



华安宝利配置证券投资基金季度报告

(2007 年第 4 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：二〇〇八年一月十八日

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 2008 年 1 月 16 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 10 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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：	2,815,001,464.89 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 4 季度
1、本期利润：	107,905,066.88
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额：	80,698,326.32
3、加权平均基金份额本期利润：	0.0367
4、期末基金资产净值：	3,234,899,997.13
5、期末基金份额净值：	1.149

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

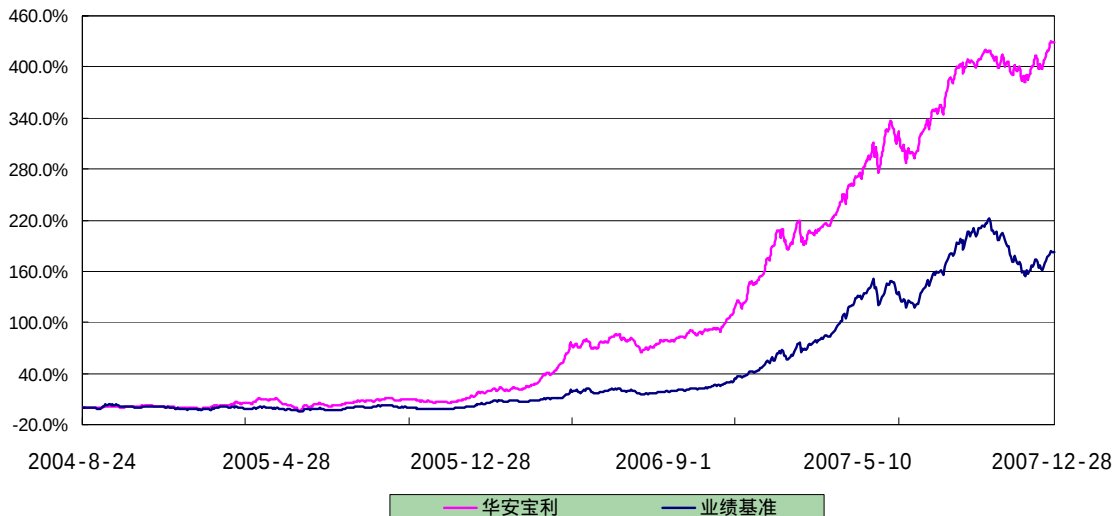
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
2007 年 4 季度	3.79%	1.02%	-7.02%	1.04%	10.81%	-0.02%

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 - 2007/12/31



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，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 年第四季度，在宏观调控力度加大、企业利润增速下降和国际市场等多重原因的影响下，股票市场出现了相当程度的调整，并表现出较强的分化特性，债券市场则出现了一定程度的超跌反弹。华安宝利配置基金累计净值在 2007 年第四季度上涨 3.79%，期间衡量基金业绩的比较基准下跌 7.02%，并于 2007 年 12 月 27 日公告了自成立以来的第八次分红，向基金持有人每 10 份基金份额派发了现金红利 0.40 元。

本基金在上季度末，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，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，通过仓位控制和品种

选择有效的回避了本季度股票市场下跌的风险。在本季度股票市场的调整过程中，基于对宏观经济长期可持续性的判断，逐步恢复了股票组合的仓位，股票的品种选择主要从行业利润变化趋势和行业发展以及对宏观调控敏感性等角度出发，重点增持了医药、新材料、传媒和类金融等行业和板块。

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，根据相对估值保持适度的灵活性，加强组合的流动性管理。重点关注宏观调控、通货膨胀、两会、汇率、奥运等重大事件对股票和债券市场的阶段性和趋势性影响。

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	2,020,380,319.72	61.96%
2	债券	867,076,949.30	26.59%
3	权证	495,534.08	0.02%
4	银行存款和清算备付金	332,027,411.84	10.18%
5	其它资产	40,731,406.85	1.25%
	合计	3,260,711,621.79	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	80,644,321.17	2.49%
C	制造业	819,540,378.01	25.33%
C0	食品、饮料	3,028,000.00	0.09%
C3	造纸、印刷	3,593,056.50	0.11%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	149,160,543.65	4.61%
C5	电子	90,944,251.40	2.81%
C6	金属、非金属	166,989,257.07	5.16%
C7	机械、设备、仪表	270,100,237.26	8.35%
C8	医药、生物制品	135,725,032.13	4.20%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,584,754.00	0.05%
E	建筑业	69,622,365.22	2.15%
F	交通运输、仓储业	177,681,401.17	5.49%
G	信息技术业	26,303,975.54	0.81%
H	批发和零售贸易	241,113,556.54	7.45%
I	金融、保险业	297,404,942.27	9.19%
J	房地产业	91,523,002.40	2.83%
K	社会服务业	111,938,862.52	3.46%
L	传播与文化产业	43,546,860.76	1.35%
M	综合类	59,475,900.12	1.84%

合计 2,020,380,319.72 62.46%

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	600830	大红鹰	6,666,600.00	150,331,830.00	4.65%
2	000581	威孚高科	7,777,700.00	145,520,767.00	4.50%
3	601919	中国远洋	2,855,551.00	121,817,805.66	3.77%
4	600036	招商银行	2,787,776.00	110,479,562.88	3.42%
5	600825	新华传媒	1,759,583.00	89,932,287.13	2.78%
6	600383	金地集团	2,127,353.00	75,696,002.40	2.34%
7	600309	烟台万华	1,933,792.00	73,580,785.60	2.27%
8	002022	科华生物	1,800,000.00	63,900,000.00	1.98%
9	600478	力元新材	2,200,000.00	61,402,000.00	1.90%
10	600415	小商品城	686,868.00	59,475,900.12	1.84%

(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	14,634.00	0.00%
2	金融债券	48,590,000.00	1.50%
3	企业债券	102,042,202.90	3.15%
4	央行票据	675,377,000.00	20.88%
5	可转换债券	11,704,112.40	0.36%
6	企业短期融资券	29,349,000.00	0.91%
	合计	867,076,949.30	26.80%

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	0701004	07 央票 04	2,500,000	243,200,000.00	7.52%
2	0701025	07 央票 25	1,500,000	145,560,000.00	4.50%
3	0701141	07 央票 141	1,000,000	99,170,000.00	3.07%
4	0501031	05 央票 31	800,000	79,976,000.00	2.47%
5	0701018	07 央票 18	800,000	77,720,000.00	2.40%

(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	580016	上汽 CWB1	54,540	495,534.08	0.02%

(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	1,741,245.46
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	6,659,692.17
5	应收利息	15,157,692.50
6	应收基金申购款	17,071,494.67
	合计	40,731,406.85

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	48,070	10,062,012.40	0.31%

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	350,000	18,957,000.00	二级市场买入
2	580014	深高 CWB1	156,816	519,511.58	申购可分离债拆分
3	580015	日照 CWB1	217,140	458,160.91	申购可分离债拆分
4	580016	上汽 CWB1	54,540	473,335.90	申购可分离债拆分

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 9 月 30 日	103,499,278.50 份
买入	0.00 份
卖出	0.00 份
2007 年 12 月 31 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	2,990,918,347.06
2	加：本期申购基金份额总额	988,294,692.02
3	减：本期赎回基金份额总额	1,164,211,574.19
4	期末基金份额总额	2,815,001,464.89

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
2008 年 1 月 18 日