

华安策略优选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：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
	(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	5
	(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) 华安策略优选股票型证券投资基金净值表现	6
四、	管理人报告	6
	(一) 基金管理人以及基金经理简介	6
	(二) 基金运作合规性声明	8
	(三) 公平交易专项说明	8
	(四) 基金经理工作报告	9
五、	托管人报告	10
六、	财务会计报告（未经审计）	10
	(一) 资产负债表	10
	(二) 利润表	11
	(三) 所有者权益变动表	12
	(四) 会计报表附注	13
七、	投资组合报告	24
	(一) 报告期末基金资产组合情况	24
	(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	24
	(三) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票明细	25
	(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	27
	(五) 报告期末按券种品种分类的债券投资组合	29
	(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	29
	(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	29
	(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	29
	(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	30
九、	开放式基金份额变动	30
十、	重大事件	31
十一、	备查文件目录	35

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

(一) 基金概况

基金名称:	华安策略优选股票型证券投资基金
基金简称:	华安优选
交易代码:	040008
深交所行情代码:	160408
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007 年 8 月 2 日
期末基金份额总额:	20,042,730,324.46 份
基金存续期:	不定期

(二) 基金的投资

投资目标:	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略:	① 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的数量模型工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定合适的资产配置比例。

② 股票投资策略

本基金的股票投资策略将采用“自下而上”和“自上而下”相结合的方法，通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以“自下而上”的优选成长策略为主，辅以“自上而下”的主题优选策略、逆势操作策略，优选具有良好投资潜力的个股，力求基金资产的中长期稳定增值。

③ 债券投资策略

本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种，基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例，构造债券组合。

④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略

$80\% \times \text{中信标普 300 指数收益率} + 20\% \times \text{中信标普国债指数收益率}$

业绩比较基准：

风险收益特征：

本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高预期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@huan.com.cn
客户服务热线：	021-68604666, 40088-50099

(四) 基金托管人

基金托管人：	交通银行股份有限公司
注册地址：	上海市浦东新区银城中路 188 号 (邮政编码：200120)

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) 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（未经审计）

单位：人民币元

序号	财务指标	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 6 月 30 日
1	本期利润	-7,928,236,988.03
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-3,397,924,441.30
3	加权平均份额本期利润	-0.3845
4	期末可供分配利润	-785,804,729.24
5	期末可供分配份额利润	-0.0392
6	期末基金资产净值	13,264,804,304.38
7	期末基金份额净值	0.6618
8	加权平均净值利润率	-44.33%
9	本期份额净值增长率	-36.92%
10	份额累计净值增长率	-25.69%

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) 华安策略优选股票型证券投资基金净值表现

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	-14.61%	2.25%	-16.58%	2.69%	1.97%	-0.44%
过去 3 个月	-19.29%	2.25%	-19.80%	2.62%	0.51%	-0.37%
过去 6 个月	-36.92%	2.21%	-38.15%	2.45%	1.23%	-0.24%
自基金合同 生效起至今	-25.69%	1.91%	-26.14%	2.09%	0.45%	-0.18%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现



注：根据《华安策略优选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（二）投资范围、（五）投资限制的有关规定。

四、 管理人报告

(一) 基金管理人以及基金经理简介

(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		
鲍泓	本基金的基金经理	2005 年 5 月 25 日	2008 年 2 月 13 日	14 年	经济学硕士，14 年证券、基金从业经历。1994 年加入天同证券公司，先后担任投资银行总部项目经理、资产管理总部研究员、经理助理等工作。2000 年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部高级研究员，从事行业与策略研究等工作，2005 年 5 月起担任基金安久的基金经理，2007 年 8 月，基金安久转型为本基金后任本基金的基金经理，2008 年 2 月离任。
张伟	本基金的基金经理	2008 年 2 月 13 日	—	7 年	经济学硕士，持有基金从业资格证书，7 年证券、基金行业从业经历。曾在平安证券有限公司、天同证券有限公司任职，2004 年 6 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 月起担任本基金的基金经

					理。
邓 跃 辉	本基金的 基金经理	2008 年 2 月 13 日	-	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 月起担任本基金的 基金经理，2008 年 4 月 起同时担任华安宝利 配置证券投资基金的 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《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》、《华安策略优选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

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

按照华安优选和基金安顺的基金合同，华安优选和基金安顺都是混合型基金。08 年上半年，华安优选净值增长率为-36.92%，基金安顺的净值增长率为-24.45%，基金安顺业绩明显好于华安优选。差异的主要原因在于基金的股票仓位差异较大，华安优选的股票仓位一直保持在 70%上下，基金安顺的股票仓位从年初的 70%一直降低至 50%以下。

