

华安宏利股票型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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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，投资者在做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: | 5,299,235,853.40 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: 基金整体业绩比较基准 = 中信标普 300 指数收益率 × 90% + 同业存款利率 × 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

4、基金托管人

基金托管人： 中国建设银行股份有限公司

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） 单位：元

| 财务指标 | 2007 年 3 季度 |
|----------------------|-------------------|
| 1.本期利润： | 4,546,754,334.15 |
| 2.本期利润扣减公允价值变动损益后的净额 | 2,066,446,114.71 |
| 3.加权平均基金份额本期利润： | 0.8771 |
| 4.期末基金资产净值： | 16,987,456,274.58 |
| 5.期末基金份额净值： | 3.2056 |

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

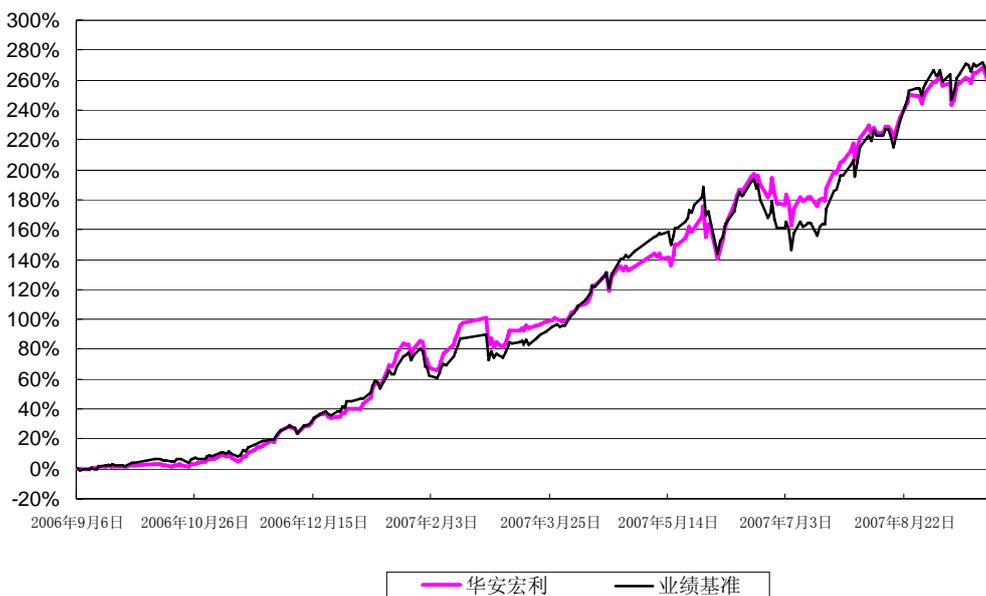
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

| 阶段 | 净值 | 净值增 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| | 增长率 | 长率标 | 基准收益 | 基准收益 | | |
| | ① | 准差② | 率③ | 率标准差 | | |
| | | | | ④ | | |
| 2007 年 3 季度 | 35.30% | 1.81% | 41.55% | 1.90% | -6.25% | -0.09% |

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

华安宏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
2006/9/6--2007/9/30



四、管理人报告

1、基金经理

尚志民先生：工商管理硕士，10 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、基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理。现任基金投资部副总监、基金安顺和华安宏利基金经理。

陈俏宇女士：工商管理硕士，中国注册会计师非执业会员，11 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 10 月加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部高级研究员和专户理财部投资经理，现任基金安顺和华安宏利基金经理。

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、基金经理工作报告

报告期内，在上市公司中报业绩增幅继续超出市场普遍预期，优质蓝筹公司加

速回归，以及投资者参与热情不减等因素的共同影响下，沪深两市进一步上扬。

报告期内，市场估值水平不断提高，因此本基金在投资策略上表现得相对谨慎，强调估值和流动性管理，对组合进行适度的动态调整，将整体风险控制在相对合理的水平。操作上，我们依据在人民币升值背景下，资产价值重估将中长期存在的判断，增加了煤炭、房地产和银行业的配置，同时继续维持传统交运行业和有色金属行业的较高配置。

进入四季度，市场不确定性因素增加，其中新股发行和再融资节奏、“大非”减持、宏观经济政策以及外部经济的变化等需要高度关注，同时我们也需积极关注投资者预期是否出现变化的信号。

操作策略上，本基金将继续强调估值管理和组合的流动性，减持或回避估值偏高的行业和个股，重点关注通货膨胀受益类、节能减排和资产注入类公司。同时，在行业配置方面将采取相对灵活的策略，控制组合整体风险，力求基金净值的稳定可持续增长。

五、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

| 序号 | 资产组合 | 金额(元) | 占总资产比例 |
|----|------------|-------------------|---------|
| 1 | 股票 | 15,716,138,682.26 | 91.86% |
| 2 | 债券 | 864,967,000.00 | 5.06% |
| 3 | 权证 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 银行存款和清算备付金 | 358,268,743.06 | 2.09% |
| 5 | 其它资产 | 169,043,385.19 | 0.99% |
| | 合计 | 17,108,417,810.51 | 100.00% |

