华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金 2008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。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月20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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年1月1日起至2008年6月30日。

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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金
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:	5,941,239,410.76份
基金存续期:	不定期

（二）、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。

（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(邮政编码:200120)
办公地址:	上海市浦东南路360号新上海国际大厦2楼、37楼、38楼(邮政编码:200120)
法定代表人:	俞妙根
信息披露负责人:	冯颖
联系电话:	021-38969999
传真:	021-68863414
电子邮箱:	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线:	40088-50099,021-68604666

（四）、基金托管人

基金托管人:	中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")
注册地址:	北京市西城区复兴门内大街55号(邮政编码:100032)
办公地址:	北京市西城区复兴门内大街55号(邮政编码:100032)
法定代表人:	姜建清
信息披露负责人:	蒋松云
联系电话:	010-66106912
传真:	010-66106904
电子邮箱:	custody@icbc.com.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
管理人互联网地址:	http://www.huaan.com.cn
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）、其他有关资料

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

（一）、主要财务指标

序号	主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
1	本期利润	-3,273,282,430.95
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-174,464,553.16
3	加权平均份额本期利润	-1.0584
4	期末可供分配利润	2,277,053,052.27
5	期末可供分配份额利润	0.3833
6	期末基金资产净值	4,561,277,281.89
7	期末基金份额净值	0.768
8	加权平均净值利润率	-55.78%
9	本期份额净值增长率	-44.23%
10	份额累计净值增长率	211.12%

提示:

1.2007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.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

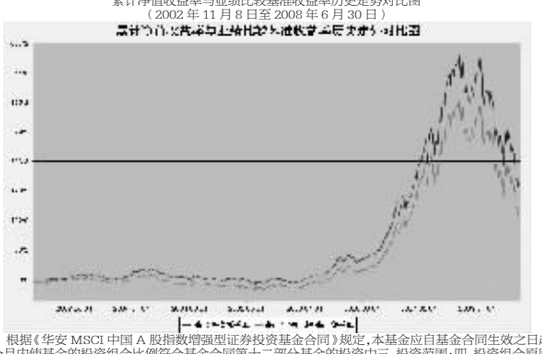
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
一个月	-19.92%	3.06%	-21.21%	3.26%	1.29%	-0.20%
三个月	-24.13%	3.03%	-25.28%	3.14%	1.15%	-0.11%
六个月	-44.23%	2.85%	-44.29%	2.93%	0.06%	-0.08%
一年	-22.50%	2.44%	-24.65%	2.49%	2.15%	-0.05%
三年	231.42%	1.90%	206.19%	1.95%	25.23%	-0.05%
自基金合同生效起至今	211.12%	1.55%	148.31%	1.59%	62.81%	-0.04%

B、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

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年11月8日至2008年6月30日)



根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》规定,本基金应自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分基金的投资中三、投资范围;四、投资组合原则及选择标准(三)指数化增强性投资管理的限度和控制;六、投资限制的有关规定。

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

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、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2008年6月30日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2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、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安收益、华安国际配置(QDII)等10只开放式基金,管理资产规模达到719.55亿人民币、0.972亿美元。

2. 基金经理

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		
刘光华	本基金的基金经理	2005-05-25	-	11年	工商管理硕士,11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,2006年4月至2007年3月担任上证180ETP基金经理,2005年5月起担任本基金的基金经理,2007年3月起同时担任华安中小盘成长(原安瑞证券投资基金)基金经理。
许之彦	本基金的基金经理、金融工程部负责人	2008-04-25	-	5年	理学博士,5年证券、基金从业经验。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2005年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,2008年4月起担任本基金的基金经理。
刘璎	本基金的基金经理	2008-04-25	-	7年	管理学硕士,7年证券从业经历。曾在交通银行工作,2001年加入华安基金管理有限公司,历任市场部高级投资顾问、专户理财部客户主管、上证180交易型开放式指数证券投资基金经理助理,2007年3月起担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2008年4月起同时担任本基金的基金经理。