3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

(四) 基金经理工作报告

业绩表现和运作回顾

2008 年上半年沪深 300 指数下跌了 47.70%，超出了所有人的预料。次贷危机、原油价格飚升、宏观紧缩、自然灾害等等接二连三冲击着还沉浸在牛市思维中的投资者的神经，市场对宏观经济和市场趋势的判断从极度乐观转向彷徨，继而转向极度恐慌。新兴市场的固有特征就是往往从一个极端走向另一个极端。此外，大小非不计成本的减持、巨型基金的冲击成本等因素很大程度上加剧了这种恐慌程度。

本基金在上半年一直保持了较低的仓位，控制在 70%左右，取得了较好的效果。净值下跌 36.92%，战胜比较基准。从结构上看，大幅减持了与宏观经济关联度较高的行业，如金融保险、地产、机械设备等，增持了上游的采掘业和石化等行业。事实证明，组合结构调整的方向是正确的，但不足的是调整的力度不够，一方面是基金规模的制约，另一方面也是我们对行业分化程度的认识不足。

投资展望

上半年 A 股市场的深幅下跌一定程度上包括了对经济硬着陆风险的预期，所以时间短跌幅大。我们认为油电价格调整有利于经济结构优化，大大消除了经济硬着陆风险，剩下的问题就是市场逐渐去接受实体经济的真正下滑。在市场能够预期到宏观经济及企业盈利见底之前，市场不具备反转条件，下半年的策略重点是防御。我们认为，熊市即将进入下半场。与上半场相比，下半场调整幅度要小，但调整时间将更长。上半场决定业绩成败的决定性因素是仓位，下半场行业配置

和个股选择的重要性大大提高。投资者往往先有下跌的结论，再找下跌的理由。我们需要调整心态，更加客观理性研究公司。随着泥沙俱下的惨跌，一定会出现一批被错杀但具有较高长期投资价值的公司，买入后需要的只是等待时间。

五、 托管人报告

2008 年上半年度，基金托管人在华安策略优选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策略优选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策略优选证券投资基金的半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。

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, 806, 869, 235. 04	1, 265, 538, 985. 34
结算备付金		216, 546, 217. 97	3, 366, 988, 561. 88
存出保证金		8, 971, 313. 44	6, 344, 785. 63
交易性金融资产	8(1)	10, 676, 366, 749. 85	18, 898, 844, 479. 33
其中：股票投资		9, 131, 206, 749. 85	17, 961, 613, 055. 33
债券投资		1, 545, 160, 000. 00	937, 231, 424. 00
衍生金融资产		-	578, 286. 63
应收证券清算款		569, 749, 203. 72	26, 173, 981. 95
应收利息	8(2)	17, 074, 263. 71	12, 158, 911. 76
应收股利		2, 219, 636. 69	-
应收申购款		8, 236, 209. 61	349, 017. 67

资产总计		13,306,032,830.03	23,576,977,010.19
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		-	62,284,387.53
应付赎回款		3,629,866.77	85,570,301.26
应付管理人报酬		17,501,492.40	28,953,381.39
应付托管费		2,916,915.41	4,825,563.57
应付交易费用	8(3)	15,862,801.75	15,126,985.23
其他负债	8(4)	1,317,449.32	1,697,435.47
负债合计		41,228,525.65	198,458,054.45
所有者权益			
实收基金	8(5)	7,902,245,856.02	8,785,356,163.71
未分配利润		5,362,558,448.36	14,593,162,792.03
所有者权益合计		13,264,804,304.38	23,378,518,955.74
负债和所有者权益总计		13,306,032,830.03	23,576,977,010.19
基金份额总额(份)		20,042,730,324.46	22,282,586,312.15
基金份额净值		0.6618	1.0492

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8月2日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间
收入			
利息收入		44,677,111.05	33,642,057.77
其中：存款利息收入		14,122,331.25	26,152,488.72
债券利息收入		30,146,494.24	7,462,293.35
买入返售金融资产收入		408,285.56	27,275.70
投资收益		-3,182,592,999.94	293,988,143.10
其中：股票投资收益	8(6)	-3,258,011,986.01	284,383,188.65
债券投资收益	8(7)	1,411,725.58	868,060.00
衍生工具收益	8(8)	1,676,740.63	7,200,755.97
股利收益		72,330,519.86	1,536,138.48
公允价值变动收益	8(9)	-4,530,312,546.73	578,281,666.10

其他收入	8(10)	3,041,967.02	3,187,347.88
收入合计		-7,665,186,468.60	909,099,214.85
费用			
管理人报酬	7(3)	134,026,585.56	119,030,238.20
托管费	7(3)	22,337,764.28	19,838,373.04
交易费用	8(11)	101,610,526.77	86,029,763.58
利息支出		4,833,124.18	8,205,994.06
其中：卖出回购金融资产支出		4,833,124.18	8,205,994.06
其他费用	8(12)	242,518.64	206,588.79
费用合计		263,050,519.43	233,310,957.67
利润总额		-7,928,236,988.03	675,788,257.18
所附附注为本会计报表的组成部分			

