

汉兴证券投资基金 二 00 七年半年度报告

报告期年份：二 00 七年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：二 00 七年八月二十七日

重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 24 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

目 录

一、 基金简介	3
二、 主要财务指标和基金净值表现	4
(一) 主要财务指标.....	4
(二) 基金净值表现.....	4
三、 管理人报告	6
(一) 基金管理人及基金经理情况.....	6
(二) 遵规守信说明.....	6
(三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释.....	6
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	7
四、 托管人报告	7
五、 财务会计报告（未经审计）	8
(一) 会计报告书.....	8
(二) 会计报表附注.....	11
六、 基金投资组合报告（2007 年 6 月 30 日）	23
(一) 基金资产组合情况.....	23
(二) 按行业分类的股票投资组合.....	24
(三) 报告期末股票投资明细.....	24
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	26
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	27
(六) 债券投资的前五名债券明细.....	28
(七) 投资组合报告附注.....	28
七、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	29
八、 重大事件揭示	29
九、 备查文件目录	31

一、基金简介

- (一) 基金名称：汉兴证券投资基金
基金简称：基金汉兴
交易代码：500015
运作方式：契约型封闭式
基金合同生效日：1999 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额：3,000,000,000.00 份
基金合同存续期：15 年
基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所
上市日期：2000 年 1 月 10 日
- (二) 投资目标：本基金为平衡型证券投资基金，兼顾稳定收益和资本利得。即在投资于绩优型上市公司和债券的同时，兼顾成长型上市公司的投资，充分注重投资组合的流动性，从而为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全，谋求基金资产的长期稳定收益。
投资策略：坚持长期投资的同时加强波段操作，注重投资组合的长、中、短线相结合，适度投资、分散风险；根据行业研究的成果，在个股投资上注重挖掘个股价值和成长性，精选个股，强调组合的成长和价值的平衡。
基金业绩比较基准：无
基金风险收益特征：无
- (三) 基金管理人：富国基金管理有限公司
注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层
邮政编码：200120
法定代表人：陈敏
信息披露负责人：林志松
电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）
传真：021-68597799
电子邮箱：public@fullgoal.com.cn
- (四) 基金托管人：交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良
 信息披露负责人：张咏东
 联系电话：021-68888917
 传真：021-58408836
 电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

- (五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报、上海证券报
 登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn
 基金半年度报告置备地点：
 富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层
 交通银行 上海市银城中路 188 号交银金融大厦
 上海证券交易所 上海市浦东南路 528 号
- (六) 注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
 注册登记机构地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

二、 主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

金额单位：人民币元

	财务指标	2007 年上半年度
1	基金本期净收益	692,968,312.01
2	基金份额本期净收益	0.2310
3	期末可供分配基金收益	693,168,590.29
4	期末可供分配基金份额收益	0.2311
5	期末基金资产净值	6,306,998,202.23
6	期末基金份额净值	2.1023
7	基金加权平均净值收益率	12.92%
8	本期基金份额净值增长率	57.33%
9	基金份额累计净值增长率	172.64%

提示：上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等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

