31	8.70%
4	601318	中国平安	71,432,705.42	6.81%
5	600036	招商银行	63,082,426.44	6.02%
6	000027	深能源A	60,296,746.64	5.75%
7	600030	中信证券	54,785,978.78	5.22%
8	000878	云南铜业	52,653,385.70	5.02%
9	600261	浙江阳光	42,741,308.10	4.08%
10	600104	上海汽车	42,147,136.34	4.02%
11	600028	中国石化	40,118,806.76	3.83%
12	600963	岳阳纸业	39,055,417.30	3.72%
13	000002	万科A	38,163,191.47	3.64%
14	600019	宝钢股份	33,321,719.07	3.18%
15	000983	西山煤电	32,460,734.52	3.10%
16	600016	民生银行	32,192,902.92	3.07%
17	600005	武钢股份	26,239,615.90	2.50%
18	000039	中集集团	26,018,706.15	2.48%
19	601919	中国远洋	25,330,496.75	2.42%
20	000530	大冷股份	24,973,361.27	2.38%
21	600675	中华企业	24,299,326.87	2.32%

22	600900	长江电力	23,894,165.95	2.28%
23	601666	平煤天安	23,402,820.75	2.23%
24	000927	一汽夏利	23,332,180.75	2.23%
25	600642	申能股份	23,118,693.45	2.20%
26	601699	潞安环能	22,546,224.39	2.15%
27	600001	邯郸钢铁	22,492,417.34	2.15%
28	600351	亚宝药业	22,213,093.55	2.12%

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

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	600000	浦发银行	132,687,138.06	12.65%
2	600028	中国石化	94,420,812.80	9.00%
3	600036	招商银行	88,114,855.81	8.40%
4	000858	五粮液	80,850,458.46	7.71%
5	000972	新中基	73,431,441.73	7.00%
6	600383	金地集团	69,231,743.55	6.60%
7	600005	武钢股份	63,110,551.46	6.02%
8	600900	长江电力	61,523,474.47	5.87%
9	600261	浙江阳光	50,884,488.71	4.85%
10	000528	柳工	48,936,221.80	4.67%
11	000807	云铝股份	44,589,143.59	4.25%
12	000831	关铝股份	42,014,426.96	4.01%
13	000002	万科A	38,168,954.36	3.64%
14	600019	宝钢股份	37,730,939.50	3.60%
15	000027	深能源A	35,589,793.55	3.39%
16	600055	万东医疗	35,392,073.16	3.38%
17	000338	潍柴动力	33,471,393.92	3.19%
18	600016	民生银行	33,399,375.50	3.19%
19	600031	三一重工	33,004,134.45	3.15%
20	000001	深发展A	31,451,595.88	3.00%
21	600582	天地科技	28,975,887.09	2.76%
22	601666	平煤天安	28,888,054.11	2.76%
23	000875	吉电股份	28,590,627.09	2.73%
24	600675	中华企业	27,974,941.66	2.67%
25	600642	申能股份	27,549,599.69	2.63%
26	600063	皖维高新	27,008,582.82	2.58%
27	600329	中新药业	26,644,098.91	2.54%
28	600001	邯郸钢铁	25,602,155.11	2.44%
29	000039	中集集团	25,374,817.03	2.42%
30	600887	伊利股份	24,918,947.30	2.38%
31	000099	中信海直	24,752,518.92	2.36%
32	600666	西南药业	22,324,386.95	2.13%

33	000680	山推股份	21,967,854.51	2.10%
34	000951	中国重汽	21,433,503.67	2.04%
35	600481	双良股份	21,283,726.20	2.03%
36	000927	一汽夏利	21,278,851.41	2.03%

3、本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

买入股票的成本总额	1,993,462,824.10
卖出股票的收入总额	2,332,515,412.85

（五）本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	148,575,870.00	10.82%
2	金融债券	50,327,000.00	3.67%
3	央行票据	97,050,000.00	7.07%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	可转换债券	0.00	0.00%
6	债券投资合计	295,952,870.00	21.56%

（六）本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	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	07 央行票据 09	97,050,000.00	7.07%
2	20 国债(10)	76,478,750.00	5.57%
3	99 国开 02	40,284,000.00	2.93%
4	21 国债(15)	27,930,690.00	2.03%
5	21 国债(3)	23,995,600.00	1.75%

（七）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，或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的股票；
- 3、基金的其他资产包括：存出保证金1,685,218.65元，应收利息3,781,573.54元，应收股利490,467.78元；
- 4、报告期末未持有分离交易可转债和处于转股期的可转换债券；
- 5、报告期末未持有资产支持证券；
- 6、报告期末未持有权证；
- 7、报告期内基金被动持有的权证投资明细：

