华安宏利股票型证券投资基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:华安基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司

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。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2007年8月25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。

二、基金产品概况

(一)、基金概况

基金名称:	华安宏利股票型证券投资基金
基金简称:	华安宏利
交易代码:	040005
深交所行情代码:	160406
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006年9月6日
期末基金份额总额:	4,538,338,495.01份
基金存续期:	不定期

(二)、基金的投资

投资目标:	通过持续获取价格回归价值所带来的资本收益,以及分红所带来的红利收益,实现基金资产的稳定增值。
投资策略:	本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法构建投资组合,并在投资流程中采用公司开发的数量分析模型进行支持,使其更为科学和客观。
业绩比较基准:	基金整体业绩比较基准=中信标普300指数收益率×90%+同业存款利率×10%
风险收益特征:	本基金是一只主动投资的股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的稳定增值。

(三)、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司
注册地址:	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼
办公地址:	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼
邮政编码:	200120
法定代表人:	王成明
信息披露负责人:	冯颖
联系电话:	021-38969999
传真:	021-58406138
电子邮箱:	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线:	40088-50099

(四)、基金托管人

基金托管人:	中国建设银行股份有限公司
注册地址:	北京市西城区金融大街25号
办公地址:	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码:	100032
法定代表人:	郭树清
信息披露负责人:	尹东
联系电话:	010-67595104
传真:	010-66275853
电子邮箱:	yindong@ccb.cn

(五)、信息披露

信息披露报纸:	中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网网址:	http://www.huaan.com.cn
基金半年度报告置备地点:	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼

(六)、注册登记机构

登记注册机构:	华安基金管理有限公司
办公地点:	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼

三、主要财务指标和基金净值表现

(除特殊注明外,单位:人民币元)

提示:所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:基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费等),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(未经审计)

财务指标	2007年1月1日至2007年6月30日
基金本期净收益:	1,648,622,702.99
加权平均基金份额本期净收益:	0.4989
期末可供分配基金收益:	2,435,467,209.65
期末可供分配基金份额收益:	0.5366
期末基金资产净值:	11,944,190,522.03
期末基金份额净值:	2.6318
基金加权平均净值收益率:	23.63%
本期基金份额净值增长率:	98.52%
基金份额累计净值增长率:	177.46%

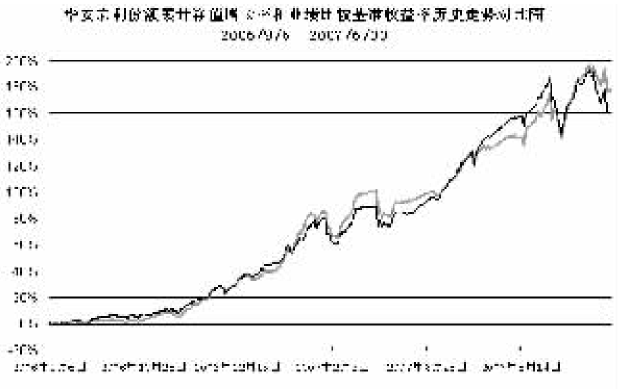
提示:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)、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	5.36%	2.80%	-3.93%	2.77%	9.29%	0.03%
过去三个月	40.12%	2.47%	31.68%	2.29%	8.44%	0.18%
过去六个月	98.52%	2.43%	76.91%	2.26%	21.61%	0.17%
自基金合同生效起至今	177.46%	2.01%	160.73%	1.89%	16.73%	0.12%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现



注:1、本基金于2006年9月6日成立。截至本报告期末,本基金成立不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产净值的60%-95%,按照招募说明书约定,在基金合同生效之日起3个月的时间内达到这一投资比例。截止2006年12月6日,本基金已符合上述投资比例限制。

四、管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理简介

(1)基金管理人简介

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本1.5亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海广电(集团)有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2007年6月30日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久3只封闭式证券投资基金,华安创新、华安中国A股、华安富利、华安宝利、180ETF、华安成长、华安宏利、华安国际配置等8只开放式基金,管理人民币资产规模达到604.36亿元、美元资产1.88亿美元。

