

华安中小盘成长股票型证券投资基金 2008 年半年度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
签发日期：二〇〇八年八月二十六日

一、	重要提示	3
二、	基金产品概况	3
(一)、	基金概况	3
(二)、	基金的投资	3
(三)、	基金管理人	4
(四)、	基金托管人	4
(五)、	信息披露	4
(六)、	其他有关资料	5
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
(一)、	主要财务指标	5
(二)、	净值表现	5
四、	管理人报告	5
(一)、	基金管理人及基金经理简介	5
(二)、	基金运作合规性声明	5
(三)、	公平交易专项说明	5
(四)、	基金经理工作报告	5
五、	托管人报告	5
六、	财务会计报告（未经审计）	5
(一)、	资产负债表	5
(二)、	利润表	5
(三)、	所有者权益（基金净值）变动表	5
(四)、	会计报表附注	5
七、	投资组合报告	5
(一)、	基金资产组合	5
(二)、	股票投资组合	5
(三)、	股票明细	5
(四)、	报告期内股票投资组合的重大变动	5
(五)、	债券投资组合	5
(六)、	基金投资前五名债券明细	5
(七)、	权证投资组合	5
(八)、	资产支持证券投资组合	5
(九)、	投资组合报告附注	5
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	5
九、	开放式基金份额变动	5
十、	重大事件	5
十一、	备查文件目录	5

一、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 6 月 30 日。

二、基金产品概况

(一)、基金概况

基金名称:	华安中小盘成长股票型证券投资基金
基金简称:	华安成长
交易代码:	040007
深交所行情代码:	160407
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007 年 4 月 10 日
期末基金份额总额:	12,493,477,552.18 份
基金存续期:	不定期

(二)、基金的投资

投资目标:	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票,在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的持续增值。
投资策略:	主要依靠基金管理人的研究优势,将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中,在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上,积极把握备选股票的投资机会,为基金份额持有人获取较高的中长

业绩比较基准： $40\% \times \text{天相中盘成长指数} + 40\% \times \text{天相小盘成长指数} + 20\% \times \text{中债-国债总指数}$

风险收益特征：本基金是积极成长型股票基金，属于证券投资基金中的较高风险和较高预期收益品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

(三)、 基金管理人

基金管理人：华安基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼
(邮政编码：200120)
办公地址：上海市浦东南路360号新上海国际大厦2楼、37楼、38楼
(邮政编码：200120)
法定代表人：俞妙根
总经理：俞妙根
信息披露负责人：冯颖
联系电话：021-38969999
传真：021-68863414
电子邮箱：fengying@huaan.com.cn
客户服务热线：40088-50099

(四)、 基金托管人

基金托管人：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100032
法定代表人：姜建清
信息披露负责人：蒋松云
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五)、 信息披露

信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址：<http://www.huaan.com.cn>
报告置备地点：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

(六)、 其他有关资料

登记注册机构： 华安基金管理有限公司
 办公地点： 上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

三、 主要财务指标和基金净值表现

(一)、 主要财务指标

财务指标	2008年1月1日 至2008年6月30日止期间	
	本期利润	-8,849,847,771.20
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	95,745,022.90	
加权平均份额本期利润	-0.6697	
期末可供分配利润	6,267,318,733.26	
期末可供分配份额利润	0.5016	
期末基金资产净值	11,664,263,178.35	
期末基金份额净值	0.9336	
加权平均净值利润率	-50.66%	
本月份净值增长率	-41.11%	
份额累计净值增长率	1.90%	

提示：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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)、 净值表现

A、 历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值 增长率	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
	①					
过去一个月	-19.18%	2.59%	-19.42%	2.89%	0.24%	-0.30%
过去三个月	-25.06%	2.76%	-25.71%	2.83%	0.65%	-0.07%
过去六个月	-41.11%	2.68%	-40.35%	2.61%	-0.76%	0.07%
过去一年	-18.61%	2.27%	-22.60%	2.16%	3.99%	0.11%
自基金合同 生效起至今	1.90%	2.20%	-9.10%	2.19%	11.00%	0.01%

B、 图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

华安成长份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率历史走势对比图
 2007/4/10--2008/6/30



1.根据《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》规定，本基金应自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十一部分基金的投资（五）投资限制的有关规定。

四、 管理人报告

（一）、 基金管理人及基金经理简介

1、 基金管理人

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2008 年 6 月 30 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺 2 只封闭式证券投资基金，华安创新、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、上证 180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安收益、华安国际配置(QDII) 等 10 只开放式基金，管理资产规模达到 719.55 亿人民币、0.972 亿美元。

2、 基金经理

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

刘光华	本基金的基金经理	2007年3月14日	-	11年	工商管理硕士，11年银行、基金从业经历。曾在农业银行上海分行国际部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001年加入华安基金管理公司，曾任研究部高级研究员，2006年4月至2007年3月担任上证180ETF基金经理，2005年5月起担任华安MSCI中国A股指数基金经理，2007年3月起同时担任本基金的基金经理。
-----	----------	------------	---	-----	---

(二)、 基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》、《华安中小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(三)、 公平交易专项说明

(1) 公平交易制度的执行情况

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务，均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，目前公司《交易端基金间公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，实现公平交易。该模块已于2004年下半年正式上线使用，目前运作情况良好，未出现过例外情况。

