华商盛世成长股票型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人:华商基金管理有限公司　基金托管人:中国建设银行股份有限公司　送出日期:2009年8月29日

第一节 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

第二节 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华商盛世成长股票
交易代码	630002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月23日
报告期末基金份额总额	550,890,769.73份

2.2 基金产品说明

投资目标	把握中国经济增长的主线,寻找具有持续成长潜质的、估值合理的企业;在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理方法,通过定性和定量研究,对股票、债券及现金进行灵活配置(详见本基金的基金合同和招募说明书)。
业绩比较基准	中信标普300成长指数×75%+中信国债指数×25%
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益和风险水平较混合型基金和债券型基金高,属于高风险、高收益的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程丹倩	尹东
	联系电话	010-58553000	010-67595003
	电子邮箱	chengdq@hsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400 700 8880	010-67595096
传真		010-58553065	010-66216838

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

第三节 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日至2009年6月30日)
本期已实现收益	99,001,433.61
本期利润	162,884,398.98
加权平均基金份额本期利润	0.6383
本期加权平均净值利润率	49.85%
本期基金份额净值增长率	69.98%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2009年6月30日)
期末可供分配利润	101,327,731.52
期末可供分配基金份额利润	0.1839
期末基金资产净值	777,620,333.52
期末基金份额净值	1.4116
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2009年6月30日)
基金份额累计净值增长率	72.10%

注:1.上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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

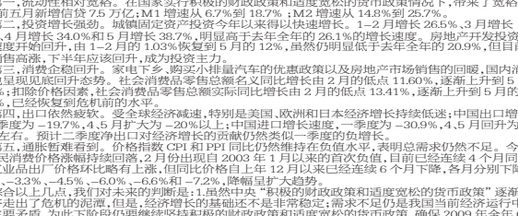
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	10.51%	0.97%	12.37%	1.12%	-1.86%	-0.15%
过去三个月	27.76%	1.43%	21.76%	1.37%	6.00%	0.06%
过去六个月	69.98%	1.69%	58.67%	1.66%	11.31%	0.03%
自基金合同生效起至今	72.10%	1.40%	39.09%	1.99%	33.01%	-0.59%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华商盛世成长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年9月23日至2009年6月30日)



注:①本基金合同生效日为2008年9月23日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年,表格中数据按照实际存续期计算。

②根据《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,权证资产占基金资产的0%-3%,债券资产占基金资产的0%-35%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,截至本报告期末,本基金仍处于建仓期内。

第四节 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华商基金管理有限公司由华龙证券有限责任公司、中国华电集团财务有限公司、济钢集团有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字【2005】160号文批准设立,于2005年12月20日成立,注册资本金为1亿元人民币。

华商基金管理有限公司自2008年9月23日华商盛世成长股票型证券投资基金正式成立之日起,成为该基金的管理人。目前本公司旗下管理三只基金产品,分别为华商领先企业混合型证券投资基金(基金代码:630001)、华商盛世成长股票型证券投资基金(基金代码:630002)、华商收益增强债券型证券投资基金(基金代码:A类630003,B类630103)。

4.1.2 基金经理及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
庄涛	基金经理,本公司投资管理部副总经理,投资决策委员会委员	2008-09-23	-	10年	男,在读博士,CFA,中国籍,具有基金从业资格。曾就职于中国经济开发信托投资公司北京证券营业部,任研究员;2001年起就职于长江证券资产管理事业部,任基金经理;2002年至2006年4月就职于航天科工集团财务公司,先后任基金经理、投资总监。2006年4月,进入华商基金管理有限公司,2007年5月15日至2008年9月23日担任华商基金管理有限公司华商领先企业基金基金经理助理。
梁永强	基金经理,本公司投资管理部副总经理,投资决策委员会委员	2008-09-23	-	7年	男,在读博士,中国籍,具有基金从业资格。2002年起,就职于华龙证券有限公司投资银行部,担任研究员、高级研究员;2004年7月至2005年12月担任华商基金管理公司筹备组成员;2007年5月15日至2008年9月23日担任华商基金管理有限公司华商领先企业基金基金经理助理。

