华夏复兴股票型证券投资基金 2008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:中国农业银行

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。本报告期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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2008年8月19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。

本报告期自2008年1月1日起至2008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

基金名称:华夏复兴股票型证券投资基金

基金简称:华夏复兴

交易代码:000031

基金运作方式:本基金在自基金合同生效之日起的一年内以封闭式基金方式运作,自封闭期满之日起以开放式基金方式运作,并将在封闭期满后不超过1个月的时间内开放申购、赎回。

基金合同生效日:2007年9月10日

报告期末基金份额总额:4,999,112,948.66份

基金合同存续期:不定期

(二)基金产品说明

基金投资目标:秉承长期投资理念和个股精选思路,以长期、全球视野考察我国经济、行业以及个股的成长前景,着眼于公司外部环境、公司内部品质两个基本评估维度,通过多层筛选机制构建高品质的投资组合,追求基金资产的持续增值,力争为投资者创造超额回报。

基金投资策略:本基金的资产配置采用"自上而下"的多因素分析决策支持系统,综合定性分析和定量分析手段,根据全球经济发展形势以及中国经济发展趋势的判断(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等),对股票市场、债券市场未来一段时间内的风险收益特征做出合理预测,从而确定基金资产在股票、债券、现金三大类资产之间的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率水平。

业绩比较基准:本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数,债券投资的业绩比较基准为上证国债指数。基准收益率=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

风险收益特征:本基金是股票基金,风险高于货币市场基金、债券基金和混合基金,属于高风险、高收益的品种。

(三)基金管理人有关情况

基金管理人名称:华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区A区

办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层

邮政编码:100032

法定代表人:凌新源

信息披露负责人:廖为

客户服务电话:400-818-6666

传真:010-88066511

国际互联网址:www.ChinaAMC.com

电子邮箱:service@ChinaAMC.com

(四)基金托管人有关情况

基金托管人名称:中国农业银行

注册地址:北京市东城区建国门内大街69号

办公地址:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

邮政编码:100037

法定代表人:项俊波

信息披露负责人:李芳菲

联系电话:010-68424199

传真:010-68424181

国际互联网址:www.abchina.com

电子邮箱:lifangfei@abchina.com

(五)信息披露事宜

投资者可通过《上海证券报》和基金管理人网站www.ChinaAMC.com查阅本报告。

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。

(六)注册登记机构

注册登记机构名称:华夏基金管理有限公司

办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层

二、主要财务指标、基金净值表现

(一)主要财务指标

主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
本期利润	-1,390,702,221.73元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-732,835,192.53元
加权平均份额本期利润	-0.2782元
期末可供分配利润	-1,330,812,010.90元
期末可供分配份额利润	-0.2662元
期末基金资产净值	3,668,300,937.76元
期末基金份额净值	0.734元
加权平均净值利润率	-31.28%
本期份额净值增长率	-27.47%
基金份额累计净值增长率	-26.60%

注: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,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、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

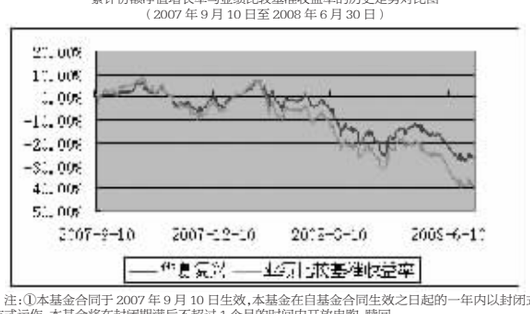
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-11.88%	1.96%	-18.45%	2.73%	6.57%	-0.77%
过去三个月	-13.14%	2.17%	-21.23%	2.66%	8.09%	-0.49%
过去六个月	-27.47%	2.12%	-39.62%	2.49%	12.15%	-0.37%
自基金合同生效起至今	-26.60%	1.82%	-39.01%	2.19%	12.41%	-0.37%