(2)基金经理简介

尚志民先生:工商管理硕士,10年证券、基金从业经验,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员、基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理。现任基金投资部副总监、基金安顺和华安宏利基金经理。

陈俏宇女士:工商管理硕士,中国注册会计师非执业会员,11年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年10月加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员和专户理财部投资经理,现任基金安顺和华安宏利基金经理。

(二)、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《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》、《华安宏利股票型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。

(三)、基金经理工作报告

上半年股票市场继续大幅度上涨,整体市场气氛热烈但较为浮躁,市场整体估值水平也大幅度提高。在热点不断涌现的同时市场呈现非理性繁荣之际,股票交易印花税率的提高促发了投资者对这种非理性繁荣的恐惧和担忧,部分股价虚高的投机性个股迅速下跌,但同时具备竞争优势和业绩支撑的蓝筹股在市场调整后却表现突出,市场理性投资的氛围有所恢复。

在此期间,我们秉承价值投资理念和相对积极主动的操作风格,围绕宏观经济格局和市场估值结构的变化,对组合进行适度的动态调整。随着本基金规模的快速增加,在保持对有色金属行业、交通运输业和装备制造业重点配置的基础上,适度提高了金融服务业、房地产业的配置比例。

展望下半年,我们认为在投资操作上将面临很大的挑战,一方面,在宏观经济可能趋向过热的过程中,伴随流动性过剩、通货膨胀等问题的突出,宏观管理部门的调控措施将更加严厉和多样化,可能导致部分行业的外部经营环境发生显著变化;同时,下半年预计市场扩容速度会提高,部分"大非"、"小非"股票开始进入流通,将导致市场股票供给迅速增加,由此而引发的市场波动将更难以把握。另一方面,A股市场整体估值水平趋高,资金不断涌入,令我们面对着投资标的选择的难题。

考虑到流动性过剩、人民币升值、通货膨胀预期提高等因素,我们认为,资产重估可能成为一个中长期的过程。对于那些拥有资源尤其是不可再生资源,如矿产资源、土地资源等的上市公司,其价值将随着市场认识的深化不断得到认可。当前国内居民消费能力增强、消费升级的趋势,使拥有品牌、渠道和技术优势的消费及服务企业更容易在满足内需的同时取得内涵式的增长。股权分置改革之后,股票市场优化资源配置的功能得到进一步提升,上市公司的资产注入及整合行为明显增多,这些改变公司经营资产及质量进而改变其未来增长预期的投资机会也将较多呈现在市场中。在国家构建和谐社会的背景下,"节能减排"是一项长期任务,节能环保和新能源方面的投资机会值得关注。我们将不断选择管理优秀、业绩增长持续性及稳定性良好的上市公司股票纳入组合,注重组合的估值管理,在整体市场估值水平趋高的同时寻求一定的安全边际。

五、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》和《华安宏利股票型证券投资基金托管协议》,托管华安宏利股票型证券投资基金(以下简称华安宏利基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在华安宏利基金的托管过程中,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,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,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。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人-华安基金管理有限公司在华安宏利基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

由华安宏利基金管理人-华安基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、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、准确和完整。

六、财务会计报告(未经审计)

(除特殊注明外,单位:人民币元)