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金运作符合《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司相关公平交易制度的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同,华商盛世成长基金属于股票型基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华商基金管理公司旗下没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,无异常交易行为和违法违规行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

1. 报告期基金的业绩表现

截至2009年6月30日,本基金份额净值为1.4116元,份额累计净值为1.6766元,本报告期内本基金份额净值增长率为69.98%,同期业绩比较基准收益率为58.67%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率11.31个百分点;自本基金成立至本报告期末,本基金份额净值增长率为72.10%,同期业绩比较基准收益率为39.09%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率33.01个百分点。

2.报告期内基金投资回顾及展望

本报告期内,由于海内外经济正经历全球经济危机的先后见底和开始恢复过程,因此包括美国在内的发达国家都实行了定量宽松的货币政策。中国国内也实行了积极财政政策和适度宽松货币政策相结合的组合政策,因此,上半年包括全球股市都处在流动性相对充裕的阶段,因此股市表现的比较好,尤其是中国股市,从年初以来走出了一波单边上升的行情。

在此趋势下,本基金积极参与整个行情全过程,在年初快速上调仓位,从去年底的40%多上调到了80%并在整个报告期一直保持相对高的仓位,这为分享这一轮行情奠定了基础。

在行业配置选择上,本报告期的投资经历两个过程,在年初及一季度开始由于各方对于复苏的进程都不明确,因此投资的方向更多地选择确定性更大的产业上,围绕国家产业政策以及其他方面的政策,本基金积极参与了各个阶段受益行业的投资;在复苏的进程越来越明朗化的情况下,流动性相对充裕,各个行业也先后复苏,因此本基金投资的重点就围绕流动性和复苏两大趋势进行了,重点配置了银行、地产、保险、钢铁、有色、煤炭、机械等受益于复苏进程的行业,并取得了较好的投资业绩。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1.宏观经济状况及预测

对宏观经济形势,先看以下几方面的情况:

第一,流动性相对宽裕。在国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策情况下,带来了宽裕的流动性,前五月新增信贷7.5万亿,M1增速从6.7%到18.7%,M2增速从14.8%到25.7%。

第二,投资增长强劲。城镇固定资产投资今年以来得以快速增长,1-2月增长26.5%,3月增长30.3%,4月增长34.0%和5月增长38.7%,明显高于去年全年的26.1%的增长速度。房地产开发投资的增长速度开始回升,由1-2月的1.03%恢复到5月的12%,虽然仍明显低于去年全年的20.9%,但目前房地产销售高涨,下半年应该回升,成为投资主力。

第三,消费企稳回升。家电下乡、购买小排量汽车的优惠政策以及房地产市场销售的回暖,国内消费市场也呈现见底回升态势。社会消费品零售总额名义同比增长由2月的低点11.60%,逐渐上升到5月的15.20%;扣除价格因素,社会消费品零售总额实际同比增长由2月的低点13.41%,逐渐上升到5月的17.43%,已经恢复到危机前的水平。

第四,出口依然疲软。受全球经济减速,特别是美国、欧洲和日本经济增长持续低迷;中国出口增长速度,一季度为-19.7%,4、5月扩大为-20%以上;中国进口增长速度,一季度为-30.9%,4、5月回升为-25%左右。预计二季度净出口对经济增长的贡献仍然类似一季度的负增长。

第五,通胀暂难看到。价格指数CPI和PPI同比仍然维持在负值水平,表明总需求仍然不足。今年以来,居民消费价格涨幅持续回落,2月份出现自2003年1月以来的首次负值,目前已经连续4个月同比下降。工业品出厂价格环比略有上涨,但同比价格自上年12月以来已经连续6个月下降,各月分别下降-1%、-3.3%、-4.5%、-6.0%、-6.6%和-7.2%,降幅显扩大趋势。

综合以上几点,我们对未来的判断是:1.虽然中央"积极的财政政策和适度宽松的货币政策"逐渐拉动经济走出了危机的泥潭,但是,经济增长的基础还不是非常稳定;需求不足仍是我国当前经济运行中存在的主要矛盾,为此下阶段仍要继续坚持积极的财政政策和适度宽松的货币政策,确保2009年全年GDP增长速度8%以上;政策导向依然不变,2009年下半年流动性充裕的状况将得以维持。

