

华安宏利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：中国建设银行股份有限公司

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	4
	6、其他有关资料	4
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
	1、主要财务指标（未经审计）	5
	2、基金净值表现	5
四、	管理人报告	6
	1、基金管理人和基金经理简介	6
	2、报告期内本基金运作遵规守信情况说明	8
	3、公平交易专项说明	8
	4、基金经理工作报告	8
五、	托管人报告	9
六、	财务会计报告	10
	(一)、资产负债表（未经审计）	10
	(二)、利润表（未经审计）	11
	(三)、所有者权益（基金净值）变动表（未经审计）	12
	(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	23
	(二)、报告期末按行业分类股票投资组合	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	27
	(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所有权证明 29 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	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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 8 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

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

1、基金概况

基金名称:	华安宏利股票型证券投资基金
基金简称:	华安宏利
交易代码:	040005
深交所行情代码:	160406
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006 年 9 月 6 日
期末基金份额总额:	6,032,362,107.33 份
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

投资目标: 通过持续获取价格回归价值所带来的资本收益,以及分红所带来的红利收益,实现基金资产的稳定增值。

投资策略: 本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法构建投资组合,并在投资流程中采用公司开发的数量分析模型进行支持,使其更为科学和客观。

业绩比较基准： $\text{基金整体业绩比较基准} = \text{中信标普 300 指数收益率} \times 90\% + \text{同业存款利率} \times 10\%$

风险收益特征：本基金是一只主动投资的股票型基金，基金的风险与预期收益都要高于混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的稳定增值。

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
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：中国建设银行股份有限公司（简称“建设银行”）
注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
(邮政编码：100032)
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67595003
传真：010-66275833
电子邮箱：yindong@ccb.cn

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

(除特殊注明外, 单位: 人民币元)

1、主要财务指标 (未经审计)

序号	主要财务指标	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
1	本期利润	-6,427,581,167.11
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-892,048,700.00
3	加权平均份额本期利润	-1.0702
4	期末可供分配利润	4,724,476,090.80
5	期末可供分配份额利润	0.7832
6	期末基金资产净值:	12,895,305,792.43
7	期末基金份额净值:	2.1377
8	加权平均净值利润率	-39.26%
9	本期份额净值增长率	-32.72%
10	份额累计净值增长率	150.35%

提示: 1、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、2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后, 原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”, 原“加权平均基金份额本期净收益”=第 2 项/(第 1 项/第 3 项)。

2、基金净值表现

A、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

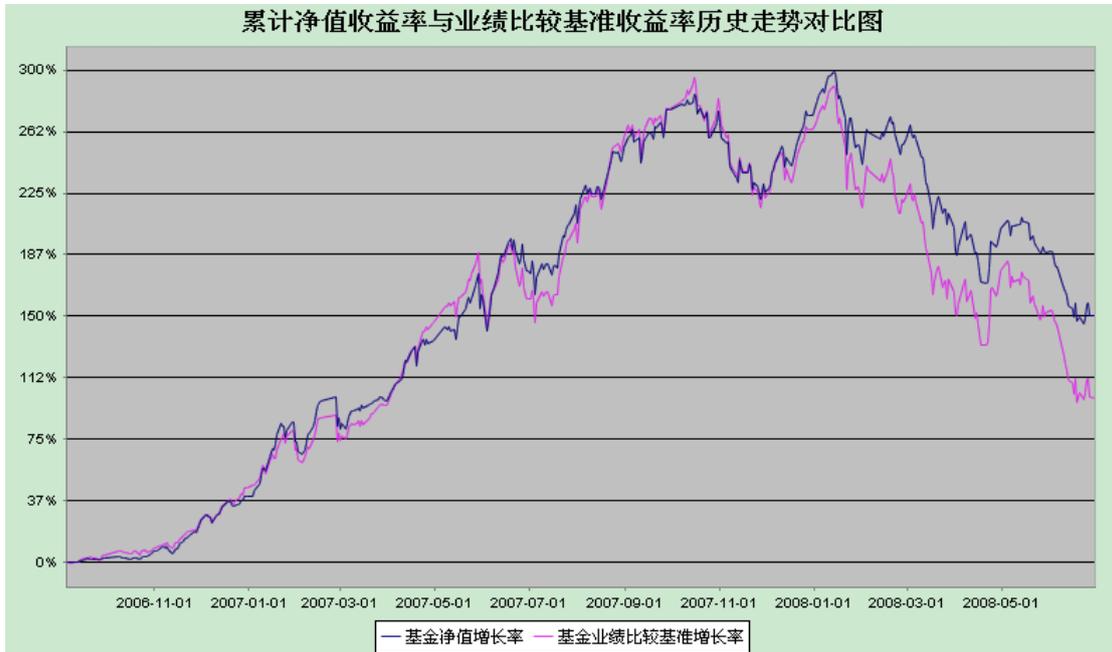
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	业绩比较	
					①-③	②-④
过去一个月	-13.28%	2.11%	-19.43%	3.03%	6.15%	-0.92%
过去三个月	-17.75%	2.11%	-22.99%	2.94%	5.24%	-0.83%
过去六个月	-32.72%	2.16%	-41.68%	2.76%	8.96%	-0.60%
过去一年	-9.77%	1.97%	-21.84%	2.35%	12.07%	-0.38%
自基金合同生效起至今	150.35%	2.00%	99.72%	2.18%	50.63%	-0.18%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