(一)、资产负债表

二零零七年六月三十日

项目	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产:			
银行存款		262,743,444.75	16,281,701.93
清算备付金		18,322,461.60	6,931,569.23
交易保证金		4,061,552.27	464,076.34
应收证券清算款		127,553,184.07	18,494,198.12
应收股利		494,922.96	0.00
应收利息	6(1)	7,930,622.81	151,504.29
应收申购款		180,844,767.34	15,916,124.77
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值	6(2)	10,826,899,743.20	2,073,872,155.33
其中:股票投资成本	6(2)	8,186,652,098.29	1,638,124,588.37
债券投资市值	6(2)	635,483,241.96	126,274,180.00
其中:债券投资成本	6(2)	635,581,208.75	126,312,148.84
权证投资	6(2)	89,600,000.00	61,695,937.50
其中:权证投资成本	6(2)	89,468,165.17	36,566,730.17
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		12,153,933,940.96	2,320,081,447.51
负债:			
应付证券清算款		110,404,268.56	0.00
应付赎回款		75,153,452.97	23,796,341.28
应付赎回费		253,046.10	89,684.84
应付管理人报酬		12,754,369.56	2,841,115.32
应付托管费		2,125,728.29	473,519.22
应付佣金	6(3)	8,330,199.17	3,064,722.55
其他应付款	6(4)	524,000.00	500,000.00
预提费用	6(5)	198,354.28	80,000.00
负债合计		209,743,418.93	30,845,383.21
所有者权益:			
实收基金	6(6)	4,538,338,495.01	1,637,980,896.86
未实现利得	6(7)	4,970,384,817.37	457,634,489.82
未分配收益		2,435,467,209.65	193,620,677.62
持有人权益合计		11,944,190,522.03	2,289,236,064.30
负债和所有者权益合计		12,153,933,940.96	2,320,081,447.51
基金份额净值		2.6318	1.3976

(二)、经营业绩表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

项目	附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日
收入:			
股票差价收入	6(8)	1,623,978,284.13	206,051,200.46
债券差价收入	6(9)	-24,479.55	2,816.47
权证差价收入	6(10)	30,985,011.67	10,700.36
债券利息收入		4,301,589.10	191,570.31
存款利息收入		2,258,996.86	1,445,012.39
股利收入		39,818,463.06	864,879.62
买入返售证券收入		0.00	0.00
其他收入	6(11)	8,642,627.78	1,099,392.56
收入合计		1,709,960,493.05	209,665,572.17
费用:			
基金管理人报酬	5(3)	51,204,694.94	8,977,350.73
基金托管费	5(3)	8,534,115.84	1,496,225.16
卖出回购证券支出		1,358,586.59	11,713.97
其他费用	6(12)	240,392.69	180,366.72
其中:信息披露费		148,765.71	90,000.00
审计费用		49,588.57	80,000.00
费用合计		61,337,790.06	10,665,656.58
基金净收益		1,648,622,702.99	198,999,915.59
加:未实现估值增值变动数		2,179,442,707.50	460,838,805.45
基金经营业绩		3,828,065,410.49	659,838,721.04

(三)、收益分配表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

项目	附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日
本期基金净收益		1,648,622,702.99	198,999,915.59
加:期初未分配收益		193,620,677.62	0.00
加:本期申购基金份额的损益平准金		1,616,980,174.52	27,489,161.60
减:本期赎回基金份额的损益平准金		888,362,784.18	32,868,399.57
可供分配基金净收益		2,570,860,770.95	193,620,677.62
减:本期已分配基金净收益		135,393,561.30	0.00
期末基金未分配净收益		2,435,467,209.65	193,620,677.62

(四)、净值变动表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

项目	附注	2007年1月1日至2007年6月30日	2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日
一、期初基金净值		2,289,236,064.30	1,684,224,358.17
二、本期经营活动:			
基金净收益		1,648,622,702.99	198,999,915.59
未实现估值增值变动数		2,179,442,707.50	460,838,805.45
经营活动产生的基金净值变动数		3,828,065,410.49	659,838,721.04
三、本期基金单位交易:			
基金申购款		12,876,377,200.00	750,179,127.45
基金赎回款		-6,914,094,591.46	-805,006,142.36
基金单位交易产生的基金净值变动数		5,962,282,608.54	-54,827,014.91
四、本期向持有人分配收益		-135,393,561.30	0.00
五、期末基金净值		11,944,190,522.03	2,289,236,064.30

(五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制,会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于2004年7月1日起实施的《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2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》进行编制及披露。

