华安宝利配置证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司　　基金托管人:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年10月18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。

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。

本报告期间为2007年7月1日至2007年9月30日。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称:	华安宝利
交易代码:	040004
深交所行情代码:	160404
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年8月24日
期末基金份额总额:	2,990,918,347.06份
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

投资目标:	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略:	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准:	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征:	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险,政策风险,经济周期风险,信用风险,再投资风险,上市公司经营风险,新产品创新带来的风险,购买力风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。

3、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司

4、基金托管人

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

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标	2007年3季度
1.本期利润:	563,454,329.09
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额:	980,914,003.85
3.加权平均基金份额本期利润:	0.3581
4.期末基金资产净值:	3,311,494,428.11
5.期末基金份额净值:	1.107

说明:2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)

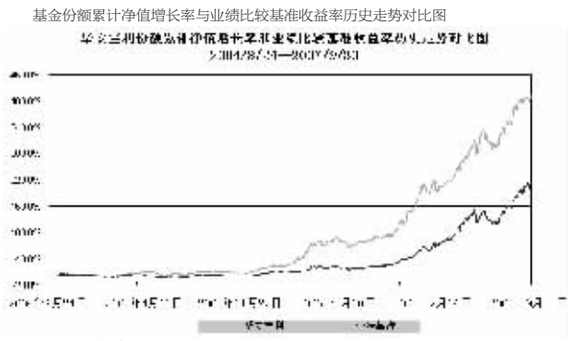
2、净值表现

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
2007年3季度	25.86%	1.28%	30.26%	1.17%	-4.40%	0.11%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



四、管理人报告

1、基金经理

袁蓓女士:经济学学士,7年证券从业经历。曾在中国平安保险(集团)股份有限公司投资管理中心工作,任首席交易员、债券交易室主任、债券投资组副主任。2003年1月加入华安基金管理有限公司,在基金投资部从事证券投资和研究工作。现任华安宝利配置基金的基金经理。

2、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《华安宝利配置证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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,除于9月17日由于操作失误,买入侨城认购权证超过上一日基金净值的0.5%外,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

3、基金经理工作报告

2007年第三季度,在流动性过剩和业绩超预期的主导因素驱动下,股票市场在小幅调整后继续上行;债券市场在大幅下跌后本季度呈振荡小幅下跌,收益率曲线进一步提升。

基于经济出现过热迹象和宏观调控进入加速阶段,调控效用将逐步显现的判断,以及三季度企业业绩增幅下降的预期,本基金在三季度末,降低了股性组合的配置,调整了股票组合的结构,提高了对短期债券市场的配置,将偏股型配置逐步向中性配置调整,并借此机会完成了大比例分红。股票的品种选择重点关注了未来国家政策鼓励和扶植的行业和产业,以及对宏观调控不敏感或受益于宏观调控的企业。债券品种选择重点关注流动性强的品种,并开始介入中期债券。由于我本人的工作失误,在上电转债的操作上出现了不应有的错误,对此产生的不良影响深表歉意,今后我将更勤奋、更细致地工作,以良好业绩回报投资者的信任。

在未来一个季度的操作中,仍将贯彻上述思路,将组合调整为中性配置,并根据相对估值保持适度的灵活性,加强组合的流动性管理。对于具体的股票品种选择,将继续侧重于安全边际和宏观调控的适应能力的综合考量,债券投资方面将在保持组合流动性的前提下,逐步小幅提高组合久期,转债投资方面仍以流动性为前提等待市场扩容机会。

4、其他

8月15日,华安宝利基金持有的上电转债(证券代码110021)共25,370张,因8月14日收市之前没有及时转股被发债人赎回。以8月14日基金持有该债券的市值(包括应收利息)5,748,315.14元和税后赎回总值2,607,021.20元计算,其中价差为3,141,293.94元。公司发现上述问题后,本着"诚实信用、勤勉尽责"的原则,8月15日当日即动用风险准备金弥补此交易的价差。因此,上述事件未损害到基金持有人利益。公司已加强相关程序控制,以避免此类事件的发生。

五、投资组合报告

(一)基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票	1,706,395,884.12	51.20%
2	债券	1,324,450,858.70	39.74%
3	权证	12,872,790.00	0.39%
4	银行存款和清算备付金	164,952,493.56	4.95%
5	其它资产	124,032,760.27	3.72%
	合计	3,332,704,786.65	100.00%