（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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》、《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。

（三）、公平交易专项说明

(1)公平交易制度的执行情况

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,目前公司《交易端基金间公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户间向买卖同一证券的交易分配原则是"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金间向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。该模块已于2004年下半年正式上线使用,目前运作情况良好,未出现过例外情况。

对于场外交易,《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,目前执行良好。

(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

本基金为增强型指数基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

(3)异常交易行为的专项说明

本报告期内没有出现异常交易。

（四）、基金经理工作报告

1)回顾

08年上半年,A股市场出现了较大幅度的下跌。其中MSCI中国A股指数跌幅为46.65%,基金跌幅为44.23%,基准跌幅44.29%,略微超越基准0.06%。跟踪偏离度为0.2477%。

自网络经济泡沫破灭后,美国等采取了扩张性的货币政策,加上新兴市场经济整体快速增长,逐步催生了如信用市场、商品市场、房地产市场、股票市场等价格上涨,甚至于产生了泡沫。美国次贷问题爆发引发的信用危机持续蔓延,全球经济增速逐步放缓,另外,受到食品、能源等价格过快上涨下,全球通胀处在一个较高的水平。尽管如美联储等采取了积极应对的措施,但我们对中短期经济状况仍表示一定的担忧。

股改给A股市场带来的制度效应、上市公司微观层面持续的高增长、良好的外部经济环境等给市场赋予了较高的预期,2006-07年市场出现超常的涨幅。自07年10月以来,全球市场在宽幅波动中下跌,欧美主要股市跌幅均超过20%。A股市场调整幅度超过50%。在宏观经济趋缓下,周期性行业较高的估值难以维持,中游行业受到两端挤压利润空间在减少,高成长预期难以实现。

尽管MSCI中国A基金年初认识到了经济面临较大的困难和挑战,但仍然认识不足,在跟踪误差范围内没有能够更好的规避系统风险。二季度,我们采取动态积极的仓位控制策略,逐步取得一定的效果,但作为管理人,我们感到责任重大。

2)展望

中国经济在经历了近30年持续高增长后,逐步成为经济强国,但面临的问题也日益突出。我们认为,在面临如能源资源瓶颈、外需减缓、内需相对较弱等挑战下,中国经济是否能够成功转型决定了未来10年甚至更长时间的可持续发展。产业结构的调整和经济转型是国家中长期发展的战略,经济的转型是个不破不立的过程,企业面临问题主要还要通过市场化的方式优胜劣汰来解决。在国内高通胀背景下,从紧的货币政策短期难以松动,但扩张性的财政政策覆盖面逐步拓宽。我们相信,中国经济能够逐步实现成功的转型,未来经济机遇大于挑战。

从估值的角度看。中国A股市场目前趋于合理,部分行业已蕴含了经济下行风险的预期。市场的风险主要来自于内外部经济减缓幅度、油价波动和通胀预期。

操作上,在有效跟踪市场和控制跟踪误差前提下,增强部分的操作将以经济转型主线,从产业发展的角度选择增强的行业,并深入挖掘具有抵御通胀、经济减弱和安全边际较高的公司。下半年,我们会继续勤勉尽责,在有效跟踪标的指数前提下,力争未来为投资者获得一定的超额回报,来回报持有人对我们的信任和支持。

五、托管人报告

2008年上半年,本托管人在对华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,不存在任何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。

2008年上半年,华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在2008年上半年所编制和披露的华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年8月20日

六、财务会计报告

（除特殊注明外,单位:人民币元）

（一）、资产负债表(未经审计)