华安宏利股票型证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006 年 9 月 6 日至 2008 年 6 月 30 日)



注：1、根据《华安宏利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日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分（二）投资范围、（七）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		

尚志民	本基金的基金经理、基金投资部总经理	2006-09-06	-	11 年	工商管理硕士, 11 年证券、基金从业经验, 曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作, 进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员, 1999 年 6 月至 2001 年 9 月担任基金安顺的基金经理, 2000 年 7 月至 2001 年 9 月同时担任基金安瑞的基金经理, 2001 年 9 月至 2003 年 9 月担任华安创新的基金经理, 2003 年 9 月至今担任基金安顺的基金经理, 2006 年 9 月起同时担任本基金的基金经理。
陈俏宇	本基金的基金经理	2007 年 3 月 14 日	2008 年 2 月 13 日	12 年	工商管理硕士, 中国注册会计师协会非执业会员, 12 年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003 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、专户理财部投资经理、基金安顺和华安宏利基金经理助理, 2007 年 3 月至 2008 年 2 月担任本基金和基金安顺的基金经理, 2008 年 2 月起担任基金安信的基金经理。
汪光成	本基金的基金经理	2008-02-13	-	6 年	管理学博士, 持有基金从业资格, 6 年证券、基金行业从业经历, 2002 年 1 月加入

					华安基金管理有限公司后，曾先后在战略策划部、研究发展部从事数量分析和行业研究工作。2008 年 2 月起担任基金安顺和本基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

2、报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》、《华安宏利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。

3、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

按照华安宏利的基金合同，华安宏利基金属于价值型基金，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) 异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

4、基金经理工作报告

2008 年上半年，市场遭受了许多不利因素，美国次贷危机的恶化、雪灾、地震、通货膨胀高企等，使得投资者预期发生了较大的变化，受此影响，市场出现了大幅度下跌，本基金比较基准中信标普 300 指数半年跌幅达到 46.37%。在此期间，除了一月初不到两周的上涨和印花税下调一度刺激市场出现较大幅度的

反弹外，基本呈现单边下跌态势，几乎所有行业和个股均出现系统性下跌，市场估值中枢不断下移。

上半年，基于对市场的谨慎判断，利用市场的反弹机会先后进行了两次较大幅度的减仓，这在一定程度上降低了系统性风险。在股票组合策略方面，我们围绕通货膨胀、流动性供应和产业格局变化三条主线，对股票组合结构进行结构性梳理，同时结合各行业相对估值水平的变化进行调整，减持了证券保险、有色金属、制造业、房地产等行业的股票，增持了煤炭行业、铁路建设等行业，并考虑到部分银行股的下跌可能过度反映了对未来的不佳预期，在二季度重新对银行业配置进行调整和增持；同时，考虑到通货膨胀将改变产业分配格局和促进产业结构的调整，我们也积极围绕产业链寻找一些优势行业或个股进行投资。尽管做出了诸多努力，但在这种系统性下跌行情和受限于股票组合比例下限情况下，调整效果没有预期的好。

今年以来市场的下跌，一方面是对去年高估值的一种自身的回归和纠正，但另一方面更深层次的原因是，全球宏观经济层面面临诸多，如美国次贷危机的蔓延、高油价、高通胀等。由于我国经济的全球化特征越来越明显，外部经济的减速或衰退影响我们的出口增长，而通货膨胀的全球性使得我国在其治理过程中面临较大难度，国家政策将在经济增长和治理通胀方面不断权衡，这些都导致宏观经济层面和企业微观层面存在较多的不确定性，而国家改变经济增长方式的努力也将使产业格局发生变化。在这种背景下，市场对许多行业和上市公司的盈利前景的判断仍然存在迷茫或分歧。不过，我们相信，市场经过如此大幅度的调整后，市场估值水平大幅度下移，已经存在许多具备良好投资价值但被错杀的股票，这需要对行业趋势和具体公司进行深入分析，其作用也远大于对市场走势的判断，我们将努力通过细致的研究把握一些个股和行业的投资机会，同时，在治理通货膨胀和国家产业政策的引导的背景下，一些具有核心竞争力优质企业将壮大成长，我们也将围绕未来产业格局可能的变化趋势寻找一些个股进行投资。

我们感谢宏利持有人对本基金的支持，尤其是在上半年所表现出来的耐心与信心。我们希望能通过我们积极的心态和勤奋的工作，为持有人尽可能的减少和挽回损失。

五、 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》和《华安宏利股票型证券投资基金托管协议》，托管华安宏利股票型证券投资基金（以下简称华安宏利基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在华安宏利基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—华安基金管理有限公司在华安宏利基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由华安宏利基金管理人—华安基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审

查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、财务会计报告

(除特殊注明外, 单位: 人民币元)

(一)、资产负债表 (未经审计)