1. 主要会计政策、会计估计及其变更

除主要税项外,本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一致。

主要税项的变更内容如下:

基金买卖股票按照3‰的税率征收印花税。从2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据,由立据双方当事人分别按3‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

2. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

3. 关联方关系和关联方交易

(1).关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金合同
中国建设银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费 基金代销机构	基金合同 代销协议
上海国际信托投资有限公司	基金管理人的股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东		

(2).通过关联方席位进行的交易

本报告期本基金没有通过上述关联方席位进行股票、债券和回购交易。

(3).本报告期本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(4).基金管理人未运用固有资金对本基金进行投资。

(5).关联方报酬

1、基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费,按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H为每日应支付的管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提,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。

本基金在本报告期间需支付基金管理费51,204,694.94元。(2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日:8,977,350.73元)

2、基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费,按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提,计算方法如下:

$H = E \times 0.25\% \div$ 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

基金托管人的托管费每日计提,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。

本基金在本报告期间需支付基金托管费8,534,115.84元。(2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日:1,496,225.16元)

(6).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建设银行保管,并按银行同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为262,743,444.75元。(2006年12月31日:16,281,701.93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1,531,973.88元。(2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日:1,414,010.38元)

(7).基金各关联方投资本基金的情况

①基金管理公司投资本基金的情况:

本报告期基金管理公司投资本基金的情况:

关联人	期初数		买入	卖出	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00

②基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况:

本报告期末无。

4. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票列示如下:

①本基金流通受限、不能自由转让的资产有获配的新股和配股。在估值时如果该股票还未上市,则按成本计价;如已上市,则按当日收盘价计价。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

股票名称	数量	估值方法	转让受限原因	受限期限	总成本	总市值
交通银行	877,720	按市价	新股锁定期未流通	2007-8-16	6,933,988.00	9,646,142.80
中国远洋	749,000	按市价	新股锁定期未流通	上市之日起三个月	6,351,520.00	13,676,740.00
中信银行	747,420	按市价	新股锁定期未流通	2007-7-30	4,335,036.00	6,876,264.00
银轮股份	35,867	按市价	新股锁定期未流通	2007-7-18	300,565.46	647,758.02
中环股份	98,899	按市价	新股锁定期未流通	2007-7-20	574,603.19	1,534,912.48
沃尔核材	15,964	按市价	新股锁定期未流通	2007-7-20	250,954.08	779,841.40
利欧股份	19,284	按市价	新股锁定期未流通	2007-7-27	263,997.96	584,498.04
安纳达	14,784	按市价	新股锁定期未流通	上市之日起三个月	119,454.72	337,223.04
拓邦电子	17,838	按市价	新股锁定期未流通	上市之日起三个月	186,942.24	1,070,280.00
					19,317,061.65	35,153,659.78

(2)、本基金截止本报告期末流通受限债券列示如下:

本基金截至2007年6月30日止无流通受限债券。

七、投资组合报告

(一)、报告期末基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票	10,826,899,743.20	89.08%
2	债券	635,483,241.96	5.23%
3	权证	89,600,000.00	0.74%
4	银行存款和清算备付金	281,065,906.35	2.31%
5	其它资产	320,885,049.45	2.64%
	合计	12,153,933,940.96	100.00%

(二)、报告期末股票投资组合

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
A	农、林、牧、渔业	357,780,000.00	3.00%
B	采掘业	565,048,133.53	4.73%
C	制造业	5,782,802,064.27	48.42%
C0	食品、饮料	172,587,591.37	1.44%
C1	纺织、服装、皮毛	16,042,050.00	0.13%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,178,767,145.98	9.87%
C5	电子	239,847,874.33	2.01%
C6	金属、非金属	2,413,010,448.63	20.20%
C7	机械、设备、仪表	1,129,257,140.49	9.45%
C8	医药、生物制品	480,982,836.09	4.03%
C99	其他	152,306,977.38	1.28%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	225,106,560.00	1.88%
E	建筑业	125,400,000.00	1.05%
F	交通运输、仓储业	1,531,530,129.62	12.82%
G	信息技术业	357,670,911.70	2.99%
H	批发和零售贸易	123,322,482.72	1.03%
I	金融、保险业	1,094,102,521.78	9.16%
J	房地产业	465,886,246.20	3.90%
K	社会服务业	198,250,693.38	1.66%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
合计		10,826,899,743.20	90.65%