项　目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产:			
银行存款		90,832,092.88	236,558,224.18
结算备付金		6,529,769.97	5,400,322.55
存出保证金		1,491,735.93	909,192.84
交易性金融资产		4,332,553,300.71	6,146,472,250.98
其中:股票投资		4,138,738,559.51	5,921,604,704.98
债券投资		193,814,741.20	224,867,546.00
衍生金融资产		2,879,927.26	538,709.32
应收证券清算款		100,748,386.25	412,066.15
应收股利		2,846,729.75	-
应收利息		2,561,088.98	5,755,933.05
应收申购款		41,557,108.42	43,166,105.67
资产总计		4,582,000,140.15	6,439,212,804.74
负债:			
应付证券清算款		-	12,168,138.62
应付赎回款		11,898,098.73	31,773,230.88
应付管理人报酬		4,174,195.30	4,900,531.16
应付托管费		834,839.10	980,106.23
应付交易费用		3,102,894.33	2,493,956.88
其他负债		712,830.80	800,000.00
负债合计		20,722,858.26	53,115,963.77
所有者权益:			
实收基金		1,810,353,705.65	1,413,053,092.04
未分配利润		2,750,923,576.24	4,973,043,748.93
所有者权益合计		4,561,277,281.89	6,386,096,840.97
负债和所有者权益总计		4,582,000,140.15	6,439,212,804.74
基金份额总额(份)		5,941,239,410.76	1,413,053,092.04
基金份额净值		0.768	4.519

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）、利润表(未经审计)

项　目	附注	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
收入:			
利息收入		4,974,310.18	1,114,249.69
其中:存款利息收入		1,266,811.76	573,787.94
债券利息收入		3,707,498.42	540,461.75
投资收益		-124,328,035.82	344,297,797.43
其中:股票投资收益		-155,905,330.15	332,536,815.10
债券投资收益		777,451.66	384,900.52
衍生工具收益		405,696.14	128,437.06
股利收益		30,394,146.53	11,247,644.75
公允价值变动收益		-3,098,817,877.79	435,811,262.95
其他收入		-	-
收入合计		-3,218,171,603.43	781,223,310.07
费用:			
管理人报酬		29,321,030.27	7,486,925.96
托管费		5,864,206.07	1,497,385.22
交易费用		18,777,280.53	6,886,251.84
利息支出		921,438.10	349,480.48
其中:卖出回购金融资产支出		921,438.10	349,480.48
其他费用		226,872.55	199,152.41
费用合计		55,110,827.52	16,419,195.91
利润总额		-3,273,282,430.95	764,804,114.16

所附附注为本会计报表的组成部分

（三）、所有者权益(基金净值)变动表(未经审计)

	2008年1月1日至2008年6月30日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,413,053,092.04	4,973,043,748.93	6,386,096,840.97
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	-3,273,282,430.95	-3,273,282,430.95
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	397,300,613.61	1,051,162,258.26	1,448,462,871.87
其中:基金申购款	1,437,348,286.38	3,795,782,150.73	5,233,130,437.11
基金赎回款	-1,040,047,672.77	-2,744,619,892.47	-3,784,667,565.24
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	1,810,353,705.65	2,750,923,576.24	4,561,277,281.89
	2007年1月1日至2007年6月30日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	520,760,979.21	459,111,419.77	979,872,398.98
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	764,804,114.16	764,804,114.16
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	295,900,812.82	766,201,011.07	1,062,101,823.89
其中:基金申购款	1,106,018,702.28	2,233,766,633.21	3,339,785,335.49
基金赎回款	-810,117,889.46	-1,467,565,622.14	-2,277,683,511.60
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-150,753,096.03	-150,753,096.03
期末所有者权益(基金净值)	816,661,792.03	1,839,363,448.97	2,656,025,241.00

