

# 华安宝利配置证券投资基金 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：交通银行股份有限公司  
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
	1、基金概况.....	3
	2、基金的投资.....	3
	3、基金管理人.....	4
	4、基金托管人.....	4
	5、信息披露.....	5
	6、其他有关资料.....	5
三、	主要财务指标和基金净值表现.....	5
	1、主要财务指标.....	5
	2、净值表现.....	5
四、	管理人报告.....	6
	1、基金管理人和基金经理简介.....	6
	2、基金运作合规性声明.....	7
	3、公平交易专项说明.....	7
	4、基金经理工作报告.....	8
五、	托管人报告.....	9
六、	财务会计报告.....	9
	(一)、资产负债表.....	9
	(二)、利润表.....	10
	(三)、所有者权益(基金净值)变动表.....	11
	(四)、会计报表附注.....	12
七、	投资组合报告.....	23
	(一)、报告期末基金资产组合情况.....	23
	(二)、报告期末按行业分类的股票投资组合.....	24
	(三)、报告期末股票明细.....	24
	(四)、报告期内股票投资组合的重大变动.....	26
	(五)、报告期末按券种品种分类的债券投资组合.....	28
	(六)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资 投资明细.....	28
	(七)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支 持证券投资明细.....	28
	(八)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投 资明细.....	28
	(九)、投资组合报告附注.....	29
八、	基金份额持有人户数和持有人结构.....	29
九、	开放式基金份额变动.....	30
十、	重大事件.....	30
十一、	备查文件目录.....	34

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 8 月 22 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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本半年度报告的财务报表部分未经审计。

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

### 1、基金概况

基金名称:	华安宝利配置证券投资基金
基金简称:	华安宝利
交易代码:	040004
深交所行情代码:	160404
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004 年 8 月 24 日
期末基金份额总额:	4,782,227,846.57 份
基金存续期:	不定期

### 2、基金的投资

**投资目标:** 本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。

**投资策略:** 基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发

现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。

业绩比较基准： $35\% \times \text{天相转债指数收益率} + 30\% \times \text{天相 280 指数收益率} + 30\% \times \text{天相国债全价指数收益率} + 5\% \times \text{金融同业存款利率}$

风险收益特征：本基金面临与其他开放式基金相同的风险（例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等），但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为：利率风险，政策风险，经济周期风险，信用风险，再投资风险，上市公司经营风险，新产品创新带来的风险，购买力风险，流动性风险，现金管理风险，技术风险，管理风险，巨额赎回风险等。

### 3、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：021-68604666, 40088-50099

### 4、基金托管人

基金托管人：交通银行股份有限公司（简称“交通银行”）  
注册地址及办公地址：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

## 5、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

## 6、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

### 1、主要财务指标

序号	主要财务指标	2008 年 1-6 月
1	本期利润：	-1,410,678,322.86
2	基金本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额：	-659,277,234.97
3	加权平均份额本期利润：	-0.3140
4	期末可供分配利润	-860,694,761.56
5	期末可供分配份额利润	-0.1800
6	期末基金资产净值：	3,921,533,085.01
7	期末基金份额净值：	0.820
8	加权平均净值利润率：	-31.84%
9	本月份额净值增长率：	-26.13%
10	份额累计净值增长率：	290.30%

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。

### 2、净值表现

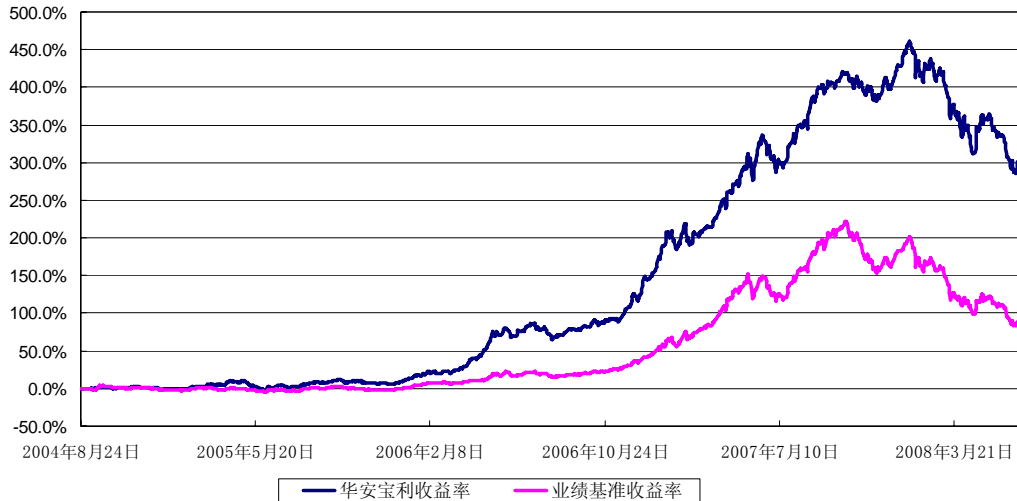
#### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值 增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去 1 个月	-10.38%	1.75%	-9.84%	1.29%	-0.54%	0.46%
过去 3 个月	-14.41%	1.89%	-12.37%	1.39%	-2.04%	0.50%
过去 6 个月	-26.13%	1.77%	-25.45%	1.39%	-0.68%	0.38%
过去 1 年	-3.50%	1.50%	-13.83%	1.28%	10.33%	0.22%
过去 3 年	277.13%	1.35%	94.61%	1.01%	182.52%	0.34%
自基金合同 生效起至今	290.30%	1.25%	82.71%	0.93%	207.59%	0.32%