项 目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产:			
银行存款		2,865,861,295.62	1,616,860,530.71
结算备付金		37,898,262.67	15,642,066.11
存出保证金		4,066,014.37	4,983,574.06
交易性金融资产	8(1)	9,215,739,326.44	15,255,320,879.00
其中: 股票投资		8,147,823,326.44	14,384,462,879.00
债券投资		1,067,916,000.00	870,858,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	8(2)	-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		878,168,127.78	7,504,572.29
应收利息	8(3)	17,897,850.47	12,699,620.13
应收股利		258,915.78	-
应收申购款		12,373,269.57	91,788,017.10
其他资产		-	-
资产合计		<u>13,032,263,062.70</u>	<u>17,004,799,259.40</u>
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		93,299,621.67	283,308,023.85
应付赎回款		14,221,627.26	48,799,224.43
应付管理人报酬		16,815,364.45	19,378,560.78
应付托管费		2,802,560.76	3,229,760.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	8(4)	9,070,077.24	8,504,225.87
应交税费		-	-
应付利息	8(5)	-	-
应付利润		-	-
其他负债	8(6)	748,018.89	975,729.17
负债合计		<u>136,957,270.27</u>	<u>364,195,524.22</u>

所有者权益：

实收基金	8(7)	6,032,362,107.33	5,237,124,136.00
未分配利润		6,862,943,685.10	11,403,479,599.18
所有者权益合计		12,895,305,792.43	16,640,603,735.18
负债和所有者权益合计		13,032,263,062.70	17,004,799,259.40
基金份额总额(份)		6,032,362,107.33	5,237,124,136.00
基金份额净值		2.1377	3.1774

(二)、利润表（未经审计）

项 目	附注	2008年1月1日至 2008年6月30日	2007年1月1日至2007 年6月30日
一、收入：			
1. 利息收入		33,204,642.11	6,560,585.96
其中：存款利息收入		13,570,728.49	2,258,996.86
债券利息收入		18,483,375.75	4,301,589.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,150,537.87	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-695,625,261.73	1,741,661,996.21
其中：股票投资收益	8(8)	-764,466,811.23	1,670,824,807.47
债券投资收益	8(9)	1,677,199.14	-15,537.81
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	8(10)	1,942,480.59	31,034,263.49
股利收益		65,221,869.77	39,818,463.06
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8(11)	-5,535,532,467.11	2,179,442,707.50
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	8(12)	5,806,057.16	8,642,627.78
收入合计		-6,192,147,029.57	3,936,307,917.45
二、费用：			
1. 管理人报酬	7(3)	122,576,194.72	51,204,694.94
2. 托管费	7(3)	20,429,365.84	8,534,115.84
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	8(13)	89,458,379.15	46,908,184.85
5. 利息支出		2,702,067.27	1,366,063.64
其中：卖出回购金融资产支出		2,702,067.27	1,366,063.64
6. 其他费用	8(14)	268,130.56	229,447.69
费用合计		235,434,137.54	108,242,506.96
三、利润总额		-6,427,581,167.11	3,828,065,410.49

(三)、所有者权益（基金净值）变动表（未经审计）

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	5,237,124,136.00	11,403,479,599.18	16,640,603,735.18
本期经营活动产生的基金净值变动数（本年净利润）	-	-6,427,581,167.11	-6,427,581,167.11
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	795,237,971.33	1,887,045,253.03	2,682,283,224.36
其中：基金申购款	2,661,082,710.22	5,042,045,308.17	7,703,128,018.39
基金赎回款	-1,865,844,738.89	-3,155,000,055.14	-5,020,844,794.03
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益（基金净值）	6,032,362,107.33	6,862,943,685.10	12,895,305,792.43

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	1,637,980,896.86	651,255,167.44	2,289,236,064.30
本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	3,828,065,410.49	3,828,065,410.49
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,900,357,598.15	3,061,925,010.39	5,962,282,608.54
其中：基金申购款	6,326,611,874.08	6,549,765,325.92	12,876,377,200.00
基金赎回款	-3,426,254,275.93	-3,487,840,315.53	-6,914,094,591.46
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	135,393,561.30	135,393,561.30
期末所有者权益（基金净值）	4,538,338,495.01	7,405,852,027.02	11,944,190,522.03

(四)、会计报表附注
1. 基金的基本情况

华安宏利股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）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[2006]第143号《关于同意华安宏利股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华安基金管理有限公司依照《中

华人民共和国证券投资基金法》和《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,683,963,683.51 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(2006)第 112 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》于 2006 年 9 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,684,224,358.17 份基金份额，其中认购资金利息折合 260,674.66 份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司，基金托管人为建设银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安宏利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。本基金投资组合中，股票投资比例占基金资产净值的目标比例为 90%，最低比例为 60%，最高比例为 95%。本基金的业绩比较基准为：中信标普 300 指数收益率×90%+金融同业存款利率×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于 2008 年 8 月 26 日批准报出。

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《华安宏利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 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”)	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
建设银行	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	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		
上海沸点投资发展有限公司	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交易单元的股票成交量: 无。

2007 年上半年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 本报告期与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购债券	利息支出
建设银行	176,042,589.52	-	-	-	-	-

2007 年上半年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 122,576,194.72 元。(2007 年上半年：51,204,694.94 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 20,429,365.84 元。(2007 年上半年：8,534,115.84 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建设银行保管，并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 2,865,861,295.62 元(2007 年 6 月 30 日：262,743,444.75 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 13,199,750.85 元(2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间：1,531,973.88 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：