(二)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
B	采掘业	38,709,581.86	1.17%
C	制造业	821,174,966.67	24.81%
C1	纺织、服装、皮毛	1,193,843.28	0.04%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	198,588,910.34	6.00%
C5	电子	79,309,787.59	2.40%
C6	金属、非金属	227,432,169.83	6.87%
C7	机械、设备、仪表	255,027,814.61	7.70%
C8	医药、生物制品	59,622,441.02	1.80%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	109,646.00	0.00%
E	建筑业	6,414,427.11	0.19%
F	交通运输、仓储业	219,909,510.89	6.64%
G	信息技术业	33,608,304.27	1.02%
H	批发和零售贸易	95,171,627.30	2.87%
I	金融、保险业	245,539,716.16	7.41%
J	房地产业	83,540,563.46	2.52%
K	社会服务业	111,723,943.87	3.37%
L	传播与文化产业	8,880,630.78	0.27%
M	综合类	41,612,965.75	1.26%
合计		1,706,395,884.12	51.53%

2、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	000581	威孚高科	7,648,017.00	157,166,749.35	4.75%
2	601919	中国远洋	3,006,551.00	135,475,188.06	4.09%
3	600036	招商银行	3,379,229.00	129,323,093.83	3.91%
4	600309	烟台万华	1,933,792.00	75,862,660.16	2.29%
5	600830	大红鹰	4,152,710.00	68,519,715.00	2.07%
6	000039	中集集团	1,979,200.00	66,303,200.00	2.00%
7	600001	邯郸钢铁	6,600,000.00	58,608,000.00	1.77%
8	600236	桂冠电力	3,604,591.00	57,961,822.28	1.75%
9	002022	科华生物	1,910,559.00	57,717,387.39	1.74%
10	000069	华侨城A	828,563.00	50,782,626.27	1.53%

(三)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	0.00	0.00%
2	金融债券	218,970,000.00	6.61%
3	企业债券	96,073,783.70	2.90%
4	央行票据	971,001,000.00	29.32%
5	可转换债券	9,105,075.00	0.27%
6	短期融资券	29,301,000.00	0.88%
	合计	1,324,450,858.70	40.00%

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	0601076	06央票76	4,100,000	398,889,000.00	12.05%
2	040217	04国开17	1,700,000	169,490,000.00	5.12%
3	0701070	07央票70	1,000,000	99,300,000.00	3.00%
4	0701086	07央票86	1,000,000	99,300,000.00	3.00%
5	0601074	06央票74	1,000,000	97,290,000.00	2.94%

(四)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	权证数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
1	031001	侨城HOC1	250,200	12,872,790.00	0.39%

(五)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。

(六)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的,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	500,000.00
2	上海权证担保金	50,000.00
3	深圳权证担保金	51,282.05
4	应收证券清算款	12,438,170.71
5	应收利息	20,523,176.41
6	应收基金申购款	90,470,131.10
	合计	124,032,760.27

4、处于转股期的可转换债券明细

序号	转债代码	转债名称	转债数量(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	128031	巨轮转债	42,300	9,105,075.00	0.28%

5、整个报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额(元)	获得途径
1	031001	侨城HOC1	713,200	31,468,736.38	二级市场买入
2	030002	五粮YGC1	350,000	13,252,864.77	二级市场买入

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
2007年6月30日	59,920,634.92份
红利转再投资增加份额	43,578,643.58份
买入	0.00份
卖出	0.00份
2007年9月30日	103,499,278.50份

六、开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	期初基金份额总额	1,380,146,421.17
2	加:本期申购基金份额总额	1,993,133,464.25
3	减:本期赎回基金份额总额	382,361,538.36
4	期末基金份额总额	2,990,918,347.06

七、备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》

4、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10月25日

华安现金富利投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年10月22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。

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。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称:	华安现金富利
交易代码:	040003
深交所行情代码:	160403
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2003年12月30日
期末基金份额总额:	5,079,274,226.91份
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

