



# 华安宝利配置证券投资基金季度报告

(2007 年第 2 季度)

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：二〇〇七年七月二十日

## 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。

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 2007 年 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期间为 2007 年 4 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日。

## 二、基金产品概况

### 1、基金概况

|           |                    |
|-----------|--------------------|
| 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： | 1,380,146,421.17 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

### 4、基金托管人

基金托管人：交通银行股份有限公司

## 三、主要财务指标和基金净值表现

### 1、主要财务指标（未经审计）

| 财务指标           | 2007 年 2 季度      |
|----------------|------------------|
| 基金本期净收益：       | 331,507,478.03   |
| 加权平均基金份额本期净收益： | 0.2483           |
| 期末基金资产净值：      | 2,099,583,813.23 |
| 期末基金份额净值：      | 1.521            |

### 2、净值表现

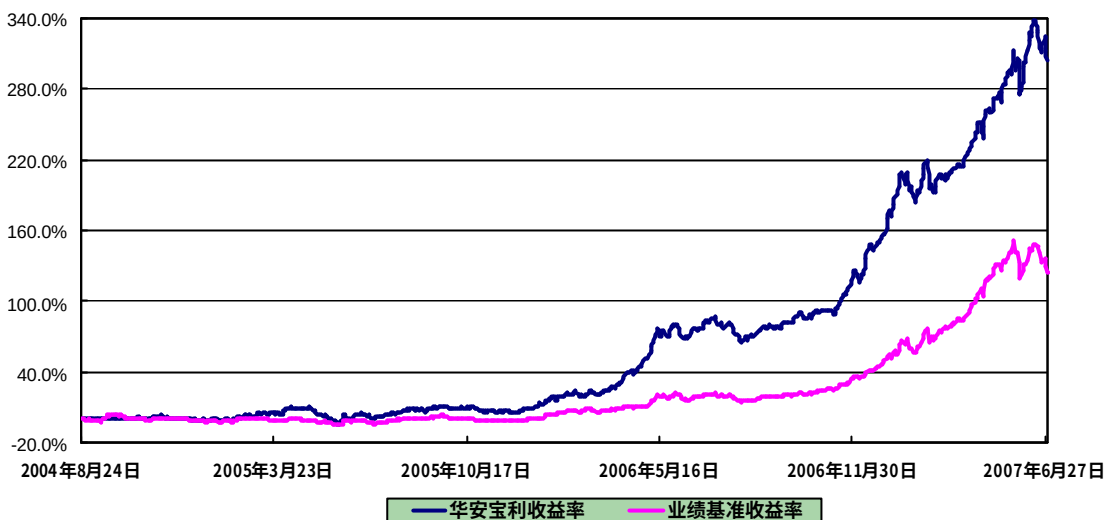
#### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

| 阶段             | 净值<br>增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|--------------------|-----------------------|--------|-------|
| 2007 年<br>2 季度 | 29.02%     | 1.80%         | 17.77%             | 1.41%                 | 11.25% | 0.39% |

#### 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--2007/6/30



#### 四、管理人报告

##### 1、基金经理

袁蓓女士：经济学学士，7 年证券从业经历。曾在中国平安保险（集团）股份有限公司投资管理中心工作。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。现任华安宝利配置基金的基金经理。

##### 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、基金经理工作报告

2007 年第二季度，在流动性过剩和业绩超预期的主导因素驱动下，股票市场出现了持续上涨，产生了一定的结构性泡沫，直至印花税税率调整的政策公布，才出现一定的调整；债券市场则在物价上涨、加息、提高准备金率等众多因素的影下持续下跌，内部收益率进一步提升。华安宝利配置基金累计净值在 2007 年第二季度上涨 29.02%，期间衡量基金业绩的比较基准上涨 17.77%，并于 2007 年 6 月中旬完成了自成立以来的第六次分红，向基金持有人每 10 份基金份额派发了现金红利 3.00 元。

在本季度的投资中，本基金仍以中长期为出发点，基于宏观经济持续、企业盈利增长、优质资产注入、股权激励推进、人民币升值等诸多因素继续维持偏股型的配置策略。出于股票市场估值进一步提高，市场的风险也相应提高的考虑，小幅降