本报告期基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		买入(份)	卖出(份)	期末数		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	9,114,850.11	0.17%	7,073,393.84	-	16,188,243.95	0.27%	0.24%

基金管理人华安基金管理有限公司在本报告期运用自有资金 22,000,000.00 元经代销机构购入本基金 7,073,393.84 份基金份额，申购费 52,673.58 元。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 0.27%。

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

项目	2008年6月30日		
	成本	市值	估值增值
股票投资	10,341,976,862.08	8,147,823,326.44	-2,194,153,535.64
交易所市场	-	-	-
债券投资	1,067,922,426.03	1,067,916,000.00	-6,426.03
银行间市场			
合计	1,067,922,426.03	1,067,916,000.00	-6,426.03
资产支持证券投资	-	-	-

(2) 衍生金融资产项目说明

项目	2008年6月30日		
	成本	市值	估值增值
权证投资	-	-	-

(3) 应收利息项目说明:

明细项目	2008年6月30日
应收银行存款利息	686,658.67
应收结算备付金利息	15,348.78
应收债券利息	17,184,095.22
应收基金申购款利息	11,747.80
合计	17,897,850.47

(4) 应付交易费用项目说明:

明细项目	2008年6月30日
应付银行间交易费用	8,274.51
应付交易所交易佣金合计	9,061,802.73
其中: 兴业证券股份有限公司	1,538,620.39
国泰君安证券股份有限公司	545,179.39
申银万国证券股份有限公司	609,809.15
招商证券股份有限公司	903,201.83
长江证券股份有限公司	1,856,315.56
中信建投证券有限责任公司	395,395.72
中信证券股份有限公司	2,901,336.74
齐鲁证券有限公司	311,943.95

合计	9,070,077.24
 (5) 应付利息项目说明:	
明细项目	2008 年 6 月 30 日
合计	-
 (6) 其他负债项目说明:	
明细项目	2008 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
预提审计费用	74,590.88
预提信息披露费	149,178.12
应付基金赎回费	24,249.89
合计	748,018.89
 (7) 实收基金变动明细:	
明细项目	本报告期
期初数	5,237,124,136.00
加: 本期因申购增加数	2,661,082,710.22
减: 本期因赎回减少数	1,865,844,738.89
期末数	6,032,362,107.33
 (8) 股票投资收益项目说明:	
明细项目	本报告期
卖出股票成交总额	13,249,738,986.92
减: 卖出股票成本总额	14,014,205,798.15
股票投资收益	-764,466,811.23
 (9) 债券投资收益项目说明:	
明细项目	本报告期
卖出及到期兑付债券结算金额	709,800,311.85
减: 应收利息总额	14,191,248.56
减: 卖出及到期兑付债券成本总额	693,931,864.15
债券投资收益	1,677,199.14
 (10) 衍生工具投资收益项目说明:	
明细项目	本报告期
卖出权证成交金额	5,624,124.76
减: 卖出权证成本总额	3,681,644.17

衍生工具投资收益项目	1, 942, 480. 59
------------	-----------------

(11) 公允价值变动收益/损失项目说明

项目名称	本报告期
交易性金融资产	
——股票投资	-5, 535, 276, 225. 18
——债券投资	-256, 241. 93
——资产支持证券投资	-
衍生工具	
——权证投资	-
交易性金融负债	-
合计	-5, 535, 532, 467. 11

(12) 其他收入:

明细项目	本报告期
开放式基金赎回费收入(a)	5, 806, 057. 16
合计	5, 806, 057. 16

(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。

(13) 交易费用:

明细项目	本报告期
交易所市场	89, 449, 504. 15
银行间市场	8, 875. 00
合计	89, 458, 379. 15

(14) 其他费用:

明细项目	本报告期
信息披露费	149, 178. 12
审计费用	74, 590. 88
银行托管帐户维护费	9, 000. 00
银行费用	35, 361. 56
合计	268, 130. 56

(15) 收益分配 : 本报告期无

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。

截至 2008 年 6 月 30 日止，本基金因认购新股而于期末持有的流通受限证券如下：

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(股)	期末成本总额	期末估值总额
601958	金钼股份	2008-04-11	2008-07-17	网下	16.57	17.02	2,106,939	34,911,979.23	35,860,101.78
002225	濮耐股份	2008-04-17	2008-07-25	网下	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
002230	科大讯飞	2008-04-29	2008-08-12	网下	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002231	奥维通信	2008-04-29	2008-08-12	网下	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	2008-04-29	2008-08-11	网下	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	2008-05-08	2008-08-18	网下	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002234	民和股份	2008-05-08	2008-08-18	网下	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002235	安妮股份	2008-05-08	2008-08-18	网下	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002236	大华股份	2008-05-12	2008-08-20	网下	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002238	天威视讯	2008-05-14	2008-08-26	网下	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008-05-14	2008-08-22	网下	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	2008-05-15	2008-08-25	网下	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002241	歌尔声学	2008-05-16	2008-08-22	网下	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	2008-05-20	2008-08-28	网下	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002243	通产丽星	2008-05-20	2008-08-28	网下	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002244	滨江集团	2008-05-21	上市之日起三个月	网下	20.31	15.68	129,717	2,634,552.27	2,033,962.56
002247	帝龙新材	2008-05-30	上市之日起三个月	网下	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	2008-06-05	上市之日起三个月	网下	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002250	联化科技	2008-06-10	上市之日起三个月	网下	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002251	步步高	2008-06-11	上市之日起三个月	网下	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	2008-06-13	上市之日起三个月	网下	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008-06-13	上市之日起三个月	网下	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002255	海陆重工	2008-06-18	上市之日起三个月	网下	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002256	彩虹精化	2008-06-18	上市之日起三个月	网下	12.56	13.33	36,032	452,561.92	480,306.56
002257	立立电子	2008-06-30	上市之日起三个月	网下	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002257	立立电子	2008-06-30	未知	网上	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00