2.2009年下半年行业投资重点下半年的投资主要围绕两个思路:一个是经济继续复苏,另一个就是经济结构调整,而在经济复苏势头确立的情况下后者显得更为重要。从经济复苏的主题出发,下半年房地产投资也会起来,带动中间投资品如机械、重卡、钢铁等有比较好的表现,同时引发更上游如煤炭、有色等资源品的投资机会;在经济复苏的情况下,金融作为最受益于整个经济好转的行业,也必然成为投资的重点。经济结构调整的主题出发,可以看到经济结构调整主要包括两个方面,一是从外需转向内需、从投资转向消费。城市的消费主要是房子和汽车,农村的消费主要是家电和中小排量汽车。因此房地产、汽车和家电应该是最值得看好的终端消费品;二是改善整个产业的运行效率,寻找新的替代能源,提倡节能环保。随着本年度12月哥本哈根低碳经济大会的临近,有关低碳经济概念的新能源汽车、智能电网等也是国家政策的着力点之一。这些都是下半年本基金的投资重点。

3.2009年下半年市场判断从目前时点上看,经济正在处于复苏之中且复苏的基础还不稳固,因此未来保持积极财政政策和适度宽松货币政策的基调不会发生大的变化,下半年信贷增量可能会下降,但外资和储蓄可能成为流动性增加的另外两个源头,因此下半年流动性依然会保持比较充裕;从企业盈利来看,在经济复苏进程中,未来来自实体经济的支撑会逐步体现。因此对下半年的事情依然维持谨慎乐观的看法,随时可能会有调整,但调整不会去大,调整以后市场底部不断抬高。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金遵循下列6.4报表附注所述的估值政策和估值原则对基金持有的资产和负债进行估值。

为确保估值政策和估值原则的合理合法性,公司成立估值委员会和风险内控小组。公司总经理任估值委员会负责人,委员包括投资总监、运营保障部经理、基金会计主管、研究发展部经理(若负责人认为必要,可适当增减委员会委员),主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算,并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人,成员包括监察稽核部和基金事务相关人员(若负责人认为必要,可适当增减小组成员),主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

在严格遵循公平、合理原则下,公司制订了健全、有效的估值政策流程:

1.运营保障部基金会计每天按照相关政策对基金资产和负债进行估值并计算基金净值,实时监控股票停牌情况,对于变动5个交易日不存在活跃市场的股票发行提示研究发展部并发出预警;金融工程部门在每周定期投资组合分析中发现存在交易不活跃的股票需及时提示研究发展部并发出预警;

2.由研究发展部估值小组确认基金持有的投资品种是否采用估值方法确定公允价值,若确定用估值方法计算公允价值,则在参考证券业协会的意见或第三方意见后确定估值方法;

3.由估值委员会计算该投资品种的公允价值,并将计算结果提交风险内控小组;

4.风险内控小组审核该投资品种估值方法的适用性和公允性,出具审核意见并提交公司管理层;

5.公司管理层审批后,该估值方法方可实施。

为了确保旗下基金持有投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性,风险内控小组应定期对估值政策、程序及估值方法进行审核,并建立风险防控标准。在考虑投资策略的情况下,公司旗下的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应保持一致。除非产生需要更新估值政策或程序的情形,已确定的估值政策和程序应当持续适用。

风险内控小组和估值委员会应互相协助定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后应及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订建议由估值委员会提议,风险内控小组审核并提交公司管理层,待管理层审批后方可实施。公司旗下基金在采用新投资策略或投资新品种时,应由风险内控小组对现有估值政策和程序的适用性做出评价。

在采用估值政策和程序时,风险内控小组应当审查并充分考虑参与估值流程各部门及人员的经验、专业胜任能力和独立性,通过参考行业协会估值意见、参考托管行及其他独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存有异议时,托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设、参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》约定,本基金收益每年最多分配4次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的90%,本基金的基金合同于2008年9月23日生效,截至2009年6月30日,本基金运作未满1年。

本基金以截至2009年4月13日可分配收益43,670,956.09元为基准,以2009年4月22日为权益登记日、除息日,于2009年4月23日向本基金的基金持有人派发第一次分红,每10份基金份额派发红利2.65元。