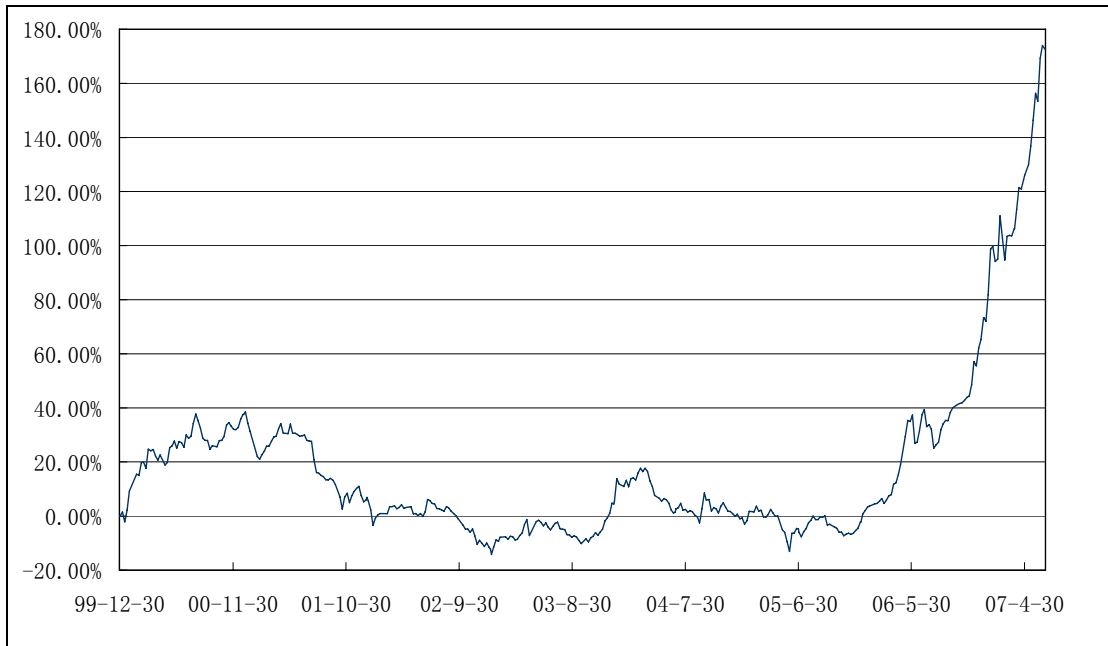
(二) 基金净值表现

1、汉兴证券投资基金历史各时间段份额净值增长率表

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	10.65%	2.90%	—	—	—	—
过去三个月	32.15%	2.15%	—	—	—	—
过去六个月	57.33%	3.37%	—	—	—	—
过去一年	98.27%	2.93%	—	—	—	—
过去三年	168.80%	2.60%	—	—	—	—
过去五年	156.88%	2.38%	—	—	—	—
自基金成立起 至今	172.64%	2.36%	—	—	—	—

注：由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

2、自基金合同生效以来汉兴证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图



注：截止日期为 2007 年 6 月 30 日。由于基金汉兴在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

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

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金和富国天博创新主题股票型证券投资基金八只开放式证券投资基金。

2、 基金经理

许达先生，1968 年出生，工商管理硕士，自 1998 年开始从事证券行业工作。曾任卡斯特期货经纪公司分析员、申银万国证券研究所行业分析师。2001 年 2 月加入富国基金管理有限公司，历任行业分析师，汉兴基金基金经理助理、汉盛基金基金经理助理、汉鼎证券投资基金基金经理。

(二) 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉兴证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉兴证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

(三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金在报告期内净值增长率为 57.33%，业绩不尽如人意。按照晨星分类，

报告期内本基金在可比封闭式基金中排名为 33，最近 1 年的风险评价为偏低。2007 年一季度市场热度持续高涨，个股机会众多，但值得注意的是，基金重仓持有的股票表现不甚理想，在很大程度上制约了基金的业绩表现。二季度宏观经济依然强劲，投资增速依然较快，消费保持稳定增长，贸易顺差持续超预期，人民币继续升值，通胀压力增大。在良好的宏观经济背景下，二季度的 A 股市场却经历了暴涨暴跌的过程。上半年本基金未做大的调整。除了分红时本基金的股票仓位降至 73% 左右以外，其它时间一直维持在 79% 左右的上限。主要由于对今年上半年涨幅较大的纺织、家电、有色金属、房地产等行业配置较低。配置较低的原因在于没有认识到这个行业强劲的基本面的变化，也没有想到基本面的变化带来估值的迅速提高。另外，对于重组类的公司我们也没有给予足够的重视。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

上半年宏观经济增速超出预期，投资增速依然较快，消费保持稳定增长，贸易顺差持续超预期，人民币继续升值，通胀压力增大。在良好的宏观经济背景下，企业经营环境良好，另外由于股权分置改革后，许多企业释放业绩的意愿也明显增强，这导致上半年企业利润大幅增长。在牛市背景下，投资者对于短期的业绩增长更加重视，而不管其增长的质量及持续性，这造成了许多企业在业绩增长的同时，估值水平也大幅提高。对于这类公司我们没有能够投入，这是值得我们思考的地方。