(三)、报告期末股票明细

1、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600309	烟台万华	14,288,850	765,310,806.00	6.41%
2	600219	南山铝业	31,742,735	720,242,657.15	6.03%
3	000039	中集集团	22,299,939	653,834,211.48	5.47%
4	600009	上海机场	13,580,000	516,175,800.00	4.32%
5	000060	中金岭南	16,999,920	498,097,656.00	4.17%
6	601628	中国人寿	11,599,978	476,875,095.58	3.99%
7	601318	中国平安	5,946,840	425,258,528.40	3.56%
8	600786	东方锅炉	6,066,600	382,074,468.00	3.20%
9	600026	中海发展	16,080,000	369,518,400.00	3.09%
10	600019	宝钢股份	33,299,999	366,299,989.00	3.07%

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http://www.huaan.com.cn网站的半年度报告正文。

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	买入累计金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600219	南山铝业	653,082,070.61	28.53%
2	600028	中国石化	644,106,811.04	28.14%
3	600309	烟台万华	552,582,679.22	24.14%
4	600900	长江电力	543,052,399.74	23.72%
5	601628	中国人寿	498,971,659.89	21.80%
6	000060	中金岭南	403,352,614.96	17.62%
7	601318	中国平安	386,477,020.48	16.88%
8	600019	宝钢股份	373,827,482.55	16.33%
9	600009	上海机场	328,059,782.37	14.33%
10	000039	中集集团	309,296,967.52	13.51%
11	000088	盐田港	293,264,651.27	12.81%
12	600325	华发股份	270,614,855.53	11.82%
13	600026	中海发展	269,699,166.26	11.78%
14	000538	云南白药	257,932,199.87	11.27%
15	601398	工商银行	221,777,269.40	9.69%
16	600535	天士力	216,987,672.20	9.48%
17	000983	西山煤电	206,304,647.48	9.01%
18	600456	宝钛股份	196,834,349.56	8.60%
19	600050	中国联通	179,249,779.79	7.83%
20	600269	赣粤高速	177,122,619.44	7.74%
21	600048	保利地产	176,454,575.19	7.71%
22	000651	格力电器	159,015,092.24	6.95%
23	000829	天音控股	158,461,198.26	6.92%
24	600786	东方锅炉	157,234,919.75	6.87%
25	600428	中远航运	155,073,626.38	6.77%
26	600529	山东药玻	152,567,948.68	6.66%
27	601166	兴业银行	146,586,450.98	6.40%
28	601699	潞安环能	144,940,676.66	6.33%
29	000090	深天健	135,080,526.92	5.90%
30	600475	华光股份	129,825,184.50	5.67%
31	000619	海螺型材	128,122,412.16	5.60%
32	600271	航天信息	112,114,608.77	4.90%
33	600662	强生控股	109,351,202.31	4.78%
34	000963	华东医药	108,774,630.49	4.75%
35	000548	湖南投资	107,988,944.25	4.72%
36	600132	重庆啤酒	106,069,351.09	4.63%
37	600588	用友软件	90,876,028.46	3.97%
38	600426	华鲁恒升	90,778,360.54	3.97%
39	600875	东方电机	87,306,472.12	3.81%
40	000922	*ST阿继	84,573,339.10	3.69%
41	600000	浦发银行	82,751,841.47	3.61%
42	600125	铁龙物流	81,484,982.08	3.56%
43	002008	大族激光	81,386,746.81	3.56%
44	600100	同方股份	81,103,377.43	3.54%
45	600787	中储股份	80,787,083.95	3.53%
46	000157	中联重科	75,581,592.71	3.30%
47	600327	大厦股份	72,990,986.83	3.19%
48	600131	岷江水电	70,396,583.21	3.08%
49	600849	上海医药	66,591,495.64	2.91%
50	600525	长园新材	65,165,146.32	2.85%
51	000807	云铝股份	64,501,267.85	2.82%
52	002106	莱宝高科	63,334,776.55	2.77%
53	002022	科华生物	62,661,587.55	2.74%
54	600725	云维股份	61,324,666.73	2.68%
55	002050	三花股份	58,907,240.91	2.57%
56	000422	湖北宜化	52,338,511.02	2.29%
57	600497	驰宏锌锗	51,925,182.17	2.27%
58	000933	神火股份	51,361,060.93	2.24%
59	600280	南京中商	46,007,436.43	2.01%