投资目标:	本基金的投资目标是在资本保全的情况下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资者提供暂时的流动性储备。
投资策略:	基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,发现和捕捉短期资金市场的机会,实现基金的投资目标。 1.资产配置策略: 本基金在实际操作中将主要依据各短期金融工具细分市场的规模、流动性和当时的利率环境,建立动态规划模型,通过求解确定不同资产配置比例和同类资产的基于不同利率期限结构的配置比例。 2.其它操作策略: 套利操作:根据各细分短期金融工具的流动性和收益特征,动态调整基金资产在各个细分市场之间的配置比例。比如,当交易所市场回购利率高于银行间市场回购利率时,可通过增加交易所市场回购的配置比例,或在银行间市场融资、交易所市场融券而实现跨市场套利。 期差操作:根据各细分市场中不同品种的风险收益特征,动态调整不同利率期限结构品种的配置比例。比如,短期回购利率低于长期回购利率时,在既定的变现率水平下,可通过增加长期回购的配置比例,或短期融资、长期融券而实现跨品种套利。 滚动配置:根据具体投资品种的市场特性,采用持续投资的方法,以提高基金资产的整体变现能力。例如,对N天期回购协议可每天进行等量配置,从而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。 利率预期:在深入分析财政、货币政策以及短期资金市场、资本市场资金面的情况和流动性的基础上,对利率走势形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。
业绩比较基准:	以当期银行个人活期储蓄利率(税前)作为衡量本基金操作水平的比较基准。
风险收益特征:	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但由于本基金是以短期金融工具投资为主的低风险开放式基金,上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险,信用风险,流动性风险等。

3、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司

4、基金托管人

基金托管人:	中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标	2007年3季度
基金本期利润:	55,248,524.55
期末基金资产净值:	5,079,274,226.91
期末基金份额净值:	1.000元

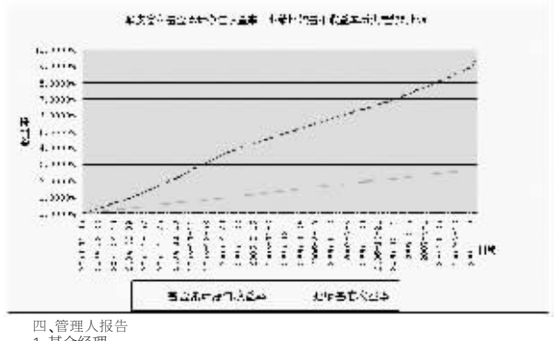
2、净值表现

A、本报告期基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
2007年3季度	1.0674%	0.0088%	0.1992%	0.0001%	0.8682%	0.0087%

*注:本基金收益分配按月结转份额

B、自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比



四、管理人报告

1、基金经理

黄勤先生,硕士,持有基金从业人员资格证书,10年银行、基金从业经历。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004年8月加入华安基金管理公司,曾任固定收益部债券投资经理。

2、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《华安富利投资基金基金合同》、《华安富利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。

3、基金经理工作报告

(1) 2007年三季度华安富利运作回顾

表1 2007年三季度富利投资收益率及规模变化

投资回报	1.0674%	比较基准	0.1992%
期初规模	50.78亿	期末规模	50.79亿

三季度美国受到次级贷款风波影响,房地产市场和金融市场剧烈波动,为防止经济增长进一步受到抑制,美联储在9月18日首次减息50个基点。目前次级贷款风波触发的信贷紧缩有所缓和,但经济数据显示美国经济整体放缓的态势并未改变。由于美国次贷危机的影响尚未波及国内市场,中国的经济增长依然面临着由偏热转向过热的态势。物价上涨压力加大,货币信贷增长较快。为加强信贷调控,稳定通胀预期,央行在三季度连续三次加息,并两次上调存款准备金率。

货币市场在9月份受到大盘新股接连发行等影响,利率大幅波动。央票利率跟随加息步伐渐次上升。本基金基于对市场走势的判断,减少债券资产配置,加大回购类短期资产运用,较好把握交易所回购市场的机会,提高了基金投资收益。