002258	利尔化学	2008-06-30	上市之日起三个月	网下	16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
002258	利尔化学	2008-06-30	2008-7-8	网上	16.06	16.06	28,000	449,680.00	449,680.00
合计								48,773,675.72	52,006,916.02

说明：“网下”是指新股网下申购流通受限，“网上”是指新股网上申购流通受限。

(b) 截至 2008 年 6 月 30 日止，本基金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(股)	期末成本总额	期末估值总额
600704	中大股份	08/06/27	12.99	公告重大事项	08/07/04	13.40	108,010	1,807,752.01	1,403,049.90
600900	长江电力	08/05/08	14.65	公告重大事项	未知	未知	18,190,000	298,952,543.19	266,483,500.00
合计								300,760,295.20	267,886,549.90

(2)、流通受限制不能自由转让的债券：无。

(3)、流通受限制不能自由转让的权证：无。

(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(2007 年 6 月 30 日：无)，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 (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如下：

2008 年上半年末和 2007 年上半年末均无。

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净值的 60%—95%。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	8,147,823,326.44	63.18%	14,384,462,879.00	86.44%
- 债券投资	1,067,916,000.00	8.28%	870,858,000.00	5.23%
衍生金融资产	-	-	-	-
	9,215,739,326.44	71.47%	15,255,320,879.00	91.68%

于 2008 年 6 月 30 日,若本基金业绩比较基准上升 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 5038.09 万元(2007 年 6 月 30 日: 5682.18 万元);反之,若本基金业绩比较基准下降 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 5038.09 万元(2007 年 6 月 30 日: 5682.18 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	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 年至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	2,865,861,295.62	-	-	-	2,865,861,295.62
结算备付金	37,898,262.67	-	-	-	37,898,262.67
存出保证金	-	-	-	4,066,014.37	4,066,014.37
交易性金融资产	366,442,000.00	701,474,000.00	-	8,147,823,326.44	9,215,739,326.45
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	878,168,127.78	878,168,127.78
应收利息	-	-	-	17,897,850.47	17,897,850.47
应收股利	-	-	-	258,915.78	258,915.78
应收申购款	-	-	-	12,373,269.57	12,373,269.57
资产总计	3,270,201,558.29	701,474,000.00	-	9,060,587,504.41	13,032,263,062.70
负债					
应付证券清算款	-	-	-	93,299,621.67	93,299,621.67
应付赎回款	-	-	-	14,221,627.26	14,221,627.26
应付管理人报酬	-	-	-	16,815,364.45	16,815,364.45
应付托管费	-	-	-	2,802,560.76	2,802,560.76
应付交易费用	-	-	-	9,070,077.24	9,070,077.24
其他负债	-	-	-	748,018.89	748,018.89
负债总计	-	-	-	136,957,270.27	136,957,270.27
利率敏感度缺口	3,270,201,558.29	701,474,000.00	-	8,923,630,234.14	12,895,305,792.43

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 年至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	1,616,860,530.71	-	-	-	1,616,860,530.71
结算备付金	15,642,066.11	-	-	-	15,642,066.11

存出保证金	-	-	-	4,983,574.06	4,983,574.06
交易性金融资产	355,583,000.00	515,275,000.00		14,384,462,879.00	15,255,320,879.00
应收证券清算款	-	-	-	7,504,572.29	7,504,572.29
应收利息	-	-	-	12,699,620.13	12,699,620.13
应收申购款	-	-	-	91,788,017.10	91,788,017.10
资产总计	1,988,085,596.82	515,275,000.00	-	14,501,438,662.58	17,004,799,259.40
负债					
应付证券清算款	-	-	-	283,308,023.85	283,308,023.85
应付赎回款	-	-	-	48,799,224.43	48,799,224.43
应付管理人报酬	-	-	-	19,378,560.78	19,378,560.78
应付托管费	-	-	-	3,229,760.12	3,229,760.12
应付交易费用	-	-	-	8,504,225.87	8,504,225.87
其他负债	-	-	-	975,729.17	975,729.17
负债总计	-	-	-	364,195,524.22	364,195,524.22
利率敏感度缺口	1,988,085,596.82	515,275,000.00	-	14,137,243,138.36	16,640,603,735.18

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 10%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2007 年：同）。

(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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	8,147,823,326.44	62.52
	其中：股票	8,147,823,326.44	62.52
2	固定收益类投资	1,067,916,000.00	8.19
	其中：债券	1,067,916,000.00	8.19
	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	2,903,759,558.29	22.28
6	其他资产	912,764,177.97	7.00
	合计	13,032,263,062.70	100.00