序号	股票代码	股票名称	卖出累计金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600028	中国石化	788,842,871.46	34.46%
2	600900	长江电力	509,766,430.00	22.27%
3	600456	宝钛股份	304,608,670.74	13.31%
4	000538	云南白药	296,202,810.09	12.94%
5	600497	驰宏锌锗	272,073,559.94	11.88%
6	600050	中国联通	242,232,046.94	10.58%
7	600269	赣粤高速	241,000,123.77	10.53%
8	601398	工商银行	232,064,040.13	10.14%
9	600787	中储股份	197,571,903.61	8.63%
10	600009	上海机场	196,263,609.64	8.57%
11	600125	铁龙物流	177,300,622.27	7.74%
12	600662	强生控股	153,648,731.39	6.71%
13	000157	中联重科	139,033,231.75	6.07%
14	600271	航天信息	124,206,135.57	5.43%
15	000548	湖南投资	113,666,154.07	4.97%
16	600100	同方股份	105,966,231.09	4.63%
17	600309	烟台万华	105,960,632.02	4.63%
18	600131	岷江水电	105,175,021.52	4.59%
19	600428	中远航运	104,220,742.26	4.55%
20	000619	海螺型材	100,731,272.29	4.40%
21	000829	天音控股	92,289,823.72	4.03%
22	000922	*ST阿继	87,882,413.59	3.84%
23	600000	浦发银行	87,565,911.54	3.83%
24	600875	东方电机	87,465,558.94	3.82%
25	000039	中集集团	82,953,731.89	3.62%
26	000807	云铝股份	77,850,264.46	3.40%
27	000778	新兴铸管	77,060,310.50	3.37%
28	600059	古越龙山	66,124,984.67	2.89%
29	002018	华星化工	64,418,711.66	2.81%
30	000983	西山煤电	61,601,013.34	2.69%
31	002007	华兰生物	60,459,922.49	2.64%
32	600887	伊利股份	56,359,426.16	2.46%
33	600268	国电南自	56,212,467.20	2.46%
34	000402	金融街	52,574,364.14	2.30%
35	000422	湖北宜化	51,241,758.42	2.24%
36	002050	三花股份	49,927,214.28	2.18%
37	600786	东方锅炉	49,663,487.73	2.17%
38	000530	大冷股份	47,897,825.57	2.09%
39	000933	神火股份	47,161,489.64	2.06%

2、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额(元):

买入股票的成本总额:	11,519,663,961.30
卖出股票的收入总额:	6,647,577,472.66

(五)、报告期末债券投资组合

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	111,968,620.00	0.94%
2	金融债券	366,673,338.24	3.07%
3	企业债券	0.00	0.00%
4	央行票据	156,841,283.72	1.31%
5	可转换债券	0.00	0.00%
	合计	635,483,241.96	5.32%

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	070301	07进出01	1,000,000	97,982,251.10	0.82%
2	070402	07农发02	800,000	79,847,440.00	0.67%
3	050218	05国开18	800,000	79,203,440.00	0.66%
4	010010	20国债⑽	665,000	66,825,850.00	0.56%
5	0601078	06央行票据78	600,000	58,361,360.55	0.49%