所附附注为本会计报表的组成部分

（四）、会计报表附注

1、基金基本情况

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金(2006年1月9日前原名为华安上证180指数增强型证券投资基金,以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基字(2002)第70号《关于同意华安上证180指数增强型证券投资基金设立的批复》核准,由华安基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华安上证180指数增强型证券投资基金基金契约》(后变更为《华安上证180指数增强型证券投资基金基金合同》)发起,并于2002年11月8日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集3,094,001,258.61元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第126号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据2006年1月14日发布的《关于华安上证180指数增强型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》,并经中国证监会证监基金字[2006]8号《关于核准华安上证180指数增强型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,本基金自2006年1月9日起更名为华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金,跟踪标的的成份指数由上证180指数变更为MSCI中国A股指数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于由权威机构发布的、代表中国A股市场的MSCI中国A股指数的成份股。本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%,投资标的指数成份股的比重在50个交易日内不持续低于股票净值的80%;此外,本基金可参与股票一级市场的市值配售及标的指数成份股的增发和配股,在成份股之外的股票投资仅限于未售出的配售新股、预期将调整入指数成份股的个股以及增强型投资中替代成分股的其他个股。本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为MSCI中国A股指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。

根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》和《华安基金管理有限公司关于华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金开展基金份额拆分和限量持续销售活动及修改基金合同的公告》的有关规定,本基金于2007年4月29日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:3.281806547,并于2007年4月30日进行了份额变更登记。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于2008年8月26日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")、中国证券协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金2008年半年度财务报告符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2008年6月30日的财务状况以及2008年1月1日至2008年6月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、主要会计政策、会计估计及其变更

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相一致。自2007年7月1日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》,修改后的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。本基金已按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称"2007年上半年")的财务报表予以追溯调整。

根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》和《华安基金管理有限公司关于华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金开展基金份额拆分和限量持续销售活动及修改基金合同的公告》的有关规定,本基金于2007年4月29日进行了基金份额拆分,本基金已按照基金份额拆分于拆分日按拆分前的基金份额数及拆分比例,计算增加的基金份额数,在实收基金科目的数量栏记录的方法进行会计处理。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、2008年4月23日财政部、国家税务总局发布的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。

(d)基金买卖股票于2008年4月24日前按0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起,按0.1%的税率缴纳。

6、重大会计差错的内容和更正金额

无。

7、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("华安基金公司")	基金管理人 基金销售机构 基金注册登记机构	提取管理费	基金合同
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人 基金代销机构	提取托管费	基金合同
上海国际信托有限公司	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		
上海工业投资(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		
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东		

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)与关联方进行的交易

①本报告期通过关联人席位的股票成交量:无。

2007年上半年通过关联人席位的股票成交量:无。

②本报告期通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无。

2007年上半年通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无。

③本报告期与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:无。

2007年上半年与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:无。

(3)关联方报酬

① 基金管理人的报酬

支付基金管理人华安基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.0%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:

日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.0%/当年天数。

本基金在本半年度需支付管理人报酬29,321,030.27元(2007年上半年:7,486,925.96元)。

② 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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:

日托管费=前一日基金资产净值X 0.2%/当年天数。

本基金在本年度需支付托管费5,864,206.07元(2007年上半年:1,497,385.22元)。

(4)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工商银行保管,按银行同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为90,832,092.88元(2007年上半年末:139,680,107.06元)。本半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为967,708.44元(2007年上半年:387,898.18元)。

(5)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:

2008年上半年度基金管理有限公司均未投资本基金、均未持有本基金。

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:

2008年上半年末基金管理公司主要股东及其控制的机构均未投资本基金、均未持有本基金。

8、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

基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2008年6月30日止投资的流通受限制的股票情况如下:

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
002258	利尔化学	08/6/30	08/7/8	新股网上申购	16.06	16.06	5,000	80,300.00	80,300.00
合计								80,300.00	80,300.00