(三) 所有者权益变动表

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	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	8,785,356,163.71	14,593,162,792.03	23,378,518,955.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-7,928,236,988.03	-7,928,236,988.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”填列）	-883,110,307.69	-1,302,367,355.64	-2,185,477,663.33
其中：1. 基金申购款	121,620,895.05	126,471,376.44	248,092,271.49
2. 基金赎回款	-1,004,731,202.74	-1,428,838,732.08	-2,433,569,934.82
四、本期向基金持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	7,902,245,856.02	5,362,558,448.36	13,264,804,304.38

所附附注为本会计报表的组成部分

自二零零七年八月二日（基金合同生效日）至二零零七年十二月三十一日止期间

单位：人民币元

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	500,000,000.00	629,381,474.76	1,129,381,474.76

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	675,788,257.18	675,788,257.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”填列）	8,285,356,163.71	13,287,993,060.09	21,573,349,223.80
其中：1. 基金申购款	9,241,322,110.30	14,881,950,451.85	24,123,272,562.15
2. 基金赎回款	-955,965,946.59	-1,593,957,391.76	-2,549,923,338.35
四、本期向基金持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	8,785,356,163.71	14,593,162,792.03	23,378,518,955.74

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

华安策略优选股票型证券投资基金是根据原安久证券投资基金（以下简称“基金安久”）基金份额持有人大会 2007 年 6 月 29 日审议通过的《关于安久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]210 号《关于核准安久证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，由原基金安久转型而来。原基金安久为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易上市，存续期限至 2007 年 8 月 30 日止。根据中国证监会批复及深交所深证复[2007]41 号《关于同意安久证券投资基金终止上市的批复》，原基金安久于 2007 年 8 月 1 日进行终止上市权利登记，自 2007 年 8 月 2 日起，原基金安久终止上市，原基金安久更名为华安策略优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），《安久证券投资基金基金合同》失效的同时《华安策略优选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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

原基金安久于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 1,129,381,474.76 元，已于本基金的合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原安久证券投资基金基金份额折算结果的公告》，本基金于 2007 年 8 月 20 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1: 2.536335136，并于 2007 年 8 月 20 日进行了份额变更登记。

本基金在基金合同生效后于 2007 年 8 月 15 日开放集中申购，共募集 9,853,567,332.90 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计 318,719.94 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 111 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 20 日基金份额拆分后的基金份额净值 1.0000 元折合为 9,853,567,332.90 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 318,719.94 份基金份额，并于 2007 年 8 月 20 日进行了份额确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安策略优选股票型证券投资

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%；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中信标普 300 指数收益 $\times$ 80%+中信标普国债指数收益率 $\times$ 20%。

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《华安策略优选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。

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 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	基金托管人 基金代销机构	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)	基金管理人的股东		
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). 通过关联方交易单元进行的交易

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8月2日至2007年12月31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席位的债券、回购和权证成交量：无。

上年度可比期间(2007年8月2日至2007年12月31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 本报告期与关联人交通银行股份有限公司进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

买入债券结算金额 198,898,228.09

上年度可比期间(2007年8月2日至2007年12月31日止期间)与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：无。

(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 1.5%的年费率计提，计算方法如下：

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

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 134,026,585.56 元。(上年度可比

期间 2007 年 8 月 2 日至 2007 年 12 月 31 日需支付基金管理费: 119, 030, 238. 20 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 22, 337, 764. 28 元。(上年度可比期间 2007 年 8 月 2 日至 2007 年 12 月 31 日需支付基金托管费: 19, 838, 373. 04 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 1, 806, 869, 235. 04 元(2007 年 12 月 31 日: 1, 265, 538, 985. 34 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 6, 654, 732. 65 元(2007 年 8 月 2 日至 2007 年 12 月 31 日: 20, 066, 732. 62 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 216, 546, 217. 97 元计入“结算备付金”科目(2007 年 12 月 31 日: 3, 366, 988, 561. 88 元)。

(4). 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	24, 303, 410. 95	0. 11%	-	-	24, 303, 410. 95	0. 12%	-

2007 年 8 月 2 日至 2007 年 12 月 31 日止期间基金管理公司投资本基金的情况:

关联人	2007 年 8 月 1 日		买入	卖出	基金拆分 增加份额(份)	2007 年 12 月 31 日		适用费率
	持有份额(份)	持有比例				持有份额(份)	持有比例	
华安基金管理有限公司	9, 582, 100. 00	1. 92%	-	-	14, 721, 310. 95	24, 303, 410. 95	0. 11%	-

