兴安证券投资基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:华夏基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月8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。本报告中的财务资料未经审计。

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,应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

(一)基金基本情况

1、基金名称:兴安证券投资基金
2、基金简称:基金兴安
3、交易代码:184718
4、基金运作方式:契约型封闭式
5、基金合同生效日:2000年7月20日
6、报告期末基金份额总额:500,000,000份
7、基金合同存续期:15年
8、上市交易所:深圳证券交易所
9、基金上市日期:2000年9月20日

(二)基金产品说明

1、基金投资目标:本基金重点投资于具有核心竞争能力,主营业务具有持续成长性,符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。本基金将通过积极进取的投资策略,在尽可能分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资产长期稳定的增值。

2、基金投资策略:本基金将重点投资于具有核心竞争能力,主营业务具有持续成长性,符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。

3、业绩比较基准:无
4、风险收益特征:无

(三)基金管理人有关情况

1、基金管理人名称:华夏基金管理有限公司
CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.
2、注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区A区
3、办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层
4、邮政编码:100032
5、法定代表人:凌新源
6、信息披露负责人:廖为
7、联系电话:(010)88066688
8、传真:(010)88066566
9、国际互联网址:www.ChinaAMC.com
10、电子邮箱:chinaamc@ChinaAMC.com

(四)基金托管人有关情况

1、法定名称:中国银行股份有限公司
2、注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
3、办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
4、邮政编码:100818
5、法定代表人:肖钢
6、信息披露负责人:宁敏
7、联系电话:(010)66594977
8、传真:(010)66594942
9、国际互联网址:http://www.BOC.cn
10、电子邮箱:tgxxpl@bank-of-china.com

(五)信息披露事宜

1、信息披露报纸名称:《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
2、登载半年度报告正文的管理人互联网网址:www.ChinaAMC.com
3、基金半年度报告置备地点:本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备,投资者可要求查阅、复制。

二、主要财务指标和基金净值表现

重要提示:下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。

(一)主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	2007年1月1日至2007年6月30日
1	基金本期净收益	606,443,383.57元
2	基金份额本期净收益	1.2129元
3	期末可供分配基金收益	633,048,194.35元
4	期末可供分配基金份额收益	1.2661元
5	期末基金资产净值	1,520,497,986.07元
6	期末基金份额净值	3.0410元
7	基金加权平均净值收益率	45.15%
8	本期基金份额净值增长率	68.82%
9	基金份额累计净值增长率	277.09%

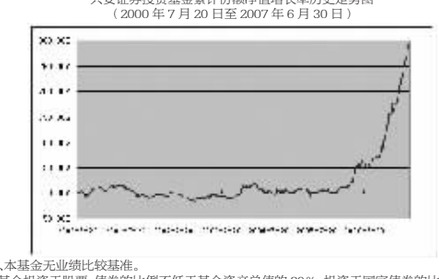
(二)基金净值表现

1、基金份额净值增长率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	4.35%	3.17%	-	-	-	-
过去三个月	34.73%	2.68%	-	-	-	-
过去六个月	68.82%	3.50%	-	-	-	-
过去一年	131.92%	3.20%	-	-	-	-
过去三年	281.62%	3.00%	-	-	-	-
自基金合同生效日至今	277.09%	2.51%	-	-	-	-

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

兴安证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图
(2000年7月20日至2007年6月30日)



注:1、本基金无业绩比较基准。

2、本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%;持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不得超过该证券的10%;遵守中国证监会规定的其他比例限制。本基金按规定自本基金上市之日起六个月内达到上述规定的投资比例。

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为华夏基金管理有限公司。华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准的首批全国性基金管理公司之一,注册资本13800万元。公司总部设在北京,在北京、上海和深圳设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人及中国内地首只ETF基金管理人。华夏基金还成为国内基金公司首批获得QDII业务资格的基金管理公司,并且是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至2007年6月,华夏基金管理有限公司管理资产规模超过1400亿元人民币,管理着兴华、兴和、兴安3只封闭式基金,华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利、中小板ETF、华夏回报二号、华夏稳增、华夏优势增长、华夏蓝筹12只开放式基金,以及亚洲债券基金二期中国子基金、全国社保基金投资组合和多只企业年金。