## 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

华安宝利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 2004/8/24--2008/6/30



注：根据《华安宝利配置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 90 个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分（三）投资范围、（八）投资限制的有关规定。

## 四、 管理人报告

### 1、基金管理人和基金经理简介

#### （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		
袁蓓	本基金	2004-8-24	2008-4-25	8 年	经济学学士，8 年证券从业

	的基金 经理				经历。曾在中国平安保险（集团）股份有限公司投资管理中心工作，任首席交易员、债券交易室主任、债券投资组副主任。2003 年 1 月加入华安基金管理有限公司，在基金投资部从事证券投资和研究工作，自 2004 年 7 月至 2008 年 4 月任本基金的基金经理。
邓跃辉	本基金的 基金 经理	2008-4-25	-	5 年	经济学硕士，5 年基金行业从业经历。2003 年 4 月加入华安基金管理公司，曾任研究发展部高级研究员，2008 年 2 月起担任华安策略优选股票型证券投资基金的基金经理，2008 年 4 月起同时任本基金的基金经理。

## 2、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《华安宝利配置证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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。

## 3、公平交易专项说明

### 3.1 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。

### 3.2 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

按照华安宝利的基金合同，华安宝利属于配置型基金，其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前，华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

### 3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

## 4、基金经理工作报告

### (1)、行情回顾

2008 年 1-6 月，证券市场几乎以单边下跌的方式走完了上半年，沪深 300 指数下跌了 47.70%，可以说本轮 A 股市场下跌时间之短、幅度之大超出了大部分市场投资人的预期。

国内宏观调控、全球经济减速、贸易顺差缩小、大小非减持以及前期过高的 A 股估值都是导致市场上半年惨烈下跌的诱因。

### (2)、操作回顾

华安宝利配置基金上半年操作以严格控制仓位为先，1-6 月基金单位净值下跌 26.13%，在同类基金中下跌较小。

在具体行业选择方面，经理人并没有充分认识到经济调整对于金融行业尤其是银行业的巨大冲击，而以估值优势作为配置的主要依据，并一定程度上忽视了流动性减弱对大市值股票表现的冲击，应该说金融行业的一度超配给基金带来了损失。

### (3)、展望

虽然上半年沪深股市经历了大幅下跌，如果从最高点计算，跌幅甚至接近 60%，A 股市场估值无论与历史比较还是与国际比较都不昂贵。我们认为 A 股在绝对的下落空间上或许已经不大。

但展望可预见的未来，我们似乎也看不到 A 股出现反转的契机。首先国内房价和房地产成交量仍需要观察，房地产开工面积增速的大幅降低将带来对相关产



业的较大冲击；美国股市超过 20% 的跌幅标志其正式进入熊市，次贷危机的影响阴云未散，美股走强似乎遥不可及；原油价格处于高位，大宗原材料价格居高不下，未来国内要素价格市场化改革必然对产业链下游的利润造成进一步挤压，而产业升级的步伐不可能一蹴而就，我们仍看不到大的系统性机会。

当然中国经济的伟大复兴仍在持续，实体经济中的世界级工业品与消费品企业的长期成长潜力不能低估，消费服务与自主创新是长期主题。经历了上半年系统性风险的集中释放，下半年 A 股市场不排除局部行情的出现，上述判断下，我们投资更多强调自下而上，将侧重有利于企业内部挖潜的信息技术业，深幅下跌而受宏观经济影响不大的商业、旅游、传媒业，代表产业升级方向的先进制造业，受益于资产整合的大集团、小市值上市公司等，这些都应是我们优中选优的对象。

## 五、 托管人报告

2008 年上半年度，基金托管人在华安宝利配置证券投资基金的托管过程中，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。

2008 年上半年度，华安基金管理有限公司在华安宝利配置证券投资基金投资运作、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。

2008 年上半年度，由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华安宝利配置证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## 六、 财务会计报告

### (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
<b>资产：</b>			
银行存款		112,865,150.13	114,223,202.81
结算备付金		41,524,184.43	217,804,209.03

存出保证金		752,655.40	1,842,527.51
交易性金融资产	8(1)	3,213,830,268.07	2,887,457,269.02
其中：股票投资		1,846,662,475.04	2,020,380,319.72
债券投资		1,367,167,793.03	867,076,949.30
衍生金融资产	8(2)	888,461.28	495,534.08
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		548,960,719.09	6,659,692.17
应收利息	8(3)	14,273,261.94	15,157,692.50
应收股利		899,274.33	-
应收申购款		5,000,213.85	17,071,494.67
其他资产		-	-
资产合计		<u>3,938,994,188.52</u>	<u>3,260,711,621.79</u>

**负债：**

应付证券清算款		-	3,880,673.22
应付赎回款		6,090,089.94	15,459,201.95
应付管理人报酬		4,027,129.56	3,135,729.05
应付托管费		838,985.37	653,276.89
应付交易费用	8(4)	5,276,282.92	1,353,713.87
应交税费		526,714.00	505,937.20
其他负债	8(5)	701,901.72	823,092.48
负债合计		<u>17,461,103.51</u>	<u>25,811,624.66</u>

**所有者权益：**

实收基金	8(6)	4,782,227,846.57	2,815,001,464.89
未分配利润		-860,694,761.56	419,898,532.24
所有者权益合计		<u>3,921,533,085.01</u>	<u>3,234,899,997.13</u>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<u><b>3,938,994,188.52</b></u>	<u><b>3,260,711,621.79</b></u>
基金份额总额(份)		4,782,227,846.57	2,815,001,464.89
基金份额净值		0.820	1.149