本基金在行业配置上相对均衡，配置相对较重的行业主要是非周期类的食品饮料、医药、商业、软件及服务、汽车及配件等消费品及服务行业。在股票选择上本基金比较分散。在下半年本基金的策略仍然是寻找已经成为或有可能成长为国际上最有竞争力的企业进行投资，坚定地持有，享受企业快速发展所带来的丰厚回报。本基金所持有的公司仍然是行业龙头。

四、 托管人报告

2007 年上半年，托管人在汉兴证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007 年上半年，富国基金管理有限公司在汉兴证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

2007 年上半年，由富国基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关汉兴证券投资基金的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真实、准确、完整。

五、 财务会计报告（未经审计）

（一）会计报告书

1、2007 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	期末数	年初数
资产：		
银行存款	569,599,234.39	248,782,060.78
清算备付金	5,696,188.67	226,011,166.81
交易保证金	851,282.05	1,058,142.96
应收证券清算款	117,972,324.33	7,281,484.74
应收股利	1,118,706.33	
应收利息	19,613,563.45	6,287,626.99
应收申购款		
其他应收款		38,940,000.00
股票投资市值	4,985,654,917.06	3,379,650,203.43
其中：股票投资成本	2,367,350,076.25	2,492,482,296.44
债券投资市值	1,292,328,264.88	927,597,503.10
其中：债券投资成本	1,296,803,493.75	927,077,288.38
权证投资市值		9,479,494.60
其中：权证投资成本		9,402,559.18
买入返售证券		
待摊费用	1,359,146.38	
其他资产		
资产合计	6,994,193,627.54	4,845,087,683.41
负债及基金持有人权益		
负债：		
应付证券清算款		280,084,446.65
应付赎回款		

应付赎回费		
应付管理人报酬	7,517,358.75	5,431,077.39
应付托管费	1,252,893.11	905,179.56
应付佣金	766,066.11	3,956,658.20
应付利息	135,600.54	
应付收益		
未交税金		
其他应付款	1,904,986.50	1,844,986.50
卖出回购证券款	675,440,000.00	
短期借款		
预提费用	178,520.30	100,000.00
其他负债		
负债合计	687,195,425.31	292,322,348.30
基金持有人权益：		
实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得	2,613,829,611.94	887,765,057.13
未分配收益	693,168,590.29	665,000,277.98
持有人权益合计	6,306,998,202.23	4,552,765,335.11
负债与持有人权益总计	6,994,193,627.54	4,845,087,683.41

所附附注为本会计报表的组成部分。

2、2007 年上半年度经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、收入	746,543,919.71	538,734,807.18
1、股票差价收入	700,633,932.99	497,103,441.96
2、债券差价收入	1,455,738.65	52,952.27
3、权证差价收入	9,365,885.58	11,613,502.57
4、债券利息收入	15,118,769.55	8,432,247.34
5、存款利息收入	1,346,083.83	698,590.31
6、股利收入	18,623,509.11	20,816,398.71
7、买入返售证券收入		
8、其他收入		17,674.02
二、费用	53,575,607.70	26,889,398.36
1、基金管理人报酬	39,992,517.53	22,369,241.52
2、基金托管费	6,665,419.52	3,728,206.92
3、卖出回购证券利息支出	6,048,446.82	544,046.98
4、利息支出		
5、其他费用	869,223.83	247,902.94
其中：上市年费	29,752.78	29,752.78

信息披露费	99,178.95	148,765.71
审计费用	49,588.57	49,588.57
银行电汇费	11,037.00	4,883.14
交易所回购手续费	22,800.43	3,462.74
债券帐户维护费	14,900.00	10,950.00
三、基金净收益	692,968,312.01	511,845,408.82
加：未实现利得	1,726,064,554.81	532,183,980.57
四、基金经营业绩	2,419,032,866.82	1,044,029,389.39

所附附注为本会计报表的组成部分。

3、2007 年上半年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
本期基金净收益	692,968,312.01	511,845,408.82
加：期初基金净收益	665,000,277.98	-523,829,631.12
加：本期损益平准金		
可供分配基金净收益	1,357,968,589.99	-11,984,222.30
减：本期已分配基金净收益	664,799,999.70	
期末基金净收益	693,168,590.29	-11,984,222.30