对于场外交易，《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范，目前执行良好。

(2) 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

华安旗下以成长为投资风格的有 3 个基金：华安成长、华安创新、安信基金。08 年上半年，基金净值增长率分别为：华安成长-41.11%、华安创新-32.20%、基金安信-27.69%。虽然同属于成长类投资风格，但三基金在基金合同中资产配置的限制上存在较大差异：基金安信和华安创新股票仓位的最高上限都是 80%，没有最低限制，而华安成长的股票投资限制为 60%-95%。截止 6 月 30 日，三基金的股票仓位分别是：基金安信 56.34%、华安创新 58.81%、华安成长 74.13%。上半年安信和华安创新的仓位比较接近，所以业绩差异也相对较小。华安成长仓位偏高，导致净值跌幅较大。

(3) 异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

(四)、 基金经理工作报告

08 年上半年，A 股市场经历了剧烈的调整，成为全球表现最差的股市之一。期间，沪深 300 指数下跌 47.7%、天相中盘成长指数下跌 48.29%、天相小盘成长指数下跌 44.73%。

上半年，我国 GDP 增长 10.4%，比去年同期回落 1.8 个百分点。在经济仍然保持两位数增长的同时，企业盈利增速的变化却更显著。1-5 月，全国规模以上工业企业实现利润 1.09 万亿元，增长 20.9%，比去年同期回落 21.2 个百分点。今年以来，上市公司所面对的经济环境发生了深刻的变化。首先，从外部来看，受次贷危机的影响、以及国际原油价格的持续高企，美国、欧洲等我国传统的出口目的国经济增长均面临压力。在这样的背景下，1-6 月，我国出口增长 21.9%，回落 5.7 个百分点。而且，如果以人民币计价，则出口增速回落的幅度更大。其次，今年以来国内的宏观经济形势非常复杂。因原油、铁矿石等基础产品价格大幅上涨，我国企业大多面临较大的成本压力。对于不能顺利向客户传导的公司，则毛利率受到很大的挤压。第三，经济发展的模式急需转型。在经历了前几年高速增长、低通胀的黄金发展期后，当前的经济发展受到环境、人工成本、资源等诸多要素的制约。08 年我国一方面要防通胀，另一方面也要防止经济减速过快。

在今年的前几个月中，以沪深 300 指数为例，A 股曾出现过连续 8 周下跌（2-4 月份）和连续 7 周下跌（5-7 月份）。对于一个主流指数，这种持续数周的下跌，是非常罕见的。我们认为，市场的深幅调整，在初期是对 07 年大幅上涨后估值水平过高的修正。而在调整的中后期，则更多的是反应了投资者对于经济前景不明朗的担忧，并进而出现了对估值水平和业绩预测的双重下调。

上半年，华安中小盘成长基金的净值下跌了 41.11%，业绩表现令人失望。而且，截止 6 月 30 日，基金的单位净值跌破了 1 元。在此，我们向本基金的投资者深表歉意。回顾上半年的操作，主要的不足是：对本轮因宏观经济环境变化而引发的股市下跌认识不深，尤其是对于市场下跌的幅度，缺乏前瞻性。其结果是本基金未能在高位及时减仓，如截止一季度末本基金的股票仓位为 89.15%。高仓位使得组合在下跌时承担了高的系统性风险。

展望下半年，宏观经济仍然面临较多的不确定性。如 6 月份的 CPI 已回落到

7.1%，但是 PPI 达 8.8%，且处在上升通道，并对未来的 CPI 产生压力。A 股市场在经历了上半年的巨幅急跌后，投资者的信心遭受了沉重的打击。从估值上看，按照天相系统的统计，7 月下旬沪深 300 指数成份股的市盈率，以总股本计算约 19 倍，以流通股本计算约 20 倍。我们认为，这样的估值水平是可以接受的。

下半年，我们需要更紧密地跟踪宏观经济及相关政策的变化。在组合的构建和调整上强调前瞻性，争取通过基金管理人的加倍努力，为基金持有人提供长期的业绩回报。

五、 托管人报告

2008 年上半年，本托管人在对华安中小盘成长股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2008 年上半年，华安中小盘成长股票型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安中小盘成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在 2008 年上半年所编制和披露的华安中小盘成长股票型证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008 年 8 月 20 日

六、 财务会计报告（未经审计）

（一）、 资产负债表

		二零零八年六月三十日	
		单位：人民币元	
项 目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产：			
银行存款		1, 454, 262, 131. 33	1, 303, 315, 527. 90
结算备付金		10, 755, 349. 61	6, 756, 437. 83
存出保证金		5, 933, 030. 07	8, 449, 269. 92
交易性金融资产	8(1)	9, 223, 443, 748. 89	18, 248, 140, 141. 47

其中：股票投资		8,646,138,748.89	17,449,162,141.47
债券投资		577,305,000.00	798,978,000.00
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		974,766,987.95	43,186,567.31
应收利息	8(2)	8,276,756.44	18,444,852.55
应收股利		5,841,921.28	0.00
应收申购款		21,919,109.02	104,455,187.34
其他资产		0.00	0.00
资产合计		<u>11,705,199,034.59</u>	<u>19,732,747,984.32</u>
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		0.00	32,195,154.79
应付赎回款		9,164,704.68	107,753,873.59
应付管理人报酬		16,142,893.72	23,394,519.40
应付托管费		2,690,482.28	3,899,086.55
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用	8(3)	12,187,416.74	20,117,512.67
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	8(4)	750,358.82	1,226,104.79
负债合计		<u>40,935,856.24</u>	<u>188,586,251.79</u>
所有者权益：			
实收基金	8(5)	5,396,944,445.09	5,325,438,362.03
未分配利润		6,267,318,733.26	14,218,723,370.50
所有者权益合计		<u>11,664,263,178.35</u>	<u>19,544,161,732.53</u>
负债和所有者权益总计		<u>11,705,199,034.59</u>	<u>19,732,747,984.32</u>
基金份额总额(份)		12,493,477,552.18	12,327,960,308.94
基金份额净值		0.9336	1.5854