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1-6月	2007年1-6月
<b>一、收入</b>			
1. 利息收入(合计)		25,718,388.28	8,637,451.74
其中：存款利息收入		3,612,074.47	1,389,199.93
债券利息收入		22,106,313.81	7,248,251.81
买入返售金融资产收入		-	-
2. 投资收益(合计)		-622,122,386.67	560,374,708.24

其中：股票投资收益	8(7)	-635,565,523.67	529,825,069.33
债券投资收益	8(8)	-182,390.36	6,207,404.99
衍生工具收益	8(9)	2,422,400.10	17,825,503.83
股利收益		11,203,127.26	6,516,730.09
3. 公允价值变动收益	8(10)	-751,401,087.89	414,798,651.18
4. 其他收入	8(11)	1,324,754.44	2,284,890.46
<b>收入合计</b>		<b>-1,346,480,331.84</b>	<b>986,095,701.62</b>
<b>二、费用</b>			
1. 管理人报酬	7(3)	26,520,167.02	12,808,157.05
2. 托管费	7(3)	5,525,034.82	2,668,366.05
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	8(12)	25,761,724.96	5,510,966.99
5. 利息支出		6,182,372.13	2,094,577.93
其中：卖出回购金融资产支出		6,182,372.13	2,094,577.93
6. 其他费用	8(13)	208,692.09	197,118.20
<b>费用合计</b>		<b>64,197,991.02</b>	<b>23,279,186.22</b>
<b>三、利润总额</b>		<b>-1,410,678,322.86</b>	<b>962,816,515.40</b>

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

	实收基金	2008年1-6月	
		未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	2,815,001,464.89	419,898,532.24	3,234,899,997.13
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-1,410,678,322.86	-1,410,678,322.86
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,967,226,381.68	243,904,897.59	2,211,131,279.27
其中：基金申购款	3,111,292,429.85	236,153,975.16	3,347,446,405.01
基金赎回款	-1,144,066,048.17	7,750,922.43	-1,136,315,125.74
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-113,819,868.53	-113,819,868.53
期末所有者权益(基金净值)	4,782,227,846.57	-860,694,761.56	3,921,533,085.01
<b>2007年1-6月</b>			
	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)	1,473,522,718.96	225,512,068.35	1,699,034,787.31
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	962,816,515.40	962,816,515.40
本期基金份额交易产生的基金净	-93,376,297.79	-99,051,622.68	-192,427,920.47

值变动数			
其中：基金申购款	1,177,176,828.54	497,436,273.62	1,674,613,102.16
基金赎回款	-1,270,553,126.33	-596,487,896.30	-1,867,041,022.63
本期向基金份额持有人分配			
利润产生的基金净值变动数	-	-369,839,569.01	-369,839,569.01
期末所有者权益(基金净值)	1,380,146,421.17	719,437,392.06	2,099,583,813.23

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

募集申请的核准机构：中国证券监督管理委员会

核准文号：证监基金字[2004] 97号

批准核准文件名称：关于同意华安宝利配置证券投资基金设立的批复

基金运作方式：契约型开放式

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

基金备案情况：本基金已于2004年8月23日收到中国证券监督管理委员会基金部函[2004]75号“关于华安宝利配置证券投资基金备案确认的函”。

基金合同生效日：2004年8月24日

基金合同生效日的基金份额：1,130,480,770.08

基金募集期间：2004年7月16日至2004年8月17日

募集资金总额：1,130,461,912.15

募集资金的银行存款利息（折算为投资者的基金份额）：18,857.93

募集期间相关费用明细及节余：本基金募集期间的信息披露费、会计师费、律师费以及其他费用由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司承担，与本基金无关。

验资机构名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》和最新发布的《华安宝利配置证券投资基金更新的招募说明书》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。本基金所持有的可转换债券及其对应的基础股票市值占基金资产净值的目标比例为 45%，最低比例为 10%，最高比例为 70%（其中所对应的基础股票的投资比例不超过基金资产净值的 20%）；除可转换债券外的其它债券市值占基金资产净值的目标比例为 30%，最低比例为 10%，最高比例为 65%；除可转换债券所对应基础股票外的其它股票市值占基金资产净值的目标比例为 20%，最低比例为 10%，最高比例为 65%。本基金的业绩比较基准为：天相转债指数收益率×35%+天相 280 指数收益率×30%+天相国债全价指数收益率×30%+金融同业存款利率×5%。

##### 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《华安宝利配置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 1 月 1 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 (“华安基金公司”)	基金管理人 基金注册登记机构 基金销售机构	提取管理费 持有本基金	基金合同



交通银行股份有限公司 (“交通银行”)	基金托管人	提取托管费	基金合同
上海国际信托有限公司(原名为 上海国际信托投资有限公司)	基金代销机构	银行间交易	
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东		
上海锦江国际投资管理有限公司	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。

(2). 与关联方进行的交易

① 本报告期通过关联人席位的股票成交量：无。

上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日通过关联人席位的股票成交量：无。

② 本报告期通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。

上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。

③ 本报告期与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

本基金与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	本期	上期
卖出回购金融资产协议金额	198,000,000.00	-
卖出回购金融资产支出	46,543.56	-

