建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年半年度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2007 年 8 月 28 日

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 27 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：2007 年 3 月 1 日（基金合同生效之日）至 2007 年 6 月 30 日。本报告中财务数据未经审计。

目　　录

一、基金简介 4

二、基金主要财务指标和基金净值表现 5

（一）主要财务指标 5

（二）基金净值表现 6

三、管理人报告 7

（一）基金管理人情况 7

（二）基金经理简介 7

（三）基金运作合规性说明 8

（四）报告期内基金的业绩表现和投资策略 8

四、托管人报告 9

五、财务会计报告(未经审计) 10

（一）基金会计报表 10

（二）基金会计报表附注 13

六、投资组合报告 23

七、基金份额持有人户数、持有人结构 31

八、开放式基金份额变动 32

九、重大事项揭示 32

十、备查文件目录 36

一、基金简介

（一）基金名称：建信优化配置混合型证券投资基金

基金简称：建信优化配置

基金代码：530005

基金运作方式：契约型开放式基金

基金合同生效日： 2007 年 3 月 1 日

报告期末基金份额总额：13,999,518,258.16 份

基金合同存续期：不定期

（二）基金投资目标：通过合理的资产配置和积极的证券选择，在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。

投资策略：基金管理人对宏观经济、行业及上市公司、债券、货币市场工具等进行定性与定量相结合的研究，运用自上而下和自下而上相结合的投资策略，在大类资产配置这一宏观层面与个股个券选择这一微观层面优化投资组合。

基金管理人通过深入的市场研究，判断股票和债券等大类资产及各个行业的预期风险和收益水平及其相关性，根据现代投资组合理论并综合考虑仓位调整成本等因素，确定最优资产与行业配置。在资产和行业配置框架下，基金管理人充分发挥股票选择能力，并适度进行分散化投资以规避风险，实现股票投资层面的第二重优化。

业绩比较基准：60%×新华富时 A600 指数+40%×中国债券总指数。

风险收益特征：本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

（三）基金管理人

基金管理人名称：建信基金管理有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 18 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层

邮政编码：100034

法定代表人：江先周

信息披露负责人：路彩营

联系电话：010-66228888，66228000

传真：010-66228001

电子信箱：xinxipilu@ccbfund.cn

（四）基金托管人

基金托管人名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

电话：（010）6610 6720

传真：（010）6610 6904

电子信箱：songyun.jiang@icbc.com.cn

（五）信息披露事宜

信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

基金管理人互联网网址：http://www.ccbfund.cn

本报告在基金管理人、基金托管人的办公地址有备置，投资者可要求查阅、复制。

（六）其它有关资料

注册登记机构名称：建信基金管理有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层

二、基金主要财务指标和基金净值表现

重要提示：下述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（一）主要财务指标

单位：人民币元

项　　目	2007 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2007 年 6 月 30 日
基金本期净收益	2,038,216,437.15

基金份额本期净收益	0.1456
期末可供分配基金收益	1,925,525,376.51
期末可供分配基金份额收益	0.1375
期末基金资产净值	18,462,124,684.45
期末基金份额净值	1.3188 元
基金加权平均净值收益率	12.14%
本期基金份额净值增长率	31.88%
基金份额累计净值增长率	31.88%

（二）基金净值表现

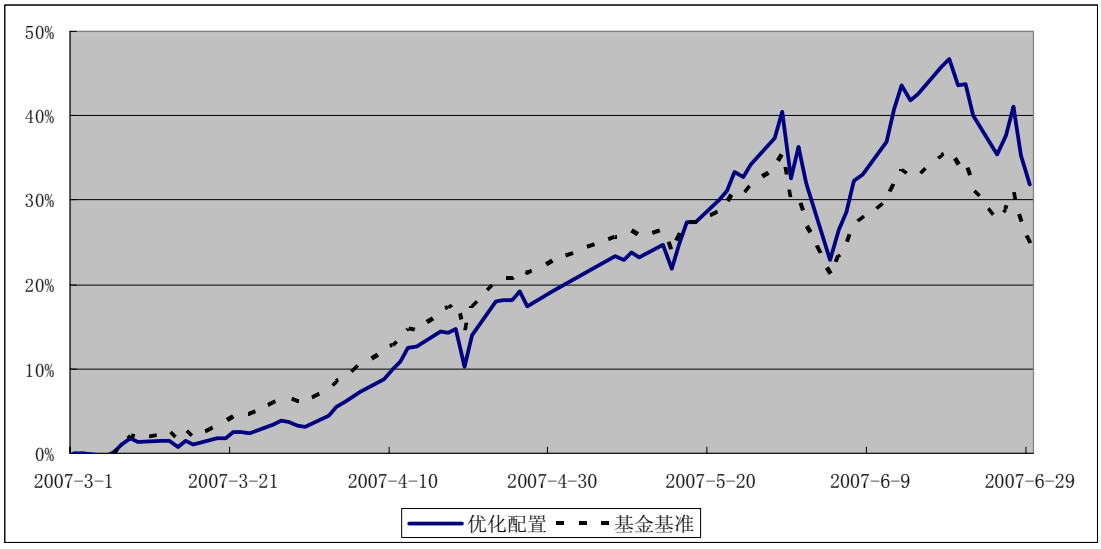
1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

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 1 个月	-3.21%	2.80%	-3.92%	1.96%	0.71%	0.84%
过去 3 个月	27.87%	2.22%	17.72%	1.58%	10.15%	0.64%
基金合同生效至今	31.88%	1.92%	24.92%	1.41%	6.96%	0.51%

注：本基金合同自 2007 年 3 月 1 日起生效，至本报告截止日 2007 年 6 月 30 日未满一年。

2、基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（基金合同生效之日 2007 年 3 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日）



注：1、本基金合同自 2007 年 3 月 1 日起生效，至本报告截止日 2007 年 6 月 30 日未满一年。

2、根据基金合同规定，本基金投资组合的比例范围为：股票占基金资产的 30%-90%；债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 10%-70%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。按基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月后，基金管理人应当使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。本报告期末，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