(二) 报告期末股票投资组合

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 |
|-----|----------------|------------------|---------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 323,588,363.00 | 1.90% |
| B | 采掘业 | 1,015,839,367.94 | 5.98% |
| C | 制造业 | 7,733,951,283.32 | 45.52% |
| C0 | 食品、饮料 | 523,109,808.87 | 3.08% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 20,505,673.28 | 0.12% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 1,382,901,522.22 | 8.14% |
| C5 | 电子 | 409,285,287.11 | 2.41% |
| C6 | 金属、非金属 | 2,965,159,470.06 | 17.45% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,576,105,292.61 | 9.28% |
| C8 | 医药、生物制品 | 678,380,219.13 | 3.99% |
| C99 | 其他制造业 | 178,504,010.04 | 1.05% |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 699,280,655.76 | 4.12% |
| E | 建筑业 | 93,245,827.11 | 0.55% |

| | | | |
|---|----------|-------------------|--------|
| F | 交通运输、仓储业 | 1,993,695,527.37 | 11.74% |
| G | 信息技术业 | 572,152,580.88 | 3.37% |
| H | 批发和零售贸易 | 284,087,369.24 | 1.67% |
| I | 金融、保险业 | 1,666,708,328.08 | 9.81% |
| J | 房地产业 | 1,020,684,632.32 | 6.01% |
| K | 社会服务业 | 126,663,899.20 | 0.75% |
| M | 综合类 | 186,240,848.04 | 1.10% |
| | 合计 | 15,716,138,682.26 | 92.52% |

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 | 000060 | 中金岭南 | 20,188,800 | 1,292,083,200.00 | 7.61% |
| 2 | 600309 | 烟台万华 | 23,958,400 | 939,888,032.00 | 5.53% |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 16,999,970 | 650,588,851.90 | 3.83% |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 30,777,777 | 594,626,651.64 | 3.50% |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 5,999,118 | 580,174,701.78 | 3.42% |
| 6 | 601699 | 潞安环能 | 5,700,000 | 513,000,000.00 | 3.02% |
| 7 | 600009 | 上海机场 | 12,580,000 | 495,652,000.00 | 2.92% |
| 8 | 000039 | 中集集团 | 13,990,000 | 468,665,000.00 | 2.76% |
| 9 | 600026 | 中海发展 | 12,880,000 | 454,020,000.00 | 2.67% |
| 10 | 600325 | 华发股份 | 7,934,097 | 432,884,332.32 | 2.55% |

(三) 报告期末债券投资组合

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 | 155,908,000.00 | 0.92% |
| 2 | 金融债券 | 297,569,000.00 | 1.75% |
| 3 | 企业债券 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 央行票据 | 411,490,000.00 | 2.42% |
| 5 | 可转换债券 | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 864,967,000.00 | 5.09% |

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 | 010010 | 20 国债(10) | 1,105,000 | 110,831,500.00 | 0.65% |
| 2 | 070301 | 07 进出 01 | 1,000,000 | 97,960,000.00 | 0.58% |
| 3 | 0701087 | 07 央行票据 87 | 1,000,000 | 96,800,000.00 | 0.57% |
| 4 | 070402 | 07 农发 02 | 800,000 | 79,872,000.00 | 0.47% |
| 5 | 050218 | 05 国开 18 | 800,000 | 79,768,000.00 | 0.47% |

(四) 报告期末权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量(份) | 市值(元) | 占资产净值比例 |
|----|------|------|-------|-------|---------|
| - | - | - | - | - | - |

(五) 报告期末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、报告期末其他资产的构成

| 序号 | 其他资产 | 金额(元) |
|----|------------|----------------|
| 1 | 深交所交易结算保证金 | 4,805,414.65 |
| 2 | 上海权证担保金 | - |
| 3 | 深圳权证担保金 | - |
| 4 | 应收证券清算款 | 121,346,375.68 |
| 5 | 应收股利 | - |
| 6 | 应收利息 | 12,059,859.73 |
| 7 | 应收基金申购款 | 30,831,735.13 |
| | 合计 | 169,043,385.19 |

4、报告期末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 |
|----|------|------|---------|-------|---------|
| - | - | - | - | - | - |

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 | 580010 | 马钢 CWB1 | 2,800,000.00 | 15,585,898.37 | 主动投资 |
| 2 | 030002 | 五粮 YGC1 | 462,747.00 | 14,886,728.10 | 主动投资 |

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 | 0.00 份 |
| 买入 | 0.00 份 |
| 卖出 | 0.00 份 |
| 2007 年 9 月 30 日 | 0.00 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 | 4,538,338,495.01 |
| 2 | 加：本期申购基金份额总额 | 2,477,895,916.79 |
| 3 | 减：本期赎回基金份额总额 | 1,716,998,558.40 |
| 4 | 期末基金份额总额 | 5,299,235,853.40 |

七、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、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