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费，按前一日基金资产净值的 1.2% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 26,520,167.02 元。(上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日需支付基金管理费：12,808,157.05 元)

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 5,525,034.82 元。(上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日需支付基金管理费：2,668,366.05 元)

(4). 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 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 112,865,150.13 元(2007 年 6 月 30 日：136,926,464.97 元)。2008 年 1-6 月：由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,146,076.05 元(2007 年 1-6 月：891,866.45 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。2008 年 6 月 30 日的相关余额 41,524,184.43 元计入“结算备付金”科目(2007 年 6 月 30 日：10,226,994.04 元)。

(5). 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：

2008 年度上半年基金管理有限公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		买入	卖出	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有限公司	103,499,278.50	3.68%	3,609,390.71	-	107,108,669.21	2.24%	-

2007 年度上半年基金管理有限公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		买入	卖出	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有限公司	50,000,000.00	3.39%	9,920,634.92	-	59,920,634.92	4.34%	-

\*本期和上期华安基金公司持有的基金份额增加皆为红利再投资所获得。

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：

本报告期末和上报告期末均无。

8. 基金会计报表重要项目的说明：

(1) 交易性金融资产项目说明：

	成本	2008 年 6 月 30 日 公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	2,385,455,716.68	1,846,662,475.04	-538,793,241.64



债券投资	1,373,536,892.05	1,367,167,793.03	-6,369,099.02
—交易所市场	442,985,842.33	438,289,793.03	-4,696,049.30
—银行间同业市场	930,551,049.72	928,878,000.00	-1,673,049.72
	3,758,992,608.73	3,213,830,268.07	-545,162,340.66

## (2) 衍生金融资产项目说明:

	2008 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	1,039,139.07	888,461.28	-150,677.79

## (3) 应收利息项目说明:

明细项目	2008 年 6 月 30 日
应收债券利息	14,131,483.39
应收结算备付金利息	104,460.69
应收银行存款利息	33,567.76
应收申购款利息	3,709.06
应收存出保证金利息	41.04
合计	14,273,261.94

## (4) 应付交易费用项目说明:

明细项目	2008 年 6 月 30 日
应付银行间市场交易费用	16,043.25
应付交易所交易佣金	5,260,239.67
合计	5,276,282.92

## (5) 其他负债项目说明:

明细项目	2008 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	500,000.00
预提费用	179,015.20
应付赎回费	22,886.52
合计	701,901.72

## (6) 实收基金变动明细:

	2008 年 1-6 月
期初数	2,815,001,464.89
加: 本期因申购增加数	3,111,292,429.85

其中：红利再投资	52,273,095.67
减：本期因赎回减少数	1,144,066,048.17
期末数	4,782,227,846.57
(7) 股票投资收益项目说明：	
<b>明细项目</b>	<b>2008 年 1-6 月</b>
卖出股票成交总额	3,825,069,666.15
减：卖出股票成本总额	4,460,635,189.82
股票投资收益	-635,565,523.67
(8) 债券投资收益项目说明：	
<b>明细项目</b>	<b>2008 年 1-6 月</b>
卖出及到期兑付债券结算金额	2,265,911,913.60
减：卖出及到期兑付债券成本总额	2,233,460,341.92
减：应收利息总额	32,633,962.04
债券投资收益	-182,390.36
(9) 衍生工具投资收益项目说明：	
<b>明细项目</b>	<b>2008 年 1-6 月</b>
卖出及行权权证成交金额	8,405,588.05
减：卖出及行权权证成本总额	5,983,187.95
衍生工具投资收益项目	2,422,400.10
(10) 公允价值变动收益/损失项目说明	
<b>明细项目</b>	<b>2008 年 1-6 月</b>
交易性金融资产	-751,228,211.92
—股票投资	-746,930,922.01
—债券投资	-4,297,289.91
—资产支持证券投资	—
衍生工具	-172,875.97
—权证投资	-172,875.97
交易性金融负债	—
合计	-751,401,087.89
(11) 其他收入：	
<b>明细项目</b>	<b>2008 年 1-6 月</b>
赎回基金补偿收入(a)	1,324,754.44
合计	1,324,754.44

(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。

## (12) 交易费用：

明细项目	2008 年 1-6 月
交易所市场交易费用	25,746,599.96
银行间市场交易费用	15,125.00
合计	25,761,724.96

## (13) 其他费用：

明细项目	2008 年 1-6 月
信息披露费	129,289.16
审计费用	49,726.04
银行托管帐户维护费	9,000.00
银行汇划费用	20,676.89
合计	208,692.09

## (14) 收益分配：

	登记日	分红率	收益分配金额
本期第一次分红	08/01/07	每 10 份基金份额 0.40 元	113,819,868.53
合计			113,819,868.53

**9. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产**

## (1)、流通受限制不能自由转让的股票

(a). 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	1,500,000	39,000,000.00	13,605,000.00
600383	金地集团	2008-4-2	2008-7-4	非公开发行送股转增部分	-	9.07	1,500,000	-	13,605,000.00
002225	濮耐股份	2008-4-17	2008-7-25	新股网下申购	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
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