(六)、报告期末权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
1	030002	五粮YGC1	2,800,000	89,600,000.00	0.75%

(七)、报告期末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。

(八)、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,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	4,061,552.27
2	上海权证担保金	0.00
3	深圳权证担保金	0.00
4	应收证券清算款	127,553,184.07
5	应收股利	494,922.96
6	应收利息	7,930,622.81
7	应收基金申购款	180,844,767.34
	合计	320,885,049.45

4、处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末没有持有可转换债券投资。

5、本报告期获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	获得途径
1	580003	邯钢JTB1	9,990,000.00	31,618,042.95	主动投资
2	580005	万华HXB1	500,000.00	16,244,095.23	主动投资
3	030002	五粮YGC1	9,436,900.00	235,089,630.00	主动投资
4	038010	赤湾NSP1	1,454,545	0.00	股权分置改革被动持有
5	580009	伊利CWB1	611,936.00	15,131,639.74	主动投资

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
2006年12月31日	0.00份
买入	0.00份
卖出	0.00份
2007年6月30日	0.00份

八、基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	147,443	
平均每户持有基金份额	30,780.29	
机构投资者持有的基金份额	1,543,604,472.95	34.01%
个人投资者持有的基金份额	2,994,734,022.06	65.99%
个人投资者持有的份额中:公司员工持有的基金份额合计	2,619,293.07	0.06%

九、开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	基金合同生效日的基金份额总额	1,684,224,358.17
2	期初基金份额总额	1,637,980,896.86
3	加:本期申购基金份额总额	6,326,611,874.08
4	减:本期赎回基金份额总额	3,426,254,275.93
5	期末基金份额总额	4,538,338,495.01

十、重大事件

(一)、基金份额持有人大会决议:无。

(二)、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:

1.本基金管理人重大人事变动如下:

1)本基金管理人于2007年3月22日发布关于董事变更的公告:经华安基金管理有限公司股东会议决议,同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。

2)本基金管理人于2007年5月11日发布关于高管人员变动的公告:经华安基金管理有限公司董事会审议通过,同意姚毓林先生由于个人原因辞去华安基金管理有限公司副总经理职务。

3)本基金管理人于2007年7月26日发布关于聘任总经理、副总经理的公告:经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过,决定聘请俞妙根先生担任公司总经理职务,聘请韩勇先生担任副总经理职务。

4)本基金管理人于2007年3月14日发布关于基金经理调整的公告,经华安基金管理公司董事会审议批准,增聘陈俏宇女士为华安宏利股票型证券投资基金的基金经理,尚志民先生仍继续担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。

2. 本基金托管人在本报告期内没有发生重大人事变动。

(三)、涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼:无。

(四)、基金投资策略的改变:无。

(五)、基金收益分配事项:

	公告日期	权益登记日、除息日	红利划出日、红利再投资日	每10份基金份额收益分配金额
本年内第1次分红	2007-1-8	2007-1-15	2007-1-16	0.80元
本年内第2次分红	2007-7-30	2007-8-7	2007-8-8	3.10元

(六)、基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序:未改聘会计师事务所。

(七)、基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形,包括稽查或处罚的次数、原因及结论,如监管部门提出整改意见的,应简单说明整改情况:无。

(八)、本报告期间租用证券公司席位情况如下:

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况:

新增席位:		
	券商名称	席位所在地
	中信证券	上交所席位

2. 交易成交量及佣金情况:

(1).股票交易情况:

券商名称	租用席位数量	成交量(元)	占总成交总量比例	佣金(元)	占总佣金总量比例
兴业证券股份有限公司	1	1,210,136,324.08	6.68%	992,261.98	6.76%
国泰君安证券股份有限公司	1	1,049,555,057.39	5.79%	821,283.61	5.60%
申银万国股份有限公司	1	3,902,670,957.62	21.53%	3,053,862.09	20.81%
招商证券股份有限公司	1	4,422,057,704.56	24.40%	3,624,834.76	24.70%
长江证券有限责任公司	1	1,890,375,061.70	10.43%	1,550,054.92	10.56%
中信建投证券有限责任公司	1	5,650,640,411.47	31.18%	4,631,452.01	31.56%
合计	6	18,125,435,516.82	100.00%	14,673,749.37	100.00%