2、基金经理简介

刘文动先生,硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监,平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。2006年加入华夏基金管理有限公司。现任华夏基金管理有限公司投资总监、兴安证券投资基金基金经理(2006年5月起任职)、兴华证券投资基金基金经理(2007年2月起任职)、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年6月起任职)。

罗泽萍女士,经济学硕士。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员。2004年加入华夏基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理(2005年4月至2007年2月期间)。现任兴安证券投资基金基金经理(2007年2月起任职)、华夏回报二号证券投资基金基金经理助理(2006年8月起任职)。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

1、基金运作合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内,因市场波动导致基金兴安于个别交易日投资于国家债券的比例低于基金资产净值的20%,上述指标已于合理期限内调整,未违反法律法规及基金合同的规定,也未对基金份额持有人利益造成实际影响;因市场价格上涨导致基金兴安单只流通受限证券市值超过基金净值的3%。

2、内部监察工作报告

报告期内,本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发,由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查,发现问题及时敦促有关部门整改,并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内,本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面:

(1)对业务部门进行了相关法律培训;
(2)进一步完善了有关合同审查的制度;
(3)制定了员工投资证券投资基金的有关制度;
(4)加强了对投资人员的检查监督。

本报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法,无不当内幕交易和关联交易,保障了基金份额持有人利益。我们将继续以风险控制为核心,提高内部监察工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

(三)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

1、本基金业绩表现

截至2007年6月30日,本基金份额净值为3.0410元,本报告期份额净值增长率为68.82%,同期上证综指上涨42.80%,深圳成指上涨88.75%。

2、行情回顾及运作分析

2007年上半年经济保持高位运行,上半年国内生产总值106768亿元,同比增长11.5%,比上年同期加快0.5个百分点。1季度增长11.1%,2季度增长11.9%。其中,第一产业增加值9470亿元,增长4.0%;第二产业增加值55454亿元,增长13.6%;第三产业增加值41844亿元,增长10.6%。企业利润达到了历史最佳水平,尤其是大型国有企业无论资产质量还是财务状况与几年前相比有了根本的改变,居民收入持续增长,消费增速不断提高,消费对经济增长的作用将日益显现。值得关注的是通货膨胀压力显现,房地产价格不断创出新高。整体而言,宏观环境整体上对股市比较有利。

2006年的大牛市,极大刺激了居民的投资热情,2007年上半年股票市场表现出单边牛市,垃圾股、低价股和题材股出现了明显的补涨行情,在市场调整前期,这些股票战胜了绩优蓝筹股,吸引了大量的资金参与其中。随着5月30日市场出现的震荡调整,绩优蓝筹股由于其良好的基本面普遍抗跌,甚至创出股价新高;同时部分投机股跌幅较大,垃圾股投资热情迅速退潮。对市场而言,这是长期有利的表现。

2007年上半年兴安基金始终保持高仓位运行,注重行业配置和个股选择,注重根据长期投资价值选择股票,股票持有时间较长,但是部分长时间持有的股票由于历史涨幅较大在上半年有滞涨现象。

(四)宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济有保持快速增长的潜力,从目前来看,经济增长并未出现较大的问题,但是环保、节能、资源等问题缺乏长期解决方案,房地产价格、部分商品价格涨幅较大等局部问题突出。目前和2006年高增长、低通胀、货币环境较宽松的经济环境有两点不同:一是通货膨胀的压力存在,并逐渐趋于明显,虽然核心CPI保持稳定,对于通胀无近忧但有远虑;二是房地产价格高涨,从基本面来看,虽然房价高涨存在基本面支撑,同时土地拍卖价格迭创新高,加强了人们对房价的预期,但是从长期来看,房价经历约六七年的持续上涨,逐渐积累了风险,如果出现波动,对经济的影响将可能是巨大的。同时,人民币仍然面临长期升值的压力,这既是投资的关注点,也是制造业企业面临的长期压力。

