

华安宝利配置证券投资基金 2007 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：二〇〇七年八月二十八日

目 录

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	5
2、	净值表现	5
四、	管理人报告	6
1、	基金管理人及基金经理简介	6
2、	基金运作合规性声明	6
3、	基金经理工作报告	7
五、	托管人报告	8
六、	财务会计报告（未经审计）	8
(一)、	资产负债表	8
(二)、	经营业绩表	9
(三)、	收益分配表	10
(四)、	净值变动表	11
(五)、	会计报表附注	11
七、	投资组合报告	17
(一)、	基金资产组合	17
(二)、	股票投资组合	18
(三)、	股票明细	18
(四)、	报告期内股票投资组合的重大变动	20
(五)、	债券投资组合	21
(六)、	前五名债券明细	21
(七)、	权证投资组合	22
(八)、	资产支持证券投资组合	22
(九)、	投资组合报告附注	22
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	23
九、	开放式基金份额变动	23
十、	重大事件	23
十一、	备查文件目录	27

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 2007 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。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金名称:	华安宝利配置证券投资基金
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
注册及办公地址:	上海市浦东南路 360 号 新上海国际大厦 38 楼 (邮政编码: 200120)
法定代表人:	王成明
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:	交通银行股份有限公司(简称“交通银行”)
注册及办公地址:	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

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

会计师事务所:	普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址:	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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

1、主要财务指标

财务指标	2007 年 1-6 月
基金本期净收益：	548,017,864.22
基金加权份额本期净收益：	0.3763
期末可供分配基金收益	162,890,161.91
期末可供分配基金份额收益	0.1180
期末基金资产净值：	2,099,583,813.23
期末基金份额净值：	1.521
基金加权平均净值收益率	25.42%
本期基金份额净值增长率	59.23%
基金份额累计净值增长率	304.45%

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。

2、净值表现

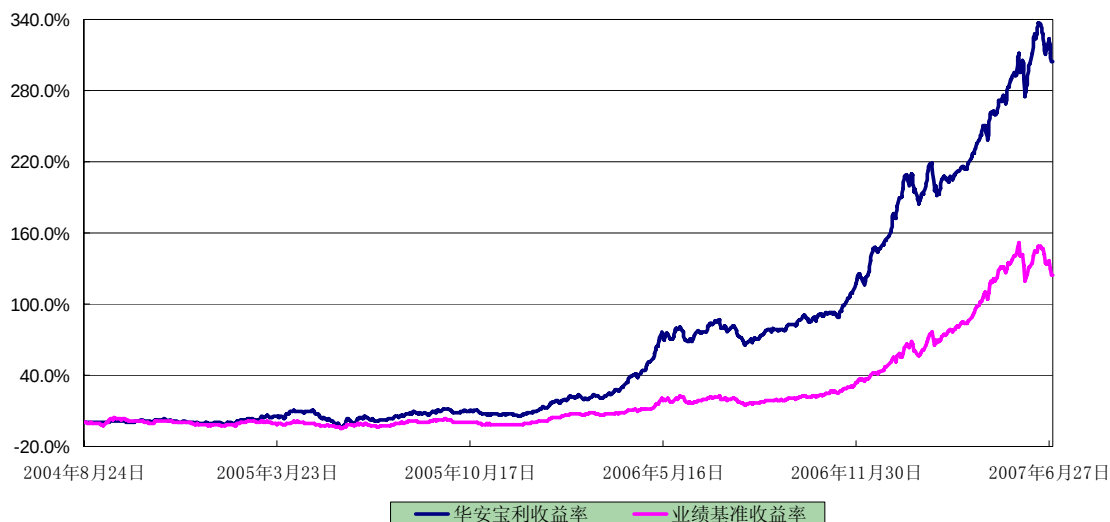
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
过去一个月	-0.33%	2.15%	-6.00%	1.68%	5.67%	0.47%
过去三个月	29.02%	1.80%	17.77%	1.41%	11.25%	0.39%
过去六个月	59.23%	1.84%	46.22%	1.37%	13.01%	0.47%
过去一年	122.32%	1.52%	81.69%	1.04%	40.63%	0.48%
自基金合同 生效起至今	304.45%	1.14%	124.22%	0.76%	180.23%	0.38%