2、自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏复兴股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年9月10日至2008年6月30日)



注:①本基金合同于2007年9月10日生效,本基金在自基金合同生效之日起的一年内以封闭式基金方式运作,本基金将在封闭期满后不超过1个月的时间内开放申购、赎回。

②按照华夏复兴基金的基金合同规定,华夏复兴基金按规定自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同十五、基金的投资中(三)投资范围、(九)投资禁止行为与比例限制的有关约定。

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

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成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳和成都设有分公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、境内首只ETF基金管理人及境内唯一的亚债中国基金投资管理人,华夏基金还于2008年2月获得了特定资产管理业务资格,是业务领域最广泛的基金管理公司。

截至2008年6月30日,公司管理证券投资基金规模超过2023亿元,基金份额持有人户数超过1200万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、15只开放式基金、1只创新封闭式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被60多家企业确定为年金投资管理人,并被多家特定客户确定为资产管理人。

2、基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
童汀	本基金的基金经理	2007-09-10	—	7年	中国人民银行总行研究生部经济学硕士。曾任南方基金管理有限公司基金经理助理、策略研究员、行业研究员。2007年加入华夏基金管理有限公司。
孙建冬	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2008-01-23	—	12年	经济学博士。曾就职于中国银河证券投资产管理总部、华鑫证券有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、华夏证券股份有限公司,从事证券研究和投资工作。2004年7月加入华夏基金管理有限公司。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

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,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

(三)公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》进一步完善了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》,并严格执行了公平交易的原则和制度。

2、本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

3、异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

(四)报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至2008年6月30日,本基金份额净值为0.734元,本报告期份额净值增长率为-27.47%,同期业绩比较基准增长率为-39.62%。

2、行情回顾及运作分析

2008年上半年,受通胀压力加大与增长动力放缓的双重影响,A股市场呈下行的走势,上证综指从5261点下跌到2736点,跌幅较大。期间虽然有下调印花税等政策利好出台,但仍未能改变市场下跌的趋势。

基于对宏观经济的谨慎判断,年初以来,本基金大幅度减持了周期性行业尤其地产及相关行业的股票,增持了信息技术、煤炭等行业;同时也在高位降低了股票投资仓位。2008年上半年,复兴基金净值增长为-27.47%,低于市场整体的跌幅。但由于中小股票相对配置较高,在3、4月份大盘下跌的过程中跌幅较大,导致净值跌幅较高。

3、市场展望和投资策略

在高度全球化的形势下,国内宏观经济政策中短期的可操作空间较小,就此而言,下一阶段A股市场的走势更多地取决于全球经济尤其是美国经济的变化趋势。

全球经济目前正处在"去杠杆化"过程的第一阶段。而我们认为"去杠杆化"第一阶段将以全球通胀趋势的逆转而结束。本质上看,以原油、粮食为代表的大宗商品的上涨带来的全球通胀的逆转有两种可能实现的路径:一种路径是新兴市场率先调整并紧缩;另一种路径是美国经济率先出现大级别的调整。前者意味着通胀会持续较长的时间,但通过时间换空间的方式,美国、中国等主要经济体会软着陆;后者意味着大宗商品价格与全球经济会硬着陆。从最近房地美公司与房利美公司AAA级债券浮现出问题来看,我们需要关注后一种情况发生的可能性以及对中国经济带来的深远影响。

在全球通胀与增长的趋势尚未逆转的情况下,本基金立足于宏观分析,通过"自上而下"地配置资产给组合创造超额收益。"不足谋全局者,不足谋一域",下一阶段,本基金要争取进一步坚持"远望"的理念。"远望"要求以独立研究为基础,注重全球经济研究对资产配置的战略指导意义、注重研究与投资的前瞻性。在市场对经济与股票走势看法愈加趋同、拥团取暖的苗头出现的形势下,坚持"远望"将更有其价值。

本基金将积极把握市场机会,不断改善基金的投资收益。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,华夏复兴基金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,遵守基金合同的要求,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。