华安基金公司持有本基金的基金份额均由原基金安久的基金份额转换而来。

(5). 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 2007 年末均无。

8. 基金会计报表重要项目的说明

(1). 交易性金融资产明细：

明细项目	2008 年 6 月 30 日		
	成本	市值	估值增值
股票投资	12,594,145,452.31	9,131,206,749.85	-3,462,938,702.46
交易所市场	-	-	-
债券投资 银行间市场	1,545,580,000.00	1,545,160,000.00	-420,000.00
合计	1,545,580,000.00	1,545,160,000.00	-420,000.00
合计	14,139,725,452.31	10,676,366,749.85	-3,463,358,702.46

(2). 应收利息明细：

明细项目	2008 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	214,365.60
应收清算备付金利息	239,689.25
应收权证保证金利息	41.04
应收债券利息	16,619,458.33
应收申购款利息	709.49
合计	17,074,263.71

(3). 应付交易费用明细：

明细项目	2008 年 6 月 30 日
应付佣金	15,845,792.37
应付银行间结算费用	3,920.00
应付银行间交易费用	13,089.38
合计	15,862,801.75

(4). 其他负债：

	2008 年 6 月 30 日
券商垫付交易保证金	1,000,000.00
应付赎回费	13,680.32
预提信息披露费	229,178.12
预提审计费	74,590.88
合计	1,317,449.32

(5). 实收基金变动明细：

	2008 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	金额
期初数	22,282,586,312.15	8,785,356,163.71

加：本期因申购增加数	308,471,075.25	121,620,895.05
减：本期因赎回减少数	2,548,327,062.94	1,004,731,202.74
期末数	20,042,730,324.46	7,902,245,856.02

(6). 股票投资收益：

明细项目	2008 年 1-6 月
卖出股票成交总额	15,436,464,918.37
减：卖出股票成本总额	18,694,476,904.38
股票投资收益	-3,258,011,986.01

(7). 债券投资收益：

明细项目	2008 年 1-6 月
卖出及到期兑付债券结算金额	2,265,708,932.61
减：应收利息总额	24,501,895.01
减：卖出及到期兑付债券成本总额	2,239,795,312.02
债券投资收益	1,411,725.58

(8). 衍生工具收益：

明细项目	2008 年 1-6 月
卖出权证成交金额	4,726,713.61
减：卖出权证成本总额	3,049,972.98
衍生工具收益	1,676,740.63

(9). 公允价值变动收益/损失：

明细项目	2008 年 1-6 月
交易性金融资产	
——股票投资	-4,529,439,421.10
——债券投资	-847,220.43
衍生工具	
——权证投资	-25,905.20
合计	-4,530,312,546.73

(10). 其他收入：

明细项目	2008 年 1-6 月
赎回基金补偿收入(a)	3,041,967.02
合计	3,041,967.02

(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。

(11). 交易费用：

明细项目	2008 年 1-6 月
交易所交易费用	101,587,626.77
银行间市场交易费用	22,900.00
合计	101,610,526.77

(12). 其他费用：

明细项目	2008 年 1-6 月
审计费	74,590.88
信息披露费	149,178.12
银行划款手续费	14,249.64
债券托管账户维护费	4,500.00
合计	242,518.64

(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情况如下：

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。

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：

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
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

002241	歌尔声学	2008-5-16	2008-8-22	新股网下申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
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
002246	北化股份	2008-5-29	自新股网上申购部分上市后三个月	新股网下申购	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
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
002252	上海莱士	2008-6-13	自新股网上申购部分上市后三个月	新股网下申购	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008-6-13	自新股网上申购部分上市后三个月	新股网下申购	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
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
002258	利尔化学	2008-6-30	自新股网上申购部分上市后三个月	新股网下申购	16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
合计								9,292,146.76	12,015,696.46

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	停牌原因	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
600415	小商品城	2008-6-27	重大资产重组	92.50	2008-7-4	92.30	829,950	78,729,060.75	76,770,375.00
600900	长江电力	2008-5-8	公布重大事项	14.65	未知	未知	5,069,552	88,512,334.19	74,268,936.80
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	重大资产重组	88.12	未知	未知	2,222,854	202,125,509.40	195,877,894.48
合计								369,366,904.34	346,917,206.28

(2)、本基金截止本报告期末流通受限的债券情况如下：

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 日止无流通受限制的债券。

(3)、本基金截止本报告期末流通受限的权证情况如下：

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 日止无流通受限制的权证。

(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 12 月 31 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 12 月 31 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 12 月 31 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。

(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发行的证券不得超过该证券的 10%。

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

(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，股票投资比例为基金资产的 **60-95%**；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%**。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	9,131,206,749.85	68.84%	17,961,613,055.33	76.83%
- 债券投资	1,545,160,000.00	11.65%	937,231,424.00	4.01%
衍生金融资产	-	-	578,286.63	0.00%
	10,676,366,749.85	80.49%	18,899,422,765.96	80.84%