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. 基金管理人及基金经理简介

(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、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海广电（集团）有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久 3 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、180ETF、华安成长、华安宏利、华安国际配置等 8 只开放式基金，管理人民币资产规模达到 604.36 亿元、美元资产 1.88 亿美元。

(2) 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，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

(1) 本基金业绩表现

2007 年在国内流动性过剩、经济高速增长、企业业绩超预期和估值提升等诸多因素的共同影响下，股票市场持续上涨，产生了一定的结构性泡沫，直至印花税率调整的政策公布以后，才出现一定的调整。而在连续多次调整存款准备金率、物价持续上升、加息等诸多因素的刺激下，债券市场出现了持续的下跌，内部收益率不断提高。

截止 2007 年 6 月 30 日，本基金单位净值为 1.521 元。当年累计净值上升 59.23%，同期衡量业绩的比较基准上涨 46.22%；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。

(2) 基金运作情况回顾

资产配置，基于对股票市场、转债市场和普通债券市场风险收益的对比，2007 年上半年维持了对股性资产的偏高配置，并在股市的上涨和估值的提高中，小幅降低了股票的比例。

普通债券的投资，本基金维持低仓位低久期的配置，同时积极参与了一些阶段性的机会，有效地回避了债券市场下跌的风险，并取得了较好的正回报；可转债的投资，考虑到流动性和行业风格集中等因素，维持较低的配置；股票市场的投资，沿用精选细分行业和个股的主要策略，以成长的可持续性和估值的安全边际为主线，继续选择基本面透明、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，为基金净值增长提供了有力的保障。

(3) 2007 年下半年市场展望和投资策略

展望未来半年的证券市场，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决定股票市场的年度收益水平仍然不容忽视，但毕竟股票市场静态的估值处于较高的位置，整体盈利能力将远不如 06 年的状况，波动也将明显加大，国际估值优势丧失；同时债市短期的风险释放仍不够充分。因此在资产配置上，仍将保持偏股配置，并更强调对风险的控制，在股票市场估值提高和债券市场风险释放的过程中，适度降低股票配置，提高基金净值的稳定性。

普通债券投资，出于对物价仍将持续上升，并可能于四季度出现回落的判断，在 2007 年下半年将暂时维持低久期和低比重，等待风险释放后，提高组合久期和比重。看好经济数据波动以及供求关系变化给债券市场带来的阶段性和局部性投资机会，重点关注全球范围内的经济趋势特别是物价趋势和货币环境。

可转债投资，维持其具有良好估值吸引力的判断，但基于短期内市场容量小、流动性不足等缺陷，维持低于基准的配置比重，加强对新品种的提前跟踪与分析，待市场容量上升后逐步提高配置。

股票投资，站在股票市场的历史高位区间，纵观行业间和行业内的估值比较，

未来选股较过去难度有很大提高，继续保持并加强与整个研究团队的交流与合作显得尤为重要。未来半年将在强调安全边际的前提下，仍将重点从以下几个角度寻找行业和个股的投资机会：

a) 中国在世界分工角色变化中起到重要作用的行业，特别是中国出口结构变化初期，有一定升值转嫁能力和有较大发展空间的行业；

b) 中国居民收入持续提高，从而对消费和服务的品质和多样化要求逐步提升，由此带来的行业和板块的投资机会仍将持续，尤其是奥运会凸现的品牌效应给优势企业创造的提升空间；

c) 医疗体制改革带来的机会，特别是具有一定市场地位，在竞争中有显著优势的企业；

d) 绝对控股股东具有大量未上市优质资产并有治理结构改革要求的板块；

e) 税制改革和税收扶植政策给相应行业或企业带来的竞争优势提升和发展潜力提高，特别是本科教育普及率大幅提高后，能够解决新就业问题的行业和板块。

五、 托管人报告

2007 年上半年，托管人在华安宝利配置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。

2007 年上半年，华安基金管理有限公司在华安宝利配置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。

2007 年上半年，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宝利配置证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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

