科瑞证券投资基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:易方达基金管理有限公司　　基金托管人:交通银行

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根据本基金合同规定,于2007年8月10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。

本报告期为2007年1月1日起至2007年6月30日止。本报告财务数据未经审计。

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,应阅读登载于本基金管理人网站www.efunds.com.cn的半年度报告正文。

一、基金简介

(一)基金基本资料	
1、基金名称:	科瑞证券投资基金
2、基金简称:	基金科瑞
3、基金交易代码:	500056
4、基金运作方式:	契约型封闭式
5、基金合同生效日:	2002年3月12日
6、报告期末基金份额总额:	30亿份
7、基金合同存续期:	2002年3月12日至2017年3月11日
8、基金份额上市的证券交易所:	上海证券交易所
9、上市日期:	2002年3月20日
(二)基金产品说明	
1、投资目标:	主要投资于价值被市场绝对或相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下,追求基金资产的长期稳定的增值。
2、投资策略:	基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上,进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时,基金管理人采取积极进取的投资方式,加大股票投资比例,降低债券投资、现金的比例,力求取得较好的资本增值收益;当预测股票市场走势趋淡时,则降低股票投资比例,加大债券投资和现金比例,避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
3、业绩比较基准:	无
4、风险收益特征:	无
(三)基金管理人	
1、名称:	易方达基金管理有限公司
2、信息披露负责人:	张南
3、信息披露电话:	020-38799008
4、客户服务与投诉电话	400-881-8088(免长途话费)或(020)-83918088
5、传真:	020-38799488
6、电子邮箱:	csc@efunds.com.cn
(四)基金托管人	
1、名称:	交通银行
2、信息披露负责人:	张咏东
3、联系电话:	021-68888917
4、传真:	021-58408836
5、电子邮箱:	zhangyd@bankcomm.com
(五)信息披露	
信息披露报纸名称:	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告正文的管理人互联网网址:	www.efunds.com.cn
基金半年度报告置备地点:	广州市体育西路189号城建大厦28楼

二、主要财务指标和基金净值表现

(单位:人民币元)

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

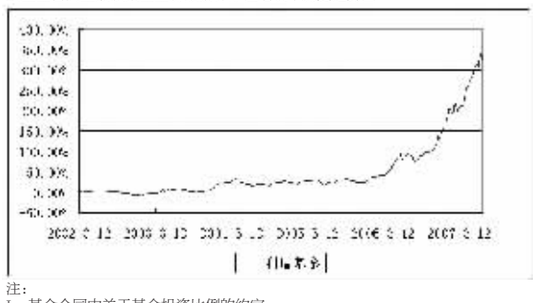
序号	项目	2007年1月1日至2007年6月30日
1	基金本期净收益	3,617,507,518.68
2	基金份额本期净收益	1.2058
3	期末可供分配基金份额收益	1.2369
4	期末基金资产净值	9,348,041,667.97
5	期末基金份额净值	3.1160
6	本期基金份额净值增长率	57.02%

(二)基金净值表现

1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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)
过去一个月	3.49%	3.37%	-	-	-	-
过去三个月	33.87%	2.91%	-	-	-	-
过去六个月	57.02%	3.70%	-	-	-	-
过去一年	119.45%	3.30%	-	-	-	-
过去三年	265.89%	2.73%	-	-	-	-
过去五年	307.44%	2.43%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	324.12%	2.38%	-	-	-	-

2、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注:

I、基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%;

(2) 本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%;

(3) 本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%;

(4) 本管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%;

(5) 本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制;

(6) 法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定时从其规定。

本基金在本期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

II、本基金基金合同未规定业绩比较基准。

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注册资本1.2亿元。截至2007年6月30日,公司的股东为广东粤财信托、广发证券、广东美的电器股份公司、广东省广晟资产经营有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司,其中广东粤财信托、广发证券和广东美的电器股份公司分别占出资额的25%,广东省广晟资产经营有限公司占出资额的16.67%,广州市广永国有资产经营有限公司占出资额的8.33%。

公司下设基金投资部、研究部、集中交易室、市场部、注册登记部、核算部、信息技术部、监察部、人力资源部、综合管理部、机构理财部、固定收益部、投资发展部等部门。良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司的合法规范经营,并逐步形成稳健、务实、规范、创新的经营风格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承“取信于市场,取信于社会”的宗旨,坚持“在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长”的经营理念,努力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至2007年6月30日,公司旗下有基金科汇、基金科翔、基金科讯、基金科瑞四只封闭式基金和易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达50指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达月月收益中短期债券投资基金、易方达深证100交易型开放式指数基金、易方达价值精选股票型基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金十只开放式基金。