002233	塔牌集团	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002234	民和股份	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002235	安妮股份	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002236	大华股份	2008-5-12	2008-8-20	新股网下申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002238	天威视讯	2008-5-14	2008-8-26	新股网下申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008-5-14	2008-8-22	新股网下申购	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	2008-5-15	2008-8-25	新股网下申购	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002242	九阳股份	2008-5-20	自新股网上 申购部分上 市后三个月	新股网下申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002243	通产丽星	2008-5-20	自新股网上 申购部分上 市后三个月	新股网下申购	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002247	帝龙新材	2008-5-30	自新股网上 申购部分上 市后三个月	新股网下申购	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	2008-6-5	自新股网上 申购部分上 市后三个月	新股网下申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002250	联化科技	2008-6-10	自新股网上 申购部分上 市后三个月	新股网下申购	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002251	步步高	2008-6-11	自新股网上 申购部分上 市后三个月	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	25,000	545,250.00	545,250.00
<b>合计</b>								<b>46,313,376.16</b>	<b>36,597,383.92</b>

(b)、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
600415	小商品城	2008-6-27	92.50	重大资产重组	2008-7-4	92.30	1,313,264	129,110,487.83	121,476,920.00
<b>合计</b>								<b>129,110,487.83</b>	<b>121,476,920.00</b>

(2)、流通受限制不能自由转让的债券：

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日  
期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 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	期末成本总额	期末估值总额
126016	08 宝钢债	2008-6-25	2008-07-04	77.59	75.08	46,390	3,599,454.22	3,482,961.20

(3)、流通受限制不能自由转让的权证：

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证获配日至权证上市日  
期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 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
580024	宝钢 CWB1	2008-6-25	2008-07-04	1.40	1.1970	742,240	1,039,139.07	888,461.28

(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：无(2007 年 6 月 30 日：无)，没有债券作为质押。

截至 2008 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款：无(2007 年 6 月 30 日：无)。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

2007 年 6 月 30 日：无

## 10. 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。

### (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的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，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的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，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中可转换债券及其对应的基础股票投资比例为基金资产净值的 10%-70%，除可转换债券外的其它债券投资比例为基金资产净值的 10%-65%，除可转换债券所对应基础股票外的其它股票投资比例为基金资产净值的 10%-65%。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
<b>交易性金融资产</b>				
- 股票投资	1,846,662,475.04	47.09%	2,020,380,319.72	62.46%
- 债券投资	1,367,167,793.03	34.86%	867,076,949.30	26.80%
<b>衍生金融资产</b>				
- 权证投资	888,461.28	0.02%	495,534.08	0.02%
	<b>3,214,718,729.35</b>	<b>81.98%</b>	<b>2,887,952,803.10</b>	<b>89.27%</b>

于 2008 年 6 月 30 日，若本基金业绩比较基准(见附注 1)的上升 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 1.26 亿元(2007 年 6 月 30 日：



8,001 万元)；反之，若本基金业绩比较基准(见附注 1)的下降 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 1.26 亿元(2007 年 6 月 30 日:8,001 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。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2008 年 6 月 30 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	112,865,150.13	-	-	-	112,865,150.13
结算备付金	41,524,184.43	-	-	-	41,524,184.43
存出保证金	101,282.05	-	-	651,373.35	752,655.40
交易性金融资产	482,426,366.23	833,255,200.40	51,486,226.40	1,846,662,475.04	3,213,830,268.07
衍生金融资产	-	-	-	888,461.28	888,461.28
应收证券清算款	-	-	-	548,960,719.09	548,960,719.09
应收股利	-	-	-	899,274.33	899,274.33
应收利息	-	-	-	14,273,261.94	14,273,261.94
应收申购款	-	-	-	5,000,213.85	5,000,213.85
资产总计	636,916,982.84	833,255,200.40	51,486,226.40	2,417,335,778.88	3,938,994,188.52
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	6,090,089.94	6,090,089.94
应付管理人报酬	-	-	-	4,027,129.56	4,027,129.56
应付托管费	-	-	-	838,985.37	838,985.37
应付交易费用	-	-	-	5,276,282.92	5,276,282.92
应交税费	-	-	-	526,714.00	526,714.00
其他负债	-	-	-	701,901.72	701,901.72
负债总计	-	-	-	17,461,103.51	17,461,103.51
<b>利率敏感度缺口</b>	634,932,192.11	835,239,991.13	51,486,226.40	2,399,874,675.37	3,921,533,085.01

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	114,223,202.81	-	-	-	114,223,202.81
结算备付金	217,804,209.03	-	-	-	217,804,209.03
存出保证金	101,282.05	-	-	1,741,245.46	1,842,527.51
交易性金融资产	753,316,000.00	110,386,695.10	3,374,254.20	2,020,380,319.72	2,887,457,269.02
衍生金融资产	-	-	-	495,534.08	495,534.08
应收证券清算款	-	-	-	6,659,692.17	6,659,692.17



应收利息	-	-	-	15,157,692.50	15,157,692.50
应收申购款	-	-	-	17,071,494.67	17,071,494.67
资产总计	1,085,444,693.89	110,386,695.10	3,374,254.20	2,061,505,978.60	3,260,711,621.79
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	3,880,673.22	3,880,673.22
应付赎回款	-	-	-	15,459,201.95	15,459,201.95
应付管理人报酬	-	-	-	3,135,729.05	3,135,729.05
应付托管费	-	-	-	653,276.89	653,276.89
应付交易费用	-	-	-	1,353,713.87	1,353,713.87
应交税费	-	-	-	505,937.20	505,937.20
其他负债	-	-	-	823,092.48	823,092.48
负债总计	-	-	-	25,811,624.66	25,811,624.66
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>1,085,444,693.89</b>	<b>110,386,695.10</b>	<b>3,374,254.20</b>	<b>2,035,694,353.94</b>	<b>3,234,899,997.13</b>