(二)、报告期末按行业分类股票投资组合

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	1,082,267,400.38	8.39
C	制造业	3,757,882,318.54	29.14
C0	食品、饮料	695,866,893.60	5.40
C1	纺织、服装、皮毛	130,703,096.40	1.01
C2	木材、家具	2,129,824.61	0.02
C3	造纸、印刷	41,505,683.20	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,334,214,364.52	10.35
C5	电子	84,048,801.23	0.65
C6	金属、非金属	288,990,571.66	2.24
C7	机械、设备、仪表	641,223,462.67	4.97
C8	医药、生物制品	423,529,694.89	3.28
C99	其他制造业	115,669,925.76	0.90
D	电力、煤气及水的生产和供应业	516,540,681.00	4.01
E	建筑业	299,519,064.00	2.32
F	交通运输、仓储业	618,910,225.00	4.80
G	信息技术业	399,558,765.60	3.10
H	批发和零售贸易	325,611,174.40	2.53
I	金融、保险业	698,759,124.84	5.42
J	房地产业	328,073,962.56	2.54
K	社会服务业	48,082,624.96	0.37
L	传播与文化产业	23,036,409.88	0.18
M	综合类	49,254,760.00	0.38
	合计	8,147,823,326.44	63.18

(三)、报告期末股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	601088	中国神华	16,999,980	638,689,248.60	4.95%
2	600309	烟台万华	26,999,912	505,708,351.76	3.92%
3	600519	贵州茅台	3,339,900	462,843,342.00	3.59%
4	601328	交通银行	46,999,883	351,559,124.84	2.73%
5	601398	工商银行	70,000,000	347,200,000.00	2.69%
6	000698	沈阳化工	20,177,117	303,262,068.51	2.35%
7	601186	中国铁建	31,999,900	299,519,064.00	2.32%
8	600426	华鲁恒升	12,513,836	277,431,744.12	2.15%
9	601919	中国远洋	13,999,900	276,498,025.00	2.14%
10	600900	长江电力	18,190,000	266,483,500.00	2.07%
11	600026	中海发展	12,180,000	242,260,200.00	1.88%

12	600325	华发股份	22,000,000	233,860,000.00	1.81%
13	000651	格力电器	7,390,000	231,307,000.00	1.79%
14	600737	中粮屯河	14,050,000	230,560,500.00	1.79%
15	601699	潞安环能	5,555,000	213,923,050.00	1.66%
16	002024	苏宁电器	4,799,958	198,238,265.40	1.54%
17	600005	武钢股份	20,000,000	195,200,000.00	1.51%
18	600588	用友软件	6,899,000	192,965,030.00	1.50%
19	000538	云南白药	7,088,858	192,037,163.22	1.49%
20	600315	上海家化	6,000,000	171,300,000.00	1.33%
21	600271	航天信息	6,399,918	170,877,810.60	1.33%
22	600649	城投控股	16,600,000	168,158,000.00	1.30%
23	601898	中煤能源	9,000,000	143,820,000.00	1.12%
24	002029	七匹狼	7,200,000	118,008,000.00	0.92%
25	000963	华东医药	9,000,000	109,800,000.00	0.85%
26	600428	中远航运	3,900,000	100,152,000.00	0.78%
27	600828	成商集团	5,880,000	99,254,400.00	0.77%
28	002122	天马股份	2,066,660	99,199,680.00	0.77%
29	600525	长园新材	4,599,900	86,800,113.00	0.67%
30	600323	南海发展	9,999,900	81,899,181.00	0.64%
31	000028	一致药业	5,000,000	81,750,000.00	0.63%
32	002008	大族激光	6,800,000	77,044,000.00	0.60%
33	002009	天奇股份	6,880,000	71,414,400.00	0.55%
34	000608	阳光股份	9,000,000	53,460,000.00	0.41%
35	600895	张江高科	5,307,625	49,254,760.00	0.38%
36	600808	马钢股份	9,000,000	48,060,000.00	0.37%
37	600054	黄山旅游	3,000,000	46,050,000.00	0.36%
38	000727	华东科技	8,000,000	45,040,000.00	0.35%
39	002211	宏达新材	4,000,000	44,960,000.00	0.35%
40	000157	中联重科	3,000,000	41,550,000.00	0.32%
41	600997	开滦股份	1,000,000	39,980,000.00	0.31%
42	002074	东源电器	5,513,625	39,146,737.50	0.30%
43	000667	名流置业	8,000,000	38,720,000.00	0.30%
44	000418	小天鹅 A	7,180,000	38,413,000.00	0.30%
45	601958	金钼股份	2,106,939	35,860,101.78	0.28%
46	600973	宝胜股份	2,466,600	34,063,746.00	0.26%
47	600966	博汇纸业	3,900,159	33,190,353.09	0.26%
48	002050	三花股份	2,080,000	30,139,200.00	0.23%
49	600535	天士力	2,630,000	29,692,700.00	0.23%
50	002080	中材科技	1,699,989	29,103,811.68	0.23%
51	002003	伟星股份	1,999,929	28,678,981.86	0.22%
52	600879	火箭股份	2,190,000	25,885,800.00	0.20%
53	600327	大厦股份	2,307,360	23,650,440.00	0.18%
54	600880	博瑞传播	1,899,999	22,552,988.13	0.17%
55	600486	扬农化工	499,919	15,702,455.79	0.12%