三、管理人报告

（一）基金管理人情况

本基金管理人为建信基金管理有限责任公司。经中国证监会证监基金字[2005]158 号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于 2005 年 9 月 19 日，注册资本 2 亿元。目前公司股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团公司，其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的 65%，信安金融服务公司出资额占注册资本的 25%，中国华电集团公司出资额占注册资本的 10%。

公司下设综合管理部、投资管理部、专户投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、基金运营部、风险管理部、监察稽核部。自成立以来，良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司合法规范经营，并逐步形成稳健、务实、规范、创新的经营风格。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司旗下有建信恒久价值股票型基金、建信货币市场基金、建信优选成长股票型基金和建信优化配置混合型基金四只开放式基金,管理的基金资产规模为 399.08 亿元。

（二）基金经理简介

陈鹏先生，硕士学位，证券从业八年。1999年5月毕业于中国人民银行研究生部。1998年4月进入国泰君安证券研究所，任研究员。2000年1月进入鹏华基金管理公司，先后任研究员、基金经理助理。2004年4月进入华林证券资产管理部，任副总经理。2004年7月进入宝盈基金管理公司，任基金经理助理、基金经理。2006年8月进入建信基金管理公司投资管理部。

汪沛先生，硕士学位，证券从业五年。2000年2月毕业于中国人民银行研究生部，同年进入中国农业银行总行资金营运中心，担任债券交易员。2001年3月，加入富国基金管理有限公司，任宏观与债券研究员、固定收益主管，2003年12月至2006年1月任富国天利增长债券投资基金经理。2006年1月进入建信基金管理有限责任公司投资管理部，2006年4月至今任建信货币市场基金基金经理。

（三）基金运作合规性说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、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。在本报告期内，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

（四）报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

2007 年 6 月 30 日本基金份额净值为 1.3188 元;成立以来基金净值增长率为 31.88%，同期业绩比较基准收益率 24.92%。

2、行情回顾及运作分析

在这份本基金成立以来的第一份半年报中，我们有机会首先表述我们的基本投资思维:做为在长期中对抗通货膨胀和战胜社会资本的平均机会成本的手段,我们认为投资是在这个不确定的世界中尽可能地不断寻找正向的确定性的过程。

站在现在这个时间点上回顾过去并展望将来的市场走向,我们可以看到的确定性包括以下几个方面: 首先，支持市场的长期趋势的经济增长因素和充裕的流动性并没有发生根本转向的任何迹象，这两个因素仍然将支持我们在长期中对市场保持充分的乐观情绪。当然我们也会看到一些确定的短期因素的影响: 市场估值水平毫无疑问远远高于年初，在考虑中国经济合理增长潜力后，市场从一个相对低估的区域进入合理估值区间; 市场人气经过几次剧烈的振荡而不复呈现上半年狂热的乐观;市场在振荡中进行的充分的结构调整使得市场估值结构更加合理，从而加大寻找超额收益的难度; 当然，由于时间的推延也让我们能够对 08 年甚至 09 年的企业盈利增长前景有更加清晰和确定的认知。

3、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在没有大的意外发生的假设下，我们认为下半年的市场收益水平将远低于上半年。长期的正面因素支持和短期正面因素趋弱的现状将导致市场在一个区间内通过振荡向上的形式为明年的行情作出准备。资产配置层面的风险控制和对企业长期核心竞争力以及相对估值水平的判断成为下半年操作的主要考虑因素。

当然一些意外因素会给市场带来长期或短期的额外刺激：当经济从较快增长到现在表现出一定过热迹象的时候，意外温和的宏观政策将给市场较强的短期刺激，虽然这种刺激会一定程度上透支我们的长期收益水平。当这种情况出现时，估值较低的部分周期性较强的行业将成为重要的超额收益来源。

更加值得注意的是一些制度变革的可能性所带来的长期影响。股权分置改革协调了大小股东的利益，它在市场上所释放的巨大力量已经是有目共睹；而能够协调市场另一组重大的利益关系——股东和管理层——的管理层股权激励办法却迟迟未能有大的突破。从既有的国际和国内的历史经验看，这个突破对市场的影响也决不会小于股权分置改革的作用。我们会在将来密切关注这个领域的一切进展。

以上是我们描述的对今年下半年甚至更长时间内我们将持续给予额外关注的因素。事实上，在任何时候，我们的投资都无法抛开对公司长期核心竞争力，对公司长期治理结构，对公司管理团队的不断的跟踪、分析和判断。毕竟这些才是能够经受住不同经济发展时期，不同经济政治环境，不同市场发展阶段考验的长期超额收益的来源。在这些方面，巴菲特、彼得•林奇等投资大师都已经有过非常好的经验和陈述，教科书中也会有更加精准的归纳和总结，我们就不在此班门弄斧，一一赘述了。

最后，我们要祝福我们的投资人，也祝福我们自己；希望能在更长的时间里和大家分享投资的心得，投资的成果和投资的快乐。

四、托管人报告

2007年上半年，本基金托管人在对建信优化配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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。

2007年上半年，建信优化配置混合型证券投资基金的管理人——建信基金管理有限责任公司在建信优化配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重

要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对建信基金管理有限责任公司在2007年上半年所编制和披露的建信优化配置混合型证券投资基金2007年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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司

2007年8月27日

五、财务会计报告(未经审计)

（一）基金会计报表

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 6 月 30 日

资产负债表

单位：人民币元

	附注	2007 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款		1,830,513,074.37
清算备付金		50,621,304.30
交易保证金		5,375,586.03
应收证券清算款		-
应收股利		360,000.00
应收利息	6(1)	3,377,100.30
应收申购款		128,434,119.82
其他应收款		-
股票投资市值		15,490,734,897.19
其中：股票投资成本		12,966,175,722.74
债券投资市值		780,789,287.05
其中：债券投资成本		780,789,287.05
权证投资市值		511,722,882.65
其中：权证投资成本		419,625,452.96
配股权证		-
买入返售证券		-
待摊费用		-
其他资产		-