于 2008 年 6 月 30 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 691 万元(2007 年 6 月 30 日: 135 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 682 万元(2007 年 6 月 30 日: 134 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。

## 七、投资组合报告

### (一)、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	权益类投资	1,846,662,475.04	46.88
	其中: 股票	1,846,662,475.04	46.88
2	固定收益类投资	1,367,167,793.03	34.71
	其中: 债券	1,367,167,793.03	34.71
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	888,461.28	0.02
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	154,389,334.56	3.92
6	其他资产	569,886,124.61	14.47
	合计	3,938,994,188.52	100.00

**(二)、报告期末按行业分类的股票投资组合**

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	23,842,794.12	0.61
B	采掘业	228,901,713.76	5.84
C	制造业	654,336,176.51	16.69
C0	食品、饮料	34,124,580.00	0.87
C1	纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.01
C2	木材、家具	971,774.61	0.02
C3	造纸、印刷	240,669.26	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	193,515,940.22	4.93
C5	电子	10,888,716.00	0.28
C6	金属、非金属	124,436,041.20	3.17
C7	机械、设备、仪表	176,688,131.56	4.51
C8	医药、生物制品	105,900,380.44	2.70
C99	其他制造业	7,334,846.82	0.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,646,745.11	0.30
E	建筑业	101,449,438.65	2.59
F	交通运输、仓储业	3,202,150.00	0.08
G	信息技术业	34,061,218.94	0.87
H	批发和零售贸易	189,389,047.86	4.83
I	金融、保险业	368,406,576.17	9.39
J	房地产业	43,993,332.03	1.12
K	社会服务业	6,789,995.75	0.17
L	传播与文化产业	20,193,421.75	0.51
M	综合类	160,449,864.39	4.09
	合计	1,846,662,475.04	47.09

**(三)、报告期末股票明细**

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601088	中国神华	3,955,862	148,621,735.34	3.79
2	600415	小商品城	1,313,264	121,476,920.00	3.10
3	600036	招商银行	4,500,000	105,390,000.00	2.69
4	601186	中国铁建	10,067,410	94,230,957.60	2.40
5	601318	中国平安	1,800,000	88,668,000.00	2.26
6	601939	建设银行	14,597,103	86,268,878.73	2.20
7	600825	新华传媒	2,168,637	55,777,343.64	1.42
8	600005	武钢股份	5,000,000	48,800,000.00	1.24
9	600000	浦发银行	2,200,000	48,400,000.00	1.23
10	002073	青岛软控	2,850,000	47,538,000.00	1.21

11	600309	烟台万华	2,247,175	42,089,587.75	1.07
12	600808	马钢股份	7,509,225	40,099,261.50	1.02
13	601398	工商银行	7,999,939	39,679,697.44	1.01
14	600188	兖州煤业	1,966,274	38,971,550.68	0.99
15	000635	英力特	2,029,855	37,410,227.65	0.95
16	600582	天地科技	1,530,000	36,230,400.00	0.92
17	000963	华东医药	2,925,527	35,691,429.40	0.91
18	600824	益民商业	7,000,000	35,630,000.00	0.91
19	601898	中煤能源	2,038,588	32,576,636.24	0.83
20	600500	中化国际	2,900,000	31,726,000.00	0.81
21	000723	美锦能源	1,145,800	27,338,788.00	0.70
22	600383	金地集团	3,000,000	27,210,000.00	0.69
23	600737	中粮屯河	1,650,000	27,076,500.00	0.69
24	600078	澄星股份	2,300,000	25,944,000.00	0.66
25	000028	一致药业	1,486,052	24,296,950.20	0.62
26	002028	思源电气	1,076,832	24,228,720.00	0.62
27	600856	长百集团	4,902,000	23,333,520.00	0.60
28	600252	中恒集团	2,995,349	22,914,419.85	0.58
29	600580	卧龙电气	3,389,841	21,864,474.45	0.56
30	002022	科华生物	976,660	21,681,852.00	0.55
31	000422	湖北宜化	1,241,650	21,306,714.00	0.54
32	600037	歌华有线	1,500,000	19,710,000.00	0.50
33	000698	沈阳化工	1,300,000	19,539,000.00	0.50
34	002065	东华合创	1,144,952	16,796,445.84	0.43
35	600858	银座股份	545,837	16,058,524.54	0.41
36	002080	中材科技	926,281	15,857,930.72	0.40
37	600280	南京中商	1,200,002	15,612,026.02	0.40
38	000538	云南白药	560,968	15,196,623.12	0.39
39	002085	万丰奥威	2,489,437	14,787,255.78	0.38
40	600683	银泰股份	2,000,000	14,580,000.00	0.37
41	600075	新疆天业	1,324,000	13,187,040.00	0.34
42	002092	中泰化学	1,079,960	12,970,319.60	0.33
43	002050	三花股份	832,776	12,066,924.24	0.31
44	000501	鄂武商A	1,309,569	11,655,164.10	0.30
45	600323	南海发展	1,422,069	11,646,745.11	0.30
46	002122	天马股份	234,780	11,269,440.00	0.29
47	002088	鲁阳股份	837,082	10,932,290.92	0.28
48	600467	好当家	1,235,519	10,328,938.84	0.26
49	600261	浙江阳光	1,163,628	9,890,838.00	0.25
50	002194	武汉凡谷	500,000	9,495,000.00	0.24
51	000608	阳光股份	1,552,827	9,223,792.38	0.24
52	000513	丽珠集团	559,698	9,033,525.72	0.23
53	600028	中国石化	793,610	8,055,141.50	0.21