56	000060	中金岭南	1,097,163	15,382,225.26	0.12%
57	002154	报喜鸟	700,000	12,460,000.00	0.10%
58	600078	澄星股份	990,959	11,178,017.52	0.09%
59	000983	西山煤电	199,900	9,995,000.00	0.08%
60	002197	证通电子	499,916	9,348,429.20	0.07%
61	600479	千金药业	500,000	9,065,000.00	0.07%
62	002078	太阳纸业	499,979	8,074,660.85	0.06%
63	002214	大立科技	306,831	4,353,931.89	0.03%
64	000887	中鼎股份	299,900	3,508,830.00	0.03%
65	002202	金风科技	81,732	3,271,731.96	0.03%
66	002251	步步高	47,642	2,313,019.10	0.02%
67	600132	重庆啤酒	171,772	2,233,036.00	0.02%
68	002240	威华股份	174,719	2,129,824.61	0.02%
69	002244	滨江集团	129,717	2,033,962.56	0.02%
70	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.01%
71	002183	怡亚通	82,752	1,860,264.96	0.01%
72	002257	立立电子	70,474	1,537,037.94	0.01%
73	600704	中大股份	108,010	1,403,049.90	0.01%
74	002258	利尔化学	79,434	1,275,710.04	0.01%
75	002096	南岭民爆	126,350	1,247,074.50	0.01%
76	002252	上海莱士	47,641	1,184,831.67	0.01%
77	002233	塔牌集团	81,297	788,580.90	0.01%
78	600830	香溢融通	100,000	752,000.00	0.01%
79	002250	联化科技	55,501	710,412.80	0.01%
80	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.01%
81	002215	诺普信	33,031	642,122.64	0.01%
82	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.00%
83	002204	华锐铸钢	28,708	490,619.72	0.00%
84	002253	川大智胜	22,905	483,524.55	0.00%
85	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.00%
86	002256	彩虹精化	36,032	480,306.56	0.00%
87	002232	启明信息	35,882	453,907.30	0.00%
88	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.00%
89	002255	海陆重工	19,865	390,148.60	0.00%
90	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.00%
91	002243	通产丽星	39,414	316,100.28	0.00%
92	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.00%
93	002235	安妮股份	22,243	240,669.26	0.00%
94	002239	金飞达	26,180	235,096.40	0.00%
95	002220	天宝股份	9,245	230,015.60	0.00%
96	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.00%
97	002247	帝龙新材	13,026	190,830.90	0.00%
98	002231	奥维通信	21,837	185,614.50	0.00%
99	002210	飞马国际	17,375	172,360.00	0.00%

100 002205 国统股份 11, 132 155, 959. 32 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% (报告期内基金合同生效的采用期末基金资产净值的 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	601398	工商银行	1, 217, 608, 438. 32	7. 32%
2	600005	武钢股份	1, 125, 574, 689. 73	6. 76%
3	601919	中国远洋	828, 398, 800. 94	4. 98%
4	600519	贵州茅台	819, 510, 998. 03	4. 92%
5	601088	中国神华	774, 939, 709. 29	4. 66%
6	601328	交通银行	416, 056, 905. 15	2. 50%
7	601898	中煤能源	402, 154, 746. 73	2. 42%
8	600309	烟台万华	387, 776, 212. 46	2. 33%
9	600737	中粮屯河	377, 990, 509. 57	2. 27%
10	601186	中国铁建	359, 681, 136. 58	2. 16%
11	600879	火箭股份	333, 009, 874. 61	2. 00%
12	601318	中国平安	314, 225, 098. 71	1. 89%
13	000698	沈阳化工	308, 758, 971. 59	1. 86%
14	600019	宝钢股份	305, 719, 404. 61	1. 84%
15	002024	苏宁电器	280, 042, 875. 42	1. 68%
16	000538	云南白药	253, 244, 295. 31	1. 52%
17	600325	华发股份	192, 355, 935. 82	1. 16%
18	600900	长江电力	183, 252, 306. 04	1. 10%
19	000727	华东科技	176, 568, 063. 12	1. 06%
20	600426	华鲁恒升	175, 935, 560. 12	1. 06%

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	601398	工商银行	842, 150, 923. 34	5. 06%
2	601919	中国远洋	833, 009, 060. 11	5. 01%
3	600005	武钢股份	667, 762, 206. 06	4. 01%
4	600030	中信证券	577, 727, 894. 05	3. 47%
5	600036	招商银行	551, 680, 372. 32	3. 32%
6	601318	中国平安	536, 911, 211. 89	3. 23%
7	601088	中国神华	480, 402, 412. 01	2. 89%
8	600875	东方电气	433, 924, 350. 01	2. 61%
9	600737	中粮屯河	376, 267, 398. 10	2. 26%
10	600519	贵州茅台	342, 364, 096. 60	2. 06%
11	000060	中金岭南	339, 609, 000. 60	2. 04%
12	600900	长江电力	319, 806, 023. 88	1. 92%
13	600019	宝钢股份	246, 604, 577. 30	1. 48%
14	600309	烟台万华	232, 827, 558. 73	1. 40%