(2).债券、回购以及权证交易情况:

券商名称	债券成交量(元)	占总成交总量比例	回购成交量(元)	占总成交总量比例	权证成交量(元)	占总成交总量比例
兴业证券股份有限公司	0.00	0.00%	9,600,000.00	2.31%	31,615,592.65	5.83%
国泰君安证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	48,078,505.12	8.86%
申银万国股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	384,782,942.54	70.92%
招商证券股份有限公司	66,921,557.70	37.89%	206,000,000.00	49.66%	2,617,980.56	0.48%
长江证券有限责任公司	0.00	0.00%	9,600,000.00	2.31%	43,287,387.33	7.98%
中信建投证券有限责任公司	109,706,344.00	62.11%	189,600,000.00	45.71%	32,198,548.40	5.93%
合计	176,627,901.70	100.00%	414,800,000.00	100.00%	542,580,956.60	100.00%

(九)、其他重大事项

1、修改基金合同:

1)本基金管理人于2007年5月11日发布关于修改旗下基金基金合同的公告:本基金的申购费用及申购份额的计算条款修改为:"本基金采用"外扣法"计算申购费用及申购份额,具体计算公式如下:

净申购金额=申购金额/(1+申购费率)

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/T日基金份额净值"。

2)本基金管理人于2007年5月11日发布关于调整旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告,自2007年5月15日起,本基金的申购费用及申购份额统一调整为"外扣法"计算。

3)本基金管理人于2007年5月29日发布关于调整华安基金管理有限公司旗下基金基金转换计算方法的公告,自2007年6月1日起,,我公司旗下华安创新证券投资基金(简称"华安创新",基金代码040001),华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金(简称"华安中国A股",基金代码040002)、华安宝利配置证券投资基金(简称"华安宝利",基金代码040004)和华安宏利股票型证券投资基金(简称"华安宏利",基金代码040005)之间及其与我公司旗下华安现金富利投资基金(简称"华安富利",基金代码040003)之间的基金转换费用中涉及的申购补差费计算将根据各基金不同的申购费率或固定费用统一调整为"外扣法"计算。

2、新增代销渠道

公告日期	公告内容
2007年1月19日	关于华安创新证券投资基金、华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金、华安宝利配置证券投资基金、华安宏利股票型证券投资基金在中信建投证券有限责任公司开展网上申购费率优惠活动的公告
2007年3月16日	关于新增渤海证券有限责任公司为华安宏利股票型证券投资基金代销机构的公告
2007年4月6日	关于新增中信金通证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告
2007年4月12日	关于新增中信证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告
2007年6月8日	关于增加中国农业银行金穗卡持有人办理基金网上交易业务的公告

3、其他公告

公告日期	公告内容
2007年5月25日	关于总机变更的公告:华安基金管理有限公司的电话总机自2007年5月28日起由(021)58881111变更为(021)38969999。
2007年7月2日	关于证券投资基金实施新的会计准则的公告:根据中国证监会的相关规定,我公司管理的所有基金于2007年7月1日起实施新会计准则。实施新会计准则后,基金将全面采用公允价值进行会计计量,请投资者关注相关法规的规定。实施新会计准则后,基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》或公司网站上。

十一、备查文件目录

1、《华安宏利股票型证券投资基金合同》
2、《华安宏利股票型证券投资基金招募说明书》
3、《华安宏利股票型证券投资基金托管协议》
4、《关于核准华安宏利股票型证券投资基金募集申请的批复》;
5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
7、基金托管人业务资格批件和营业执照;
8、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
2007年8月28日