所附附注为本会计报表的组成部分。

4、2007 年上半年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、期初基金净值	4,552,765,335.11	2,568,726,577.83
二、本期经营活动：		
基金净收益	692,968,312.01	511,845,408.82
未实现利得	1,726,064,554.81	532,183,980.57
经营活动产生的基金净值变动数	2,419,032,866.82	1,044,029,389.39
三、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-664,799,999.70	
四、期末基金净值	6,306,998,202.23	3,612,755,967.22

所附附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

1、基金基本情况

汉兴证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]38号文《关于同意设立汉兴证券投资基金的批复》的批准,由海通证券股份有限公司、江苏证券有限责任公司(现名为华泰证券有限责任公司)及富国基金管理有限公司于1999年12月30日共同发起并向社会募集设立。本基金为契约型封闭式,存续期为15年,发行规模为30亿份基金单位。本基金经上海证券交易所(以下简称上交所)上证上字[2000]1号文审核同意,于2000年1月10日在上交所挂牌交易。本基金的基金管理人为富国基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

2、财务会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《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3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》及基金合同的规定而编制。

3、主要会计政策和会计估计

(1) **会计年度:**自公历1月1日至12月31日;本会计期间为2007年1月1日至2007年6月30日

(2) **记账本位币:**人民币

(3) **记账基础和计价原则**

以权责发生制为记账基础,除股票投资、债券投资和权证按市值计价外,其余报表项目均以历史成本计价。

(4) **基金资产的估值方法**

A. 上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌交易的市场平均价估值;该日无交易的,以最近一个交易日的市场平均价计算;

B. 上市的股票的估值

送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场平均价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的市场平均价计算;

首次公开发行的股票,按其成本价估值;

C. 非公开发行的股票的估值

根据基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的证券,以最近一个交易日的收盘价计算;2006年11月13日后投资的非公

开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票
的初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估
值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发
行股票的初始取得成本时，应按以下公式确定估值日该非公开发
行股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(D1-Dr)/D1$$

（其中：FV为估值日该非公开发行股票的价值；C为该非公开发
行股票的初始取得成本；P为估值日在证券交易所上市交易的同一股
票的市价；D1为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr为估
值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数，不含估
值日当天）。

- D. 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌交易的市场平均
价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债
券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息；
- E. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本
估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内计提利息；
- F. 上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌交易的市场平均价估值；
该日无交易的，以最近一个交易日的市场平均价计算；
- G. 未上市流通的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股
票价格、行权价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等
因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；
- H. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按市场平均价高于配股价的
差额估值；如果市场平均价等于或低于配股价，则估值额为零；
- I. 分离交易可转债，上市日前，按以下方法分别计算债券和权证的估值：
获得分离交易可转债的债券部分时，按成本估值；获得权证部分后，按
照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证
的估值；
自上市日起，上市流通的债券和权证分别按 D、F 原则进行估值；
- J. 资产支持证券以不含息价格计价，按成本估值，并按该证券面值与票面
利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内
计提利息；
- K. 如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价
值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映基金
资产公允价值的方法估值；
- L. 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

(5) 证券投资的成本计价方法

A. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票差价收入/（损失），出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

B. 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/（损失）；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/（损失）。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；

由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认权证差价收入/（损失），出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

D. 分离交易可转债：

申购新发行的分离交易可转债于权益登记日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日按中国证券业协会公布的当日权证报价确认权证成本，按面值减去权证成本的差额调整债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 B、C中相关原则进行计算；

E. 资产支持证券：

买入资产支持证券于成交日确认为资产支持证券投资。资产支持证券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含该证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成资产支持证券投资成本；

卖出资产支持证券于成交日确认资产支持证券差价收入/（损失）。出售证券的成本按移动加权平均法结转。

(6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用是指已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用；待摊费用按直线法在当期逐日摊销