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、 利润表

自二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2008年1月1日至6月30日	2007年4月10日至6月30日
一、收入			

1、利息收入（合计）		20,561,696.94	10,080,030.91
其中：存款利息收入		6,940,376.00	10,008,012.33
债券利息收入		13,278,938.49	72,018.58
买入返售金融资产收入		342,382.45	0.00
2、投资收益（合计）		306,412,849.18	584,507,987.73
其中：股票投资收益	8(6)	260,894,862.51	524,842,312.31
债券投资收益	8(7)	3,732,650.42	1,357,217.79
衍生工具收益	8(8)	-49,853,310.40	3,917,864.59
股利收益		91,638,646.65	54,390,593.04
3、公允价值变动收益	8(9)	-8,945,592,794.10	1,225,200,381.60
4、其他收入	8(10)	6,541,776.23	1,984,070.84
收入合计		-8,612,076,471.75	1,821,772,471.08
二、费用			
1、管理人报酬		131,187,958.18	43,386,906.48
2、托管费		21,864,659.64	7,231,151.09
3、销售服务费		0.00	0.00
4、交易费用	8(11)	81,134,330.30	45,020,972.63
5、利息支出		3,349,637.73	13,370.50
其中：卖出回购金融资产支出		3,349,637.73	13,370.50
6、其他费用	8(12)	234,713.60	83,470.77
费用合计		237,771,299.45	95,735,871.47
三、利润总额		-8,849,847,771.20	1,726,036,599.61

所附附注为本会计报表的组成部分

（三）、所有者权益(基金净值)变动表

自二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日止期间

单位：人民币元

项目	2008年1月1日至6月30日		
	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)	5,325,438,362.03	14,218,723,370.50	19,544,161,732.53
本期经营活动产生的 基金净值变动数 (本期净利润)	0.00	-8,849,847,771.20	-8,849,847,771.20
本年基金份额交易 产生的基金净值变 动数	71,506,083.06	898,443,133.96	969,949,217.02
其中：基金申购款	1,833,233,584.49	4,529,202,188.21	6,362,435,772.70
基金赎回款	-1,761,727,501.43	-3,630,759,054.25	-5,392,486,555.68
本期向基金份额持 有人分配利润产生 的基金净值变动数	0.00	0.00	0.00
期末所有者权益 (基金净值)	5,396,944,445.09	6,267,318,733.26	11,664,263,178.35

项目	2007年4月10日至6月30日		
	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	560,436,162.37	1,060,436,162.37
本期经营活动产生的 基金净值变动数 (本期净利润)		1,726,036,599.61	1,726,036,599.61
本年基金份额交易 产生的基金净值变 动数	7,188,424,031.56	10,439,079,733.70	17,627,503,765.26
其中：基金申购款	7,807,221,469.19	11,407,529,726.53	19,214,751,195.72
基金赎回款	-618,797,437.63	-968,449,992.83	-1,587,247,430.46
本期向基金份额持 有人分配利润产生 的基金净值变动数	0.00	0.00	0.00
期末所有者权益 (基金净值)	7,688,424,031.56	12,725,552,495.68	20,413,976,527.24

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、 会计报表附注

1. 基金的基本情况

华安中小盘成长股票型证券投资基金是根据原安瑞证券投资基金(以下简称“基金安瑞”)基金份额持有人大会 2007 年 3 月 1 日审议通过的《关于安瑞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]81 号《于核准安瑞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,由原安瑞证券投资基金转型而来。原基金安瑞为契约型封闭式基金,于上海证券交易所(以下简称“上交所”)交易上市,存续期限至 2007 年 6 月 30 日止。根据中国证监会批复及上海证券交易所上证债字[2007]21 号《关于终止安瑞证券投资基金上市的决定》,原基金安瑞于 2007 年 4 月 9 日进行终止上市权利登记,自 2007 年 4 月 10 日起,原基金安瑞终止上市;原基金安瑞转型为华安中小盘成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),《安瑞证券投资基金基金合同》失效的同时《华安中小盘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华安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,基金注册登记人为华安基金管理有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安中小盘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或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的 60-95%,股票资产中的 80%以上投资于中国 A 股市场上具有良好成长性和基本面良好的中小盘股票;债券及中国证监会批准

的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为 0-40%；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： $40\% \times \text{天相中盘成长指数} + 40\% \times \text{天相小盘成长指数} + 20\% \times \text{中债-国债总指数}$ 。

2. 财务报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部于 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》及《华安中小盘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会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3. 遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 年半年度财务报告符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4. 主要会计政策、会计估计及其变更

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对 2007 年 4 月 10 日起至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

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[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、2008 年 4 月 23 日财政部、国家税务总局发布的《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。
- (d) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日前按 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起，按 0.1% 的税率缴纳。

6. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

7. 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金合同
	注册登记机构	持有本基金	
	基金销售机构		
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同
	基金代销机构		
上海国际信托有限公司	基金管理人股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人股东		
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人股东		

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 通过关联方交易单元进行的交易

①本报告期通过关联人交易单元的股票成交量：无。

2007 年上半年（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间）通过关联人交易单元的股票成交量：无。

②本报告期通过关联人交易单元的债券、回购和权证成交量：无。

2007 年上半年（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间）通过关联人交易单元的债券、回购和权证成交量：无。

③本报告期基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易：无。

2007 年上半年（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间）基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易：无。

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基

金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 131,187,958.18 元。2007 年上半年（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间）：43,386,906.48 元。

② 基金托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 21,864,659.64 元。2007 年上半年（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间）：7,231,151.09 元。