15	600048	保利地产	232,003,798.71	1.39%
16	000565	渝三峡 A	228,256,449.38	1.37%
17	600269	赣粤高速	219,256,492.05	1.32%
18	600879	火箭股份	217,422,095.48	1.31%
19	600219	南山铝业	203,098,150.60	1.22%
20	002022	科华生物	194,193,141.66	1.17%

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：13,312,842,470.77 元

卖出股票的收入总额：13,216,100,345.73 元

(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	1,067,916,000.00	8.28
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	1,067,916,000.00	8.28

(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	0801043	08 央票 43	2,000,000	192,180,000.00	1.49
2	0701139	07 央票 139	1,500,000	144,210,000.00	1.12
3	0801028	08 央票 28	1,300,000	124,904,000.00	0.97
4	0701087	07 央票 87	1,000,000	96,850,000.00	0.75
5	0801004	08 央票 04	1,000,000	96,130,000.00	0.75

(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所有权证明细

本基金本报告期末未持有权证。

(九)、投资组合报告附注

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。

1、基金的其他资产的构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,066,014.37
2	应收证券清算款	878,168,127.78
3	应收股利	258,915.78
4	应收利息	17,897,850.47
5	应收申购款	12,373,269.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	912,764,177.97

2、本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。

3、本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	688,080	3,584,965.41	申购可分离债获赠
2	580018	中远 CWB1	13,867	96,678.76	申购可分离债获赠

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	占总份额的比例（%）
基金份额持有人户数	252,788 户	
平均每户持有基金份额	23,863.32 份	
机构投资者持有的基金份额	2,436,635,423.06 份	40.39
个人投资者持有的基金份额	3,595,726,684.27 份	59.61

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	3, 806, 729. 38	0. 06

九、 开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日基金份额总额	1, 684, 224, 358. 17
报告期期初基金份额总额	5, 237, 124, 136. 00
报告期期间基金总申购份额	2, 661, 082, 710. 22
报告期期间基金总赎回份额	1, 865, 844, 738. 89
报告期期间基金拆分变动份额(份额减 少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	6, 032, 362, 107. 33

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：

(1). 2008 年 6 月 10 日，本基金管理人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). 2008 年 2 月 13 日，本基金管理人发布关于基金经理调整的公告，陈俏宇女士不再担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理，聘任汪光成先生为华安宏利股票型证券投资基金的基金经理，尚志民先生仍任华安宏利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如下：

(1). 2008 年 5 月 6 日，因工作变动，赵林先生辞去本行董事、副行长的职务；

(2). 2008 年 5 月 19 日，本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长；

(3). 2008 年 5 月 27 日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；

(4). 2008 年 6 月 12 日，本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行监督管理委员会核准同意任职资格，于 2008 年 7 月 21 日起任职；

(5). 2008 年 6 月 13 日，中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

(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。

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：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	交易单元所在地
1	齐鲁证券有限公司	深交所交易单元

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	租用交易单元数量	成交量（元）	占总成交量比例	佣金（元）	占总佣金比例
兴业证券股份有限公司	1	3,686,501,325.20	14.02%	3,133,525.87	14.12%
国泰君安证券股份有限公司	1	1,012,028,644.62	3.85%	822,278.68	3.70%
申银万国股份有限公司	1	2,835,301,692.05	10.78%	2,303,703.93	10.38%
招商证券股份有限公司	1	4,799,711,639.19	18.25%	4,079,743.58	18.38%
长江证券股份有限公司	1	4,639,408,428.04	17.64%	3,943,479.57	17.77%
中信建投证券有限责任公司	1	1,516,733,573.55	5.77%	1,289,224.50	5.81%
中信证券股份有限公司	1	7,423,840,831.37	28.23%	6,310,251.40	28.43%
齐鲁证券有限公司	1	383,926,227.73	1.46%	311,943.95	1.41%
合计	8	26,297,452,361.75	100.00%	22,194,151.48	100.00%

(2). 债券、回购及权证交易情况：

券商名称	债券成交量（元）	占总成交量比例	回购成交量（元）	占总成交量比例	权证成交量（元）	占总成交量比例
兴业证券股份有限公司	11,257,226.60	100.00%	-	-	5,624,124.76	100.00%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申银万国股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	1,440,400,000.00	100.00%	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	11,257,226.60	100.00%	1,440,400,000.00	100.00%	5,624,124.76	100.00%

(九)、其他事项:

1. 变更基金份额发售机构:

	公告事项	披露日期
1	关于在中国工商银行股份有限公司开通华安宏利股票型证券投资基金、华安创新证券投资基金、华安中小盘成长股票型证券投资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]
10	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]
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	关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告	[2008-06-12]
22	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]
23	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]
24	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]
25	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]
26	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]

-
- | | | |
|----|--|--------------|
| 27 | 关于新增中国农业银行为代销机构的公告 | [2008-07-14] |
| 28 | 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] |
| 29 | 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] |
| 30 | 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] |
| 31 | 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] |
| 32 | 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] |
| 33 | 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. 其他公告:
- | | | |
|---|----------------------|--------------|
| 1 | 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《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》或公司网站 www.huaan.com.cn 上披露。

十一、备查文件目录

- 1、《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安宏利股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安宏利股票型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安宏利股票型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