于 2008 年 6 月 30 日, 若本基金业绩比较基准(80%×中信标普 300 指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率)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 5.84 亿元(2007 年 12 月 31 日: 10.3 亿元); 反之, 若本基金业绩比较基准(80%×中信标普 300 指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率)的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变, 本基金资产净值则将相应下降约 5.84 亿元(2007 年 12 月 31 日: 10.3 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、存出保证金及债券投资等。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交易形成负债的公允价值, 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	1,806,869,235.04	-	-	-	1,806,869,235.04
结算备付金	216,546,217.97	-	-	-	216,546,217.97
存出保证金	101,282.05	-	-	8,870,031.39	8,971,313.44
交易性金融资产	1,345,440,000.00	199,720,000.00	-	9,131,206,749.85	10,676,366,749.85
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	569,749,203.72	569,749,203.72
应收利息	-	-	-	17,074,263.71	17,074,263.71
应收股利	-	-	-	2,219,636.69	2,219,636.69
应收申购款	-	-	-	8,236,209.61	8,236,209.61
资产总计	3,368,956,735.06	199,720,000.00	-	9,737,356,094.97	13,306,032,830.03
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	3,629,866.77	3,629,866.77
应付管理人报酬	-	-	-	17,501,492.40	17,501,492.40
应付托管费	-	-	-	2,916,915.41	2,916,915.41
应付交易费用	-	-	-	15,862,801.75	15,862,801.75
其他负债	-	-	-	1,317,449.32	1,317,449.32
负债总计	-	-	-	41,228,525.65	41,228,525.65
利率敏感度缺口	3,368,956,735.06	199,720,000.00	-	9,696,127,569.32	13,264,804,304.38

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,265,538,985.34	-	-	-	1,265,538,985.34
结算备付金	3,366,988,561.88	-	-	-	3,366,988,561.88
存出保证金	101,282.05	-	-	6,243,503.58	6,344,785.63
交易性金融资产	647,542,000.00	288,420,000.00	1,269,424.00	17,961,613,055.33	18,898,844,479.33
衍生金融资产	-	-	-	578,286.63	578,286.63
应收证券清算款	-	-	-	26,173,981.95	26,173,981.95

应收利息	-	-	-	12,158,911.76	12,158,911.76
应收申购款	-	-	-	349,017.67	349,017.67
资产总计	5,280,170,829.27	288,420,000.00	1,269,424.00	18,007,116,756.92	23,576,977,010.19
负债					
应付证券清算款	-	-	-	62,284,387.53	62,284,387.53
应付赎回款	-	-	-	85,570,301.26	85,570,301.26
应付管理人报酬	-	-	-	28,953,381.39	28,953,381.39
应付托管费	-	-	-	4,825,563.57	4,825,563.57
应付交易费用	-	-	-	15,126,985.23	15,126,985.23
其他负债	-	-	-	1,697,435.47	1,697,435.47
负债总计	-	-	-	198,458,054.45	198,458,054.45
利率敏感度缺口	5,280,170,829.27	288,420,000.00	1,269,424.00	17,808,658,702.47	23,378,518,955.74

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 365 万元(2007 年 12 月 31 日: 107 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 362 万元(2007 年 12 月 31 日: 107 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	9,131,206,749.85	68.62
	其中:股票	9,131,206,749.85	68.62
2	固定收益类投资	1,545,160,000.00	11.61
	其中:债券	1,545,160,000.00	11.61
	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	2,023,415,453.01	15.21
6	其他资产	606,250,627.17	4.56
	合计	13,306,032,830.03	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	326,815.28	0.00
B	采掘业	973,476,202.03	7.34

C	制造业	3,508,425,892.13	26.45
C0	食品、饮料	596,640,095.19	4.50
C1	纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.00
C2	木材、家具	971,774.61	0.01
C3	造纸、印刷	158,654,844.49	1.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,308,270,897.94	9.86
C5	电子	33,051,799.40	0.25
C6	金属、非金属	328,276,593.57	2.47
C7	机械、设备、仪表	585,804,437.90	4.42
C8	医药、生物制品	496,219,646.73	3.74
C99	其他制造业	300,705.90	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	74,268,936.80	0.56
E	建筑业	241,863,931.10	1.82
F	交通运输、仓储业	793,648,543.04	5.98
G	信息技术业	175,568,905.70	1.32
H	批发和零售贸易	677,968,122.23	5.11
I	金融、保险业	1,852,191,660.95	13.96
J	房地产业	436,161,140.18	3.29
K	社会服务业	101,512,649.76	0.77
L	传播与文化产业	46,830,169.11	0.35
M	综合类	248,963,781.54	1.88
	合计	9,131,206,749.85	68.84