2、基金经理介绍

付浩,男,1972年9月出生,经济学硕士。曾任职于广东粤财信托投资公司、和君创业研究咨询公司、湖南证券、融通基金管理有限公司。2003年10月加入易方达基金管理有限公司,曾任基金经理助理、易方达策略成长基金基金经理,本报告期内任科瑞基金基金经理。

(二)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,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)基金经理报告

1、结合宏观经济及证券市场状况,对基金投资策略及业绩表现说明

二OO七年上半年我国宏观经济延续高增长的局面,但低通胀局面有所改变,通货膨胀压力开始逐渐增大。预计今年上半年GDP增速超过10%,CPI估计在3%以上。拉动国民经济发展的三驾马车中,固定资产投资增速和消费增长速度相对较快,进出口方面,上半年贸易顺差增长速度超过市场预期,人民币虽然加快升值速度,但仍然面临较大的升值压力。国民经济快速发展中存在的种种问题,使得政府不断加大调控力度,提高存款准备金率、加息、降低出口退税率、商业银行窗口指导等多种手段共同使用。房地产行业仍然是政府大力调控的行业,但是在流动性过剩、房地产需求旺盛等多种因素作用下,国内房地产价格仍然不断上涨。

国内证券市场年初以来承接了去年底的上涨趋势,上证指数在较短时间涨至4000点的位置,市场成交量也不断放大。今年上半年市场的表现与去年底有所不同,除了基金重仓股、蓝筹股有所上涨外,消息股、重组股、概念股、垃圾股等股票也有较大的涨幅,市场表现出资金推动型的特点,某些股票的上涨已经表现出市场非理性的一面。随着指数不断上涨,整体市场估值也大幅提升,以今年一季度业绩计算,上市公司过去12个月的整体市盈率水平已超过30倍。估值的提升、成交量不断放大、市场参与者日益增加等等现象,引发了社会对于资本市场是否存在泡沫的讨论,政府也通过提高印花税、加大市场违法违规行为的打击力度、加快新股上市速度等手段抑制市场投机气氛,以便市场能健康稳定的发展下去。

随着新进入资金量逐渐减少,加之整体估值水平不断走高,进入五月份,市场振荡幅度加大,经常出现暴涨暴跌的情况,整个市场进入盘整期,很多前期涨幅较大的概念股、垃圾股等由于没有基本面的支撑,出现很大跌幅,而基本面优秀、业绩增长突出的股票重新获得市场认同。

今年以来市场的表现有些出乎我们的意料,虽然我们注意到宏观经济和上市公司业绩的强劲增长,预计市场还会不断走好,但是,这样的一种大面积普涨,包括很多缺乏基本面支撑股票的涨幅之大还是有些超出我们的预期。不过,我们在管理基金的过程中仍然秉承价值投资的理念,坚持按照基金合同的规定来管理基金,不参与到缺乏基本面推动的投机股的炒作中。在今年上半年的基金管理中,我们阶段性重配了钢铁、航运、电力、地产、食品零售等板块,取得了一定的效果。上半年,基金科瑞净值增长率为57.02%,每基金份额收益分配金额为0.48元。

2、对宏观经济、证券市场、行业走势展望

对于下半年国内宏观经济和证券市场的发展,我们仍持相对乐观的态度。

宏观经济方面,政府出于对经济过热的担心,不断出台调控措施,预计下半年还会有多项调控政策出台,这对整个经济长期持续健康的发展有很大好处。我国这一轮经济景气已经持续了将近五年时间,随着国家不断出台调控措施,加上经济自身规律的作用,预计整个经济的增速将会逐渐放缓,但仍然会维持较高水平。

在这样的一个宏观经济背景下,上市公司盈利增速还会在高位维持较长时间,内涵式增长动力仍然存在,加上央企整体上市、境外上市公司回归A股、上市公司资产重组等外延式增长的动力,市场基本面情况依旧值得看好。

虽然市场整体估值水平已经不低,但是,考虑到部分上市公司强劲的业绩增长速度和某些企业由于重组等原因导致的基本面突变,能够一定程度抵御估值较高所带来的压力。同时,此轮市场调整中,没有基本面支撑的股票跌幅很大,一定程度上能够抑制了市场投机性炒作的氛围。