③ 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计算。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 1,454,262,131.33 元（2007 年 6 月 30 日：5,968,838,348.31 元）。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 6,525,597.63 元（2007 年 4 月 10 日至 2007 年 6 月 30 日止期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 9,306,143.96 元）。

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

1、基金管理公司投资本基金的情况：

本报告期间基金管理公司投资本基金的情况：

	基金份额(份)
2007年12月31日	24,740,487.76
本期买入	9,077,292.18
实施份额激励减少份额	2,349,041.47
本期卖出	-
2008年6月30日	31,468,738.47

基金管理人华安基金管理有限公司在本会计期间运用自有资金 14,000,000.00 元经代销机构购入本基金 9,077,292.18 份基金份额，申购费 1,000.00 元，适用费率为每笔申购 1,000 元。于 2008 年 6 月 30 日，华安基金管理有限公司持有本基金总份额的 0.25%。

2、基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：无。

8. 基金会计报表重要项目的说明

(1). 交易性金融资产

	2008年6月30日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	14,193,783,427.22	8,646,138,748.89	-5,547,644,678.33
债券投资:	577,295,449.67	577,305,000.00	9,550.33
— 银行间市场	577,295,449.67	577,305,000.00	9,550.33
— 交易所	-	-	-
	<u>14,771,078,876.89</u>	<u>9,223,443,748.89</u>	<u>-5,547,635,128.00</u>

(2). 应收利息

	2008年6月30日
应收银行存款利息	457,089.81
应收清算备付金利息	4,355.91
应收权证保证金利息	40.05
应收申购款利息	3,505.57
应收债券利息	7,811,765.10
	<u>8,276,756.44</u>

(3). 应付交易费用

	2008年6月30日
应付交易所交易佣金	12,180,925.79
应付银行间市场交易费用	6,490.95
	<u>12,187,416.74</u>

(4). 其他负债

	2008年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	26,588.00
预提费用	223,770.82
	<u>750,358.82</u>

(5). 实收基金

	基金份额	金额
期初数	12,327,960,308.94	5,325,438,362.03
加: 本期因申购增加数	4,243,764,223.33	1,833,233,584.49
减: 本期因赎回减少数	4,078,246,980.09	1,761,727,501.43
期末数	<u>12,493,477,552.18</u>	<u>5,396,944,445.09</u>

(6). 股票投资收益

本报告期

卖出股票成交总额	12,280,555,656.66
减：卖出股票成本总额	12,019,660,794.15
	260,894,862.51
(7). 债券投资收益	
	本报告期
卖出及到期兑付债券结算金额	1,593,406,042.11
减：应收利息总额	28,476,724.22
减：卖出债券成本总额	1,561,196,667.47
	3,732,650.42
(8). 衍生工具收益	
	本报告期
卖出权证及行权权证成交金额	188,487,738.23
减：卖出权证及行权权证成本总额	238,341,048.63
	-49,853,310.40
(9). 公允价值变动收益/(损失)	
	本报告期
交易性金融资产	
— 股票投资	-8,944,793,175.28
— 债券投资	-799,618.82
衍生金融资产	
— 权证投资	-
	-8,945,592,794.10
(10). 其他收入	
	本报告期
赎回基金补偿收入	6,315,066.70
转换基金补偿收入	226,709.53
	6,541,776.23
(11). 交易费用	
	本报告期
交易所交易费用	81,111,830.30
银行间交易费用	22,500.00
	81,134,330.30
(12). 其他费用	
	本报告期
银行划款手续费	10,942.78
信息披露费	149,179.94
审计费用	74,590.88
	234,713.60
(13). 基金收益分配：无。	

9. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票如下：

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本基金截至 2008 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600383	金地集团	2007-7-9	2008-7-4	非公开发行	26.00	9.07	776,923	20,199,998.00	7,046,691.61
600383	金地集团	2008-4-2	2008-7-4	非公开发行送股转增部分	0.00	9.07	776,923	0.00	7,046,691.61
002230	科大讯飞	2008-4-29	2008-8-12	新股网下申购	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002231	奥维通信	2008-4-29	2008-8-12	新股网下申购	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	2008-4-29	2008-8-11	新股网下申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002242	九阳股份	2008-5-20	上市之日起三个月	新股网下申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002248	华东数控	2008-6-5	上市之日起三个月	新股网下申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002251	步步高	2008-6-11	上市之日起三个月	新股网下申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002257	立立电子	2008-6-30	未知	新股网上申购	21.81	21.81	27,000	588,870.00	588,870.00
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-7-8	新股网上申购	16.06	16.06	28,000	449,680.00	449,680.00
合计								23,690,893.88	19,335,342.46

截至 2008 年 6 月 30 日，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	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	2008-5-8	14.65	公布重大事项	未知	未知	23,000,999	431,070,502.82	336,964,635.35

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

(3)、本基金截止本报告期末无流通受限权证。

(4)、期末债券正回购交易中作为质押的债券：

截至 2008 年 6 月 30 日止，基金没有从事银行间同业市场的债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，质押债券：无。

截至 2008 年 6 月 30 日止，基金没有从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

(5) 期末买断式逆回购交易中取得的债券

截至 2008 年 6 月 30 日止，基金在买断式逆回购交易时收到的、在债券所有人没有违约时就可以出售或在用于质押的债券的公允价值及基金实际再出售或质押情况：无。

10. 风险管理

(1). 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。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，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；在管理层层面设立合规与风险管理委员会，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风险管理部和合规监察稽核部负责，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。风险管理部和合规监察稽核部对公司总经理负责，并由副总经理和督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心、由督察长、合规与风险管理委员会、风险管理部、合规监察稽核部和相关业务部门共同构成的风险管理架构体系。

(2). 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。

(3). 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除已在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的国债资产的公允价值。