(2)2007年四季度展望

我们预计四季度国内产能扩张,外需保持强劲,经济增长略有放缓,通胀有望开始回落。央行将继续加强流动性管理,抑制货币信贷过快增长,维持适应性紧缩的货币政策。

央行持续回笼货币可能会导致四季度资金面趋紧,新股的发行还将对货币市场产生冲击。本基金将着重加强流动性管理,提高组合抗风险能力。

华安富利将合理控制组合的平均剩余期限,适时调整央票、短期融资券、现金的配置比例,优化组合结构,为投资者提供安全、高效的现金管理工具。

五、投资组合报告

(一)基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产的比例
1	债券投资	3,109,055,147.84	58.06%
2	买入返售证券	1,969,711,658.32	36.78%
	其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
3	银行存款和清算备付金合计	115,029,107.41	2.15%
4	其它资产	160,984,980.36	3.01%
	合计:	5,354,780,893.93	100.00%

(二)报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资余额	20,167,622,922.40	5.98%
	其中:买断式回购融资	4,850,552,256.15	1.47%
2	报告期末债券回购融资余额	199,999,580.00	3.94%
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00%

报告期内货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的说明:

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期

(三)基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期未投资组合平均剩余期限	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过180天的说明:本报告期内无。

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
-	-	-	-	-

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例	各期限负债占基金资产净值的比例
1	30天以内	50.12%	3.94%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
2	30天(含)—60天	8.67%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.58%	0.00%
3	60天(含)—90天	5.38%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.38%	0.00%
4	90天(含)—180天	27.35%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
5	180天(含)—397天(含)	13.32%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
合计		104.84%	3.94%

(四)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	成本(元)	占资产净值比例
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	872,625,182.17	17.18%
	其中:政策性金融债	654,081,214.38	12.88%
3	央行票据	1,697,582,728.45	33.42%
4	企业债券	538,847,237.22	10.61%
5	其他	0.00	0.00%
合计		3,109,055,147.84	61.21%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		353,488,905.43	6.96%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占资产净值比例
		自有投资	买断式回购		
1	07央票02	4,900,000	0.00	486,238,570.32	9.57%
2	04国开17	3,600,000	0.00	360,425,687.03	7.10%
3	07央票04	3,000,000	0.00	297,441,110.06	5.86%
4	07央票18	2,500,000	0.00	246,917,200.20	4.86%
5	04建行03浮	2,146,500	0.00	218,543,967.79	4.30%
6	06央票08	1,700,000	0.00	170,555,959.03	3.36%
7	06央票76	1,200,000	0.00	119,847,746.74	2.36%
8	07央票70	1,000,000	0.00	99,947,627.17	1.97%
9	07央票28	1,000,000	0.00	98,583,242.13	1.94%
10	07央票01	900,000	0.00	89,337,843.81	1.76%

(五)"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.00%
报告期内偏离度的最低值	-0.10%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.05%

(六)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。

(七)投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

2、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的声明

本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

3、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的,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。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	131,047,500.00
3	应收利息	16,233,213.81
4	应收申购款	13,704,266.55
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
合计		160,984,980.36

六、开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	期初基金份额总额	5,078,238,653.07
2	加:本期申购基金份额总额	7,070,443,828.25
3	减:本期赎回基金份额总额	7,069,408,254.41
4	期末基金份额总额	5,079,274,226.91

七、备查文件目录

1、《华安现金富利投资基金基金合同》

2、《华安现金富利投资基金招募说明书》

3、《华安现金富利投资基金托管协议》

4、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10月25日

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年10月18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。

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。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称:	华安中国A股
交易代码:	040002
深交所行情代码:	160402
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2002年11月8日
期末基金份额总额:	1,064,035,285.34
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

投资目标:	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。
投资策略:	(1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%,本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。 (2)股票投资:本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购,股票增发等。 (3)其它投资:本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。
业绩比较基准:	95%×MSCI中国A股指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征:	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。

3、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司

4、基金托管人

基金托管人:	中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)　　单位:元

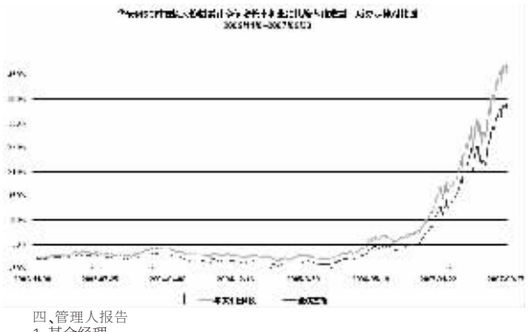
财务指标	2007年第3季度
1.本期利润	1,208,553,339.22
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	139,723,811.10
3.加权平均基金份额本期利润	1.3811
4.期末基金资产净值:	4,968,837,755.59
5.期末基金份额净值:	4.670