在这样的宏观经济和上市公司基本面背景下,结构分化很可能成为市场下一阶段的主要旋律,投资基本面优秀、持续成长动力强、核心竞争力突出、估值合理的上市公司二级市场仍然会有较好的收益,而资产重组等因素导致基本面大幅变化的上市公司股价也会有相当明显的表现。

预计在接下来的半年时间里,市场还会在较长时间维持盘整波动的局面,以时间来换取空间,随着半年报、三季报的披露,不断增长的上市公司业绩将会消化过高的估值,而基本面不佳、持续成长能力差、缺乏核心竞争力的公司则会被市场主流资金抛弃。在接下来的市场变化中,我们比较看好跟消费相关的行业和板块,同时,我们对一些周期性的行业如钢铁等也比较看好,而随着我国企业竞争力的不断增强,很多制造业上市公司也许能成长为世界级的企业,这也会为资本市场带来很好的投资机会。

总的来说,宏观经济仍然向好、大部分上市公司业绩持续增长、资产重组类公司增厚业绩、市场估值偏高等多种因素共同作用下,市场将会在不断波动中完成消化高估的过程,并在适当的时机选择突破方向。本基金作为价值型基金,今后仍将坚持价值投资的理念,坚持自下而上的选股策略,立足于选择核心竞争力突出、未来成长空间巨大、独特、持续经营能力强且估值合理的股票,不断优化组合结构,争取更好的为持有人创造效益。

四、托管人报告

2007年上半年,托管人在科瑞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,易方达基金管理有限公司在科瑞证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、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,由易方达基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关科瑞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。

交通银行
2007年8月10日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

1、资产负债表

科瑞证券投资基金
资产负债表
2007年6月30日

单位:人民币元

	2007-6-30	2006-12-31
资产		
银行存款	5,299,084.81	88,906,909.39
清算备付金	17,933,087.24	14,503,944.25
交易保证金	5,256,590.18	1,359,609.61
应收证券清算款	183,110,660.98	-
应收股利	7,082,334.09	-
应收利息	28,877,035.42	11,637,521.86
其他应收款	-	31,500,000.00
股票投资市值	7,116,527,043.67	5,526,392,187.66
其中:股票投资成本	4,570,345,537.36	2,995,120,248.34
债券投资市值	1,930,755,343.70	1,461,034,770.26
其中:债券投资成本	1,930,990,634.66	1,461,532,103.76
权证投资	122,579,372.85	52,467,106.96
其中:权证投资成本	31,199,204.86	-
买入返售证券	-	-
待摊费用	3,010,908.80	-
其他资产	-	-
资产总计	9,420,431,461.74	7,187,802,049.99
负债		
应付证券清算款	49,560,404.46	56,490,351.95
应付管理人报酬	11,442,897.73	8,307,446.34
应付托管费	1,907,149.66	1,384,574.40
应付佣金	7,693,296.00	3,480,259.71
应付利息	-	-
应付收益	-	-
未交税金	-	-
其他应付款	1,557,938.86	1,489,938.86
卖出回购证券款	-	-
短期借款	-	-
预提费用	228,107.06	200,000.00
其他负债	-	-
负债合计	72,389,793.77	71,352,571.26
持有人权益		
实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得	2,637,326,383.34	2,583,241,712.78
未分配收益	3,710,715,284.63	1,533,207,765.95
持有人权益合计	9,348,041,667.97	7,116,449,478.73
负债及持有人权益总计	9,420,431,461.74	7,187,802,049.99
基金份额净值	3.1160	2.3721

所附附注为本会计报表的组成部分

2、经营业绩表及收益分配表

科瑞证券投资基金
经营业绩表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位:人民币元

	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年1月1日-2006年6月30日
收入	3,698,173,125.79	708,467,338.96
股票差价收入	3,636,972,885.06	551,000,212.01
债券差价收入	-48,893,055.67	-4,383,931.36
权证差价收入	53,298,996.45	117,161,380.66
债券利息收入	24,946,490.04	13,044,548.83
存款利息收入	2,134,545.26	389,419.52
股利收入	29,713,264.65	31,255,564.92
买入返售证券收入	-	-
其他收入	-	144.38
费用	80,665,607.11	37,644,457.20
基金管理人报酬	61,928,330.80	31,513,023.72
基金托管费	10,321,388.57	5,252,170.64
卖出回购证券支出	6,805,168.20	422,537.25
利息支出	-	-
其他费用	1,610,719.54	456,725.59
其中:上市年费	29,752.78	29,752.78
信息披露费	148,765.71	168,603.31
审计费用	49,588.57	49,588.57
基金净收益	3,617,507,518.68	670,822,881.76
加:未实现利得	54,084,670.56	1,025,368,410.49
基金经营业绩	3,671,592,189.24	1,696,191,292.25