代码	名称	数量（份）	成本总额（元）
038010	赤湾 NSP1	218,180	0.00
031003	深发 SFC1	369,989	0.00
031004	深发 SFC2	184,995	0.00

8、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

（一）博时新兴成长基金持有人户数和持有人结构

1、基金份额持有人户数

基金份额持有人户数	1,344,534
平均每户持有基金份额（份）	21,976.98

2、基金份额持有人结构

	持有份额（份）	占总份额的比例
机构投资者	983,003,362.67	3.33%
个人投资者	28,565,795,935.18	96.67%
合计	29,548,799,297.85	100.00%

3、报告期末基金管理公司的基金从业人员投资本基金的情况

项 目	期末持有本基金 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	864.82	0.0000029%

（二）原基金裕华持有人户数、持有人结构及前十名持有人（截至2007年7月5日）

1、基金份额持有人户数

基金份额持有人户数	12,689
平均每户持有基金份额（份）	39,404

2、基金份额持有人结构

	持有份额（份）	占总份额的比例
机构投资者	306,502,291.00	61.30%
个人投资者	193,497,709.00	38.70%

合 计	500,000,000.00	100.00%
-----	----------------	---------

3、基金前十名持有人的名称、持有份额及占总份额的比例

序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额的比例
1	新华人寿保险股份有限公司	27,637,210.00	5.53%
2	中国平安保险（集团）股份有限公司	25,055,813.00	5.01%
3	中国人寿保险股份有限公司	23,138,612.00	4.63%
4	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	21,072,459.00	4.21%
5	泰康人寿保险股份有限公司	20,929,109.00	4.19%
6	中国人寿保险（集团）公司	18,453,647.00	3.69%
7	生命人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	18,106,155.00	3.62%
8	中信信托投资有限责任公司—财富二号信托产品	14,999,253.00	3.00%
9	申银万国—渣打—BARCLAYS BANK PLC	14,930,466.00	2.99%
10	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	9,696,156.00	1.94%

注：本排名依据交易所提供的基金前100名持有人名册，按持有人名称汇总后所得。

十一、博时新兴成长基金基金份额变动情况

序号	项目	份额（份）
1	基金合同生效日的基金份额总额	500,000,000.00
2	报告期末基金份额总额	29,548,799,297.85
3	报告期初基金份额总额	500,000,000.00
4	报告期间因份额拆分增加份额	1,375,791,603.75
5	报告期间基金总申购份额	33,955,160,363.97
6	报告期间基金总赎回份额	6,282,152,669.87

十二、重大事件揭示

（一） 基金管理业务、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项；

（二） 2007 年 12 月 26 日，经过公开拍卖，招商证券股份有限公司竞得我司 48% 的股权，根据相关法律规定，该股权转让需经中国证监会批准，股权变更最终以监管部门批准及相关的工商登记变更为准。

（三） 本报告期内，本基金管理人副总经理王德英先生任职，相关公告已于 2007 年 3 月 28 日分别刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报上；

（四） 本报告期内，本基金管理人督察长刘纯亮先生离任，相关公告已于 2007 年 3 月 31 日分别刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报上；

（五） 本报告期内，本基金管理人督察长孙麒清女士任职，相关公告已于 2007 年 4

月 17 日分别刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报上；

(六) 基金托管人交通银行于 2007 年 10 月 19 日公布了《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》，交通银行资产托管部原总经理阮红同志不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2007 年 10 月 19 日《中国证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。

(七) 2007 年 12 月 21 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》，谷娜莎同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2007 年 12 月 21 日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》。

(八) 2007 年 3 月 24 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于修改博时基金管理有限公司所管理的封闭式基金收益分配条款的公告》；

(九) 2007 年 3 月 29 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《裕华证券投资基金 2006 年收益分配公告》；

(十) 2007 年 4 月 12 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于市场上出现冒用我公司名义进行非法证券活动的特别提示》；

(十一) 2007 年 4 月 14 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于我公司股东之一金信信托投资股份有限公司仍处于停业整顿状态的提示》；

(十二) 2007 年 4 月 27 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《裕华证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会通知》；

(十三) 2007 年 5 月 8 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于召开裕华证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》；

(十四) 2007 年 5 月 11 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于召开裕华证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》；

(十五) 2007 年 5 月 23 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于召开裕华证券投资基金基金份额持有人大会的第三次提示性公告》；

(十六) 2007 年 5 月 31 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于裕华证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》；

(十七) 2007 年 6 月 23 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《裕华证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》；

(十八) 2007 年 6 月 29 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《裕华证券投资基金终止上市公告》；

(十九) 2007 年 7 月 2 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理公司关于所管理的公募基金自 2007 年 7 月 1 日起执行新会计准则的公