资产总计		18,801,928,251.71
负债 ：		
应付证券清算款		155,408,618.93
应付赎回款		127,008,556.20
应付赎回费		478,670.77
应付管理人报酬		23,212,411.62
应付托管费		3,868,735.24
应付佣金	6(2)	28,923,294.83
应付利息		-
应付收益		-
未交税金		-
其他应付款	6(3)	754,924.59
卖出回购证券款		-
短期借款		-
预提费用	6(4)	148,355.08
其他费用		-
负债合计		339,803,567.26
持有人权益:		
实收基金	6(5)	13,999,518,258.16
未实现利得	6(6)	2,537,081,049.78
未分配收益		1,925,525,376.51
持有人权益合计		18,462,124,684.45
负债及持有人权益总计		18,801,928,251.71
基金份额净值		1.3188

所附附注为本会计报表的组成部分

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效之日）至 2007 年 6 月 30 日

经营业绩表

单位：人民币元

	附注	本期数
一、收入		2,137,061,304.50
1、股票差价收入	6(7)	1,995,704,202.62
2、债券差价收入	6(8)	2,374,953.33
3、权证差价收入	6(9)	54,109,870.13
4、债券利息收入		12,414,809.25
5、存款利息收入		7,717,270.59
6、股利收入		55,797,063.99
7、买入返售证券收入		1,527,890.15
8、其他收入	6(10)	7,415,244.44

二、费用		98,844,867.35
1、基金管理人报酬		84,129,735.69
2、基金托管费		14,021,622.61
3、基金销售服务费		-
4、卖出回购证券支出		502,250.33
5、利息支出		-
6、其他费用	6(11)	191,258.72
其中：上市年费		-
信息披露费		99,998.52
审计费用		43,856.56
三、基金净收益		2,038,216,437.15
加：未实现估值增值/(减值)变动数		2,616,656,604.14
四、基金经营业绩		4,654,873,041.29

所附附注为本会计报表的组成部分

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效之日）至 2007 年 6 月 30 日

收益分配表

单位：人民币元

	附注	本期数
本期基金净收益		2,038,216,437.15
加：期初基金净收益		-
加：本期损益平准金		(112,691,060.64)
可供分配基金净收益		1,925,525,376.51
加：以前年度损益调整		-
减：本期已分配基金净收益		-
期末基金净收益		1,925,525,376.51

所附附注为本会计报表的组成部分

建信优化配置混合型证券投资基金

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效之日）至 2007 年 6 月 30 日

基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	本期数
一、期初基金净值		9,658,655,708.23
二、本期经营活动		

基金净收益		2,038,216,437.15
未实现利得		2,616,656,604.14
经营活动产生的净值变动数		4,654,873,041.29
三、本期基金单位交易		
基金申购款		10,080,668,626.25
基金赎回款		(5,932,072,691.32)
基金单位交易产生的净值变动数		4,148,595,934.93
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		-
五、以前年度损益调整		
因损益调整产生的净值变动数		-
六、期末基金净值		18,462,124,684.45

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）基金会计报表附注

附注 1. 基金的基本情况

建信优化配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会 2007 年 2 月 7 日证监基金字[2007]36 号文批准，由基金发起人建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》发起，于 2007 年 2 月 26 日起向全社会公开募集，并于 2007 年 3 月 1 日正式成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，募集期间为 2007 年 2 月 26 日，首次募集的净销售额为 9,658,460,290.75 元人民币，认购款项在基金验资确认日之前产生的银行利息共计 195,417.48 元人民币，根据《建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金成立前认购资金产生的利息 195,417.48 元在基金成立后折算为 195,417.48 份基金份额，归投资者所有。该募集资金业经普华永道中天会计师事务所有限公司验资确认。有关基金设立等文件已按规定向中国证监会备案。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、回购、央行票据、可转换债券、权证以及经国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具。

本基金在正常市场情况下，基金投资组合中股票资产占基金资产的 30%－90%，债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的

10%-70%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

附注 2. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策和会计估计

（1）主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表乃按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证监会颁布的《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》》和《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》的规定而编制。

（2）会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（3）记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。记账单位为元。

（4）记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除上市股票、债券投资和权证投资按市值计价外，其余报表项目均以历史成本计价。

（5）基金资产的估值原则

① 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发而形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；由定向增发而形成的暂时流通受限制的股票，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于定向增发股票的初始成本，按市场交易收盘价估值，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于定向增发股票的初始成本，按两者差价在定向增发股票锁定期的摊销金额与初始成本之和估值。

② 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收

利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。

银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

③ 权证投资

从获赠确认日、买入成交确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

④实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

（6）证券投资基金成本计价方法

① 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价时冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

② 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按本附注所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

③ 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

（7）待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用采用直线法在受益期间内逐日摊销。

（8）收入/（损失）的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入/(损失)于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额确认，资产支持证券利息收入按凭证票面价值与基金管理人预期的收益率计算的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

（9）费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

（10）实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

（11）未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

（12）损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

（13）基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配 12 次，年度收益分配比例不低于基金年度可分配收益的 50%。基金成立不满 3 个月，收益可不分配。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当期收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

附注 3.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[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、2007 年 5 月 29 日财政部关于从 5 月 30 日起调整股票交易印花税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:

（1）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。

（2）基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税和企业所得税。

（3）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。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定

即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

（4）2007 年 5 月 30 日（不含）前基金买卖股票按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，2007 年 5 月 30 日（含）起基金买卖股票按照 0.3%的税率缴纳股票交易印花税。

（5）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

附注 4.资产负债表日后事项

本基金无重要期后事项。

附注 5.关联方关系及关联方交易

（1）主要关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
建信基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构
美国信安金融服务公司	基金管理人的股东
中国华电集团公司	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）通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

本基金本期未通过关联方席位进行交易。

（3）关联方报酬

A.基金管理人报酬

支付基金管理人建信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

基金管理费逐日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。本基金于本报告期应支付基金管理人管理费共人民币 84,129,735.69 元。

B.基金托管人报酬

支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值×0.25% / 当年天

数。

基金托管费逐日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。本基金在本报告期应支付基金托管人托管费共人民币 14,021,622.61 元。

（4）与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）交易

本基金在本报告期和上年同期与基金托管人中国工商银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易如下:

单位：人民币元

	2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 6 月 30 日
买入债券结算金额	100,008,767.12
卖出债券结算金额	-
卖出回购证券成交金额	300,010,000.00
卖出回购证券利息支出	188,603.55