所附附注为本会计报表的组成部分

科瑞证券投资基金
收益分配表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位:人民币元

	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年1月1日-2006年6月30日
本期基金净收益	3,617,507,518.68	670,822,881.76
加:期初基金净收益	1,533,207,765.95	231,777,093.82
可供分配基金净收益	5,150,715,284.63	902,599,975.58
减:本期已分配基金净收益	1,440,000,000.00	210,000,000.00
期末基金净收益	3,710,715,284.63	692,599,975.58

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

科瑞证券投资基金
基金净值变动表
自2007年1月1日至2007年6月30日止期间

单位:人民币元

	2007年1月1日-2007年6月30日	2006年1月1日-2006年6月30日
一、期初基金净值	7,116,449,478.73	3,605,684,317.49
二、本期经营活动:		
基金净收益	3,617,507,518.68	670,822,881.76
未实现利得	54,084,670.56	1,025,368,410.49
经营活动产生的基金净值变动数	3,671,592,189.24	1,696,191,292.25
三、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-1,440,000,000.00	-210,000,000.00
四、期末基金净值	9,348,041,667.97	5,091,875,609.74

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)会计报表附注

附注1. 本基金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相一致。

附注2. 重大会计差错的内容和更正金额

本基金2007半年度并无重大会计差错。

附注3. 关联方关系及关联方交易

(1)主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人
交通银行	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东
广东粤财信托投资有限公司	基金管理人股东
广东美的电器股份有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人股东(自2007年4月3日起不再是本基金管理人的股东)

本报告期内经易方达基金管理有限公司(以下简称“本公司”)2007年第一次临时股东会审议通过,并报经中国证监会证监基金字[2007]75号文批准,重庆国际信托投资有限公司将其持有的本公司股权(占本公司总股本16.67%)全部转让给广东省广晟资产经营有限公司。此次出资转让的工商变更登记手续已办理完毕。

本次股权转让后,广东粤财信托投资有限公司、广发证券股份有限公司、广东美的电器股份有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、广州市广永国有资产经营有限公司对本公司的出资比例分别为25%、25%、25%、16.67%、8.33%。

以下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

关联方名称	2007年1月1日至2007年6月30日		2006年1月1日至2006年6月30日	
(a) 股票买卖	本期成交金额	占本期交易金额比例	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	-	-	345,590,145.59	3.67%
(b) 债券买卖	本期成交金额	占本期交易金额比例	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	-	-	32,833,635.20	2.76%
(c) 权证买卖	本期成交金额	占本期交易金额比例	本期成交金额	占本期交易金额比例
广发证券	-	-	40,147,146.99	34.26%
(d) 佣金	本期佣金金额	占本期佣金比例	本期佣金金额	占本期佣金比例
广发证券	-	-	283,048.01	3.73%

本基金于本期及上年度可比期间均无通过主要关联方席位进行债券回购交易。

说明:基金交易佣金的计算方式如下:

沪市交易佣金=股票买(卖)成交金额*1‰-股票买(卖)经手费(买卖成交金额*0.11‰)-股票买(卖)证管费(买卖成交金额*0.04‰)-证券结算风险金(股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*相应费率)

深市交易佣金=股票买(卖)成交金额*1‰-股票买(卖)经手费(买卖成交金额*0.1875‰)-证券结算风险金(股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*相应费率)

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。关联方席位租用合同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。

(3)关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币61,928,330.80元(2006年1-6月:人民币31,513,023.72元),其中已支付基金管理人人民币50,485,433.07元,尚余人民币11,442,897.73元未支付。

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/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

基金托管费每日计算,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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币10,321,388.57元(2006年1-6月:人民币5,252,170.64元),其中已支付基金托管人人民币8,414,238.91元,尚余人民币1,907,149.66元未支付。

(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2007半年度及2006半年度与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