第五节 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实现利润分配的金额为52,347,153.68元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

第六节 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产:		
银行存款	73,175,033.71	42,672,075.68
结算备付金	5,072,555.53	2,723,231.41
存出保证金	819,863.74	250,000.00
交易性金融资产	684,834,893.86	123,232,264.71
其中:股票投资	684,834,893.86	75,461,401.71
基金投资	-	-
债券投资	-	47,770,863.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	20,424,423.96	-
应收利息	19,976.04	358,359.64
应收股利	21,060.00	-
应收申购款	22,511,222.08	7,403.76
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	806,879,028.92	169,243,335.20
负债和所有者权益	**本期末 2009年6月30日**	**上年度末 2008年12月31日**
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	13,232,207.97	8,128,020.89
应付赎回款	11,325,736.62	12,568.65
应付管理人报酬	895,357.24	230,655.74
应付托管费	149,226.21	38,442.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,352,770.21	1,085,515.69
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,303,397.15	142,239.36
负债合计	29,258,695.40	9,637,442.96
所有者权益:		
实收基金	550,890,769.73	157,638,877.79
未分配利润	226,729,563.79	1,967,014.45
所有者权益合计	777,620,333.52	159,605,892.24
负债和所有者权益总计	806,879,028.92	169,243,335.20

注:1.报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.4116元,基金份额总额550,890,769.73份。

2.本基金的基金合同于2008年9月23日生效,截至本报告期末,本基金成立未满1年。

6.2 利润表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
一.收入	172,110,695.71
1.利息收入	284,842.93
其中:存款利息收入	205,029.01
债券利息收入	79,813.92
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	107,409,409.33
其中:股票投资收益	103,414,902.13
基金投资收益	-
债券投资收益	1,209,792.71
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,784,714.49
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	63,882,965.37
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	533,478.08
二.费用(以"-"号填写)	-9,226,296.73
1. 管理人报酬	-2,391,505.19
2. 托管费	-398,584.18
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	-6,229,940.92
5. 利息支出	-5,209.77
其中:卖出回购金融资产支出	-5,209.77
6. 其他费用	-201,056.67
三.利润总额(亏损总额以"-"号填写)	162,884,398.98
所得税费用(以"-"号填写)	-
四.净利润(净亏损以"-"号填写)	162,884,398.98

注:本基金的基金合同于2008年9月23日生效,无上年度可比期间。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	157,638,877.79	1,967,014.45	159,605,892.24
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	162,884,398.98	162,884,398.98
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	393,251,891.94	114,225,304.04	507,477,195.98
其中:1.基金申购款	723,612,441.18	209,899,827.33	933,512,268.51
2.基金赎回款	-330,360,549.24	-95,674,523.29	-426,035,072.53
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-52,347,153.68	-52,347,153.68
五.期末所有者权益(基金净值)	550,890,769.73	226,729,563.79	777,620,333.52

注:本基金的基金合同于2008年9月23日生效,无上年度可比期间。

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计政策和会计估计的变更以及差错更正的说明。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内本基金的关联方及关联方关系未发生变动。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
华龙证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华龙证券有限责任公司	648,355,705.18	15.32%

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华龙证券有限责任公司	6,745,800.80	17.95%

6.4.4.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华龙证券有限责任公司	10,000,000.00	100%

6.4.4.1.4 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华龙证券有限责任公司	527,032.31	14.87%	145,341.61	6.18%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
当期应支付的管理费	2,391,505.19
其中:当期已支付	1,496,147.95
期末未支付	895,357.24

注:支付基金管理人华商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1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
当期应支付的托管费	398,584.18
其中:当期已支付	249,357.97
期末未支付	149,226.21

注:支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人及其他关联方没有投资本基金的情况。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	73,175,033.71	157,667.47

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未参与关联方承销证券的买卖。

6.4.5 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有流通受限的新发/增发证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	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
000400	许继电气	2009.6.5	筹划重大资产重组事项	18.28	2009.7.6	20.11	220,000	3,069,810.00	4,021,600.00