项 目	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产：			
银行存款		136,926,464.97	148,464,268.88
清算备付金		10,226,994.04	4,145,192.49
交易保证金		950,770.77	609,609.61
应收证券清算款		41,901,025.22	10,034,187.78
应收股利		51,159.44	0.00
应收利息	4(1)	6,429,977.34	2,490,005.07
应收申购款		6,473,502.70	31,164,927.09
其他应收款		0.00	0.00

股票投资市值	1,344,227,997.62	1,140,285,922.33
其中：股票投资成本	797,182,849.09	973,589,196.12
债券投资市值	563,026,940.33	381,666,363.72
其中：债券投资成本	513,731,085.22	374,055,358.62
权证投资	0.00	25,928,793.60
其中：权证投资成本	0.00	18,694,172.45
买入返售证券	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	2,110,214,832.43	1,744,789,270.57

负债：

应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	6,401,993.54	41,793,550.83
应付赎回费	23,955.59	18,141.33
应付管理人报酬	2,101,623.91	1,179,203.57
应付托管费	437,838.30	245,667.40
应付佣金	4(3) 866,715.36	1,821,547.93
应付利息	0.00	0.00
其他应付款	4(4) 620,372.20	596,372.20
卖出回购证券款	0.00	0.00
预提费用	4(5) 178,520.30	100,000.00
负债合计	10,631,019.20	45,754,483.26

所有者权益：

实收基金	4(6)	1,380,146,421.17	1,473,522,718.96
未实现利得	4(7)	556,547,230.15	181,650,823.10
未分配收益		162,890,161.91	43,861,245.25
持有人权益合计		2,099,583,813.23	1,699,034,787.31
负债和所有者权益合计		2,110,214,832.43	1,744,789,270.57

(二)、经营业绩表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
收入：			
股票差价收入			231,062,918.54
	4(8)	524,332,313.31	
债券差价收入			4,535,584.77
	4(9)	6,205,844.94	
权证差价收入	4(10)		25,971,586.82

		17,817,952.51	
债券利息收入			2,935,064.02
		7,248,251.81	
存款利息收入			274,936.56
		1,389,199.93	
股利收入			8,562,248.96
		6,516,730.09	
买入返售证券收入		0.00	23,671.23
其他收入			1,652,264.18
	4(11)	2,284,890.46	
收入合计		<u>565,795,183.05</u>	<u>275,018,275.08</u>
费用：			
基金管理人报酬	3(3)		6,515,310.64
		12,808,157.05	
基金托管费	3(3)		1,357,356.28
		2,668,366.05	
卖出回购证券支出			276,688.89
		2,083,775.33	
其他费用	4(12)		205,682.95
		217,020.40	
其中：信息披露费			128,931.73
		128,931.73	
审计费用			29,752.78
		49,588.57	
费用合计		<u>17,777,318.83</u>	<u>8,355,038.76</u>
基金净收益		<u>548,017,864.22</u>	<u>266,663,236.32</u>
加：未实现估值增值变动数			271,432,670.06
		414,798,651.18	
基金经营业绩		<u>962,816,515.40</u>	<u>538,095,906.38</u>

(三)、收益分配表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
本期基金净收益		548,017,864.22	266,663,236.32
加：期初未分配收益		43,861,245.25	-9,220,882.64
加：本期申购基金单位的损益平准金		124,887,817.58	66,507,182.87

减：本期赎回基金单位的损益平准金	184,037,196.13	68,312,908.95
可供分配基金净收益	532,729,730.92	255,636,627.60
减：本期已分配基金净收益	369,839,569.01	74,607,820.82
期末基金未分配净收益	162,890,161.91	181,028,806.78

(四)、净值变动表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
一、期初基金净值		1,699,034,787.31	1,064,076,460.83
二、本期经营活动：			
基金净收益		548,017,864.22	266,663,236.32
未实现估值增值变动数		414,798,651.18	271,432,670.06
经营活动产生的基金净值变动数		962,816,515.40	538,095,906.38
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		1,674,613,102.16	1,227,085,746.82
基金赎回款		-1,867,041,022.63	-1,434,011,055.60
基金单位交易产生的基金净值变动数		-192,427,920.47	-206,925,308.78
四、本期向持有人分配收益	4(12)	369,839,569.01	74,607,820.82
五、期末基金净值		2,099,583,813.23	1,320,639,237.61