本基金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。

(4). 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%,债券及其它金融工具投资比例合计为 0-40%,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 2008 年 6 月 30 日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2008 年 6 月 30 日		2007 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	8,646,138,748.89	74.13%	17,449,162,141.47	89.28%
-债券投资	577,305,000.00	4.95%	798,978,000.00	4.09%
衍生金融资产	-	-	-	-
	9,223,443,748.89	79.07%	18,248,140,141.47	93.37%

于 2008 年 6 月 30 日,若本基金业绩比较基准的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约 5.87 亿元(2007 年 6 月 30 日为:8.76 亿元);反之,若本基金业绩比较基准的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应下降约 5.87 亿元(2007 年 6 月 30 日为:8.76 亿元)。

(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,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2008 年 6 月 30 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,454,262,131.33	-	-	-	1,454,262,131.33

结算备付金	10,755,349.61	-	-	-	10,755,349.61
存出保证金	98,780.49	-	-	5,834,249.58	5,933,030.07
交易性金融资产	577,305,000.00	-	-	8,646,138,748.89	9,223,443,748.89
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	974,766,987.95	974,766,987.95
应收利息	-	-	-	8,276,756.44	8,276,756.44
应收股利	-	-	-	5,841,921.28	5,841,921.28
应收申购款	-	-	-	21,919,109.02	21,919,109.02
资产总计	2,042,421,261.43	-	-	9,662,777,773.16	11,705,199,034.59
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	9,164,704.68	9,164,704.68
应付管理人报酬	-	-	-	16,142,893.72	16,142,893.72
应付托管费	-	-	-	2,690,482.28	2,690,482.28
应付交易费用	-	-	-	12,187,416.74	12,187,416.74
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	750,358.82	750,358.82
负债总计	-	-	-	40,935,856.24	40,935,856.24
利率敏感度缺口	2,042,421,261.43	-	-	9,621,841,916.92	11,664,263,178.35

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	1,303,315,527.90	-	-	-	1,303,315,527.90
结算备付金	6,756,437.83	-	-	-	6,756,437.83
存出保证金	98,780.49	-	-	8,350,489.43	8,449,269.92
交易性金融资产	702,468,000.00	96,510,000.00	-	17,449,162,141.47	18,248,140,141.47
应收证券清算款	-	-	-	43,186,567.31	43,186,567.31
应收利息	-	-	-	18,444,852.55	18,444,852.55
应收申购款	-	-	-	104,455,187.34	104,455,187.34
资产总计	2,012,638,746.22	96,510,000.00	-	17,623,599,238.10	19,732,747,984.32
负债					
应付证券清算款	-	-	-	32,195,154.79	32,195,154.79
应付赎回款	-	-	-	107,753,873.59	107,753,873.59
应付管理人报酬	-	-	-	23,394,519.40	23,394,519.40
应付托管费	-	-	-	3,899,086.55	3,899,086.55
应付交易费用	-	-	-	20,117,512.67	20,117,512.67
其他负债	-	-	-	1,226,104.79	1,226,104.79
负债总计	-	-	-	188,586,251.79	188,586,251.79
利率敏感度缺口	2,012,638,746.22	96,510,000.00	-	17,435,012,986.31	19,544,161,732.53

于 2008 年 6 月 30 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 5%, 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、投资组合报告

(一)、基金资产组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	8,646,138,748.89	73.87
	其中:股票	8,646,138,748.89	73.87
2	固定收益类投资	577,305,000.00	4.93
	其中:债券	577,305,000.00	4.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,465,017,480.94	12.52
6	其他资产	1,016,737,804.76	8.69
	合计	11,705,199,034.59	100.00

(二)、股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	653,799,361.16	5.61
C	制造业	3,201,804,187.93	27.45
C0	食品、饮料	111,778,242.96	0.96
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	141,700,000.00	1.21
C4	石油、化学、塑胶、塑料	478,185,578.44	4.10
C5	电子	172,100,941.50	1.48
C6	金属、非金属	930,277,159.13	7.98
C7	机械、设备、仪表	1,141,271,874.97	9.78
C8	医药、生物制品	211,623,516.93	1.81
C99	其他制造业	14,866,874.00	0.13
D	电力、煤气及水的生产和供应业	336,964,635.35	2.89
E	建筑业	71,012,920.32	0.61
F	交通运输、仓储业	1,095,304,953.60	9.39
G	信息技术业	117,455,428.19	1.01

H	批发和零售贸易	248,066,351.65	2.13
I	金融、保险业	1,864,241,470.60	15.98
J	房地产业	995,015,700.47	8.53
K	社会服务业	62,473,739.62	0.54
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	8,646,138,748.89	74.13