国有企业的做大做强值得长期关注,尤其是很多从事关系国计民生的重要行业,基金兴安将关注国有企业整体上市带来的投资机会。随着中国经济和政治地位在国际社会中不断增强,中国的证券市场也会受到国内外资金的更多关注,国内外市场接轨是必然趋势。基金兴安会积极关注IPO给市场带来的新机会,甄选有增长潜质的优异上市公司进行投资。对具有自主创新能力,具有全球竞争力的企业不管处于什么行业,基金兴安都给予高度重视和研究。

在投资策略方面,基金兴安将继续保持高比例的股票仓位,坚持不断优化股票资产组合。在保持行业适度均衡的前提下,增加股票的集中度。企业的核心竞争力和估值水平始终是基金兴安选股的首要标准。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,基金兴安将继续奉行华夏基金管理有限公司"为信任奉献回报"的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

四、托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对兴安基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定,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应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。报告期内,因市场价格上涨导致基金持有的单只流通受限证券市值超过基金净值的3%。

本半年度报告中的财务指标、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。

中国银行股份有限公司
2007年8月17日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

兴安证券投资基金
2007年6月30日资产负债表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2007年6月30日	2006年12月31日
资产		
银行存款	354,006,060.43	191,958,196.72
清算备付金	9,534,376.47	7,500,554.38
交易保证金	1,542,416.68	638,549.12
应收证券清算款	-	8,685,210.76
应收股利	302,400.00	-
应收利息	5,738,371.41	1,810,802.58
其他应收款	675.78	675.78
股票投资市值	1,102,665,926.38	848,302,900.55
其中:股票投资成本	717,515,641.16	531,693,418.30
债券投资市值	320,712,417.80	220,136,806.40
其中:债券投资成本	321,213,893.82	219,962,920.45
权证投资市值	35,605,130.00	7,827,050.00
其中:权证投资成本	32,804,147.48	7,810,469.51
资产总计	1,830,107,774.95	1,286,860,746.29
负债及持有人权益		
负债		
应付证券清算款	-	197,303,228.53
应付管理人报酬	1,876,191.26	1,249,428.88
应付托管费	312,698.52	208,238.12
应付佣金	5,844,280.82	3,034,889.77
其他应付款	1,401,058.66	1,100,201.52
预提费用	175,559.62	60,000.00
卖出回购证券款	300,000,000.00	-
负债合计	309,609,788.88	202,955,986.82
持有人权益		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	387,449,791.72	316,799,948.69
未分配收益/(累计基金净损失)	633,048,194.35	267,104,810.78
持有人权益合计	1,520,497,986.07	1,083,904,759.47
(2007年6月30日每份基金份额净值:3.0410元)		
(2006年末每份基金份额净值:2.1678元)		
负债及持有人权益总计	1,830,107,774.95	1,286,860,746.29

兴安证券投资基金
2007年1月1日至2007年6月30日止期间
经营业绩表及收益分配表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	本期数	上年同期数
收入		
股票差价收入	580,620,522.23	173,701,535.07
债券差价收入/(损失)	279,443.32	(295,409.56)
权证差价收入	34,370,636.58	12,484,668.94
债券利息收入	3,883,910.88	2,001,641.80
存款利息收入	550,577.56	289,346.16
股利收入	2,504,888.51	5,862,205.10
买入返售证券收入	133,200.00	-
其他收入	17.61	90.75
收入合计	622,343,196.69	194,044,078.26
费用		
基金管理人报酬	(9,940,249.65)	(4,538,578.60)
基金托管费	(1,656,708.22)	(756,429.81)
卖出回购证券支出	(3,372,688.13)	(98,295.87)
其他费用	(930,167.12)	(221,074.91)
其中:上市年费	(29,259.64)	(29,752.78)
信息披露费	(117,040.34)	(148,767.52)
审计费	(29,259.64)	(29,752.78)
费用合计	(15,899,813.12)	(5,614,379.19)
基金净收益	606,443,383.57	188,429,699.07
加:未实现估值增值变动数	70,649,843.03	87,806,118.46
基金经营业绩	677,093,226.60	276,235,817.53
本期基金净收益	606,443,383.57	188,429,699.07
加:期初累计基金净收益/累计基金净损失	267,104,810.78	(20,896,897.90)
可供分配基金净收益	873,548,194.35	167,532,801.17
减:本期已分配基金净收益	(240,500,000.00)	-
期末未分配基金净收益	633,048,194.35	167,532,801.17