(五)为投资人提供的服务

2008年上半年,在市场持续调整的情况下,华夏基金以深入的投资研究为基础,加强了市场分析与风险管理,尽力为投资人分散投资风险,旗下基金整体表现在同业中位居前列。

1、根据中国银河证券基金研究中心的统计,截至2008年6月30日,在同期可比的全部股票及混合型开放式基金中,华夏回报基金表现最为抗跌,位列平衡型基金第1名,华夏回报二号基金位列平衡型基金第4名;华夏基金旗下主动管理的股票型基金中,华夏大盘精选基金、华夏复兴基金、华夏成长基金及华夏优势增长基金排名均在同类基金前1/10;华夏红利基金及华夏蓝筹基金在偏股型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年6月底,在中国银河证券基金研究中心过去一年的星级评价中,华夏基金旗下参与评价的8只开放式基金中,有7只基金获得了五星级评价,1只基金获得了四星级评价。

2008年上半年,华夏基金继续采取多种手段,不断提高客户服务水平,全力打造高质量的客户服务品牌。

1、在服务行业权威评选中获得多项荣誉:

(1)荣获中国信息协会和中国服务贸易协会评选的"中国最佳客户服务奖"和"中国最佳客户服务中心奖"。

(2)荣获中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会评选的"2008中国最佳呼叫中心奖"。

2、扩充客户服务团队,强化人员培训,提高人工服务水平。

3、继续采取多种手段,全面提升服务质量:

(1)升级客服电话系统,改进人工电话接听流程,为客户提供更稳定、更优质的电话咨询服务。

(2)针对市场变化和客户关心的问题,提供多种形式的网站服务内容,提高服务的针对性和时效性。

(3)推广电子对账单,推出短信对账单新服务,提供多种订制环保对账单的方式,方便持有人选择更及时、更高效的环保对账单。

(4)调整对账单内容,使对账单更加通俗易懂,更好地满足持有人的需要。

2008年上半年,华夏基金凭借优良的业绩和稳健的经营,荣获国内外多家机构评选的多个奖项:

1、2008年1月,华夏基金获得由《中国证券报》等机构共同评选的"2007年度十大金牛基金公司奖"。

2、2008年1月,在《证券时报》主办的"2007年度中国明星基金暨最佳托管银行评选"中,华夏基金荣获"中国基金业十年持续回报明星基金奖"及"十大明星基金公司奖"。

3、2008年1月,在《21世纪经济报道》主办的"中国赢基金奖"的评比中,华夏基金获得"2007年中国基金公司综合实力大奖"等四项大奖。

4、2008年1月,在和讯网举办的"2007年度财经风云榜"评选活动中,华夏基金获得"2007年度中国十大品牌基金公司奖"。

5、2008年2月,在新浪财经"2007理财产品评选之基金公司评选"中,华夏基金获得"最受网友信赖的十大基金公司奖"。

6、2008年3月,在亚洲权威资产管理杂志《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)的评选中,华夏基金获得"中国增长最快速基金管理公司"、"亚洲地区最具创新投资者教育"等四项大奖。

7、2008年3月,在《上海证券报》主办的第五届"中国基金业金基金评选"中,华夏基金获得"中国最佳基金公司TOP大奖"和"中国基金业十年杰出贡献基金公司奖"。

8、2008年4月,在亚洲权威财经杂志《亚洲投资者》(Asian Investor)举办的"2008年度投资成就奖"评选中,华夏基金获得唯一的"年度中国最佳基金公司奖",同时还获得了"一年期最佳投资回报奖"。

9、2008年4月,在晨星(中国)和《财富中国》联合举办的基金年度评奖中,华夏基金获得"2007年最佳持续创富基金公司奖"、"2007年最佳风险控制基金公司奖"。