(五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会于 2004 年 7 月 1 日起颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号《半年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 4 号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

1. 会计政策

除主要税项外，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一致。

主要税项的变更内容如下：

基金买卖股票按照 3‰ 的税率征收印花税。从 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据，

由立据双方当事人分别按 3% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税。

2. 本报告期重大会计差错

无。

3. 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	基金发起人、基金管理人、 基金注册登记人、基金销售机构	提取管理费	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 银行间交易	基金合同 成交确认书
上海国际信托投资有限公司	基金管理人股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人股东		

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). 通过关联方席位进行的交易

①本报告期(2007 年 1-6 月)通过关联人席位的股票和权证成交量：无。

上年度的上半年（2006 年 1-6 月）通过关联人席位的股票和权证成交量：无。

②本报告期(2007 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量：无。

上年度的上半年(2006 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量：无

③本报告期(2007 年 1-6 月) 本基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易：无。

上年度的上半年(2006 年 1-6 月) 本基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易如下：

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 购证券	利息 支出
交通银行 股份有限 公司	0.00	193,166,654.79	0.00	0.00	0.00	0.00

(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 1.2%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

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 12,808,157.05 元。(上年度的上半年: 6,515,310.64 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 2,668,366.05 元。(上年度的上半年: 1,357,356.28 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交通银行保管,按银行同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 136,926,464.97 元(2006 年 6 月 30 日: 90,436,117.10 元)。2007 年上半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 891,866.45 元(2006 年上半年度: 174,451.40 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。2007 年 6 月 30 日的相关余额 10,226,994.04 元计入“结算备付金”科目(2006 年 6 月 30 日: 15,522,109.49 元)。

(5). 基金各关联方投资本基金的情况

①基金管理人投资本基金的情况:

2007 年度的上半年(2007 年 1-6 月)基金管理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	50,000,000	3.39%	9,920,634.92*	0.00	59,920,634.92	4.34%	0.00

*注：本期新增份额为红利转再投资。

2006 年度的上半年 (2006 年 1-6 月) 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	50,000,000	5.07%	0.00	0.00	50,000,000	6.16%	0.00*

*注：为基金发行认购期内买入。

(6). 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：

本报告期末与 2006 年上半年报告期末均无。

4. 基金会计报表重要项目的说明：

(1). 应收利息明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
银行存款利息	27,258.91
清算备付金利息	10,908.59
债券利息	6,390,084.24
基金申购款利息	1,684.56
交易保证金利息	41.04
合计	6,429,977.34

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
股票估值增值余额	547,045,148.53
债券估值增值余额	49,295,855.11
权证估值增值余额	0.00
合计	596,341,003.64

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
海通证券股份有限公司	160,056.67
中信证券股份有限公司	346,887.61
申银万国证券股份有限公司	310,462.79
兴业证券股份有限公司	49,308.29
合计	866,715.36

(4). 其他应付款明细:

2007 年 6 月 30 日

应付券商席位保证金	500,000.00
其他应付款其他	120,372.20
合计	620,372.20

(5). 预提费用明细:

明细项目

2007 年 6 月 30 日

信息披露费	128,931.73
审计费用	49,588.57
合计	178,520.30

(6). 实收基金变动明细:

明细项目

2007 年 1-6 月

期初数	1,473,522,718.96
加: 本期因申购增加数	1,177,176,828.54
减: 本期因赎回减少数	1,270,553,126.33
期末数	1,380,146,421.17

(7). 未实现利得明细:

明细项目

2007 年 1-6 月

期初未实现利得:	181,650,823.10
其中: 投资估值增值数:	181,542,352.46
未实现利得平准金:	108,470.64
本期投资估值增值发生数:	414,798,651.18
本期申购的未实现利得平准金:	372,548,456.04
本期赎回的未实现利得平准金:	412,450,700.17
期末未实现利得:	556,547,230.15
其中: 投资估值增值数:	596,341,003.64
未实现利得平准金:	-39,793,773.49

(8). 卖出股票:

明细项目

2007 年 1-6 月

卖出股票成交总额	1,561,158,405.93
减: 佣金	1,310,867.72
成本总额	1,035,515,224.90
股票差价收入	524,332,313.31

(9). 卖出债券:

明细项目

2007 年 1-6 月



卖出债券成交总额	292,324,078.78
减：成本总额	283,716,910.70
应收利息总额	2,401,323.14
债券差价收入	6,205,844.94

(10). 卖出权证：

明细项目	2007 年 1-6 月
卖出权证成交总额	59,131,437.48
减：佣金	0.00
成本总额	41,313,484.97
权证差价收入	17,817,952.51

(11). 其他收入：

明细项目	2007 年 1-6 月
开放式基金赎回费收入	2,284,890.46
合计	2,284,890.46

(12). 其他费用：

明细项目	2007 年 1-6 月
信息披露费	128,931.73
审计费	49,588.57
银行划款手续费和交易手续费	20,210.10
债券托管账户维护费	18,290.00
合计	217,020.40

(13). 基金收益分配：

	分红公告日	收益分配金额
本期第1次分红	2007-6-1	369,839,569.01
本期累计收益 分配金额		369,839,569.01

(13). 因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价情况： 无

5. 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。



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。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600456	宝钛股份	2006-9-12	发行结束日起 12 个月	31.00	42.71	400,000	12,400,000.00	17,084,000.00
600456	宝钛股份 (转增股)	-	发行结束日起 12 个月	-	42.71	320,000	-	13,667,200.00
600761	安徽合力	2006-7-6	2007-7-5	10.60	28.50	1,000,000	10,600,000.00	28,500,000.00
601919	中国远洋	2007-6-20	自新股网上申 购部分上市后 3 个月	8.48	18.26	262,150	2,223,032.00	4,786,859.00
002124	天邦股份	2007-3-21	2007-7-3	10.25	20.88	26,954	276,278.50	562,799.52
002126	银轮股份	2007-4-9	2007-7-18	8.38	18.06	35,867	300,565.46	647,758.02
002127	新民科技	2007-4-10	2007-7-18	9.40	18.14	44,106	414,596.40	800,082.84
002128	露天煤业	2007-4-10	2007-7-18	9.80	36.10	87,837	860,802.60	3,170,915.70
002129	中环股份	2007-4-10	2007-7-20	5.81	15.52	98,899	574,603.19	1,534,912.48
002130	沃尔核材	2007-4-10	2007-7-20	15.72	48.85	15,964	250,954.08	779,841.40
002131	利欧股份	2007-4-17	2007-7-27	13.69	30.31	19,284	263,997.96	584,498.04
002132	恒星科技	2007-4-17	2007-7-27	8.00	18.80	44,423	355,384.00	835,152.40
002136	安纳达	2007-5-23	自新股网上申 购部分上市后 3 个月	8.08	22.81	14,784	119,454.72	337,223.04
002137	实益达	2007-6-4	自新股网上申 购部分上市后 3 个月	10.30	47.19	25,390	261,517.00	1,198,154.10
002138	顺络电子	2007-6-5	自新股网上申 购部分上市后 3 个月	13.60	34.31	19,675	267,580.00	675,049.25
合 计							29,168,765.91	75,164,445.79

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

七、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

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%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
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%
11	600000	浦发银行	1,205,175	44,097,353.25	2.10%
12	600596	新安股份	1,000,066	43,192,850.54	2.06%
13	600016	民生银行	3,522,339	40,260,334.77	1.92%
14	600639	浦东金桥	2,044,324	39,680,328.84	1.89%
15	600379	S 宝光	2,446,063	37,473,685.16	1.78%
16	600290	华仪电气	807,784	37,214,608.88	1.77%
17	600325	华发股份	1,000,000	30,330,000.00	1.44%
18	000528	柳 工	1,230,800	30,154,600.00	1.44%