(三)、 股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	601166	兴业银行	23,233,500	591,757,245.00	5.07%
2	600383	金地集团	62,098,846	563,236,533.22	4.83%
3	601939	建设银行	59,000,000	348,690,000.00	2.99%
4	600900	长江电力	23,000,999	336,964,635.35	2.89%
5	000157	中联重科	22,820,400	316,062,540.00	2.71%
6	600026	中海发展	15,617,040	310,622,925.60	2.66%
7	000898	鞍钢股份	22,000,000	286,660,000.00	2.46%
8	000422	湖北宜化	13,659,729	234,400,949.64	2.01%
9	600660	福耀玻璃	33,015,085	208,985,488.05	1.79%
10	600282	南钢股份	41,700,000	205,581,000.00	1.76%
11	600428	中远航运	7,779,800	199,785,264.00	1.71%
12	000667	名流置业	41,043,072	198,648,468.48	1.70%
13	600269	赣粤高速	20,000,000	195,800,000.00	1.68%
14	601088	中国神华	4,900,000	184,093,000.00	1.58%
15	000983	西山煤电	3,500,000	175,000,000.00	1.50%
16	600030	中信证券	7,000,000	167,440,000.00	1.44%
17	600016	民生银行	27,631,887	157,501,755.90	1.35%
18	600036	招商银行	6,500,000	152,230,000.00	1.31%
19	600309	烟台万华	7,700,000	144,221,000.00	1.24%
20	000651	格力电器	4,600,000	143,980,000.00	1.23%
21	600308	华泰股份	10,900,000	141,700,000.00	1.21%
22	600066	宇通客车	10,579,156	140,385,400.12	1.20%
23	600325	华发股份	12,928,819	137,433,345.97	1.18%
24	601898	中煤能源	8,599,950	137,427,201.00	1.18%
25	601328	交通银行	17,950,000	134,266,000.00	1.15%
26	600875	东方电气	4,398,292	130,849,187.00	1.12%
27	600009	上海机场	7,879,000	124,645,780.00	1.07%
28	000338	潍柴动力	2,800,000	112,840,000.00	0.97%
29	600219	南山铝业	9,816,700	103,566,185.00	0.89%
30	600849	上海医药	15,097,040	101,603,079.20	0.87%

31	601919	中国远洋	5,000,000	98,750,000.00	0.85%
32	600015	华夏银行	10,605,634	97,890,001.82	0.84%
33	000088	盐田港	13,000,000	96,720,000.00	0.83%
34	000402	金融街	13,020,048	95,697,352.80	0.82%
35	600327	大厦股份	9,301,896	95,344,434.00	0.82%
36	600406	国电南瑞	4,750,000	94,287,500.00	0.81%
37	000800	一汽轿车	11,043,760	87,687,454.40	0.75%
38	600028	中国石化	8,500,000	86,275,000.00	0.74%
39	601318	中国平安	1,600,000	78,816,000.00	0.68%
40	601601	中国太保	3,749,212	72,172,331.00	0.62%
41	600997	开滦股份	1,775,992	71,004,160.16	0.61%
42	600261	浙江阳光	8,030,311	68,257,643.50	0.59%
43	000060	中金岭南	4,657,635	65,300,042.70	0.56%
44	600685	广船国际	2,472,900	62,465,454.00	0.54%
45	600280	南京中商	4,340,554	56,470,607.54	0.48%
46	601186	中国铁建	5,687,812	53,237,920.32	0.46%
47	600600	青岛啤酒	2,599,314	52,194,225.12	0.45%
48	600350	山东高速	9,990,759	51,752,131.62	0.44%
49	000823	超声电子	10,328,600	51,436,428.00	0.44%
50	000538	云南白药	1,833,592	49,672,007.28	0.43%
51	601628	中国人寿	2,000,000	47,840,000.00	0.41%
52	600631	百联股份	4,000,000	46,960,000.00	0.40%
53	600725	云维股份	1,450,000	46,777,000.00	0.40%
54	000568	泸州老窖	1,360,300	40,931,427.00	0.35%
55	600563	法拉电子	4,100,000	38,458,000.00	0.33%
56	600561	江西长运	6,271,300	35,620,984.00	0.31%
57	600825	新华传媒	1,315,685	33,839,418.20	0.29%
58	000022	深赤湾A	2,400,000	33,360,000.00	0.29%
59	600761	安徽合力	2,558,947	32,831,290.01	0.28%
60	000612	焦作万方	1,700,000	31,280,000.00	0.27%
61	600557	康缘药业	1,531,046	29,947,259.76	0.26%
62	000707	双环科技	2,599,980	29,405,773.80	0.25%
63	000680	山推股份	2,300,000	25,599,000.00	0.22%
64	000039	中集集团	2,255,309	24,402,443.38	0.21%
65	000635	英力特	1,200,000	22,116,000.00	0.19%
66	600973	宝胜股份	1,559,854	21,541,583.74	0.18%
67	600580	卧龙电气	3,285,600	21,192,120.00	0.18%
68	000951	中国重汽	1,300,000	20,800,000.00	0.18%
69	600519	贵州茅台	134,598	18,652,590.84	0.16%
70	600491	龙元建设	2,500,000	17,775,000.00	0.15%
71	600332	广州药业	1,517,896	16,226,308.24	0.14%

72	002242	九阳股份	397,488	16,074,414.72	0.14%
73	601009	南京银行	1,369,364	15,638,136.88	0.13%
74	002094	青岛金王	2,374,900	14,866,874.00	0.13%
75	000887	中鼎股份	1,260,000	14,742,000.00	0.13%
76	600060	海信电器	2,000,000	13,360,000.00	0.11%
77	000978	桂林旅游	1,000,150	10,721,608.00	0.09%
78	000028	一致药业	572,287	9,356,892.45	0.08%
79	000759	武汉中百	942,895	9,108,365.70	0.08%
80	000550	江铃汽车	1,003,829	8,783,503.75	0.08%
81	002073	青岛软控	396,000	6,605,280.00	0.06%
82	600362	江西铜业	200,000	4,502,000.00	0.04%
83	000661	长春高新	645,000	4,295,700.00	0.04%
84	600824	益民商业	787,079	4,006,232.11	0.03%
85	002251	步步高	48,142	2,337,294.10	0.02%
86	002230	科大讯飞	27,085	814,987.65	0.01%
87	002257	立立电子	27,000	588,870.00	0.01%
88	002254	烟台氨纶	20,500	561,905.00	0.00%
89	002252	上海莱士	21,000	522,270.00	0.00%
90	002258	利尔化学	28,000	449,680.00	0.00%
91	002232	启明信息	23,382	295,782.30	0.00%
92	002231	奥维通信	33,337	283,364.50	0.00%
93	002256	彩虹精化	19,000	253,270.00	0.00%
94	002253	川大智胜	11,000	232,210.00	0.00%
95	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.00%
96	002255	海陆重工	9,000	176,760.00	0.00%