（5）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中国工商银行股份有限公司保管，基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 1,830,513,074.37 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 7,265,172.87 元。

（6）本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构在本报告期末均未持有本基金份额

（7）在本报告期末，公司基金从业人员持有基金份额的总量及占基金总份额的比例:

基金名称	持有基金份额的总量（份）	占基金总份额的比例
建信优化配置	493,411.00	0.00352449%

附注 6.基金会计报表重要项目说明(除特别注明外，金额单位为人民币元)

（1）应收利息

项　　目	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	465,433.85
应收清算备付金利息	23,121.05
应收债券利息	2,874,318.23
应收基金申购款利息（注）	14,227.17
合计	3,377,100.30

注：应收基金申购款利息：本报告期内基金申购款在份额确认日（含）至划入托管帐户（不含）期间，存于基金管理人名义开立的账户所产生的尚未兑付的银行存款利息。

（2）应付佣金

项　　目	2007 年 6 月 30 日
海通证券股份有限公司	1,906,452.71
中信建投证券有限责任公司	1,861,905.45
中银国际证券有限责任公司	5,576,362.89
联合证券有限责任公司	6,995,906.47
国信证券有限责任公司	114,368.48
中信万通证券有限责任公司	3,923,126.57
申银万国证券股份有限公司	7,603,369.60
安信证券股份有限公司	675,581.19
兴业证券股份有限公司	266,221.47
合计	28,923,294.83

（3）其他应付款

项　　目	2007 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	750,000.00
应付银行间交易费	4,265.02
其他	659.57
合计	754,924.59

（4）预提费用

项　　目	2007 年 6 月 30 日
预提审计费用	43,856.56
预提信息披露费用	99,998.52
银行间账户维护费	4,500.00
合计	148,355.08

（5）实收基金

	基金份额（份）	基金面值
募集期间认购资金本金	9,658,460,290.75	9,658,460,290.75
募集期间认购资金利息折份额	195,417.48	195,417.48
本期申购	8,941,883,070.22	8,941,883,070.22
本期赎回	(4,601,020,520.29)	(4,601,020,520.29)
2007 年 6 月 30 日	13,999,518,258.16	13,999,518,258.16

（6）未实现利得

	未实现估值增值/(减值) (注)	未实现利得/(损失)平准金	合计
2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）	-	-	-
本期净变动数	2,616,656,604.14	-	2,616,656,604.14
本期申购基金份额	-	869,040,118.17	869,040,118.17
其中：分红再投资	-	-	-
本期赎回基金份额	-	(948,615,672.53)	(948,615,672.53)
2007 年 6 月 30 日	2,616,656,604.14	(79,575,554.36)	2,537,081,049.78

注：未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下:

项　　目	2007 年 6 月 30 日
股票估值增值	2,524,559,174.45
债券估值增值	-
权证估值增值	92,097,429.69
合计	2,616,656,604.14

（7）股票差价收入

	2007年3月1日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出股票成交总额	12,374,635,892.16
减：卖出股票成本总额	(10,368,788,107.98)
应付佣金总额	(10,143,581.56)
股票差价收入	1,995,704,202.62

(8)债券差价收入

	2007年3月1日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出债券成交总额	1,845,878,680.60
减：卖出债券成本总额	(1,833,692,456.18)
应收利息总额	(9,811,271.09)
债券差价收入	2,374,953.33

(9)权证差价收入

	2007年3月1日(基金合同生效日)至2007年6月30日
卖出权证成交总额	301,330,936.93
减：卖出权证成本总额	(246,946,457.66)
应付佣金总额	(274,609.14)

权证差价收入	54,109,870.13

（10）其他收入

	2007年3月1日(基金合同生效日) 至2007年6月30日
转换费收入	41,917.81
赎回费收入	7,373,326.63
其他	-
合计	7,415,244.44

（11）其他费用

	2007年3月1日(基金合同生效日) 至2007年6月30日
信息披露费	99,998.52
审计费用	43,856.56
债券账户服务费	4,500.00
银行费用	18,855.11
交易所回购交易费用	4,685.21
银行间债券交易手续费	7,925.00
银行间回购交易手续费	10,538.32
其他	900.00
合计	191,258.72

附注 7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有流通受限制股票分以下情况:

（1）因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止因股权分置改革暂时停牌的股票情况如下:

单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	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
方案沟通协商阶段停牌:								
000965	S*ST 天水	2007/5/18	19.48	尚未公布	尚未公布	3,701,088	43,944,253.59	72,097,194.24
合　计	-	-	-	-	-		43,944,253.59	72,097,194.24

（2）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，所认购的股票在锁定期内不得转让。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止因上述原因投资的流通受限制的股票情况如下:

单位：人民币元

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（股）	期末成本总额	期末估值总额
601328	交通银行	2007/04/27	2007/08/16	7.90	10.99	1,687,000	13,327,300.00	18,540,130.00
002131	利欧股份	2007/04/17	2007/07/27	13.69	30.31	19,284	263,997.96	584,498.04
002132	恒星科技	2007/04/17	2007/07/27	8.00	18.80	44,423	355,384.00	835,152.40
600587	新华医疗	2007/05/17	2008/05/17	13.50	13.67	2,100,000	28,350,000.00	28,707,000.00
合 计	-	-	-	-	-	-	42,296,681.96	48,666,780.44

（3）因其他重大事项停牌的股票。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止因上述原因投资的流通受限制的股票情况如下:

单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	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
600115	东方航空	2007/5/22	9.60	尚未公布	尚未公布	9,999,941	81,092,725.80	95,999,433.60
000061	农产品	2007/5/8	21.90	尚未公布	尚未公布	4,757,031	94,220,076.63	104,178,978.90
000768	西飞国际	2007/5/18	30.87	2007/7/16	33.96	500,0	10,162,590.35	15,435,246.96
合 计	-	-	-	-	-		185,475,392.78	215,613,659.46

附注 8. 其他事项

本基金无需要说明的其他重要事项。

六、投资组合报告

1、2007 年 6 月 30 日基金资产组合情况

期末各类资产	金额（单位：人民币元）	占基金总资产比例（%）
股票	15,490,734,897.19	82.39
债券	780,789,287.05	4.15
权证	511,722,882.65	2.72