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期期末没有债券正回购交易中作为抵押的债券。

第七节 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	684,834,893.86	84.87
	其中:股票	684,834,893.86	84.87
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	78,247,589.24	9.70
6	其他资产	43,796,545.82	5.43
7	合计	806,879,028.92	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	62,789,191.90	8.07
C	制造业	211,466,272.49	27.19
C0	食品、饮料	44,637,243.05	5.74
C1	纺织、服装、皮毛	9,210,000.00	1.18
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,190,000.00	1.05
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	56,522,173.73	7.27
C7	机械、设备、仪表	64,133,764.29	8.25
C8	医药、生物制品	25,038,897.82	3.22
C99	其他制造业	3,734,193.60	0.48
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,303,457.88	0.81
E	建筑业	12,303,896.88	1.58
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	10,741,633.64	1.38
H	批发和零售贸易	22,636,345.12	2.91
I	金融、保险业	192,029,977.10	24.69
J	房地产业	63,485,848.14	8.16
K	社会服务业	15,399,000.00	1.98
L	传播与文化产业	8,476,000.00	1.09
M	综合类	79,203,270.71	10.19
	合计	684,834,893.86	88.07

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600252	中恒集团	3,182,493	45,032,275.95	5.79
2	601166	兴业银行	1,069,872	39,702,949.92	5.11
3	600000	浦发银行	1,608,000	37,016,160.00	4.76
4	601318	中国平安	652,339	32,264,686.94	4.15
5	000983	西山煤电	940,016	28,106,478.40	3.61
6	000425	徐工科技	736,300	24,283,174.00	3.12
7	000002	万 科 A	1,899,872	24,223,368.00	3.12
8	600016	民生银行	2,749,950	21,779,604.00	2.80
9	000024	招商地产	630,000	20,002,500.00	2.57
10	600519	贵州茅台	130,000	19,241,300.00	2.47

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%的股票明细

金额单位:人民币元

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比例(%)
1	600872	中炬高新	64,196,599.02	40.22
2	600048	保利地产	62,038,750.26	38.87
3	000002	万 科 A	60,326,099.24	37.80
4	601318	中国平安	57,646,641.48	36.12
5	600016	民生银行	50,747,118.27	31.80
6	601166	兴业银行	47,765,025.44	29.93
7	600000	浦发银行	46,360,956.11	29.04
8	600519	贵州茅台	46,213,077.90	28.95
9	000983	西山煤电	42,111,868.49	26.38
10	600030	中信证券	40,184,287.74	25.18
11	601088	中国神华	38,877,680.21	24.36
12	600499	科达机电	38,375,829.81	24.04
13	600252	中恒集团	38,102,900.39	23.87
14	002005	德豪润达	35,919,397.87	22.51
15	601628	中国人寿	35,359,319.78	22.15
16	600036	招商银行	33,099,334.53	20.74
17	600997	开滦股份	32,810,147.18	20.56
18	000001	深发展 A	31,589,118.08	19.79
19	000024	招商地产	29,303,210.29	18.36
20	600079	人福科技	25,317,938.27	15.86
21	600589	金晶科技	25,112,225.60	15.73
22	000402	金 融 街	25,063,399.13	15.70
23	000157	中联重科	23,926,253.36	14.99
24	600887	*ST伊利	23,686,496.26	14.84
25	600123	兰花科创	23,474,380.75	14.71
26	000425	徐工科技	23,122,638.17	14.49
27	600969	郴电国际	22,562,938.41	14.14
28	600543	莫高股份	22,543,908.90	14.12
29	600739	辽宁成大	22,014,538.33	13.79
30	600875	东方电气	21,771,588.85	13.64
31	601009	南京银行	21,343,862.10	13.37
32	000537	广宇发展	20,913,167.75	13.10
33	000829	天音控股	19,576,265.11	12.27
34	600816	安信信托	19,454,812.15	12.19
35	600348	国阳新能	19,210,277.15	12.04
36	002073	青岛软控	19,110,372.99	11.97
37	000069	华侨城 A	19,057,834.68	11.94
38	600489	中金黄金	18,226,773.04	11.42
39	600426	华鲁恒升	18,223,177.78	11.42