(三) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

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	601318	中国平安	9,437,324	464,882,580.24	3.50
2	002024	苏宁电器	11,178,698	461,680,227.40	3.48
3	600519	贵州茅台	3,121,892	432,631,793.36	3.26
4	600036	招商银行	18,381,055	430,484,308.10	3.25
5	601088	中国神华	9,530,725	358,069,338.25	2.70
6	000002	万科A	34,887,114	314,332,897.14	2.37
7	600000	浦发银行	14,281,320	314,189,040.00	2.37
8	601398	工商银行	58,702,033	291,162,083.68	2.20
9	600276	恒瑞医药	8,135,500	283,928,950.00	2.14
10	601699	潞安环能	7,340,050	282,665,325.50	2.13
11	600428	中远航运	10,577,710	271,635,592.80	2.05
12	601006	大秦铁路	19,736,638	268,615,643.18	2.03
13	600005	武钢股份	22,471,407	219,320,932.32	1.65
14	000792	盐湖钾肥	2,222,854	195,877,894.48	1.48
15	600858	银座股份	5,852,937	172,193,406.54	1.30
16	000983	西山煤电	3,192,496	159,624,800.00	1.20
17	601919	中国远洋	7,992,513	157,852,131.75	1.19

18	601166	兴业银行	6,000,000	152,820,000.00	1.15
19	000707	双环科技	12,724,232	143,911,063.92	1.08
20	600352	浙江龙盛	8,713,719	131,402,882.52	0.99
21	601939	建设银行	21,221,948	125,421,712.68	0.95
22	000157	中联重科	9,004,939	124,718,405.15	0.94
23	600348	国阳新能	2,733,946	123,328,304.06	0.93
24	601186	中国铁建	12,973,438	121,431,379.68	0.92
25	600309	烟台万华	6,127,704	114,771,895.92	0.87
26	000635	英力特	6,099,658	112,416,696.94	0.85
27	600970	中材国际	1,942,703	111,336,308.93	0.84
28	600141	兴发集团	4,103,859	110,804,193.00	0.84
29	600426	华鲁恒升	4,943,604	109,599,700.68	0.83
30	000651	格力电器	3,395,952	106,293,297.60	0.80
31	600078	澄星股份	9,000,000	101,520,000.00	0.77
32	000069	华侨城 A	10,040,816	101,512,649.76	0.77
33	600026	中海发展	4,803,679	95,545,175.31	0.72
34	600825	新华传媒	3,500,000	90,020,000.00	0.68
35	600271	航天信息	3,360,031	89,712,827.70	0.68
36	000698	沈阳化工	5,776,721	86,824,116.63	0.65
37	000513	丽珠集团	5,280,569	85,228,383.66	0.64
38	000869	张裕 A	1,285,850	84,866,100.00	0.64
39	600718	东软集团	3,009,400	84,594,234.00	0.64
40	002073	青岛软控	5,000,000	83,400,000.00	0.63
41	000680	山推股份	7,478,606	83,236,884.78	0.63
42	600966	博汇纸业	9,356,113	79,620,521.63	0.60
43	600641	万业企业	9,105,424	79,308,243.04	0.60
44	002078	太阳纸业	4,878,864	78,793,653.60	0.59
45	600415	小商品城	829,950	76,770,375.00	0.58
46	600900	长江电力	5,069,552	74,268,936.80	0.56
47	000422	湖北宜化	4,277,744	73,406,087.04	0.55
48	601169	北京银行	5,325,959	73,231,936.25	0.55
49	002038	双鹭药业	3,043,556	72,436,632.80	0.55
50	002122	天马股份	1,463,537	70,249,776.00	0.53
51	600725	云维股份	2,064,606	66,604,189.56	0.50
52	600117	西宁特钢	5,999,969	61,859,680.39	0.47
53	600315	上海家化	2,058,775	58,778,026.25	0.44
54	000028	一致药业	3,299,736	53,950,683.60	0.41
55	600779	水井坊	2,500,000	52,150,000.00	0.39
56	000501	鄂武商 A	5,354,647	47,656,358.30	0.36
57	600880	博瑞传播	3,904,528	46,346,747.36	0.35
58	600280	南京中商	3,546,343	46,137,922.43	0.35
59	600808	马钢股份	8,615,619	46,007,405.46	0.35