兴安证券投资基金
2007年1月1日至2007年6月30日止期间
基金净值变动表
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	本期数	上年同期数
期初基金净值	1,083,904,759.47	512,766,286.32
本期经营活动		
基金净收益	606,443,383.57	188,429,699.07
未实现估值增值变动数	70,649,843.03	87,806,118.46
经营活动产生的基金净值变动数	1,760,997,986.07	276,235,817.53
本期向基金持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	240,500,000.00	-
期末基金净值	1,520,497,986.07	789,002,103.85
后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。		

(二)会计报表附注

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

1、主要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、重大关联方关系及关联交易

(1)关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国银行股份有限公司	基金托管人
中信证券股份有限公司("中信证券")	基金管理人的股东
西南证券有限责任公司	基金管理人的股东
北京证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国科技证券有限责任公司	基金管理人的股东
北京市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的原股东

下述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证券交易及交易佣金

	2007年1月1日至2007年6月30日							
	买卖股票成交量		买卖债券成交量		债券回购成交量		佣金	
	成交量	占全年成交量的比例	成交量	占全年成交量的比例	成交量	占全年成交量的比例	佣金	占全年佣金总量的比例
	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
中信证券	991,837,021.76	28.30%	82,973,108.70	43.75%	2,101,000,000.00	46.96%	804,823.11	28.65%
合计	991,837,021.76	28.30%	82,973,108.70	43.75%	2,101,000,000.00	46.96%	804,823.11	28.65%

上年同期本基金未通过关联方席位进行证券交易。

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,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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。

(3)基金管理人报酬

支付基金管理人华夏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1.5%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:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬9,940,249.65元(上年同期:4,538,578.60元)。

(4)基金托管费

支付基金托管人中国银行股份有限公司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。

本基金在本报告期需支付基金托管费1,656,708.22元(上年同期:756,429.81元)。

(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中国银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为354,006,060.43元(2006年6月30日:20,877,103.93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468,638.96元(上年同期:267,716.61元)。

(6)与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本基金在本报告期和上年同期与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易如下:

	2007年1月1日至2007年6月30日止期间	2006年1月1日至2006年6月30日止期间
买入债券结算金额	-	35,767,916.30
卖出债券结算金额	-	-
卖出回购证券结算金额	-	-
卖出回购证券利息支出	-	-

(7)关联方及基金管理公司主要股东的控制机构持有的基金份额

	2007年6月30日			
	基金份额数(份)	占基金总份额比	本期买入份额(份)	本期卖出份额(份)
华夏基金管理有限公司	49,979,877	10.00%	15,003,205	-
合计	49,979,877	10.00%	15,003,205	-
	2006年6月30日			
	基金份额数(份)	占基金总份额比	2006年1月1日至2006年6月30日期间申购份额(份)	2006年1月1日至2006年6月30日期间赎回份额(份)
华夏基金管理有限公司	34,976,672	7.00%	29,811,237	-
合计	34,976,672	7.00%	29,811,237	-

本基金适用费率为0%。

4、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1)流通受限制不能自由转让的股票

本基金截至2007年6月30日止未持有因股权分置改革而暂时停牌的股票。

本基金截至2007年6月30日止持有的因获配新股流通受限制股票情况如下:

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格	期末估价	成功申购股数	成本	市值	占净值比
获配新股									
连云港	2007-4-17	2007-4-26	2007-7-26	4.98	14.87	138,007	687,274.86	2,052,164.09	0.13%
金陵饭店	2007-3-26	2007-4-6	2007-7-10	4.25	14.78	106,196	451,333.00	1,569,576.88	0.10%
东南网架	2007-5-11	2007-5-30	2007-8-30	9.6	22.83	46,891	450,153.60	1,070,521.53	0.07%
拓邦电子	2007-6-22	2007-6-29	2007-9-29	10.48	47.34	17,838.00	186,942.24	844,450.92	0.06%
湘潭电化	2007-3-21	2007-4-3	2007-7-3	6.5	18.25	38,467	250,035.50	702,022.75	0.05%
利欧股份	2007-4-17	2007-4-27	2007-7-27	13.69	30.36	19,284	263,997.96	585,462.24	0.04%
天邦股份	2007-3-21	2007-4-3	2007-7-3	10.25	21.04	26,954	276,278.50	567,112.16	0.04%
安纳达	2007-5-23	2007-5-30	2007-8-30	8.08	22.93	14,784	119,454.72	338,997.12	0.02%
非公开发行股票									
安徽合力	2006-7-6	-	2007-7-5	10.60	28.33	1,000,000	10,600,000.00	28,330,000.00	1.86%
宝钛股份	2006-9-13	-	2007-9-13	17.22	42.63	342,000	5,890,000.00	14,579,460.00	0.96%
合计							19,175,470.38	50,639,767.69	3.33%