告》；

(二十) 2007 年 7 月 3 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《裕华证券投资基金终止上市的提示性公告》；

(二十一) 我公司于 2007 年 7 月 13 日在中国证券报、7 月 17 日证券时报、7 月 19 日上海证券报上公告了《博时新兴成长股票型基金集中申购期基金份额发售公告》和《博时新兴成长股票型基金招募说明书》；

(二十二) 2007 年 7 月 13 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加光大银行为代销机构的公告》；

(二十三) 2007 年 7 月 18 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加中国银行为代销机构的公告》和《博时新兴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》；

(二十四) 2007 年 7 月 19 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司增加国盛证券有限责任公司为代销机构的公告》、《博时基金管理有限公司增加国联证券有限责任公司为代销机构的公告》和《博时基金管理有限公司增加信泰证券有限责任公司为代销机构的公告》；

(二十五) 2007 年 7 月 23 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加安信证券股份有限公司为代销机构的公告》；

(二十六) 2007 年 8 月 1 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于通过中国建设银行网上银行购买博时旗下基金申购费率优惠活动的公告》；

(二十七) 2007 年 8 月 7 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时新兴成长股票型证券投资基金（原基金裕华）基金份额“确权”登记指引》和《关于原裕华证券投资基金基金份额拆分结果的公告》；

(二十八) 2007 年 8 月 8 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时新兴成长股票型证券投资基金集中申购结果的公告》；

(二十九) 2007 年 8 月 15 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于在上海浦东发展银行推出柜面定期定额投资业务的公告》；

(三十) 2007 年 8 月 30 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时新兴成长股票型证券投资基金 9 月 3 日开放常申购、赎回业务的公告》和《博时新兴成长股票型证券投资基金开放基金转换和定投业务的公告》；

(三十一) 2007 年 8 月 31 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金网上费率优惠公告》；

(三十二) 2007 年 9 月 1 日，我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于博时新兴成长股票型证券投资基金增加东莞证券有限责任公司为代销机构的公告》、《关于通过中国光大银行网上银行申购博时新兴成长股票型证券投资基金申购费率优惠活动的公告》和《关于通过交通银行网上交易系统申购博时新兴成长股票型证券投资基金费率优惠的公告》；

(三十三) 2007 年 9 月 19 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于博时新兴成长股票型证券投资基金在深圳发展银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告》;

(三十四) 2007 年 9 月 21 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于博时新兴成长股票型证券投资基金增加中国工商银行股份有限公司为代销机构的公告》和《关于博时新兴成长股票型证券投资基金增加中国工商银行为确权业务受理机构的公告》;

(三十五) 2007 年 9 月 28 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于修改博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同和托管协议的公告》和《博时基金管理有限公司关于增加北京银行股份有限公司为代销机构的公告》;

(三十六) 2007 年 9 月 29 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于通过中国建设银行网上银行购买博时基金管理有限公司旗下基金申购费率优惠活动的公告》;

(三十七) 2007 年 10 月 9 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于旗下开放式基金在中国工商银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告》;

(三十八) 2007 年 10 月 18 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于网上交易系统开通中国银行广东省分行网上支付的公告》;

(三十九) 2007 年 10 月 20 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金暂停申购和转换转入业务的公告》;

(四十) 2007 年 10 月 23 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加中原证券股份有限公司为代销机构的公告》和《关于博时新兴成长股票型证券投资基金增加确权业务受理机构的公告》;

(四十一) 2007 年 11 月 2 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金暂停申购和转换转入业务的第一次提示性公告》;

(四十二) 2007 年 11 月 9 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《关于通过交通银行股份有限公司开通博时基金管理有限公司旗下基金定期定额投资业务进行费率优惠活动的公告》和《关于深圳发展银行开通博时基金管理有限公司旗下基金转换业务的公告》;

(四十三) 2007 年 11 月 10 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于所管理的基金获配中国全聚德(集团)股份有限公司首次公开发行 A 股的公告》;

(四十四) 2007 年 11 月 16 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金暂停申购和转换转入业务的第二次提示性公告》;

(四十五) 2007 年 11 月 19 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于网上交易系统开通中信银行网上支付的公告》和《博时基金管理有限公司关于金信信托投资股份有限公司所持股权将拍卖转让相关事宜的公告》;

(四十六) 2007 年 11 月 21 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加广州证券有限责任公司为代销机构的公告》、《博时基金管理有限公司关于增加华龙证券有限责任公司为代销机构的公告》和《关于博时新兴成长股票型证券投资基金增加确权业务受理机构的公告》;

(四十七) 2007 年 12 月 5 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金暂停申购和转换转入业务的第三次提示性公告》;