19	600309	烟台万华	552,500	29,591,900.00	1.41%
20	600268	国电南自	1,802,194	28,366,533.56	1.35%
21	600026	中海发展	1,115,893	25,643,221.14	1.22%
22	601318	中国平安	357,420	25,559,104.20	1.22%
23	600036	招商银行	1,000,000	24,580,000.00	1.17%
24	002025	航天电器	900,000	23,931,000.00	1.14%
25	601628	中国人寿	529,200	21,755,412.00	1.04%
26	600150	沪东重机	150,000	20,736,000.00	0.99%
27	600741	巴士股份	2,099,982	20,432,824.86	0.97%
28	002028	思源电气	300,000	18,864,000.00	0.90%
29	600280	南京中商	999,950	17,759,112.00	0.85%
30	002106	莱宝高科	554,580	16,642,945.80	0.79%
31	601166	兴业银行	446,000	15,650,140.00	0.75%
32	600849	上海医药	800,000	13,880,000.00	0.66%
33	600500	中化国际	800,000	11,288,000.00	0.54%
34	600561	江西长运	1,007,000	9,999,510.00	0.48%
35	600008	首创股份	800,000	9,128,000.00	0.43%
36	002018	华星化工	493,974	7,844,307.12	0.37%
37	601919	中国远洋	415,150	7,580,639.00	0.36%
38	600786	东方锅炉	119,105	7,501,232.90	0.36%
39	600219	南山铝业	202,202	4,587,963.38	0.22%
40	002092	中泰化学	209,497	4,206,699.76	0.20%
41	600824	益民百货	310,000	3,375,900.00	0.16%
42	600019	宝钢股份	300,000	3,300,000.00	0.16%
43	002128	露天煤业	87,837	3,170,915.70	0.15%
44	002054	德美化工	170,000	3,031,100.00	0.14%
45	601002	晋亿实业	299,178	2,725,511.58	0.13%
46	002122	天马股份	34,709	2,644,478.71	0.13%
47	002123	荣信股份	25,647	2,128,701.00	0.10%
48	000878	云南铜业	50,000	1,725,000.00	0.08%
49	002137	实益达	34,390	1,622,864.10	0.08%
50	002129	中环股份	98,899	1,534,912.48	0.07%
51	000060	中金岭南	50,000	1,465,000.00	0.07%
52	600428	中远航运	50,000	1,094,500.00	0.05%
53	600028	中国石化	80,000	1,057,600.00	0.05%
54	002138	顺络电子	27,175	932,374.25	0.04%
55	600132	重庆啤酒	20,000	887,600.00	0.04%
56	600641	万业企业	50,000	886,000.00	0.04%
57	002132	恒星科技	44,423	835,152.40	0.04%
58	002124	天邦股份	38,454	802,919.52	0.04%
59	002127	新民科技	44,106	800,082.84	0.04%
60	600037	歌华有线	30,000	785,400.00	0.04%
61	002130	沃尔核材	15,964	779,841.40	0.04%
62	002126	银轮股份	35,867	647,758.02	0.03%
63	002131	利欧股份	19,284	584,498.04	0.03%



64	002136	安纳达	18,284	417,058.04	0.02%
65	600519	贵州茅台	2,000	239,360.00	0.01%
66	600010	包钢股份	30,000	209,700.00	0.01%
67	600685	广船国际	2,350	118,134.50	0.01%
68	000024	招商地产	1,329	65,253.90	0.00%
69	002082	栋梁新材	1,280	17,676.80	0.00%
70	000661	长春高新	675	8,694.00	0.00%
71	600491	龙元建设	68	699.04	0.00%

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、累计买入、累计卖出价值前二十名的股票明细

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	000401	冀东水泥	61,434,905.17	3.62%
2	002022	科华生物	43,807,844.33	2.58%
3	600019	宝钢股份	42,030,873.43	2.47%
4	600016	民生银行	40,376,457.46	2.38%
5	600639	浦东金桥	38,793,863.01	2.28%
6	600379	S宝光	38,130,043.72	2.24%
7	600325	华发股份	36,236,868.01	2.13%
8	600741	巴士股份	30,696,990.03	1.81%
9	600009	上海机场	29,606,998.83	1.74%
10	600761	安徽合力	26,537,855.98	1.56%
11	002025	航天电器	25,876,864.42	1.52%
12	600028	中国石化	22,718,268.92	1.34%
13	600000	浦发银行	22,530,024.82	1.33%
14	002106	莱宝高科	20,023,852.34	1.18%
15	600456	宝钛股份	20,010,127.76	1.18%
16	600036	招商银行	18,537,500.00	1.09%
17	600026	中海发展	18,049,958.28	1.06%
18	600309	烟台万华	17,764,949.19	1.05%
19	601006	大秦铁路	17,474,249.17	1.03%
20	002092	中泰化学	17,362,144.15	1.02%