10、2008年5月,"百度2008亿万网民心目中的理财品牌榜"揭晓,华夏基金被评选为"2008亿万网民心目中的中国十大品牌基金公司"。

为树立理性的基金投资理念,增进与投资人之间的交流,2008年上半年,华夏基金在投资者理财服务方面加大投入。华夏基金借公司成立十周年之际,在全国30个城市举办了31场以"五星基金聚华夏——十年信任十年回报"为主题的全国巡回策略报告会,持续进行基金理财知识的宣讲。

华夏基金在"5.12"四川汶川地震发生后,华夏基金公司和员工及时向灾区捐赠总计超过350万元,捐赠了80万册《地震灾害心理救助手册》以及大量灾区急需防暑降温用品。同时,华夏基金通过公告、客服电话、网站、在成都设立咨询服务专柜等多种方式,寻找灾区持有人,妥善处理了投资人基金资产的灾后事宜。

四、托管人报告

在托管华夏复兴股票型证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《华夏复兴股票型证券投资基金基金合同》、《华夏复兴股票型证券投资基金托管协议》的约定,对华夏复兴股票型证券投资基金管理人——华夏基金管理有限公司2008年1月1日至2008年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为,华夏基金管理有限公司在华夏复兴股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为,华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的华夏复兴股票型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2008年8月19日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

华夏复兴股票型证券投资基金

资产负债表

2008年6月30日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	本报告期期末余额	上年年末余额
资产			
银行存款		979,254,792.82	101,231,347.34
结算备付金		3,802,906.15	1,007,220,153.70
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		2,705,151,081.95	4,008,150,401.67
其中:股票投资		2,303,819,405.35	3,594,755,270.49
债券投资		401,331,676.60	413,395,131.18
资产支持证券投资		-	
衍生金融资产		2,823,919.16	4,447,704.55
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	1,561,870.33
应收利息		5,999,096.74	2,214,806.87
应收股利		958,943.59	-
应收申购款		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,698,240,740.41	5,125,076,284.46
负债及所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,745,241.07	52,499,888.67
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		4,734,759.64	6,244,725.92
应付托管费		789,126.62	1,040,787.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		21,332,112.20	5,957,722.73
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债		338,563.12	330,000.00
负债合计		29,939,802.65	66,073,124.97
所有者权益:			
实收基金		4,999,112,948.66	4,999,112,948.66
未分配利润		(1,330,812,010.90)	59,890,210.83
所有者权益合计		3,668,300,937.76	5,059,003,159.49
(2008年6月30日基金份额净值:0.734元)			
(2007年末基金份额净值:1.012元)			
负债及所有者权益总计		3,698,240,740.41	5,125,076,284.46

华夏复兴股票型证券投资基金

利润表

2008年1月1日至2008年6月30日止期间

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	本报告期金额
一、收入		
1.利息收入(合计)		12,902,786.05
其中:存款利息收入		4,309,168.46
债券利息收入		8,593,617.59
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
2.投资收益/损失(合计)		(637,303,364.54)
其中:股票投资收益/损失		(658,335,172.40)
债券投资收益		1,125,355.08
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		4,312,160.23
股利收益		15,594,292.55
3.公允价值变动收益/损失		(657,867,029.20)
4.其他收入		-
收入合计		(1,282,267,607.69)
二、费用		
1.管理人报酬		(33,257,476.40)
2.托管费		(5,542,912.80)
3.销售服务费		-
4.交易费用		(68,063,648.91)
5.利息支出		(1,472,512.81)
其中:卖出回购金融资产支出		(1,472,512.81)
6.其他费用		(98,063.12)
费用合计		(108,434,614.04)
三、利润总额		(1,390,702,221.73)

华夏复兴股票型证券投资基金

所有者权益(基金净值)变动表

2008年1月1日至2008年6月30日止期间

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	本报告期金额		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,999,112,948.66	59,890,210.83	5,059,003,159.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	(1,390,702,221.73)	(1,390,702,221.73)
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中:1、基金申购	-	-	-
2、基金赎回	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,999,112,948.66	(1,330,812,010.90)	3,668,300,937.76