(四十八) 2007 年 12 月 13 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于在中国银行股份有限公司推出基金定期定额投资业务的公告》;

(四十九) 2007 年 12 月 14 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金暂停申购和转换转入业务的第四次提示性公告》;

(五十) 2007 年 12 月 17 日, 我公司分别在中国证券报、上海证券报、证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时新兴成长股票型证券投资基金恢复申购及转换转入业务的公告》;

(五十一) 博时新兴成长基金和原裕华证券投资基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所有限公司提供审计服务, 截至 2007 年 12 月 31 日止应付审计费 180,000 元;

(五十二) 本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字[1998]29 号)的有关规定要求, 我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后, 向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下:

(1) 经营行为稳健规范, 内控制度健全, 在业内有良好的声誉;

(2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施满足基金进行证券交易的需要;

(3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平, 包括但不限于: 有较好的研究能力和行业分析能力, 能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务; 能根据公司所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力; 能积极为公司投资业务的开展, 投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下:

(1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;

(2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、本报告期内, 基金裕华通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金

如下：

(1) 股票、债券及权证交易量（2007年1月1日至2007年7月5日）

券商名称	席位数量	券商交易量（元）				券商交易量比例			
		股票	债券	回购	权证	股票	债券	回购	权证
浙商证券	2	507,627,101.64	7,783,968.96	80,000,000.00	0.00	11.78%	3.59%	11.71%	0.00%
招商证券	1	1,797,580,262.96	158,545,103.30	413,000,000.00	0.00	41.70%	73.07%	60.47%	0.00%
华安证券	1	338,329,553.29	36,818,628.88	80,000,000.00	6,540,854.10	7.85%	16.97%	11.71%	41.82%
中银国际	1	1,389,469,134.70	0.00	0.00	0.00	32.23%	0.00%	0.00%	0.00%
华林证券	1	274,796,169.61	13,817,030.68	110,000,000.00	0.00	6.37%	6.37%	16.11%	0.00%
国海证券	1	2,973,771.60	0.00	0.00	9,098,332.89	0.07%	0.00%	0.00%	58.18%
合计	7	4,310,775,993.80	216,964,731.82	683,000,000.00	15,639,186.99	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

(2) 实付佣金（2007年1月1日至2007年7月5日）

序号	券商名称	支付佣金	占报告期佣金总量的比例
1	浙商证券	407,492.89	11.75%
2	招商证券	1,470,354.24	42.39%
3	华安证券	276,657.18	7.98%
4	中银国际	1,087,274.61	31.34%
5	华林证券	224,643.73	6.48%
6	国海证券	2,327.00	0.07%
合计		3,468,749.65	100.00%

(3) 证券公司席位的变更情况

本基金在报告期内增加了华林证券在上交所的1个席位和国海证券在深交所的1个席位。

4、本报告期内，博时新兴成长基金通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下：

(1) 股票、债券及权证交易量（2007年7月6日至2007年12月31日）

券商名称	席位数量	券商交易量（元）				券商交易量比例			
		股票	债券	回购	权证	股票	债券	回购	权证
浙商证券	2	726,571,822.67	0.00	0.00	0.00	2.56%		0.00%	0.00%
招商证券	1	8,921,357,680.78	12,198,600.00	0.00	8,310,053.51	31.47%	7.51%	0.00%	100.00%
中银国际	1	184,010,059.55	0.00	0.00	0.00	0.65%		0.00%	0.00%
华林证券	1	11,556,360,115.90	150,294,148.31	310,000,000.00	0.00	40.76%	92.49%	100.00%	0.00%
国海证券	1	6,962,093,431.93	0.00	0.00	0.00	24.56%		0.00%	0.00%
合计	6	28,350,393,110.83	162,492,748.31	310,000,000.00	8,310,053.51	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

(2) 实付佣金（2007年7月6日至2007年12月31日）

序号	券商名称	实付佣金	占报告期佣金总量的比例
1	浙商证券	593,512.26	2.58%
2	招商证券	7,315,483.34	31.84%

3	中银国际	143,989.16	0.63%
4	华林证券	9,473,082.97	41.23%
5	国海证券	5,447,894.31	23.71%
合计		22,973,962.04	100.00%

(3) 证券公司席位的变更情况

本基金所使用席位皆由原裕华证券投资基金席位转来。

十三、备查文件目录

- 1、中国证监会批准裕华证券投资基金和博时新兴成长股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《裕华证券投资基金基金合同》、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《裕华证券投资基金基金托管协议》、《博时新兴成长股票型证券投资基金基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、裕华证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内裕华证券投资基金和博时新兴成长股票型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博时基金管理有限公司

客户服务中心电话：010-65171155

全国客服电话：95105568（免长途话费）

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2008年3月26日