银行存款和清算备付金合计	1,881,134,378.67	10.01
其它资产	137,546,806.15	0.73
合　　计	18,801,928,251.71	100.00

2、2007 年 6 月 30 日按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值 (单位：人民币元)	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	32,487,534.56	0.18
B 采掘业	820,247,448.49	4.44
C 制造业	5,531,460,903.69	29.96
C0 食品、饮料	901,068,245.62	4.88
C1 纺织、服装、皮毛	93,190,068.02	0.50
C2 木材、家具	20,077,569.00	0.11
C3 造纸、印刷	126,534,705.61	0.69
C4 石油、化学、塑胶、塑料	510,622,252.22	2.77
C5 电子	80,884,142.87	0.44
C6 金属、非金属	1,732,999,435.07	9.39
C7 机械、设备、仪表	1,274,241,301.24	6.90
C8 医药、生物制品	791,159,284.04	4.29
C99 其他制造业	683,900.00	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	212,252,826.29	1.15
E 建筑业	788,050,522.32	4.27
F 交通运输、仓储业	602,021,030.40	3.26
G 信息技术业	161,962,087.70	0.88
H 批发和零售贸易	1,737,677,142.24	9.41
I 金融、保险业	2,184,502,164.21	11.83
J 房地产业	2,775,024,867.55	15.03
K 社会服务业	124,999,945.96	0.68
L 传播与文化产业	67,731,717.90	0.37
M 综合类	452,316,705.88	2.45
合　　计	15,490,734,897.19	83.91

3、2007 年 6 月 30 日按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值 （单位:人民币元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	26,732,774	657,091,584.92	3.56
2	600015	华夏银行	42,541,601	512,200,876.04	2.77
3	600000	浦发银行	12,899,620	471,997,095.80	2.56

4	600694	大商股份	6,999,934	430,845,937.70	2.33
5	000778	新兴铸管	30,799,434	421,644,251.46	2.28
6	600639	浦东金桥	20,403,791	396,037,583.31	2.15
7	000858	五 粮 液	11,200,000	352,352,000.00	1.91
8	000024	招商地产	7,092,180	348,226,038.00	1.89
9	000002	万 科A	16,149,661	308,781,518.32	1.67
10	600616	第一食品	11,515,957	289,280,839.84	1.57
11	000001	深发展A	10,274,658	282,758,588.16	1.53
12	600276	恒瑞医药	5,749,854	260,123,394.96	1.41
13	600383	金地集团	7,599,862	260,067,277.64	1.41
14	000402	金 融 街	8,561,877	248,294,433.00	1.34
15	600970	中材国际	4,379,539	239,035,238.62	1.29
16	000410	沈阳机床	9,663,316	231,919,584.00	1.26
17	000680	山推股份	14,399,870	227,229,948.60	1.23
18	601006	大秦铁路	14,680,499	222,262,754.86	1.20
19	000090	深 天 健	10,593,849	221,411,444.10	1.20
20	600820	隧道股份	19,266,777	214,246,560.24	1.16
21	600309	烟台万华	3,999,868	214,232,930.08	1.16
22	000039	中集集团	7,000,000	205,240,000.00	1.11
23	000792	盐湖钾肥	4,600,000	204,148,000.00	1.11
24	000046	泛海建设	5,749,759	198,309,187.91	1.07
25	600415	小商品城	1,949,918	196,941,718.00	1.07
26	600240	华业地产	13,377,730	190,498,875.20	1.03
27	600549	厦门钨业	10,007,211	184,733,115.06	1.00
28	000933	神火股份	6,499,844	182,710,614.84	0.99
29	600583	海油工程	4,909,049	177,707,573.80	0.96
30	600519	贵州茅台	1,474,379	176,453,678.72	0.96
31	600396	金山股份	8,483,393	174,164,058.29	0.94
32	600376	天鸿宝业	4,570,884	169,808,340.60	0.92
33	600016	民生银行	13,446,895	153,698,009.85	0.83
34	600887	伊利股份	4,750,000	148,010,000.00	0.80
35	000616	亿城股份	9,483,890	144,060,289.10	0.78
36	600547	山东黄金	1,949,989	142,914,693.81	0.77
37	600533	栖霞建设	6,397,695	128,721,623.40	0.70
38	600308	华泰股份	5,145,779	126,534,705.61	0.69
39	600718	东软股份	2,999,710	124,997,915.70	0.68
40	000709	唐钢股份	9,645,288	123,266,780.64	0.67
41	600628	新世界	6,409,872	123,133,641.12	0.67
42	600582	天地科技	1,999,903	119,294,213.95	0.65
43	000608	阳光股份	5,999,973	118,679,465.94	0.64
44	600585	海螺水泥	2,000,000	117,920,000.00	0.64
45	600835	上海机电	4,651,292	115,445,067.44	0.63
46	600029	南方航空	13,357,616	114,608,345.28	0.62