低了股票的配置比例，其间基于上市公司业绩超出预期的考虑放慢了降低股票配置的节奏。同时，出于债券市场风险尚需时间释放的考虑和新股申购的需要，维持了低久期的策略并放缓了对到期债券的再投资，提高了现金的比例。

在未来一个季度的操作中，本基金将继续看好不断完善的各项体制改革和良好的经济环境对资本市场带来的中长期机遇，立足于各目标市场间和市场内的相对估值比较和动态估值潜力，适度地调整资产配置比例。重视资金面供求关系的阶段性变化和结构性变化，积极地应对股票市场可能出现的大幅波动，重点关注特别国债、股指期货、汇率等重大事件对股票和债券市场的阶段性影响。

对于股票投资，将继续沿用精选细分行业和个股的主要策略，以成长的可持续性为主线，选择基本面透明、管理规范、具有创新能力和核心竞争力、现金创造能力强的优质公司，选股过程中将侧重于安全边际的选取；对于可转债的投资，将继续耐心等待扩容机会，待市场容量上升和流动性提高后逐步提高配置；对于普通债券的投资，基于对物价指数仍有回升空间的判断，继续维持低久期的配置，并考虑在风险进一步释放的过程中小幅提高久期。

## 五、投资组合报告

### (一) 基金资产组合

| 序号 | 资产组合       | 金额(元)            | 占总资产比例  |
|----|------------|------------------|---------|
| 1  | 股票         | 1,344,227,997.62 | 63.70%  |
| 2  | 债券         | 563,026,940.33   | 26.68%  |
| 3  | 银行存款和清算备付金 | 147,153,459.01   | 6.97%   |
| 4  | 其它资产       | 55,806,435.47    | 2.65%   |
|    | 合计         | 2,110,214,832.43 | 100.00% |

### (二) 股票投资组合

#### 1、按行业分类的股票投资组合

| 序号  | 行业分类        | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|-----|-------------|----------------|---------|
| B   | 采掘业         | 4,228,515.70   | 0.20%   |
| C   | 制造业         | 820,587,063.68 | 39.08%  |
| C0  | 食品、饮料       | 1,929,879.52   | 0.09%   |
| C1  | 纺织、服装、皮毛    | 800,082.84     | 0.04%   |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料 | 154,896,520.26 | 7.38%   |
| C5  | 电子          | 44,664,096.63  | 2.13%   |
| C6  | 金属、非金属      | 177,102,076.56 | 8.43%   |
| C7  | 机械、设备、仪表    | 303,237,875.95 | 14.44%  |
| C8  | 医药、生物制品     | 137,176,690.52 | 6.53%   |
| C99 | 其他制造业       | 779,841.40     | 0.04%   |
| E   | 建筑业         | 699.04         | 0.00%   |
| F   | 交通运输、仓储业    | 158,918,077.98 | 7.57%   |



|    |         |                  |        |
|----|---------|------------------|--------|
| H  | 批发和零售贸易 | 32,423,012.00    | 1.54%  |
| I  | 金融、保险业  | 171,902,344.22   | 8.19%  |
| J  | 房地产业    | 125,822,060.14   | 5.99%  |
| K  | 社会服务业   | 29,560,824.86    | 1.41%  |
| L  | 传播与文化产业 | 785,400.00       | 0.04%  |
| 合计 |         | 1,344,227,997.62 | 64.02% |

## 2、基金投资前十名股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 股票数量(股)   | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|----|--------|------|-----------|----------------|---------|
| 1  | 000401 | 冀东水泥 | 7,866,966 | 108,249,452.16 | 5.16%   |
| 2  | 000792 | 盐湖钾肥 | 1,500,960 | 66,612,604.80  | 3.17%   |
| 3  | 002022 | 科华生物 | 2,600,000 | 65,520,000.00  | 3.12%   |
| 4  | 000951 | 中国重汽 | 1,201,394 | 61,150,954.60  | 2.91%   |
| 5  | 600009 | 上海机场 | 1,600,150 | 60,821,701.50  | 2.90%   |
| 6  | 600276 | 恒瑞医药 | 1,276,923 | 57,767,996.52  | 2.75%   |
| 7  | 600456 | 宝钛股份 | 1,327,842 | 56,712,131.82  | 2.70%   |
| 8  | 600383 | 金地集团 | 1,603,170 | 54,860,477.40  | 2.61%   |
| 9  | 601006 | 大秦铁路 | 3,552,081 | 53,778,506.34  | 2.56%   |
| 10 | 600761 | 安徽合力 | 1,857,094 | 52,927,179.00  | 2.52%   |