(7) 收入的确认和计量

- A. 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；
- B. 债券差价收入：
 - 卖出交易所上市债券：于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；
 - 卖出银行间同业市场交易债券：于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- C. 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；
- D. 资产支持证券差价收入于卖出证券成交日确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- E. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- F. 资产支持证券利息收入按该证券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由该证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在资产支持证券实际持有期内逐日计提；
- G. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- H. 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- I. 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；
- J. 其他收入于实际收到时确认收入。

(8) 费用的确认和计量

- A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提，基金成立三个月后，如持有现金的比例超过资产净值的20%，超过部分不计提基金管理费；

- B. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提;
- C. 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提;
- D. 其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的,则采用待摊或预提的方法。

(9) 实收基金

每份基金份额面值为 1.00 元。实收基金为对外发行的基金份额总额。

(10) 基金的收益分配政策

- A. 基金收益分配采用现金方式,在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次;
- B. 基金年度收益分配比例不得低于基金年度可分配收益的90%;
- C. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;
- D. 基金投资当年亏损,则不进行收益分配;
- E. 每份基金单位享有同等分配权。

(11) 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。

(12) 本报告期没有发生重大会计差错。

4、 税项

A. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2005年1月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的2%调整为1%。

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的1%调整为3%。

B. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税。

C. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》,对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收

入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴20%的个人所得税，基金向个人投资者分配股息、红利、利息时，不再代扣代缴个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

5、会计报表重要项目注释（除另有标注外，单位均为元）

（1） 银行存款

项目	2007-6-30
活期存款	569,599,234.39

本基金2007年上半年度未投资于定期存款。

（2） 应收利息

项目	2007-6-30
应收银行存款利息	17,898.93
应收清算备付金利息	5,122.51
应收权证保证金利息	41.04
应收债券利息	19,590,500.97
合计	19,613,563.45

（3） 投资估值增值

项目	2007-6-30		
	成本	市值	估值增值
股票投资	2,367,350,076.25	4,985,654,917.06	2,618,304,840.81
债券投资	1,296,803,493.75	1,292,328,264.88	-4,475,228.87
权证投资			

本期本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

（4） 待摊费用

本报告期末无余额。

（5） 应付佣金

项目	2007-6-30
申银万国	17,093.51
海通证券	23,961.20
平安证券	85,900.52

招商证券	62,961.47
国泰君安	31,091.50
中银国际	42,109.69
长城证券	66,498.23
中信证券	114,093.74
中金公司	46,844.07
高华证券	275,512.18
合计	766,066.11

(6) 其他应付款

项目	2007-6-30
深交所红利未扣税	1,522,986.50
应付券商交易保证金	250,000.00
应付券商席位使用费	120,000.00
其他	12,000
合计	1,904,986.50

(7) 预提费用

项目	2007-6-30
审计费	49,588.57
信息披露费	99,178.95
上市年费	29,752.78
合计	178,520.30

(8) 未实现利得

项目	2007上半年度
年初余额	887,765,057.13
投资估值增/减值	
其中：股票估值增值	1,731,136,933.82
债券估值增值	-4,995,443.59
权证估值增值	-76,935.42
期末余额	2,613,829,611.94

(9) 股票差价收入

项目	2007上半年度
卖出股票成交总额	1,548,654,593.80
减：卖出股票成本总额	846,714,820.33
减：应付佣金总额	1,305,840.48
股票差价收入	700,633,932.99

(10) 债券差价收入

项目	2007上半年度
----	----------

卖出债券成交总额	227,315,263.37
减：卖出债券成本总额	223,828,952.59
减：应收利息总额	2,030,572.13
债券价差收入	1,455,738.65

(11) 权证差价收入

项目	2007上半年度
卖出权证成交总额	18,640,735.47
减：卖出权证成本总额	9,274,849.89
减：应付佣金总额	
权证差价收入	9,365,885.58

(12) 其他收入

项目	2007上半年度
新股申购手续费返还	
配股手续费返还	
其他	
合计	

注：本报告期内本基金无其他收入。

(13) 其他费用

项目	2007上半年度
审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
信息披露费	99,178.95
银行电汇费用	11,037
债券账户维护费	14,900
回购交易费	22,800.43
其他	641,966.10
合计	869,223.83

(14) 本期已分配基金净收益

项目	分红预告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
本年度第一次分红	2007-3-30	2007-4-4	2.2160	664,799,999.70
累计收益分配金额			2.2160	664,799,999.70