注:后附基金会计报表附注为本基金财务会计报告的组成部分。

(二)会计报表附注

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、财务报表编制基础

本财务报表按照2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华夏复兴股票型证券投资基金基金合同》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制。

2、重要会计政策和会计估计

本基金本报告期间为2008年1月1日至2008年6月30日止。

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与2007年9月10日(基金合同生效日)起,会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

3、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

4、重大关联方关系及关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(1)关联方

关联方名称	与本基金关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
中信建投证券有限责任公司("中信建投证券")	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信金通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

注:华夏基金管理有限公司股东及持股比例如下:

持股单位	权益比例
中信证券股份有限公司	100%
合计	100%

(2)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

	本报告期									
	股票交易		债券交易		权证交易		债券回购交易		佣金	
关联方名称	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	佣金	占报告期佣金总量的比例
中信建投证券	342,004,091.69	1.86%	-	-	-	-	-	-	290,703.77	1.89%
合计	342,004,091.69	1.86%	-	-	-	-	-	-	290,703.77	1.89%

(3)与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本报告期本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(4)关联方报酬

①基金管理人报酬

项目	本报告期
管理费收入	33,257,476.40

注:①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。

②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

②基金托管费

项目	本报告期
托管费收入	5,542,912.80

注:①支付基金托管人中国农业银行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。

②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

(5)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

项目	本报告期末
基金托管人保管的银行存款余额	979,254,792.82
项目	本报告期
由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入	4,143,611.06

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

(6)关联方持有的基金份额

本基金管理人主要股东及其控制机构在本报告期期末未持有基金份额,本基金管理人在本报告期末持有基金份额。

5、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1)报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的证券

序号	证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
股票										
1	002223	鱼跃医疗	2008-04-10	2008-07-18	新发流通受限	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
2	002224	三力士	2008-04-17	2008-07-25	新发流通受限	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
3	002225	濮耐股份	2008-04-17	2008-07-25	新发流通受限	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
4	002230	科大讯飞	2008-04-29	2008-08-12	新发流通受限	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
5	002231	奥维通信	2008-04-29	2008-08-12	新发流通受限	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
6	002232	启明信息	2008-04-29	2008-08-11	新发流通受限	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
7	002233	塔牌集团	2008-05-08	2008-08-18	新发流通受限	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
8	002234	民和股份	2008-05-08	2008-08-18	新发流通受限	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
9	002235	安妮股份	2008-05-08	2008-08-18	新发流通受限	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
10	002236	大华股份	2008-05-12	2008-08-20	新发流通受限	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
11	002237	恒邦股份	2008-05-12	2008-08-20	新发流通受限	25.98	40.97	21,890	568,702.20	896,833.30
12	002238	天威视讯	2008-05-14	2008-08-26	新发流通受限	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
13	002239	金飞达	2008-05-14	2008-08-22	新发流通受限	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
14	002240	威华股份	2008-05-15	2008-08-25	新发流通受限	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
15	002242	九阳股份	2008-05-20	2008-08-28	新发流通受限	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
16	002243	通产丽星	2008-05-20	2008-08-28	新发流通受限	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
17	002245	澳洋顺昌	2008-05-28	2008-09-05	新发流通受限	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
18	002246	北化股份	2008-05-29	2008-09-05	新发流通受限	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
19	002247	帝龙新材	2008-05-30	2008-09-12	新发流通受限	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
20	002248	华东数控	2008-06-05	2008-09-12	新发流通受限	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
21	002249	大洋电机	2008-06-10	2008-09-19	新发流通受限	25.60	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
22	002250	联化科技	2008-06-10	2008-09-19	新发流通受限	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
23	002251	步步高	2008-06-11	2008-09-19	新发流通受限	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
24	002252	上海莱士	2008-06-13	2008-09-23	新发流通受限	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
25	002253	川大智胜	2008-06-13	2008-09-23	新发流通受限	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
26	002254	烟台氨纶	2008-06-18	2008-09-25	新发流通受限	18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
27	002255	海陆重工	2008-06-18	2008-09-25	新发流通受限	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
28	002024	苏宁电器	2008-05-22	2009-05-22	非公开发行流通受限	45.00	41.30	1,700,000	76,500,000.00	70,210,000.00
29	600159	大龙地产	2007-11-08	2008-11-08	非公开发行流通受限	8.00	9.29	1,000,000	8,000,000.00	9,290,000.00
30	600782	新钢股份	2007-12-05	2008-12-03	非公开发行流通受限	10.00	7.99	5,000,000	50,000,000.00	39,950,000.00
合计									144,795,764.12	133,337,812.70