47	600266	北京城建	3,999,904	113,357,279.36	0.61
48	601001	大同煤业	4,228,205	106,931,304.45	0.58
49	000568	泸州老窖	2,524,142	106,266,378.20	0.58
50	600123	兰花科创	3,499,920	104,717,606.40	0.57
51	000061	农 产 品	4,757,031	104,178,978.90	0.56
52	000423	东阿阿胶	3,799,979	99,255,451.48	0.54
53	600660	福耀玻璃	3,243,804	99,000,898.08	0.54
54	600111	稀土高科	3,523,018	98,010,360.76	0.53
55	000572	海马股份	4,796,031	96,016,540.62	0.52
56	600115	东方航空	9,999,941	95,999,433.60	0.52
57	000623	吉林敖东	1,900,000	94,525,000.00	0.51
58	600858	银座股份	3,049,856	93,539,083.52	0.51
59	600325	华发股份	3,013,020	91,384,896.60	0.50
60	000501	鄂武商 A	7,298,236	91,154,967.64	0.49
61	600177	雅戈尔	3,350,000	89,143,500.00	0.48
62	600631	百联股份	5,299,811	88,983,826.69	0.48
63	601166	兴业银行	2,499,813	87,718,438.17	0.48
64	000581	威孚高科	4,499,980	80,459,642.40	0.44
65	000069	华侨城 A	1,940,000	77,212,000.00	0.42
66	600028	中国石化	5,827,152	77,034,949.44	0.42
67	600693	东百集团	4,299,888	75,936,022.08	0.41
68	600655	豫园商城	2,882,755	75,009,285.10	0.41
69	600675	中华企业	3,299,995	74,942,886.45	0.41
70	600104	上海汽车	4,199,965	72,533,395.55	0.39
71	002007	华兰生物	1,742,381	72,483,049.60	0.39
72	000965	S*ST 天保	3,701,088	72,097,194.24	0.39
73	600859	王府井	1,464,833	71,996,541.95	0.39
74	600729	重庆百货	2,514,334	68,239,024.76	0.37
75	600150	沪东重机	492,014	68,016,015.36	0.37
76	600037	歌华有线	2,587,155	67,731,717.90	0.37
77	600790	轻纺城	5,999,942	65,819,363.74	0.36
78	000800	一汽轿车	5,999,931	65,399,247.90	0.35
79	600067	冠城大通	2,999,937	64,648,642.35	0.35
80	600267	海正药业	4,577,001	64,078,014.00	0.35
81	000419	通程控股	2,999,907	63,028,046.07	0.34
82	600596	新安股份	1,386,522	59,883,885.18	0.32
83	600085	同仁堂	1,540,029	59,244,915.63	0.32
84	600809	山西汾酒	1,719,959	57,756,223.22	0.31
85	000012	南 玻 A	4,199,670	55,393,647.30	0.30
86	000657	中钨高新	4,799,917	55,199,045.50	0.30
87	600801	华新水泥	2,355,045	54,872,548.50	0.30
88	600456	宝钛股份	1,255,489	53,621,935.19	0.29
89	000935	四川双马	3,599,831	53,421,492.04	0.29

90	000089	深圳机场	5,183,086	51,779,029.14	0.28
91	600814	杭州解百	5,499,920	50,819,260.80	0.28
92	000006	深振业Ａ	1,999,864	49,796,613.60	0.27
93	601111	中国国航	4,999,962	48,949,627.98	0.27
94	600685	广船国际	954,886	48,002,119.22	0.26
95	000417	合肥百货	5,249,927	47,826,834.97	0.26
96	002004	华邦制药	1,999,977	47,799,450.30	0.26
97	000963	华东医药	2,995,322	39,927,642.26	0.22
98	600587	新华医疗	2,801,054	39,068,578.12	0.21
99	600748	上实发展	1,999,988	38,919,766.48	0.21
100	600780	通宝能源	4,959,475	38,088,768.00	0.21
101	600697	欧亚集团	1,855,937	37,694,080.47	0.20
102	000759	武汉中百	2,729,808	37,125,388.80	0.20
103	000839	中信国安	1,320,149	36,964,172.00	0.20
104	000978	桂林旅游	1,999,962	35,499,325.50	0.19
105	600739	辽宁成大	1,000,000	34,190,000.00	0.19
106	002069	獐 子 岛	427,918	32,487,534.56	0.18
107	600195	中牧股份	1,472,494	31,099,073.28	0.17
108	600459	贵研铂业	566,957	29,300,337.76	0.16
109	000652	泰达股份	999,922	28,277,794.16	0.15
110	000983	西山煤电	1,000,025	28,230,705.75	0.15
111	002008	大族激光	1,200,010	27,300,227.50	0.15
112	600879	火箭股份	999,904	26,587,447.36	0.14
113	600006	东风汽车	3,999,969	26,559,794.16	0.14
114	000516	陕解放Ａ	1,999,851	23,998,212.00	0.13
115	600269	赣粤高速	1,695,774	23,520,385.38	0.13
116	600867	通化东宝	1,967,307	22,938,799.62	0.12
117	002009	天奇股份	1,199,903	22,642,169.61	0.12
118	600019	宝钢股份	2,000,000	22,000,000.00	0.12
119	600563	法拉电子	1,153,647	21,584,735.37	0.12
120	000515	攀渝钛业	1,799,976	21,077,718.96	0.11
121	600005	武钢股份	2,000,000	20,120,000.00	0.11
122	600337	美克股份	904,395	20,077,569.00	0.11
123	002111	威海广泰	589,691	19,058,813.12	0.10
124	600597	光明乳业	1,999,904	18,599,107.20	0.10
125	601328	交通银行	1,687,000	18,540,130.00	0.10
126	000538	云南白药	500,000	17,900,000.00	0.10
127	000898	鞍钢股份	999,950	17,689,115.50	0.10
128	002025	航天电器	600,000	15,954,000.00	0.09
129	600312	平高电气	695,840	15,858,193.60	0.09
130	000768	西飞国际	500,008	15,435,246.96	0.08
131	002106	莱宝高科	500,000	15,005,000.00	0.08
132	000629	攀钢钢钒	1,800,000	14,886,000.00	0.08

133	000530	大冷股份	1,499,903	14,249,078.50	0.08
134	000926	福星科技	1,000,000	13,540,000.00	0.07
135	600307	酒钢宏兴	1,491,824	13,217,560.64	0.07
136	000698	沈阳化工	999,975	11,279,718.00	0.06
137	000888	峨眉山Ａ	999,916	11,129,065.08	0.06
138	600824	益民百货	1,000,000	10,890,000.00	0.06
139	000987	广州友谊	299,929	10,692,468.85	0.06
140	601919	中国远洋	581,000	10,609,060.00	0.06
141	000848	承德露露	363,165	10,531,785.00	0.06
142	000031	中粮地产	375,600	8,496,072.00	0.05
143	600436	片仔癀	200,000	7,530,000.00	0.04
144	600010	包钢股份	1,000,000	6,990,000.00	0.04
145	000513	丽珠集团	231,688	5,351,992.80	0.03
146	600787	中储股份	500,000	5,270,000.00	0.03
147	002029	七 匹 狼	222,706	4,046,568.02	0.02
148	600785	新华百货	117,500	2,283,025.00	0.01
149	002131	利欧股份	35,784	1,084,613.04	0.01
150	002132	恒星科技	44,423	835,152.40	0.00
151	601007	金陵饭店	57,000	821,940.00	0.00
152	002126	银轮股份	41,500	749,490.00	0.00
153	601008	连云港	51,000	744,600.00	0.00
154	002130	沃尔核材	14,000	683,900.00	0.00
155	002137	实益达	11,500	542,685.00	0.00
156	002138	顺络电子	14,500	497,495.00	0.00
157	600030	中信证券	9,391	497,441.27	0.00
158	600865	S 百大	21,150	370,759.50	0.00
159	600007	中国国贸	18,093	337,615.38	0.00
160	600161	天坛生物	49	1,573.39	0.00