(四)、 报告期内股票投资组合的重大变动

1、 累计买入、 累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值的比例
1	601166	兴业银行	892,159,527.18	4.56%
2	600030	中信证券	695,668,907.49	3.56%
3	601939	建设银行	600,780,552.54	3.07%
4	600900	长江电力	572,704,131.38	2.93%
5	600000	浦发银行	561,359,316.48	2.87%
6	601919	中国远洋	560,555,037.75	2.87%
7	601318	中国平安	512,696,029.69	2.62%
8	600383	金地集团	487,765,803.22	2.50%

9	600036	招商银行	462,134,464.65	2.36%
10	601088	中国神华	355,565,727.36	1.82%
11	600028	中国石化	309,217,151.40	1.58%
12	000157	中联重科	256,839,420.77	1.31%
13	601628	中国人寿	254,374,764.85	1.30%
14	000800	一汽轿车	245,744,664.98	1.26%
15	600026	中海发展	235,429,237.67	1.20%
16	000898	鞍钢股份	221,924,591.81	1.14%
17	000983	西山煤电	202,385,646.49	1.04%
18	000667	名流置业	192,614,026.13	0.99%
19	600016	民生银行	185,801,767.81	0.95%
20	601898	中煤能源	184,024,712.96	0.94%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
1	601166	兴业银行	749,484,000.22	3.83%
2	601919	中国远洋	590,941,554.47	3.02%
3	600000	浦发银行	499,029,650.90	2.55%
4	000157	中联重科	419,091,419.79	2.14%
5	000422	湖北宜化	417,271,493.84	2.14%
6	600030	中信证券	398,978,039.05	2.04%
7	600383	金地集团	310,819,974.01	1.59%
8	600036	招商银行	303,042,542.46	1.55%
9	601939	建设银行	293,462,437.68	1.50%
10	600019	宝钢股份	268,847,107.94	1.38%
11	000731	四川美丰	261,622,023.13	1.34%
12	000612	焦作万方	258,051,124.62	1.32%
13	600875	东方电气	255,084,549.48	1.31%
14	601318	中国平安	252,658,341.08	1.29%
15	600282	南钢股份	246,670,095.75	1.26%
16	000401	冀东水泥	222,026,559.74	1.14%
17	600997	开滦股份	217,229,285.50	1.11%
18	601628	中国人寿	193,322,236.60	0.99%
19	600078	澄星股份	178,519,231.79	0.91%
20	600096	云天化	175,305,951.57	0.90%

2、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票的成本总额：	12,161,430,576.85
卖出股票的收入总额：	12,280,555,656.66

(五)、 债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	577,305,000.00	4.95
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	577,305,000.00	4.95

(六)、 基金投资前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801007	08 央票 07	2,000,000	192,240,000.00	1.65
2	0801061	08 央票 61	1,500,000	144,105,000.00	1.24
3	0701091	07 央票 91	1,000,000	96,840,000.00	0.83
4	0801049	08 央票 49	1,000,000	96,080,000.00	0.82
5	0801046	08 央票 46	500,000	48,040,000.00	0.41

(七)、 权证投资组合

截止本报告期末，本基金未持有权证。

(八)、 资产支持证券投资组合

截止本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

(九)、 投资组合报告附注

1、 本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

2、 其他资产的构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,933,030.07
2	应收证券清算款	974,766,987.95
3	应收股利	5,841,921.28
4	应收利息	8,276,756.44
5	应收申购款	21,919,109.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,016,737,804.76

3、 处于转股期的可转换债券明细

截止本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

4、 整个报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	数量（份）	权证成本总额（元）	权证投资类别
580017	赣粤 CWB1	812,160	4,231,434.58	申购可分离债获赠
580018	中远 CWB1	371,616	2,590,854.10	申购可分离债获赠
580019	石化 CWB1	3,218,870	7,751,678.37	申购可分离债获赠
580021	青啤 CWB1	354,970	1,071,240.05	申购可分离债获赠
580022	国电 CWB1	216,461	507,076.58	申购可分离债获赠
030002	五粮 YGC1	5,281,932	222,188,764.95	主动投资

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	336,964,635.35	2.89	公告重大事项
2	600383	金地集团	14,093,383.22	0.12	非公开发行股票未上市

八、基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	686,109	
平均每户持有基金份额	18,209.17	
项目	份额(份)	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	435,468,144.00	3.49%
个人投资者持有的基金份额	12,058,009,408.18	96.51%
其中:		
本公司员工持有的基金份额	289,069.16	0.00%

九、开放式基金份额变动

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	期初基金份额总额	12,327,960,308.94
3	加:本期申购基金份额总额	4,243,764,223.33
4	减:本期赎回基金份额总额	4,078,246,980.09
5	期末基金份额总额	12,493,477,552.18

十、重大事件

(一)、基金份额持有人大会决议: 无。

(二)、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:

1、本基金管理人重大人事变动如下:

本基金管理人于2008年6月10日发布关于董事和监事变更的公告,经本公司股东会审议,选举马名驹先生担任本公司董事,顾培柱先生不再担任本公司董事;选举李梅清女士担任本公司监事,戴金宝先生不再担任本公司监事。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动: 无。

(三)、涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼: 无。

(四)、基金投资策略的改变: 无。

(五)、基金收益分配事项: 无。

(六)、基金改聘为其审计的会计师事务所情况：本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

(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，包括稽查或处罚的次数、原因及结论，如监管部门提出整改意见的，应简单说明整改情况：无。