(2)流通受限制不能转让的债券

本基金截至2007年6月30日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额300,000,000.00元,于2007年7月5日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

(3)估值方法

上述流通受限制不能自由转让的基金资产估值方法与上年一致。

六、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额(元)	占总资产比例
股票	1,102,665,926.38	60.25%
债券	320,712,417.80	17.52%
权证	35,605,130.00	1.95%
资产支持证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	363,540,436.90	19.86%
其他资产	7,583,863.87	0.41%
合计	1,830,107,774.95	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
A	农,林,牧,渔业	-	-
B	采掘业	76,846,015.83	5.05%
C	制造业	571,214,052.25	37.57%
C0	其中:食品,饮料	127,176,928.53	8.36%
C1	纺织,服装,皮毛	-	-
C2	木材,家具	-	-
C3	造纸,印刷	42,696,058.96	2.81%
C4	石油,化学,塑胶,塑料	33,742,010.75	2.22%
C5	电子	844,450.92	0.06%
C6	金属,非金属	72,208,030.60	4.75%
C7	机械,设备,仪表	193,399,754.29	12.72%
C8	医药,生物制品	101,146,818.20	6.65%
C99	其他制造业	-	-
D	电力,煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,070,521.53	0.07%
F	交通运输,仓储业	93,233,431.69	6.13%
G	信息技术业	101,943,893.76	6.70%
H	批发和零售贸易	100,231,819.18	6.59%
I	金融,保险业	82,181,757.88	5.40%
J	房地产业	27,015,972.01	1.78%
K	社会服务业	1,569,576.88	0.10%
L	传播与文化产业	21,628,052.16	1.42%
M	综合类	25,730,833.21	1.69%
	合计	1,102,665,926.38	72.52%

(三)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	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	000568	泸州老窖	2,691,573	112,561,582.86	7.40%
2	600036	招商银行	2,000,000	49,100,000.00	3.23%
3	002024	苏宁电器	1,040,000	48,339,200.00	3.18%
4	600029	南方航空	5,340,000	45,710,400.00	3.01%
5	600718	东软股份	1,065,646	45,353,893.76	2.98%
6	600963	岳阳纸业	1,720,228	42,696,058.96	2.81%
7	600115	东方航空	4,380,231	42,050,217.60	2.77%
8	002028	思源电气	649,332	41,005,315.80	2.70%
9	600849	上海医药	2,299,881	39,994,930.59	2.63%
10	601699	潞安环能	959,881	39,767,869.83	2.62%

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站www.ChinaAMC.com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、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	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600469	风神股份	39,827,976.87	3.67%
2	000024	招商地产	38,523,028.08	3.55%
3	600036	招商银行	38,365,338.38	3.54%
4	600849	上海医药	38,109,853.69	3.52%
5	600016	民生银行	38,078,800.74	3.51%
6	600348	国阳新能	36,058,924.53	3.33%
7	600316	洪都航空	35,528,350.29	3.28%
8	601699	潞安环能	34,748,269.16	3.21%
9	600019	宝钢股份	34,506,600.83	3.18%
10	600900	长江电力	33,491,220.27	3.09%
11	600050	中国联通	32,181,686.16	2.97%
12	600694	大商股份	31,999,637.28	2.95%
13	600000	浦发银行	30,411,322.87	2.81%
14	002061	江山化工	29,848,307.54	2.75%
15	600859	王府井	29,697,127.35	2.74%
16	000002	万 科A	29,560,310.56	2.73%
17	600458	时代新材	29,502,832.63	2.72%
18	000751	锌业股份	28,849,519.10	2.66%
19	600064	南京高科	28,253,806.81	2.61%
20	600591	上海航空	28,219,385.11	2.60%
21	000538	云南白药	27,038,651.48	2.49%
22	601166	兴业银行	26,887,148.28	2.48%
23	600415	小商品城	26,713,265.68	2.46%
24	002022	科华生物	26,650,408.02	2.46%
25	000069	华侨城A	26,533,672.94	2.45%
26	600096	云天化	26,484,989.78	2.44%
27	601318	中国平安	26,308,692.04	2.43%
28	600795	国电电力	26,278,111.61	2.42%
29	600115	东方航空	26,113,391.24	2.41%
30	600432	吉恩镍业	25,264,056.22	2.33%
31	601398	工商银行	25,252,900.05	2.33%
32	000063	中兴通讯	22,539,712.72	2.08%
33	600693	东百集团	21,828,188.76	2.01%