60	002152	广电运通	1,534,204	44,399,863.76	0.33
61	600325	华发股份	4,000,000	42,520,000.00	0.32
62	600188	兖州煤业	1,999,921	39,638,434.22	0.30
63	600582	天地科技	1,613,024	38,196,408.32	0.29
64	600261	浙江阳光	3,757,408	31,937,968.00	0.24
65	600327	大厦股份	3,063,280	31,398,620.00	0.24
66	600737	中粮屯河	1,644,863	26,992,201.83	0.20
67	002085	万丰奥威	4,479,215	26,606,537.10	0.20
68	600028	中国石化	1,000,000	10,150,000.00	0.08
69	600491	龙元建设	1,279,359	9,096,242.49	0.07
70	000026	飞亚达 A	767,007	6,519,559.50	0.05
71	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.01
72	002258	利尔化学	79,434	1,275,710.04	0.01
73	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.01
74	002240	威华股份	79,719	971,774.61	0.01
75	002233	塔牌集团	81,297	788,580.90	0.01
76	002252	上海莱士	27,141	674,996.67	0.01
77	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.01
78	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.00
79	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.00
80	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.00
81	002246	北化股份	52,254	429,527.88	0.00
82	002250	联化科技	26,001	332,812.80	0.00
83	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.00
84	002243	通产丽星	39,414	316,100.28	0.00
85	002247	帝龙新材	20,526	300,705.90	0.00
86	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.00
87	002232	启明信息	23,382	295,782.30	0.00
88	002248	华东数控	24,001	263,290.97	0.00
89	002253	川大智胜	11,905	251,314.55	0.00
90	002235	安妮股份	22,243	240,669.26	0.00
91	002239	金飞达	26,180	235,096.40	0.00
92	002231	奥维通信	21,837	185,614.50	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末基金资产净值 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	占期初基金资产净值的比例(%)
1	600519	贵州茅台	672,388,182.57	2.88
2	601318	中国平安	654,283,984.83	2.80

3	002024	苏宁电器	582,972,175.88	2.49
4	600005	武钢股份	516,873,559.81	2.21
5	601166	兴业银行	420,009,520.75	1.80
6	601398	工商银行	410,586,024.88	1.76
7	601006	大秦铁路	286,893,907.94	1.23
8	601088	中国神华	283,013,726.64	1.21
9	600641	万业企业	276,068,556.56	1.18
10	601939	建设银行	270,806,857.73	1.16
11	000707	双环科技	264,109,323.93	1.13
12	600649	城投控股	240,634,869.75	1.03
13	601919	中国远洋	233,965,797.15	1.00
14	600825	新华传媒	225,311,499.96	0.96
15	600028	中国石化	218,752,281.24	0.94
16	600352	浙江龙盛	214,989,459.44	0.92
17	600677	航天通信	209,889,809.68	0.90
18	600348	国阳新能	208,486,043.66	0.89
19	000792	盐湖钾肥	202,125,509.40	0.86
20	600547	山东黄金	179,292,614.42	0.77
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	600030	中信证券	1,057,484,759.06	4.52
2	600036	招商银行	762,579,597.77	3.26
3	601318	中国平安	571,130,115.94	2.44
4	000069	华侨城 A	518,413,503.94	2.22
5	601919	中国远洋	403,033,070.53	1.72
6	600348	国阳新能	395,421,965.16	1.69
7	601166	兴业银行	393,582,790.95	1.68
8	000002	万科 A	387,024,259.48	1.66
9	600000	浦发银行	347,790,815.68	1.49
10	000157	中联重科	309,406,720.32	1.32
11	601111	中国国航	304,926,481.93	1.30
12	000060	中金岭南	304,185,843.72	1.30
13	600009	上海机场	292,914,724.78	1.25
14	600048	保利地产	286,805,509.09	1.23
15	600875	东方电气	280,618,801.21	1.20
16	601088	中国神华	269,128,503.47	1.15
17	000951	中国重汽	249,914,904.80	1.07
18	000612	焦作万方	248,513,672.68	1.06
19	600028	中国石化	215,550,526.38	0.92
20	600031	三一重工	196,087,670.16	0.84

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

14,393,510,020.00

卖出股票的收入总额	15,436,464,918.37
-----------	-------------------

(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	-	-
2	央行票据	1,545,160,000.00	11.65
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	1,545,160,000.00	11.65

(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)	占资产净值比例(%)
1	0701136	07 央票 136	3,000,000	288,570,000.00	2.18
2	0801028	08 央票 28	3,000,000	288,240,000.00	2.17
3	0801064	08 央票 64	3,000,000	288,210,000.00	2.17
4	0801050	08 央票 50	2,000,000	199,720,000.00	1.51
5	0801043	08 央票 43	2,000,000	192,180,000.00	1.45

(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

本基金本报告期末未持有权证。

(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、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	8,971,313.44
2	应收证券清算款	569,749,203.72
3	应收股利	2,219,636.69
4	应收利息	17,074,263.71
5	应收申购款	8,236,209.61
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
	合计	606,250,627.17

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	580018	中远 CWB1	358,239	2,497,591.55	申购中远转债获赠

八、 基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2008 年 6 月 30 日基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	1,825,830 户	
平均每户持有基金份额	10,977.33	
项目	份额(份)	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	454,477,942.61	2.27%
个人投资者持有的基金份额	19,588,252,381.85	97.73%
其中：		
基金管理公司所有从业人员持有的基金份额	65,946.16	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	22,282,586,312.15