截至2008年6月30日,本基金股票投资部分持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600900	长江电力	2008/5/8	14.65	公布重大事项	未知	未知	6,005,569	91,537,110.29	87,981,585.85
000792	盐湖钾肥	2008/6/26	88.12	重大资产重组	未知	未知	675,200	38,900,574.83	59,498,624.00
600655	豫园商城	2008/2/25	32.44	定向增发	2008/7/28	29.20	633,114	18,471,577.75	20,538,218.16
600096	云天化	2008/3/24	61.60	重大资产重组	未知	未知	246,300	6,195,204.67	15,172,080.00
600415	小商品城	2008/6/27	92.50	非公开增发	2008/7/4	92.30	101,520	9,059,249.88	9,390,600.00
000425	徐工科技	2008/6/13	14.59	重大资产重组	2008/7/25	12.98	569,087	8,380,016.36	8,302,979.33
600643	爱建股份	2008/6/23	9.91	重大资产重组	2008/7/8	10.90	458,532	5,975,268.94	4,544,052.12
000024	招商地产	2008/6/30	14.94	公开增发	2008/7/1	14.50	289,807	8,898,817.55	4,329,716.58
合计								187,417,820.27	209,757,856.04

2)流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债,从债券认购日至债券上市日期间,暂无法流通。本基金截至2008年6月30日止流通受限制的债券情况如下:

债券代码	债券名称	成功认购日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	认购数量	年末成本总额	年末估值总额
126016	08宝钢债	2008-6-20	2008-7-4	76.27	75.08	147,150	11,223,406.35	11,048,022.00
126017	08葛洲债	2008-6-26	2008-7-11	70.84	70.22	2,360	167,177.99	165,719.20
合计							11,390,584.34	11,213,741.20

3)流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债,从权证获配日至权证上市日期间,暂无法流通。本基金截至2008年6月30日止流通受限制的权证情况如下:

权证代码	权证名称	成功送配日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	送配数量	年末成本总额	年末估值总额
580024	宝钢CWB1	2008-6-20	2008-7-4	1.48	1.197	2,354,400	3,491,593.65	2,818,216.80
580025	葛洲CWB1	2008-6-26	2008-7-11	1.34	1.205	51,212	68,822.01	61,710.46
合计							3,560,415.66	2,879,927.26

4)截至2008年6月30日,债券正回购交易中作为质押的债券:无。

5)截至2008年6月30日,买断式逆回购交易中取得的债券:无。

七、投资组合报告

（一）、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	4,138,738,559.51	90.33
	其中:股票	4,138,738,559.51	90.33
2	固定收益类投资	193,814,741.20	4.23
	其中:债券	193,814,741.20	4.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	2,879,927.26	0.06
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	97,361,862.85	2.12
6	其他资产	149,205,049.33	3.26
	合计	4,582,000,140.15	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,741,024.00	0.15
B	采掘业	333,631,664.68	7.31
C	制造业	1,517,862,548.16	33.28
C0	食品、饮料	184,527,114.46	4.05
C1	纺织、服装、皮毛	18,936,081.98	0.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	23,690,810.00	0.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	266,361,655.75	5.84
C5	电子	10,793,176.00	0.24
C6	金属、非金属	426,364,183.57	9.35
C7	机械、设备、仪表	423,111,347.24	9.28
C8	医药、生物制品	160,938,977.58	3.53
C99	其他制造业	3,139,201.58	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	155,612,676.29	3.41
E	建筑业	72,790,435.62	1.60
F	交通运输、仓储业	244,239,382.35	5.35
G	信息技术业	320,952,278.51	7.04
H	批发和零售贸易	235,985,612.64	5.17
I	金融、保险业	836,608,051.26	18.34
J	房地产业	200,058,632.36	4.39
K	社会服务业	42,581,453.86	0.93
L	传播与文化产业	12,534,365.44	0.27
M	综合类	76,820,435.60	1.68
	合计	4,056,418,560.77	88.93

2、积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	50,393,632.53	1.10
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	80,300.00	0.00
C5	电子	26,745,611.31	0.59
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	17,960,661.72	0.39
C8	医药、生物制品	5,607,059.50	0.12
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	12,067,369.77	0.26
H	批发和零售贸易	11,525,132.00	0.25
I	金融、保险业	8,333,864.44	0.18
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	82,319,998.74	1.80

（三）、报告期末股票明细

1. 指数型投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600036	招商银行	9,129,024	213,801,742.08	4.69%
2