2、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	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	000024	招商地产	103,294,797.35	9.53%
2	600016	民生银行	77,061,153.09	7.11%
3	600005	武钢股份	70,848,989.24	6.54%
4	601398	工商银行	66,626,906.16	6.15%
5	600900	长江电力	60,077,738.73	5.54%
6	600019	宝钢股份	46,198,911.00	4.26%
7	600527	江南高纤	45,351,963.67	4.18%
8	000562	宏源证券	45,181,957.32	4.17%
9	000825	太钢不锈	43,758,996.76	4.04%
10	600694	大商股份	42,344,368.19	3.91%
11	002024	苏宁电器	42,076,114.93	3.88%
12	000069	华侨城A	40,003,666.30	3.69%
13	600432	吉恩镍业	39,810,616.84	3.67%
14	600795	国电电力	39,631,562.54	3.66%
15	600718	东软股份	38,875,071.56	3.59%
16	600000	浦发银行	38,765,250.29	3.58%
17	600469	风神股份	38,089,939.07	3.51%
18	000933	神火股份	37,061,784.53	3.42%
19	000690	宝新能源	36,663,561.08	3.38%
20	600591	上海航空	35,621,248.24	3.29%
21	600963	岳阳纸业	34,856,883.45	3.22%
22	600064	南京高科	34,522,698.26	3.19%
23	000046	泛海建设	34,003,845.17	3.14%
24	600739	辽宁成大	33,698,207.87	3.11%
25	601166	兴业银行	31,284,326.42	2.89%
26	600585	海螺水泥	29,925,341.30	2.76%
27	000002	万 科A	29,911,545.72	2.76%
28	002061	江山化工	29,429,166.94	2.72%
29	600096	云天化	29,332,714.03	2.71%
30	000755	山西三维	26,399,835.35	2.44%
31	600713	南京医药	25,027,814.16	2.31%
32	600583	海油工程	23,469,042.66	2.17%
33	000920	*ST汇通	23,276,662.00	2.15%
34	600325	华发股份	22,475,986.37	2.07%
35	000852	江钻股份	22,069,529.52	2.04%
36	000680	山推股份	21,925,096.75	2.02%
37	000623	吉林敖东	21,673,805.71	2.00%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
1,571,597,194.25	1,968,041,190.90

(五)报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	债券市值(元)	市值占资产净值比例
1	国 债	319,687,330.60	21.03%
2	金融债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企业债	-	-
5	可转债	1,025,087.20	0.07%
	合 计	320,712,417.80	21.09%

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	02国债(10)	95,040,464.40	6.25%
2	99国债(8)	78,971,492.60	5.19%
3	20国债(0)	64,339,200.00	4.23%
4	21国债(3)	31,791,887.40	2.09%
5	20国债(4)	22,084,414.40	1.45%

(七)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

截至本报告期末,本基金未持有资产支持证券。

(八)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的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

3、报告期末本基金持有的权证及报告期内获得的权证

(1)报告期末本基金持有权证明细

序号	权证名称	代码	数量	市值(元)	市值占基金净资产比例	获得方式
1	五粮YGC1	030002	850,000	27,768,650.00	1.83%	主动持有
2	侨城HOC1	031001	270,000	7,836,480.00	0.52