3	加：本期申购基金份额总额	308,471,075.25
4	减：本期赎回基金份额总额	2,548,327,062.94
5	期末基金份额总额	20,042,730,324.46

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 2 月 13 日发布关于基金经理调整的公告：关于基金经理调整的公告，鲍泓先生不再担任华安策略优选股票型证券投资基金的基金经理，聘任张伟先生、邓跃辉先生为华安策略优选股票型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：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：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。

(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：无。

(八) 本报告期间租用证券公司交易单元情况如下：

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
安信证券股份有限公司	1	
中信证券股份有限公司		1

退租交易单元：无

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 华安优选股票交易情况：

券商名称	租用交易单元数量	成交量	占总成交量比例	佣金	占总佣金比例
东方证券股份有限公司	2	2,959,026,096.33	10.10%	2,476,014.25	10.07%
光大证券股份有限公司	1	2,343,732,062.76	8.00%	1,904,302.33	7.74%
中银国际证券有限责任公司	1	1,624,534,941.80	5.54%	1,319,942.12	5.37%
国泰君安证券股份有限公司	1	3,028,017,953.24	10.33%	2,573,808.11	10.46%
平安证券有限责任公司	1	1,772,187,086.76	6.05%	1,506,343.95	6.12%
申银万国证券股份有限公司	1	3,268,276,584.28	11.15%	2,778,027.45	11.29%
国金证券有限责任公司	1	3,803,077,998.14	12.97%	3,232,597.89	13.14%
联合证券有限责任公司	1	3,487,049,879.60	11.90%	2,833,249.18	11.52%
齐鲁证券有限公司	1	979,502,278.68	3.34%	832,578.19	3.39%
安信证券股份有限公司	1	6,046,006,446.71	20.63%	5,139,080.18	20.89%
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-
合计	12	29,311,411,328.30	100.00%	24,595,943.65	100.00%

(2). 华安优选债券、回购及权证交易情况:

券商名称	债券成交量	占总成交量比例	回购成交量	占总成交量比例	权证成交量	占总成交量比例
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券有限责任公司	1,242,079.00	1.21%	-	-	-	-
联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	5,230,289.40	5.10%	-	-	4,726,713.61	100.00%
安信证券股份有限公司	95,996,226.00	93.68%	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	102,468,594.40	100.00%	-	-	4,726,713.61	100.00%

(九) 其他重要事项:

1. 代销渠道

公告事项	披露日期
1) 关于华安策略优选股票型证券投资基金继续暂停申购（定期定额投资除外）和转入业务的提示性公告	[2008-01-05]
2) 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]
3) 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]
4) 关于华安策略优选股票型证券投资基金继续暂停申购（定期定额投资除外）和转入业务的提示性公告	[2008-01-19]

- | | | |
|-----|--|--------------|
| 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) | 关于华安策略优选股票型证券投资基金继续暂停申购（定期定额投资除外）和转入业务的提示性公告 | [2008-02-02] |
| 9) | 关于华安策略优选股票型证券投资基金继续暂停申购（定期定额投资除外）和转入业务的提示性公告 | [2008-02-16] |
| 10) | 关于在建设银行开通旗下基金转换业务的公告 | [2008-02-25] |
| 11) | 关于华安策略优选股票型证券投资基金继续暂停申购（定期定额投资除外）和转入业务的提示性公告 | [2008-03-01] |
| 12) | 关于旗下部分基金参加上海银行基金定期定额申购业务优惠推广活动的公告 | [2008-03-12] |
| 13) | 关于华安策略优选股票型证券投资基金重新开放申购和转入业务的公告 | [2008-03-15] |
| 14) | 关于华安策略优选股票型证券投资基金重新开放申购和转入业务的提示性公告 | [2008-03-18] |
| 15) | 关于在中国工商银行股份有限公司开通华安策略优选股票型证券投资基金定期定额投资计划的公告 | [2008-03-19] |
| 16) | 关于增加华安策略优选股票型证券投资基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告 | [2008-03-19] |
| 17) | 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] |
| 18) | 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] |
| 19) | 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] |
| 20) | 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] |
| 21) | 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] |
| 22) | 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] |
| 23) | 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] |
| 24) | 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] |
| 25) | 关于开通北京银行定期定额投资业务的公告 | [2008-06-03] |
| 26) | 关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告 | [2008-06-12] |
| 27) | 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] |
| 28) | 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] |
| 29) | 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] |
| 30) | 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] |
| 31) | 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] |

- 32) 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]
- 33) 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]
- 34) 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]
- 35) 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]
- 36) 关于新增齐鲁证券有限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》上或披露在公司网站 www.huaan.com.cn 上。

十一、备查文件目录

- 1、《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安策略优选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