4、2007 年 3 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日股票投资组合的重大变动

（1）2007 年 3 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日累计买入价值超出期末基金资产净值 2％或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(单位：人民币元)	占期末基金资产净值的比例（％）
1	600036	招商银行	1,114,007,796.16	6.03
2	600015	华夏银行	718,597,932.73	3.89
3	600639	浦东金桥	563,266,539.32	3.05
4	601006	大秦铁路	559,095,790.56	3.03
5	000709	唐钢股份	535,101,417.82	2.90
6	000858	五 粮 液	470,467,283.88	2.55
7	600016	民生银行	464,480,515.67	2.52

8	000778	新兴铸管	462,513,913.46	2.51
9	600000	浦发银行	456,939,551.14	2.48
10	000039	中集集团	450,674,137.40	2.44
11	000002	万　科A	435,012,059.82	2.36
12	600616	第一食品	377,619,754.63	2.05
13	600694	大商股份	372,326,817.93	2.02
14	600028	中国石化	342,171,342.57	1.85
15	600005	武钢股份	330,043,626.04	1.79
16	600019	宝钢股份	320,087,823.57	1.73
17	000001	深发展A	291,706,712.37	1.58
18	600030	中信证券	283,760,022.00	1.54
19	600383	金地集团	279,831,529.09	1.52
20	000402	金 融 街	267,407,323.28	1.45

（2）2007 年 3 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日累计卖出价值超出期末基金资产净值 2％或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(单位：人民币元)	占期末基金资产净值的比例（%）
1	600036	招商银行	594,826,155.87	3.22
2	000709	唐钢股份	531,311,485.69	2.88
3	601006	大秦铁路	453,273,928.97	2.46
4	600028	中国石化	376,750,180.67	2.04
5	600005	武钢股份	339,611,783.81	1.84
6	600428	中远航运	336,682,975.66	1.82
7	600030	中信证券	325,458,321.08	1.76
8	600019	宝钢股份	321,553,473.54	1.74
9	000039	中集集团	313,088,858.12	1.70
10	600016	民生银行	306,355,789.29	1.66
11	600325	华发股份	290,663,788.28	1.57
12	000623	吉林敖东	258,795,187.22	1.40
13	000858	五 粮 液	253,397,984.77	1.37
14	000778	新兴铸管	248,374,458.03	1.35
15	000157	中联重科	240,942,527.67	1.31
16	000002	万　科A	239,240,068.96	1.30
17	600639	浦东金桥	237,327,774.81	1.29
18	000825	太钢不锈	209,199,785.52	1.13
19	601988	中国银行	201,124,608.30	1.09
20	600015	华夏银行	193,354,451.19	1.05

（3） 2007 年 3 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日买入股票的成本总额为 23,334,963,830.72

元；卖出股票的收入总额为 12,374,635,892.16 元。

5、报告期末债券投资组合

品种分类	市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例（%）
国家债券投资	-	-
金融债券投资	-	-
央行票据投资	680,787,533.63	3.69
企业债券投资	100,001,753.42	0.54
可转换债券	-	-
合　　计	780,789,287.05	4.23

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

债券名称	市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例（%）
07 央行票据 55	387,348,000.00	2.10
07 中石集 CP01	100,001,753.42	0.54
07 央行票据 58	99,305,274.73	0.54
07 央行票据 25	97,140,000.00	0.53
07 央行票据 50	96,994,258.90	0.53

7、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的权证明细

权证名称	数量（份）	市值 (单位：人民币元)	占基金资产净值比例（%）
五粮 YGC1	7,654,698	244,950,336.00	1.33
伊利 CWB1	6,099,883	140,340,008.18	0.76
侨城 HQC1	3,599,939	102,252,667.36	0.55
深发 SFC1	1,027,466	15,658,581.84	0.08
深发 SFC2	513,733	8,521,289.27	0.05

8、投资组合报告附注

（1）本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

（2）基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

（3）截止 2007 年 6 月 30 日其他资产的构成

资产项目	金额(单位：人民币元)
交易保证金	5,375,586.03

应收股利	360,000.00
应收利息	3,377,100.30
应收申购款	128,434,119.82
合　　计	137,546,806.15

（4）至 2007 年 6 月 30 日本基金未持有处于转股期的可转换债券。

（5）本报告期本基金获得的权证明细。

序号	权证代码	权证名称	持有份数（份）	成本总额 (单位：人民币元)
被动持有:				
1	031003	深发 SFC1	1,027,466	-
2	031004	深发 SFC2	513,733	-
3	580013	武钢 CWB1	6,166,290	14,289,143.82
主动投资:				
1	580006	雅戈 QCB1	3,999,975	69,866,895.91
2	580009	伊利 CWB1	8,589,826	201,494,870.45
3	031001	侨城 HQC1	3,599,939	91,528,349.24
4	030002	五粮 YGC1	13,564,631	312,084,897.08

七、基金份额持有人户数、持有人结构

1、基金份额持有人户数

截止 2007 年 6 月 30 日基金份额持有人户数情况如下:

基金份额持有人户数	526,494 户
平均每户持有基金份额	26,590.08 份

2、基金份额持有人结构:

截止 2007 年 6 月 30 日基金份额持有人结构情况如下:

	持有份额（份）	占基金总份额比例（%）
机构投资者	141,813,554.84	1.01
个人投资者	13,857,704,703.32	98.99
合　　计	13,999,518,258.16	100.00

八、开放式基金份额变动（单位：份）

基金合同生效日基金份额总额	9,658,655,708.23
期间总申购份额	8,941,883,070.22
期间总赎回份额	(4,601,020,520.29)
期末基金份额总额	13,999,518,258.16