(八)、基金租用证券公司专用交易单元的有关情况：

1. 报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

新增交易单元：

券商名称	上交所交易单元数	深交所交易单元数
中国建银投资证券有限责任公司	-	1
中国国际金融有限公司	1	-
国金证券股份有限公司	1	-

退租交易单元：

西部证券股份有限公司	1	-
------------	---	---

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	交易单元数量	成交量	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
长城证券有限责任公司	1	1,260,129,311.13	5.56%	1,071,109.58	5.62%
国泰君安证券股份有限公司	1	690,988,539.89	3.05%	561,433.92	2.94%
上海证券有限责任公司	1	738,988,194.38	3.26%	628,136.04	3.29%
兴业证券股份有限公司	1	355,096,376.63	1.57%	301,831.07	1.58%
中国银河证券有限责任公司	1	1,908,610,531.67	8.42%	1,622,311.56	8.51%
招商证券股份有限公司	1	538,464,650.79	2.38%	437,504.67	2.29%
中银国际证券有限责任公司	1	645,834,270.35	2.85%	524,742.46	2.75%
国信证券有限责任公司	1	3,172,252,491.96	14.00%	2,696,407.72	14.14%
联合证券有限责任公司	1	2,292,278,247.23	10.11%	1,862,483.32	9.76%
中国建银投资证券有限责任公司	2	5,956,770,650.06	26.28%	5,030,059.35	26.37%
中信证券股份有限公司	1	2,665,056,911.81	11.76%	2,265,290.06	11.88%
中国国际金融有限公司	1	2,438,070,192.71	10.76%	2,072,354.74	10.87%
国金证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	14	22,662,540,368.61	100.00%	19,073,664.49	100.00%

(2). 债券、回购及权证交易情况：

券商名称	债券成交量	占总成交 总量比例	回购成交量	占总成 交总量 比例	权证成交量	占总成 交总量 比例
长城证券有限责任公司	0.00	0.00%	92,000,000.00	32.39%	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
上海证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
兴业证券股份有限公司	1,491,355.60	2.06%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	40,955,079.70	56.51%	0.00	0.00%	10,510,163.42	3.05%
招商证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中银国际证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	117,915,161.65	34.17%
国信证券有限责任公司	5,768,834.60	7.96%	192,000,000.00	67.61%	0.00	0.00%
联合证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	208,615,402.84	60.45%
中国建银投资证券有限责任 公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7,163,768.18	2.08%
中信证券股份有限公司	24,262,631.00	33.48%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	885,325.49	0.26%
国金证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	72,477,900.90	100.00%	284,000,000.00	100.00%	345,089,821.58	100.00%

(九)、其他重要事项:

1. 变更基金份额发售机构:

- 1 关于在中国工商银行股份有限公司开通基金定期定额投资计划的公告 [2008-01-14]
- 2 关于增加旗下三只基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告 [2008-01-14]
- 3 关于新增中国民生银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-01-15]
- 4 关于参加中国光大银行基金定投优惠推广活动的公告 [2008-01-18]
- 5 关于参加建设银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 [2008-01-25]
- 6 关于参加建设银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 [2008-01-28]
- 7 关于新增安信证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-01-31]
- 8 关于在建设银行开通旗下基金转换业务的公告 [2008-02-25]
- 9 关于新增深圳平安银行为开放式基金代销机构的公告 [2008-03-21]
- 10 关于网上交易系统开通中信银行等银行网上支付的公告 [2008-03-24]
- 11 关于新增华安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-03-24]
- 12 关于新增华泰证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-03-24]
- 13 关于参加中国建设银行基金定投优惠活动的公告 [2008-03-31]
- 14 关于新增东莞证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-04-11]
- 15 关于新增平安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-04-17]
- 16 关于新增广东发展银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-05-05]
- 17 关于参加北京银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 [2008-06-03]
- 18 关于开通北京银行定期定额投资业务的公告 [2008-06-03]
- 19 关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告 [2008-06-12]
- 20 关于网上交易系统开通招商银行网上直销业务的公告 [2008-06-17]
- 21 关于新增广州证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-06-25]
- 22 关于参加中信银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 [2008-06-26]

-
- | | | |
|----|--|--------------|
| 23 | 关于新增瑞银证券有限责任公司为开放式基金代销机构及参加瑞银证券有限责任公司网上申购费率优惠活动的公告 | [2008-06-27] |
| 24 | 关于在中国民生银行股份有限公司开通旗下基金定期定额投资业务的公告 | [2008-07-10] |
| 25 | 关于新增中国农业银行为代销机构的公告 | [2008-07-14] |
| 26 | 关于新增中银国际证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 | [2008-07-21] |
| 27 | 关于参加广州证券有限责任公司网上申购费率优惠活动的公告 | [2008-07-22] |
| 28 | 关于参加长江证券股份有限公司网上申购费率优惠活动的公告 | [2008-07-25] |
| 29 | 关于新增中山证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 | [2008-07-25] |
| 30 | 关于新增齐鲁证券有限责任公司为开放式基金代销机构及参加齐鲁证券有限公司网上交易费率优惠活动的公告 | [2008-08-13] |

2. 其他公告:

- | | | |
|---|-----------------------------|--------------|
| 1 | 关于对原安瑞基金份额持有人实施第二次基金份额激励的公告 | [2008-05-20] |
| 2 | 关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告 | [2008-06-03] |

前款所涉重大事件已作为临时报告在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》或基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn> 上披露。

十一、备查文件目录

- 1、《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安中小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安中小盘成长股票型证券投资基金托管协议》
- 4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

存放地点：基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

查阅方式：投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
2008 年 8 月 26 日