54	600641	万业企业	867,915	7,559,539.65	0.19
55	600970	中材国际	125,955	7,218,481.05	0.18
56	002003	伟星股份	498,188	7,144,015.92	0.18
57	600600	青岛啤酒	351,000	7,048,080.00	0.18
58	600054	黄山旅游	442,345	6,789,995.75	0.17
59	600660	福耀玻璃	999,950	6,329,683.50	0.16
60	600426	华鲁恒升	282,742	6,268,390.14	0.16
61	600845	宝信软件	360,327	6,107,542.65	0.16
62	600879	火箭股份	312,270	3,691,031.40	0.09
63	600026	中海发展	160,000	3,182,400.00	0.08
64	002152	广电运通	100,000	2,894,000.00	0.07
65	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.05
66	600117	西宁特钢	128,836	1,328,299.16	0.03
67	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.03
68	002240	威华股份	79,719	971,774.61	0.02
69	002233	塔牌集团	81,297	788,580.90	0.02
70	600348	国阳新能	15,000	676,650.00	0.02
71	600588	用友软件	23,300	651,701.00	0.02
72	002257	立立电子	25,000	545,250.00	0.01
73	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.01
74	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.01
75	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.01
76	002250	联化科技	26,001	332,812.80	0.01
77	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.01
78	002243	通产丽星	39,414	316,100.28	0.01
79	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.01
80	002232	启明信息	23,382	295,782.30	0.01
81	002235	安妮股份	22,243	240,669.26	0.01
82	002239	金飞达	26,180	235,096.40	0.01
83	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.01
84	002247	帝龙新材	13,026	190,830.90	0.00
85	002231	奥维通信	21,837	185,614.50	0.00
86	601919	中国远洋	1,000	19,750.00	0.00

#### (四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、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	601088	中国神华	226,583,530.12	7.00
2	601318	中国平安	188,685,757.55	5.83
3	601006	大秦铁路	167,511,232.40	5.18

4	600005	武钢股份	159,173,238.10	4.92
5	601939	建设银行	156,257,980.85	4.83
6	601186	中国铁建	149,602,529.20	4.62
7	600028	中国石化	147,829,764.70	4.57
8	600009	上海机场	132,590,404.51	4.10
9	600825	新华传媒	129,305,740.71	4.00
10	600519	贵州茅台	117,165,283.22	3.62
11	601166	兴业银行	95,842,036.18	2.96
12	000002	万科A	93,199,339.29	2.88
13	600036	招商银行	89,199,695.37	2.76
14	600824	益民商业	85,287,687.53	2.64
15	600000	浦发银行	85,072,010.83	2.63
16	600415	小商品城	84,657,142.10	2.62
17	600104	上海汽车	76,810,866.33	2.37
18	600078	澄星股份	75,012,483.29	2.32
19	000723	美锦能源	69,403,573.85	2.15
20	600737	中粮屯河	67,289,223.70	2.08

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	601006	大秦铁路	163,460,450.38	5.05
2	600028	中国石化	148,913,309.55	4.60
3	000581	威孚高科	135,922,681.59	4.20
4	601919	中国远洋	109,931,467.09	3.40
5	601318	中国平安	95,642,873.39	2.96
6	600009	上海机场	94,876,945.84	2.93
7	600830	香溢融通	94,610,922.01	2.92
8	600519	贵州茅台	86,815,143.80	2.68
9	000002	万科A	82,979,750.48	2.57
10	600825	新华传媒	76,351,267.00	2.36
11	601166	兴业银行	76,300,930.17	2.36
12	002092	中泰化学	76,288,530.12	2.36
13	601939	建设银行	65,703,229.85	2.03
14	600900	长江电力	62,783,136.65	1.94
15	002097	山河智能	59,804,648.61	1.85
16	600000	浦发银行	59,273,491.93	1.83
17	600005	武钢股份	58,092,044.36	1.80
18	601186	中国铁建	56,201,543.05	1.74
19	601088	中国神华	54,576,533.42	1.69
20	600875	东方电气	53,391,095.42	1.65

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:	5,033,848,267.15
卖出股票的收入总额:	3,825,069,666.15

**(五)、 报告期末按券种品种分类的债券投资组合**

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	270,986,049.60	6.91
2	央行票据	841,730,000.00	21.46
3	金融债券	48,540,000.00	1.24
	其中: 政策性金融债	48,540,000.00	1.24
4	企业债券	157,668,793.63	4.02
5	企业短期融资券	38,608,000.00	0.98
6	可转债	9,634,949.80	0.25
7	其他	-	-
	合计	1,367,167,793.03	34.86

**(六)、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

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	0801047	08 央票 47	3,000,000	299,580,000.00	7.64
2	0801042	08 央票 42	1,500,000	148,755,000.00	3.79
3	0801050	08 央票 50	1,000,000	99,860,000.00	2.55
4	0801062	08 央票 62	1,000,000	99,820,000.00	2.55
5	0801016	08 央票 16	1,000,000	96,090,000.00	2.45

**(七)、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**(八)、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细**

序号	权证代码	权证名称	数量 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	580024	宝钢 CWB1	742,240	888,461.28	0.02

### (九)、投资组合报告附注

1、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。

2、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。

#### 3、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	752,655.40
2	应收证券清算款	548,960,719.09
3	应收股利	899,274.33
4	应收利息	14,273,261.94
5	应收申购款	5,000,213.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	569,886,124.61

