

汉兴证券投资基金 2007年第二季度报告

一、重要提示
富国基金管理有限公司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根据本基金合同规定，于2007年7月17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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

基金经理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。

基金经理财务报告未经审计。

二、基金简介

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同期生效日：1999年12月30日

报告期末基金总资产：13,000,000,000.00份

投资目标：坚持长期投资的原则，通过精选上市公司的投资，充分注重投资组合的流动性，从而为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全，谋求基金资产的长期稳定收益。

投资策略：坚持长期投资的原则加强波段操作，注重投资组合的中、短线相结合，适度投资，分散风险。根据行业研究的成果，在一般投资上注重选择价值和成长性，精选个股，强调组合的长远价值的平衡。

基金经理：比较基准：无

基金风险收益特征：无

基金管理人：富国基金管理有限公司

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

(一) 主要财务指标(未审计) 单位：人民币元

1. 基金本期净收益 373,546,309.91

2. 基金的本期利润 0.1245

3. 期末基金资产净值 6,306,998,202.23

4. 期末基金份额净值 2.1023

提示：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（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

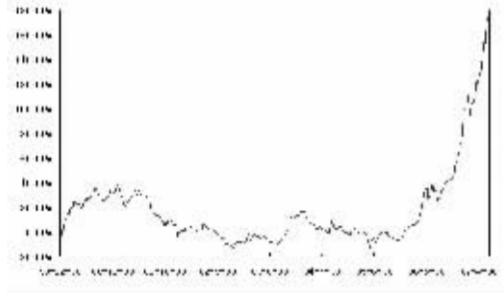
(二) 基金净值表现

1. 汉兴证券投资基金本期份额净值增长率表

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
过去三个月 32.15% 2.15% - - - -

注：过去三个月指2007年4月1日—2007年6月30日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只显示基金的净值表现。

2. 自基金合同生效以来汉兴证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图



注：截止日期为2007年6月30日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只显示基金的净值表现。

四、管理人报告

(一) 基金经理

许达先生，1968年出生，工商管理硕士，自1998年开始从事证券行业工作。曾任卡斯特期货经纪公司分析师，申银万国证券研究所行业分析师。2001年2月加入富国基金管理有限公司，历任行业分析师，汉兴基金基金经理助理、汉盛基金基金经理助理、汉鼎证券投资基金基金经理。

(二) 遵规守信说明

本报告期内，富国基金管理有限公司作为汉兴证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉兴证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

(三) 运作情况说明

二季度宏观经济依然强劲，投资增速依然较快，消费保持稳定增长，贸易顺差持续超预期，人民币继续升值，通胀压力增大，在良好的宏观经济背景下，二季度的A股市场却经历了暴涨暴跌的过程。

在强盛的赚钱效应下，流入A股市场的资金源源不断，大部分入市的投资者一夜暴富的心理，因此4.5月份题材概念股所取得的股价变化的股票大涨。在这样的情形下我们对的投资理念显得有点不合时宜，我们经受了极大的心理压力。但我们坚信，一季度及4.5月份的情况不能持续，缺少坚实的基本面支撑的股价最终是无法持久、无法之本。4.5月份极高的交易量也显示了市场参与者的心态不稳定，频繁买入卖出，表现出了市场参与者者博傻的心理。本基金二季度净值增长率为32.15%，净值随指数的波动而波动，短期看不出组合的优势。

基金经理：比较基准：无

基金风险收益特征：无

基金管理人：富国基金管理有限公司

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

(一) 主要财务指标(未审计)

单位：人民币元

1. 基金本期净收益 373,546,309.91

2. 基金的本期利润 0.1245

3. 期末基金资产净值 6,306,998,202.23

4. 期末基金份额净值 2.1023

提示：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（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

1. 汉兴证券投资基金本期份额净值增长率表

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
过去三个月 32.15% 2.15% - - - -

注：过去三个月指2007年4月1日—2007年6月30日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只显示基金的净值表现。

2. 自基金合同生效以来汉兴证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图



注：截止日期为2007年6月30日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩表现。

五、投资组合报告(未经审计)

(一) 基金资产组合情况

截至2007年6月30日，汉兴证券投资基金资产净值为6,306,998,202.23元，基金份额净值为2.1023元，基金份额累计净值为4,995,654,917.06元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例%
1	股票	4,985,654,917.06	71.28
2	债券	1,292,328,264.88	18.48
3	权证		
4	银行存款及清算备付金	575,295,423.06	0.83
5	其他资产	140,915,022.54	2.03
合计		6,394,193,627.54	100.00

(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例%
1	国债	730,333,820.50	11.58
2	金融债	435,667,660.00	6.91
3	可转债		
4	企业债		
5	央行票据	126,326,784.38	2.00
合计		1,292,328,264.88	20.49

(三) 股票投资的前十名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例%
1	600036	招商银行	17,203,888	422,355,450.40	6.70
2	002007	华兰生物	8,182,838	343,842,852.76	5.45
3	600660	福耀玻璃	9,100,000	280,189,000.00	4.44
4	600000	浦发银行	7,420,000	273,575,400.00	4.34
5	600828	天音控股	7,800,000	267,384,000.00	4.24
6	600002	上海机场	6,659,250	254,316,757.50	4.03
7	600298	华旗资讯	5,000,000	244,150,000.00	3.87
8	002024	苏宁电器	5,162,603	239,957,787.44	3.80
9	600519	贵州茅台	1,857,911	223,265,164.87	3.54
10	600271	航天信息	4,457,294	207,353,316.88	3.29
合计				4,995,654,917.06	100.00

(四) 债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例%
1	国债	730,333,820.50	11.58
2	金融债	435,667,660.00	6.91
3	可转换债券		
4	企业债		
5	央行票据	126,326,784.38	2.00
合计		1,292,328,264.88	20.49

(五) 债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例%
1	21国债05	200,521,470.40	3.18
2	20国债00	192,462,674.40	3.05
3	02国债01	110,640,920.40	1.75
4	07央行票据09	87,411,516.63	1.39
5	99国债08	83,477,936.30	1.32

(六) 投资组合报告附注

1. 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报

告期间内一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2. 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3. 截至2007年6月30日，本基金的其他资产项目包括：

其他资产项目 金额(元)

序号	项目	金额(元)

<tbl_r cells="3