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	600000	浦发银行	103,252,150.15	6.08%



2	600028	中国石化	99,928,851.35	5.88%
3	000858	五 粮 液	93,126,495.38	5.48%
4	000401	冀东水泥	86,224,832.66	5.07%
5	600009	上海机场	71,407,136.60	4.20%
6	600694	大商股份	68,849,746.64	4.05%
7	600596	新安股份	65,109,969.84	3.83%
8	600037	歌华有线	51,250,527.31	3.02%
9	600019	宝钢股份	50,185,332.30	2.95%
10	600561	江西长运	45,277,482.19	2.66%
11	600549	厦门钨业	43,957,688.82	2.59%
12	600761	安徽合力	38,389,040.52	2.26%
13	000792	盐湖钾肥	38,302,811.52	2.25%
14	600383	金地集团	35,617,877.05	2.10%
15	000061	农 产 品	34,800,922.55	2.05%
16	601006	大秦铁路	33,848,343.72	1.99%
17	600010	包钢股份	30,492,120.11	1.79%
18	000933	神火股份	29,730,287.00	1.75%
19	600269	赣粤高速	28,088,590.11	1.65%
20	600261	浙江阳光	26,900,075.13	1.58%

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：	859,108,877.87
卖出股票的收入总额：	1,561,158,405.93

(五)、 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%

(六)、 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%

(七)、 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。

(八)、 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。

(九)、 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
2	031001	侨城 HQC1	500,000	7,127,268.87	主动投资
3	580003	邯钢 JTB1	4,500,000	13,546,131.25	主动投资
4	580005	万华 HXB1	250,000	7,700,089.20	主动投资

八、基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	26,278	
平均每户持有基金份额	52,520.98	
机构投资者持有的基金份额	684,743,173.62	49.61%
个人投资者持有的基金份额	695,403,247.55	50.39%
公司员工持有的基金份额合计	142,456.59	0.00%

九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	1,130,480,770.08
期初基金份额总额	1,473,522,718.96
加：本期申购基金份额总额	1,177,176,828.54
减：本期赎回基金份额总额	1,270,553,126.33
期末基金份额总额	1,380,146,421.17

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、本基金管理人在本报告期内重大人事变动如下：

本基金管理人于 2007 年 3 月 22 日发布关于董事变更的公告：经华安基金管理有限公司股东会议决议，同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。

本基金管理人于 2007 年 5 月 11 日发布关于高管人员变动的公告：经华安基金

管理有限公司董事会审议通过，同意姚毓林先生由于个人原因辞去华安基金管理有限公司副总经理职务。

本基金管理人于 2007 年 7 月 26 日发布关于聘任总经理、副总经理的公告：经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过，决定聘请俞妙根先生担任公司总经理职务，聘请韩勇先生担任副总经理职务。

本基金管理人于 2007 年 4 月 18 日发布关于基金经理调整的公告：由于汤礼辉先生因个人原因提出辞职，经华安基金管理公司董事会审议批准，汤礼辉先生不再担任华安宝利配置证券投资基金的基金经理，袁蓓女士仍继续担任华安宝利配置证券投资基金的基金经理。

2、本基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

(三)、本年度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：

	权益登记日、除 息日	红利划出日、红 利再投资日	每10份基金份额收 益分配金额
本报告期第1次分红	2007-6-7	2007-6-8	3.00 元

(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,包括稽查或处罚的次数、原因及结论,如监管部门提出整改意见的,应简单说明整改情况：无。

