

# 华安宝利配置证券投资基金季度报告

(2007 年第 3 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：二〇〇七年十月二十五日

## 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 10 月 18 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 7 月 1 日至 2007 年 9 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：	2,990,918,347.06 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 3 季度
1、本期利润：	563, 454, 329. 09
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额：	980, 914, 003. 85
3、加权平均基金份额本期利润：	0. 3581
4、期末基金资产净值：	3, 311, 494, 428. 11
5、期末基金份额净值：	1. 107

说明：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、净值表现

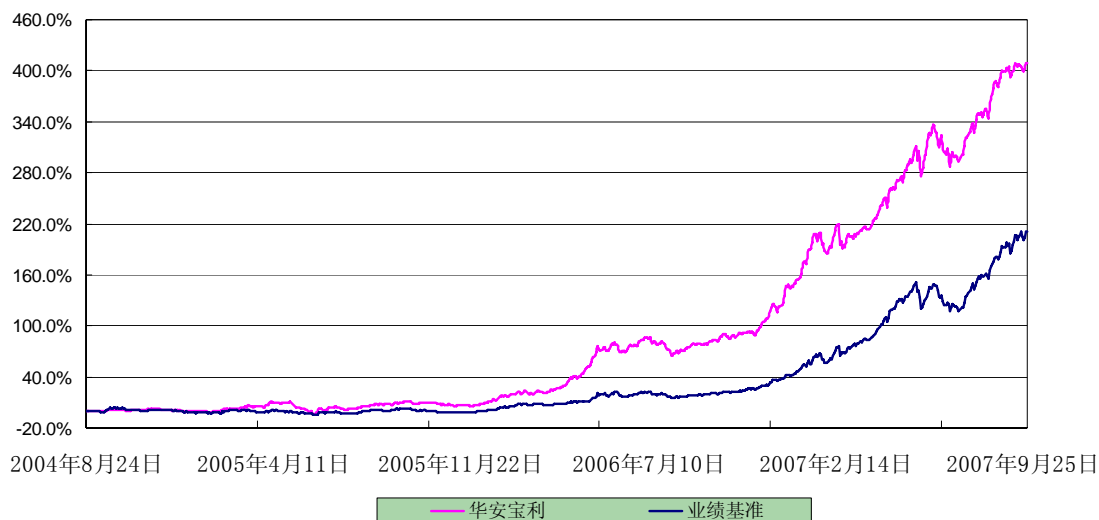
#### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2007 年 3 季度	25. 86%	1. 28%	30. 26%	1. 17%	-4. 40%	0. 11%

#### 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--2007/9/30



#### 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，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。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，除于9月17日由于操作失误，买入侨城认购权证超过上一日基金净值的0.5%外，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年第三季度，在流动性过剩和业绩超预期的主导因素驱动下，股票市场在小幅调整后继续上行；债券市场在大幅下跌后本季度呈振荡小幅下跌，收益率曲线进一步提升。

基于经济出现过热迹象和宏观调控进入加速阶段，调控效用将逐步显现的判断，以及三季度企业业绩增幅下降的预期，本基金在三季度末，降低了股性组合的配置，调整了股票组合的结构，提高了对短期债券市场的配置，将偏股型配置逐步向中性配置调整，并借此机会完成了大比例分红。股票的品种选择重点关注了未来国家政策鼓励和扶植的行业和产业，以及对宏观调控不敏感或受益于宏观调控的企

业。债券品种选择重点关注流动性强的品种，并开始介入中期债券。由于我本人的工作失误，在上电转债的操作上出现了不应有的错误，对此产生的不良影响深表歉意，今后我将更勤奋、更细致地工作，以良好业绩回报投资者的信任。

在未来一个季度的操作中，仍将贯彻上述思路，将组合调整为中性配置，并根据相对估值保持适度的灵活性，加强组合的流动性管理。对于具体的股票品种选择，将继续侧重于安全边际和宏观调控的适应能力的综合考量，债券投资方面将在保持组合流动性的前提下，逐步小幅提高组合久期，转债投资方面仍以流动性为前提等待市场扩容机会。