## (三) 债券投资组合

### 1、按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种  | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|----|-------|----------------|---------|
| 1  | 国家债券  | 0.00           | 0.00%   |
| 2  | 金融债券  | 221,023,615.83 | 10.53%  |
| 3  | 企业债券  | 55,682,969.30  | 2.65%   |
| 4  | 央行票据  | 194,520,000.00 | 9.27%   |
| 5  | 可转换债券 | 91,800,355.20  | 4.37%   |
|    | 合计    | 563,026,940.33 | 26.82%  |

### 2、基金投资前五名债券明细

| 序号 | 债券代码    | 债券名称     | 债券数量(张)   | 市值(元)          | 占资产净值比例 |
|----|---------|----------|-----------|----------------|---------|
| 1  | 040217  | 04 国开 17 | 1,700,000 | 171,618,315.83 | 8.17%   |
| 2  | 0601060 | 06 央票 60 | 1,000,000 | 97,280,000.00  | 4.63%   |
| 3  | 0601074 | 06 央票 74 | 1,000,000 | 97,240,000.00  | 4.63%   |
| 4  | 060202  | 06 国开 02 | 500,000   | 49,405,300.00  | 2.35%   |
| 5  | 126001  | 06 马钢债   | 453,260   | 39,107,272.80  | 1.86%   |

## (四) 权证投资组合

### 1、基金投资前五名权证明细

本基金本报告期末无权证投资。

## (五) 资产支持证券投资组合



本基金本报告期内未投资资产支持证券。

## (六) 投资组合报告附注

### 1、本基金的估值方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日（或最近交易日）的市场收盘价计算，已发行未上市股票采用成本价计算，未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。在银行间债券市场挂牌交易的债券按由基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。非公开发行有明确锁定期的股票，按证监会相关估值通知确定公允价值。

### 2、本报告期内需说明的证券投资决策程序

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

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 3、其他资产的构成

| 序号 | 其他资产       | 金额(元)         |
|----|------------|---------------|
| 1  | 深交所交易结算保证金 | 849,488.72    |
| 2  | 上海权证担保金    | 50,000.00     |
| 3  | 深圳权证担保金    | 51,282.05     |
| 4  | 应收证券清算款    | 41,901,025.22 |
| 5  | 应收股利       | 51,159.44     |
| 6  | 应收利息       | 6,429,977.34  |
| 7  | 应收基金申购款    | 6,473,502.70  |
|    | 合计         | 55,806,435.47 |

### 4、处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 转债代码   | 转债名称 | 转债数量(张) | 市值(元)         | 占资产净值比例 |
|----|--------|------|---------|---------------|---------|
| 1  | 125822 | 海化转债 | 100,000 | 28,864,000.00 | 1.37%   |
| 2  | 100236 | 桂冠转债 | 113,250 | 24,156,225.00 | 1.15%   |
| 3  | 110874 | 创业转债 | 70,840  | 18,630,920.00 | 0.89%   |
| 4  | 110021 | 上电转债 | 25,370  | 5,174,972.60  | 0.25%   |

### 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      | 成本总额(元)      | 获得途径     |
|----|--------|---------|---------|--------------|----------|
| 1  | 580013 | 武钢 CWB1 | 839,729 | 1,945,912.40 | 武钢可分离债派发 |



#### 六、开放式基金份额变动

| 序号 | 项目           | 份额(份)            |
|----|--------------|------------------|
| 1  | 期初基金份额总额     | 1,452,111,705.84 |
| 2  | 加：本期申购基金份额总额 | 436,375,969.67   |
| 3  | 减：本期赎回基金份额总额 | 508,341,254.34   |
| 4  | 期末基金份额总额     | 1,380,146,421.17 |

#### 七、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、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  
2007 年 7 月 20 日