九、重大事项揭示

（一）本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会，因此未通过任何基金份额持有人大会决议。

（二）本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动；同期，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

（三）本报告期内本基金管理人及基金未发生重大诉讼、仲裁事项。

（四）本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未发生重大变化。

（五）本报告期内基金收益分配情况

本报告期本基金收益未分配。

（六）本报告期内本基金审计事务所无变化。

（七）本报告期内本基金管理人和托管人的专门基金托管部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

（八）本基金租用专用交易席位的有关情况

本基金根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的规定及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，选择海通证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、国信证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、中国建银投资有限责任公司、长江证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、长城证券有限责任公司交易席位。

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下:

序号	券商名称	租用该券商 席位的数量	股票交易量 (单位：人民币元)	占股票交易 总量比例(%)
1	海通证券	1	2,428,386,066.66	6.82
2	中信建投	2	2,189,569,507.25	6.15
3	联合证券	1	8,534,831,589.06	23.98
4	中银国际	1	6,806,461,511.22	19.12
5	国信证券	1	146,849,648.06	0.41
6	中信万通	1	4,868,805,730.60	13.68
7	申银万国	1	9,453,224,214.79	26.56
8	安信证券	1	834,829,328.82	2.35
9	兴业证券	1	327,003,252.16	0.92
10	中金公司	1	-	-
11	长江证券	1	-	-
12	中信证券	1	-	-
13	招商证券	1	-	-
	合　计	14	35,589,960,848.62	100.00

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位进行权证交易量情况如下:

序号	券商名称	权证交易量(单位：人民币元)	占权证交易总量比例(%)
1	海通证券	-	-
2	中信建投	165,076,042.61	16.92
3	联合证券	352,646,700.28	36.14
4	中银国际	203,983,441.61	20.91
5	国信证券	-	-
6	中信万通	67,004,792.49	6.87
7	申银万国	150,655,256.93	15.44
8	安信证券	24,802,293.20	2.54
9	兴业证券	11,489,869.40	1.18
10	中金公司	-	-
11	长江证券	-	-
12	中信证券	-	-
13	招商证券	-	-
	合　计	975,658,396.52	100.00

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位进行债券、回购交易量情况如下:

序号	券商名称	债券交易量 (单位：人民币元)	占债券交易 总量比例(%)	回购交易量 (单位：人民币元)	占回购交易 总量比例（%）
1	海通证券	-	-	400,000,000.00	22.63
2	中信建投	-	-	-	-
3	联合证券	-	-	-	-
4	中银国际	51,687,765.00	100.00	977,000,000.00	55.29
5	国信证券	-	-	-	-
6	中信万通	-	-	177,500,000.00	10.04
7	申银万国	-	-	212,700,000.00	12.04
8	安信证券	-	-	-	-
9	兴业证券	-	-	-	-
10	中金公司	-	-	-	-
11	长江证券	-	-	-	-
12	中信证券	-	-	-	-
13	招商证券	-	-	-	-
	合　计	51,687,765.00	100.00	1,767,200,000.00	100.00

2007 年 3 月 1 日（基金合同生效日）至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位佣金情况如下:

序号	券商名称	应付佣金 (单位：人民币元)	占应付佣金 总量比例(%)
1	海通证券	1,906,452.71	6.59
2	中信建投	1,861,905.45	6.44
3	联合证券	6,995,906.47	24.19
4	中银国际	5,576,362.89	19.28
5	国信证券	114,368.48	0.40
6	中信万通	3,923,126.57	13.56
7	申银万国	7,603,369.60	26.29
8	安信证券	675,581.19	2.34
9	兴业证券	266,221.47	0.92
10	中金公司	-	-
11	长江证券	-	-
12	中信证券	-	-
13	招商证券	-	-
	合　计	28,923,294.83	100.00

（九）其他重大事项

1、建信基金管理有限责任公司关于在中国工商银行开展个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告，2007 年 6 月 20 日;

2、关于旗下基金投资山东新华医疗器械股份有限公司非公开发行股票的公告，2007 年 6 月 15 日；

3、建信优化配置混合型证券投资基金定期定额投资业务的公告，2007 年 6 月 15 日；

4、关于建信优化配置混合型证券投资基金恢复申购的公告，2007 年 6 月 6 日；

5、建信基金管理有限责任公司建信优化配置混合型证券投资基金开办日常转换业务的公告，2007 年 6 月 6 日；

6、建信基金管理有限责任公司旗下开放式证券投资基金调整基金转换费用计算公式的公告，2007 年 6 月 6 日；

7、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第四次提示性公告，2007 年 5 月 23 日；

8、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易的公告，2007 年 5 月 19 日；

9、建信基金管理有限责任公司关于修改旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告，2007 年 5 月 16 日；

10、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第三次提示性公告，2007 年 5 月 10 日；

11、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易公告，2007 年 4 月 28 日；

12、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的第二次提示性公告，2007 年 4 月 26 日；

13、关于建信优化配置混合型证券投资基金暂停申购的公告，2007 年 4 月 11 日；

14、关于建信优化配置混合型证券投资基金开放日常赎回业务的公告，2007 年 3 月 29 日；

15、关于建信优化配置混合型证券投资基金投资股权分置改革中权证方案的公告，2007 年 3 月 13 日；

16、关于建信优化配置混合型证券投资基金基金资产净值及基金份额净值的公告，2007 年 3 月 9 日；

17、关于建信优化配置混合型证券投资基金基金资产净值及基金份额净值的公告，2007 年 3 月 8 日；

18、关于建信优化配置混合型证券投资基金开放日常申购业务的公告，2007 年 3 月 7

日;

19、建信优化配置混合型证券投资基金基金合同生效公告，2007 年 3 月 2 日。

投资者可通过中国证券报、上海证券报、证券时报和基金管理人网站 www.ccbfund.cn 查阅上述公告。

十、备查文件目录

1、中国证监会批准建信优化配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信优化配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、中国证监会批准设立建信基金管理有限责任公司的文件;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

咨询电话：010-66228000

公司网址：www.ccbfund.cn

存放地点：基金管理人、基金托管人办公地址

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人建信基金管理有限责任公司。

建信基金管理有限责任公司

2007 年 8 月 28 日