	自2007年1月1日至2007年6月30日止	自2006年1月1日至2006年6月30日止
买入债券成交金额	29,608,890.00	-
卖出债券成交金额	-	-
买入返售证券成交金额	-	-
买入返售证券利息收入	-	-
卖出回购证券成交金额	-	-
卖出回购证券利息支出	-	-

(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交通银行保管,并按银行间同业存款利率计息,由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下:

	2007-6-30	2006-6-30
银行存款余额	5,299,084.81	20,790,379.15
	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月1日至2006年6月30日
银行存款产生的利息收入	2,007,692.48	319,562.30

(6)本基金参与关联方主承销证券的情况

A 参与关联方主承销的公开发行证券情况

	2007年1月1日-2007年6月30日		2006年1月1日-2006年6月30日	
关联方名称	证券名称	获配数量	证券名称	获配数量
广发证券	威海广泰	12,000股	—	—
	武钢分离型可转债	1,484,050张	—	—
	顺络电子	14,500股	—	—

B 参与关联方主承销的非公开发行证券情况

本报告期及2006年同期本基金无参与关联方主承销证券。

(7)关联方投资本基金的情况

A 基金管理人持有本基金份额情况

	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年1月1日至2006年6月30日
期初持有基金份额	60,922,594	15,000,000
加:本期买入	63,600,099	45,922,594
减:本期卖出	-	-
期末持有基金份额	124,522,693	60,922,594
基金管理人持有份额占期末基金总份额的比例	4.15%	2.03%

基金管理人2007半年度及2006半年度持有本基金基金份额变动相关的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

B 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额情况

关联方名称	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额	占基金总份额比例	持有基金份额	占基金总份额比例
广东粤财信托投资有限公司	7,500,000	0.25%	7,500,000	0.25%
广发证券股份有限公司	1,850,000	0.06%	-	-

附注4. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1)网下申购未流通新股:

名称	数量	期末成本总额	期末估值总额	估值方法	转让受限原因	受限期限(上市流通日)
东南网架	46,891	450,153.60	1,070,521.53	按市价估值	网下公开发行未流通	2007-8-30
安纳达	14,784	119,454.72	338,997.12	按市价估值	网下公开发行未流通	2007-8-30
连云港	138,007	687,274.86	2,052,164.09	按市价估值	网下公开发行未流通	2007-7-26
中国远洋	1,243,340	10,543,523.20	22,989,356.60	按市价估值	网下公开发行未流通	2007-9-26(预计)
合计	1,443,022	11,800,406.38	26,451,039.34			

(2)非公开发行未流通股票

名称	数量	期末成本总额	期末估值总额	估值方法	转让受限原因	受限期限(上市流通日)
中金岭南	2,750,000	30,075,000.00	60,032,500.00	按证监会规定的计算方法	非公开发行未流通	2007-11-21
金融街	3,000,000	31,500,000.00	54,570,000.00	按证监会规定的计算方法	非公开发行未流通	2008-1-28
中信国安	6,500,000	78,000,000.00	187,785,000.00	按市价估值	非公开发行未流通	2007-8-23
沪东重机	3,400,000	49,300,000.00	463,318,000.00	按市价估值	非公开发行未流通	2007-8-30
北京城建	4,000,000	34,000,000.00	66,400,000.00	按证监会规定的计算方法	非公开发行未流通	2008-2-5
山东药玻	1,400,000	12,040,000.00	14,014,000.00	按证监会规定的计算方法	非公开发行未流通	2008-2-27
栖霞建设	6,150,000	42,722,000.00	122,938,500.00	按市价估值	非公开发行未流通	2007-8-27(预计)
合计	27,200,000	277,637,000.00	969,058,000.00			

附注8. 其他事项

无

六、投资组合报告

1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	7,116,527,043.67	75.54%
债券	1,930,755,343.70	20.50%
权证	122,579,372.85	1.30%
银行存款和清算备付金合计	23,232,172.05	0.25%
应收证券清算款	183,110,660.98	1.94%
其他资产	44,226,868.49	0.47%
总计	9,420,431,461.74	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	5,070,820.00	0.05%
C制造业	3,033,672,297.25	32.45%
C0 食品、饮料	527,884,615.64	5.65%
C1 纺织、服装、皮毛	39,882,767.54	0.43%
C2 木材、家具	114,006,507.84	1.22%
C3 造纸、印刷	144,067,671.06	1.54%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	569,861,308.41	6.10%
C5 电子	56,499,180.85	0.60%
C6 金属、非金属	437,485,183.19	4.68%
C7 机械、设备、仪表	955,262,869.44	10.22%
C8 医药、生物制品	188,722,193.28	2.02%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	122,880,838.00	1.31%
E 建筑业	67,927,121.53	0.73%
F 交通运输、仓储业	121,978,803.89	1.30%
G 信息技术业	291,834,734.08	3.12%
H 批发和零售贸易	913,490,033.66	9.77%
I 金融、保险业	1,571,889,072.20	16.82%
J 房地产业	598,448,733.28	6.40%
K 社会服务业	203,820,987.06	2.18%
L 传播与文化产业	148,511,602.72	1.59%
M 综合类	37,002,000.00	0.40%
合计	7,116,527,043.67	76.13%