#### 4、其他

8月15日，华安宝利基金持有的上电转债（证券代码110021）共25,370张，因8月14日收市之前没有及时转股被发债人赎回。以8月14日基金持有该债券的市值（包括应收利息）5,748,315.14元和税后赎回总值2,607,021.20元计算，其中价差为3,141,293.94元。公司发现上述问题后，本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，8月15日当日即动用风险准备金弥补此交易的价差。因此，上述事件未损害到基金持有人利益。公司已加强相关程序控制，以避免此类事件的发生。

### 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	1,706,395,884.12	51.20%
2	债券	1,324,450,858.70	39.74%
3	权证	12,872,790.00	0.39%
4	银行存款和清算备付金	164,952,493.56	4.95%
5	其它资产	124,032,760.27	3.72%
	合计	3,332,704,786.65	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	38,709,581.86	1.17%
C	制造业	821,174,966.67	24.81%
C1	纺织、服装、皮毛	1,193,843.28	0.04%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	198,588,910.34	6.00%
C5	电子	79,309,787.59	2.40%
C6	金属、非金属	227,432,169.83	6.87%
C7	机械、设备、仪表	255,027,814.61	7.70%
C8	医药、生物制品	59,622,441.02	1.80%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	109,646.00	0.00%
E	建筑业	6,414,427.11	0.19%

F	交通运输、仓储业	219,909,510.89	6.64%
G	信息技术业	33,608,304.27	1.02%
H	批发和零售贸易	95,171,627.30	2.87%
I	金融、保险业	245,539,716.16	7.41%
J	房地产业	83,540,563.46	2.52%
K	社会服务业	111,723,943.87	3.37%
L	传播与文化产业	8,880,630.78	0.27%
M	综合类	41,612,965.75	1.26%
合计		1,706,395,884.12	51.53%

## 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	000581	威孚高科	7,648,017.00	157,166,749.35	4.75%
2	601919	中国远洋	3,006,551.00	135,475,188.06	4.09%
3	600036	招商银行	3,379,229.00	129,323,093.83	3.91%
4	600309	烟台万华	1,933,792.00	75,862,660.16	2.29%
5	600830	大红鹰	4,152,710.00	68,519,715.00	2.07%
6	000039	中集集团	1,979,200.00	66,303,200.00	2.00%
7	600001	邯郸钢铁	6,600,000.00	58,608,000.00	1.77%
8	600236	桂冠电力	3,604,591.00	57,961,823.28	1.75%
9	002022	科华生物	1,910,559.00	57,717,987.39	1.74%
10	000069	华侨城 A	828,563.00	50,782,626.27	1.53%

## (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	218,970,000.00	6.61%
3	企业债券	96,073,783.70	2.90%
4	央行票据	971,001,000.00	29.32%
5	可转换债券	9,105,075.00	0.27%
6	短期融资券	29,301,000.00	0.88%
合计		1,324,450,858.70	40.00%

### 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	0601076	06 央票 76	4,100,000	398,889,000.00	12.05%
2	040217	04 国开 17	1,700,000	169,490,000.00	5.12%
3	0701070	07 央票 70	1,000,000	99,300,000.00	3.00%
4	0701086	07 央票 86	1,000,000	99,300,000.00	3.00%
5	0601074	06 央票 74	1,000,000	97,290,000.00	2.94%

## (四) 权证投资组合

### 1、基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	权证数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
1	031001	侨城 HQC1	250,200	12,872,790.00	0.39%

### (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。

#### 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	500,000.00
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	12,438,170.71
5	应收利息	20,523,176.41
6	应收基金申购款	90,470,131.10
	合计	124,032,760.27

#### 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	128031	巨轮转债	42,300	9,105,075.00	0.28%

#### 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	031001	侨城 HQC1	713,200	31,468,736.38	二级市场买入
2	030002	五粮 YGC1	350,000	13,252,864.77	二级市场买入

#### 6、基金管理公司运用固有资金投资基金情况

华安基金管理有限公司在本报告期内投资本基金的持有份额和变化情况如下:

### 基金份额

2007 年 6 月 30 日	59,920,634.92 份
红利转再投资增加份额	43,578,643.58 份
买入	0.00 份
卖出	0.00 份
2007 年 9 月 30 日	103,499,278.50 份

### 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	1,380,146,421.17
2	加：本期申购基金份额总额	1,993,133,464.25
3	减：本期赎回基金份额总额	382,361,538.36
4	期末基金份额总额	2,990,918,347.06

### 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 10 月 25 日