#### 4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128031	巨轮转债	5,262,703.60	0.13

#### 5、整个报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	获得途径
1	580017	赣粤 CWB1	357,811	1,539,300.01	可分离债派发
2	580018	中远 CWB1	166,551	857,579.14	可分离债派发
3	580019	石化 CWB1	358,651	844,648.98	可分离债派发
4	580020	上港 CWB1	108,290	161,208.38	可分离债派发
5	580021	青啤 CWB1	29,540	109,494.04	可分离债派发
6	580022	国电 CWB1	216,461	507,076.58	可分离债派发
7	580024	宝钢 CWB1	742,240	1,039,139.07	可分离债派发
8	031006	中兴 ZXC1	123,212	1,490,544.92	可分离债派发

## 八、基金份额持有人户数和持有人结构

### 1、基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	187,766 户	



平均每户持有基金份额	25,469.08	
机构投资者持有的基金份额	1,121,310,767.67	23.45%
个人投资者持有的基金份额	3,660,917,078.90	76.55%

## 2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份 额的总量(份)	占本基金总份额的比 例
基金管理公司持有本基金的所有 从业人员	274,457.01	0.01%

## 九、 开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	1,130,480,770.08
期初基金份额总额	2,815,001,464.89
加：本期申购基金份额总额	3,111,292,429.85
减：本期赎回基金份额总额	1,144,066,048.17
期末基金份额总额	4,782,227,846.57

## 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。

本基金管理人于 2008 年 4 月 25 日发布关于基金经理调整的公告：袁蓓女士不再担任华安宝利配置证券投资基金的基金经理，聘任邓跃辉先生为华安宝利配置证券投资基金的基金经理。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：无。

(三)、 本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)、 基金投资策略的改变：无。

(五)、 基金收益分配事项：

	权益登记日、除 息日	红利划出日、红利 再投资日	每10份基金份额 收益分配金额
本报告期第1次分红	2008年1月7日	2008年1月8日	0.40元

(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。

(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)、本报告期间租用证券公司席位情况如下:

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况: 无。

2. 交易成交量及佣金情况:

(1). 股票交易情况:

券商名称	租用席位数量	成交量	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
渤海证券有限责任公司	1	528,056,210.34	6.06%	448,846.67	6.12%
海通证券股份有限公司	1	1,062,117,042.83	12.18%	862,979.02	11.77%
中信建投证券有限责任公司	1	1,041,732,266.03	11.95%	846,416.46	11.54%
申银万国股份有限公司	1	1,948,133,349.46	22.34%	1,655,907.02	22.58%
兴业证券股份有限公司	1	1,297,748,573.71	14.88%	1,103,084.40	15.04%
中信证券股份有限公司	1	2,842,861,357.88	32.60%	2,416,414.24	32.95%
<b>合 计</b>	<b>6</b>	<b>8,720,648,800.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,333,647.81</b>	<b>100.00%</b>

(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
渤海证券有限责任公司	3,457,519.00	0.85%	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	1,490,865.20	17.74%
中信建投证券有限责任公司	8,279,248.76	2.03%	-	-	-	-
申银万国股份有限公司	233,050,224.00	57.07%	4,400,000.00	0.78%	4,745,358.34	56.45%
兴业证券股份有限公司	19,981,438.00	4.89%	320,000,000.00	56.37%	1,135,037.39	13.50%
中信证券股份有限公司	143,579,050.40	35.16%	243,300,000.00	42.86%	1,034,327.12	12.31%
<b>合 计</b>	<b>408,347,480.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>567,700,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,405,588.05</b>	<b>100.00%</b>

(九)、其他事项:

1. 代销渠道

公告事项	披露日期
1) 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]
2) 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]
3) 关于新增中国光大银行为华安宝利配置证券投资基金代销机构的公告	[2008-01-28]
4) 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]
5) 关于新增华安宝利配置证券投资基金参加中国光大银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-01-29]
6) 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	[2008-01-31]

- 公告
- 7) 关于在建设银行开通旗下基金转换业务的公告 [2008-02-25]
  - 8) 关于新增中原证券股份有限公司为代销机构的公告 [2008-03-03]
  - 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) 关于调整华安宝利配置证券投资基金电子直销申购费率的公告 [2008-03-24]
  - 11) 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]
  - 12) 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]
  - 13) 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]
  - 14) 关于参加中国建设银行基金定投优惠活动的公告 [2008-03-31]
  - 15) 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]
  - 16) 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]
  - 17) 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]
  - 18) 关于参加民生银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 [2008-05-08]
  - 19) 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]
  - 20) 关于开通北京银行定期定额投资业务的公告 [2008-06-03]
  - 21) 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]
  - 22) 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]
  - 23) 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]
  - 24) 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]
  - 25) 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]
  - 26) 关于新增中国农业银行为代销机构的公告 [2008-07-14]
  - 27) 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]
  - 28) 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]
  - 29) 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]
  - 30) 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]
  - 31) 关于参加中国银行网上银行基金申购费率优惠活动与定期定额申购费率优惠活动的公告 [2008-08-01]
  - 32) 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责任公司网上交易费率优惠活动的公告 [2008-08-13]

2. 其他重要事项:

**公告事项****披露日期**

- 1) 关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告

[2008-06-03]

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》或基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn> 上。

## 十一、备查文件目录

- 1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》
- 2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安宝利配置证券投资基金设立的文件；
- 5、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；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、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