(2)报告期末本基金持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600415	小商品城	2008-06-27	证监会审核公司向特定对象发行股份购买资产暨重大资产重组方案	92.50	2008-07-04	92.30	29,908	2,736,534.56	2,766,490.00
600785	新华百货	2008-06-30	拟审议重大资产重组预案	16.92	2008-07-25	18.61	1,115,692	25,181,635.04	18,877,508.64
600900	长江电力	2008-05-08	筹划重大资产重组事项	14.65	-	-	255,000	3,733,189.83	3,735,750.00
合计								31,651,359.43	25,379,748.64

(3)报告期末债券正回购交易中作为质押的债券

截至2008年6月30日止,本基金没有因从事交易所、银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

(4)估值方法

上述流通受限的基金资产估值方法与自基金合同生效日起采用的估值方法一致。

六、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金总资产比例
股票	2,303,819,405.35	62.30%
债券	401,331,676.60	10.85%
权证	2,823,919.16	0.08%
资产支持证券	-	-
银行存款和清算备付金合计	983,057,698.97	26.58%
其他资产	7,208,040.33	0.19%
合计	3,698,240,740.41	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)	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	29,745,062.83	0.81%
B	采掘业	241,713,302.12	6.59%
C	制造业	963,072,427.00	26.25%
C0	其中:食品、饮料	249,600,068.11	6.80%
C1	纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.01%
C2	木材、家具	971,774.61	0.03%
C3	造纸、印刷	36,143,837.26	0.99%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	91,772,096.22	2.50%
C5	电子	3,267,104.36	0.09%
C6	金属、非金属	214,820,736.71	5.86%
C7	机械、设备、仪表	172,285,918.08	4.70%
C8	医药、生物制品	192,744,789.35	5.25%
C99	其他制造业	1,231,005.90	0.03%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,735,750.00	0.10%
E	建筑业	31,016,386.82	0.85%
F	交通运输、仓储业	44,060,858.50	1.20%
G	信息技术业	346,657,115.70	9.45%
H	批发和零售贸易	212,099,999.46	5.78%
I	金融、保险业	325,065,773.65	8.86%
J	房地产业	35,036,000.00	0.96%
K	社会服务业	26,770,097.32	0.73%
L	传播与文化产业	22,166,756.03	0.60%
M	综合类	22,679,875.92	0.62%
	合计	2,303,819,405.35	62.80%

(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)	占基金资产净值比例
1	000063	中兴通讯	1,951,000	122,132,600.00	3.33%
2	000568	泸州老窖	3,918,930	117,920,603.70	3.21%
3	002024	苏宁电器	2,457,162	101,480,790.60	2.77%
4	600050	中国联通	14,999,906	100,049,373.02	2.73%
5	601398	工商银行	17,149,835	85,063,181.60	2.32%
6	600000	浦发银行	3,819,950	84,038,900.00	2.29%
7	600583	海油工程	3,700,758	80,639,516.82	2.20%
8	000629	攀钢钒钛	8,045,712	73,940,093.28	2.02%
9	601318	中国平安	1,449,989	71,426,458.14	1.95%
10	002022	科华生物	3,167,638	70,321,563.60	1.92%

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