(八)、本报告期间租用证券公司席位情况如下：

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况：

新增席位：

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
中信证券股份有限公司	1	0

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	租用席 位数量	成交量	占总成交 量比例	佣金	占总佣金 总量比例
渤海证券有限责任公司	1	220,459,348.80	9.39%	180,776.70	9.52%
海通证券股份有限公司	1	529,505,715.53	22.55%	414,341.59	21.82%
中信建投证券有限责任公司	1	166,171,208.28	7.08%	130,030.57	6.85%
申银万国证券股份有限公司	1	723,846,663.79	30.83%	593,552.90	31.26%
兴业证券股份有限公司	1	284,663,807.50	12.13%	233,422.51	12.29%
中信证券股份有限公司	1	423,034,471.09	18.02%	346,887.61	18.27%
合 计	6	2,347,681,214.99	100.00%	1,899,011.88	100.00%

(2). 债券、回购及权证交易情况:

券商名称	债券成交量	占总成交 总量比例	回购成交量	占总成交 总量比例	权证成交量	占总成交 总量比例
渤海证券有限责任公司	1,967,977.00	6.31%	0.00	0.00%	34,976,836.49	39.97%
海通证券股份有限公司	14,426,405.39	46.24%	0.00	0.00%	27,906,944.15	31.89%
中信建投证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	6,292,442.24	7.19%
申银万国股份有限公司	5,349,880.20	17.15%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
兴业证券股份有限公司	9,066,362.10	29.06%	0.00	0.00%	13,545,081.50	15.48%
中信证券股份有限公司	389,185.00	1.25%	0.00	0.00%	4,786,455.30	5.47%
合 计	31,199,809.69	100.00%	0.00	0.00%	87,507,759.68	100.00%

(九)、其他重要事项:

1. 代销渠道

公告事项	披露日期
1 关于华安创新证券投资基金、华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金、华安宝利配置证券投资基金、华安宏利股票型证券投资基金在中信建投证券有限责任公司开展网上申购费率优惠活动的公告	[2007-01-19]
2 关于新增中信金通证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2007-04-06]
3 关于新增中信证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2007-04-12]
4 关于增加中国农业银行金穗卡持有人办理基金网上交易业务的公告	[2007-06-08]
5 关于新增中国工商银行股份有限公司为华安宝利配置证券投资基金代销机构的公告	[2007-06-29]

2. 基金合同修改

公告事项	披露日期
1 关于修改旗下基金基金合同的公告, 本基金的申购费用及申购份额的计算条款修改为: “本基金采用“外扣法”计算申购费用及申购份额, 具体计算公式如下: $\text{净申购金额} = \text{申购金额} / (1 + \text{申购费率})$ $\text{申购费用} = \text{申购金额} - \text{净申购金额}$ $\text{申购份额} = \text{净申购金额} / \text{T 日基金份额净值}$	[2007-05-11]
2 关于调整旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告, 自 2007 年 5 月 15 日起, 本基金的申购费用及申购份额统一调整为“外扣法”计算。	[2007-05-11]
3 关于调整华安基金管理有限公司旗下基金基金转换计算方法的公告, 自 2007 年 6 月 1 日起, 我公司旗下华安创新证券投资基金 (简称“华安创新”, 基金代码 040001), 华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金 (简称“华安中国 A 股”, 基金代码 040002)、华安宝	[2007-05-29]



利配置证券投资基金（简称“华安宝利”，基金代码 040004）和华安宏利股票型证券投资基金（简称“华安宏利”，基金代码 040005）之间及其与我公司旗下华安现金富利投资基金（简称“华安富利”，基金代码 040003）之间的基金转换费用中涉及的申购补差费计算将根据各基金不同的申购费率或固定费用统一调整为“外扣法”计算。

3. 其他公告

公告事项		披露日期
1	关于总机变更的公告，华安基金管理有限公司的电话总机自 2007 年 5 月 28 日起由(021)58881111 变更为(021) 38969999。	[2007-05-25]
2	华安基金管理有限公司关于证券投资基金实施新的会计准则的公告，根据中国证监会的相关规定，我公司管理的所有基金于 2007 年 7 月 1 日起实施新会计准则。实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，请投资者关注相关法规的规定。实施新会计准则后，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。	[2007-07-02]
3	关于旗下基金投资金地集团（600383）非公开发行股票的公告	[2007-07-11]

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》或基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn> 上。

十一、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、中国证监会批准华安宝利配置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
2007 年 8 月 28 日