注:2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)

2、本报告期基金份额净值表现

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
2007年第3季度	43.60%	1.99%	42.68%	2.01%	0.92%	-0.02%

3、自基金合同生效以来基金份额净值表现



四、管理人报告

1、基金经理

刘光华 先生:MBA,10年银行、基金从业经历。曾在农业银行上海分行国际部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001年加入华安基金管理公司,曾任研究部高级研究员、上证180ETF基金经理。现任华安MSCI中国A股指数基金经理、华安中小盘成长基金经理。

2、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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强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。

3、基金经理工作报告

07年三季度,MSCI中国A股指数上涨44.92%,本基金比较基准增长42.68%,华安MSCI基金净值增长43.6%,季度基金净值表现超越比较基准0.92个百分点。三季度末,华安MSCI基金的跟踪偏离度为0.1337%。

三季度,A股市场继续大幅上涨,其中7、8两个月,以沪深300指数衡量的涨幅均在18%以上。我们认为,上市公司的半年报超预期的业绩增长,是带动股票上涨的基础。同时,不可否认的是,在本币升值、流动性充裕、储蓄资金大规模地通过基金进入股市的背景下,市场整体的估值水平也逐步抬升。业绩增长与估值提高的乘数作用,推动指数不断创出新高。

作为增强型指数基金的管理人,我们在三季度小幅超越了比较基准,达到了"赚了指数就赚钱"的目标。同时,如二季度的管理人报告所预期的,本基金的跟踪偏离度在三季度得到了有效的控制,回复到历史的均值附近。这说明在三季度,本基金净值的表现与比较基准的相关性进一步提高。展望四季度,我们希望能延续三季度的管理效果,即在控制跟踪偏离度的基础上,为基金持有人创造超额收益。

五、投资组合报告

(一)基金资产组合

序号	资产组合	金额	占基金总资产比例
1	股票	4,656,480,306.39	91.13%
2	债券	102,950,950.72	2.01%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金合计	259,258,125.86	5.07%
5	其他资产	91,293,546.65	1.79%
	合计	5,109,982,929.62	100.00%

(二)股票投资组合

1、指数投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	13,617,304.00	0.27%
B 采掘业	312,857,321.79	6.30%
C 制造业	1,959,968,677.35	39.45%
C0 食品、饮料	174,198,347.75	3.51%
C1 纺织、服装、皮毛	33,434,138.82	0.67%
C3 造纸、印刷	36,992,985.60	0.74%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	255,721,940.67	5.15%
C5 电子	34,161,596.30	0.69%
C6 金属、非金属	774,971,796.86	15.60%
C7 机械、设备、仪表	521,835,687.81	10.50%
C8 医药、生物制品	122,245,865.74	2.46%
C99 其他制造业	6,406,327.80	0.13%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	237,327,550.36	4.78%
E 建筑业	21,118,023.42	0.43%
F 交通运输、仓储业	276,708,012.33	5.57%
G 信息技术业	219,085,764.93	4.41%
H 批发和零售贸易	121,908,372.81	2.45%
I 金融、保险业	850,835,139.22	17.12%
J 房地产业	329,073,722.02	6.62%
K 社会服务业	47,427,554.78	0.95%
L 传播与文化产业	19,382,367.20	0.39%
M 综合类	101,577,466.82	2.04%
合计	4,510,887,277.03	90.78%

2、积极投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占资产净值比例
C 制造业	40,209,080.92	0.80%
C5 电子	26,041,166.92	0.52%
C6 金属、非金属	4,668,000.00	0.09%
C99 其他制造业	9,499,914.00	0.19%
G 信息技术业	12,081,569.50	0.24%
I 金融、保险业	69,869,911.44	1.41%
J 房地产业	22,586,967.50	0.45%
K 社会服务业	845,500.00	0.02%
合计	145,593,029.36	2.93%

3、指数投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
1	600036	招商银行	4,600,000	176,042,000.00	3.54%
2	000002	万科A	5,450,000	164,590,000.00	3.31%
3	600030	中信证券	1,600,000	154,736,000.00	3.11%
4