3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600000	浦发银行	12,846,351	473,644,961.37	5.07%
2	600150	沪东重机	3,400,000	463,318,000.00	4.96%
3	600030	中信证券	8,290,706	443,635,678.06	4.75%
4	000001	深发展A	14,427,297	415,650,426.57	4.45%
5	002024	苏宁电器	8,642,324	401,695,219.52	4.30%
6	600694	大商股份	4,697,054	282,245,974.86	3.02%
7	600005	武钢股份	26,230,867	268,866,386.75	2.88%
8	000839	中信国安	8,000,000	231,120,000.00	2.47%
9	000858	五粮液	7,106,850	222,160,131.00	2.38%
10	600089	特变电工	6,187,754	198,255,638.16	2.12%

4、本报告期股票投资组合的重大变动

(1)本报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600000	浦发银行	600,863,747.61	8.44%
2	600030	中信证券	465,685,698.15	6.54%
3	601398	工商银行	393,377,947.29	5.53%
4	600694	大商股份	270,804,343.87	3.81%
5	000001	深发展A	248,805,434.92	3.50%
6	000858	五粮液	236,555,814.36	3.32%
7	600900	长江电力	190,421,790.19	2.68%
8	000729	燕京啤酒	174,397,820.79	2.45%
9	600016	民生银行	172,550,406.98	2.42%
10	600005	武钢股份	165,806,606.49	2.33%
11	600138	中青旅	164,264,466.01	2.31%
12	600028	中国石化	161,261,291.38	2.27%
13	000002	万科A	159,456,456.94	2.24%
14	600026	中海发展	152,604,740.97	2.14%
15	600887	伊利股份	149,977,686.22	2.11%
16	600428	中远航运	149,923,294.64	2.11%
17	600795	国电电力	139,512,966.17	1.96%
18	000031	中粮地产	126,752,048.91	1.78%
19	600019	宝钢股份	125,570,959.46	1.76%
20	600978	宜华木业	120,160,859.83	1.69%

(2)本报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	601398	工商银行	675,562,066.96	9.49%
2	600005	武钢股份	574,611,794.59	8.07%
3	600519	贵州茅台	544,838,971.03	7.66%
4	600739	辽宁成大	514,546,419.85	7.23%
5	600019	宝钢股份	451,278,286.55	6.34%
6	600028	中国石化	346,991,141.37	4.88%
7	000069	华侨城A	315,811,682.75	4.44%
8	600900	长江电力	288,235,602.86	4.05%
9	600000	浦发银行	256,211,789.09	3.60%
10	600036	招商银行	245,531,899.13	3.45%
11	600428	中远航运	229,408,563.77	3.22%
12	000002	万科A	205,110,208.24	2.88%
13	600383	金地集团	196,269,227.08	2.76%
14	000410	沈阳机床	190,373,453.95	2.68%
15	000858	五粮液	183,901,134.23	2.58%
16	000895	双汇发展	183,116,172.03	2.57%
17	000839	中信国安	181,312,577.83	2.55%
18	600026	中海发展	171,653,715.71	2.41%
19	600808	马钢股份	170,547,320.06	2.40%
20	600795	国电电力	169,525,718.66	2.38%
21	000898	鞍钢股份	168,777,052.89	2.37%
22	600886	国投电力	165,789,378.54	2.33%
23	600016	民生银行	162,182,925.56	2.28%
24	600415	小商品城	154,360,060.00	2.17%

(3)本报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:元

买入股票成本总额	8,681,212,688.44
卖出股票收入总额	10,751,980,164.89

5、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国　债	146,009,736.50	1.56%
2	金融债	980,924,746.16	10.49%
3	央行票据	803,820,861.04	8.60%
4	企业债	-	-
5	可转债	-	-