(15) 期末流通受限的基金资产

A. 截至 2007 年 6 月 30 日, 本基金无因股权分置改革流通受限的基金资产

B. 截至 2007 年 6 月 30 日, 因其他原因流通受限的股票资产:

股票名称	中签日期	上市日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	受限原因
天邦股份	2007-3-21	2007-7-3	26,954	276,278.50	567,112.16	市价	网下申购锁定期
湘潭电化	2007-3-21	2007-7-3	38,467	250,035.50	702,022.75	市价	网下申购锁定期
银轮股份	2007-4-9	2007-7-18	35,867	300,565.46	653,138.07	市价	网下申购锁定期
新民科技	2007-4-10	2007-7-18	30,717	288,739.80	560,892.42	市价	网下申购锁定期
露天煤业	2007-4-10	2007-7-18	87,837	860,802.60	3,136,659.27	市价	网下申购锁定期
中环股份	2007-4-10	2007-7-20	98,899	574,603.19	1,561,615.21	市价	网下申购锁定期
沃尔核材	2007-4-10	2007-7-20	15,964	250,954.08	788,461.96	市价	网下申购锁定期
利欧股份	2007-4-17	2007-7-27	19,284	263,997.96	585,462.24	市价	网下申购锁定期
恒星科技	2007-4-17	2007-7-27	44,423	355,384.00	850,700.45	市价	网下申购锁定期
广宇集团	2007-4-20	2007-7-27	119,692	1,292,673.60	2,159,243.68	市价	网下申购锁定期
东南网架	2007-5-11	2007-8-30	46,891	450,153.60	1,070,521.53	市价	网下申购锁定期
实益达	2007-6-4	2007-9-13	25,390	261,517.00	1,216,942.70	市价	网下申购锁定期
顺络电子	2007-6-5	2007-9-13	19,675	267,580.00	679,968.00	市价	网下申购锁定期
金陵饭店	2007-3-26	2007-7-10	106,196	451,333.00	1,569,576.88	市价	网下申购锁定期
连云港	2007-4-17	2007-7-26	138,007	687,274.86	2,052,164.09	市价	网下申购锁定期
中国远洋	2007-6-20	2007-9-26	1,011,150	8,574,552.00	18,696,163.50	市价	网下申购锁定期
万科 A	2006-12-25	2007-12-27	9,000,000	63,000,000.00	117,000,000.00	公允价	非公开发行锁定期
宁波华翔	2006-12-26	2007-12-24	3,000,000	25,650,000.00	36,120,000.00	公允价	非公开发行锁定期
华鲁恒升	2006-11-23	2007-11-22	3,000,000	22,500,000.00	50,130,000.00	公允价	非公开发行锁定期
广电网络	2007-1-22	2008-1-18	3,000,000	38,940,000.00	53,760,000.00	公允价	非公开发行锁定期
岳阳纸业	2007-3-26	2008-3-25	11,000,000	122,100,000.00	162,140,000.00	公允价	非公开发行锁定期

C. 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2007年6月30日从事质押式债券回购交易形成的卖出回购证券款余额675,440,000.00元, 系以如下债券作为抵押:

债券代码	债券名称	回购到期日	数量(张)	成本总额(元)	期末估值总额(元)	估值方法
030203	03 国开 03	2007-7-6	360,000	35,038,800.00	35,038,800.00	成本
040220	04 国开 20	2007-7-6	400,000	40,491,000.00	40,491,000.00	成本
050415	05 农发 15	2007-7-6	800,000	79,960,000.00	79,960,000.00	成本
060202	06 国开 02	2007-7-6	400,000	39,960,000.00	39,960,000.00	成本
060205	06 国开 05	2007-7-6	300,000	30,030,000.00	30,030,000.00	成本
060212	06 国开 12	2007-7-6	200,000	20,200,000.00	20,200,000.00	成本
060218	06 国开 18	2007-7-6	600,000	60,098,820.00	60,098,820.00	成本
060221	06 国开 21	2007-7-6	300,000	30,033,000.00	30,033,000.00	成本
060231	06 国开 31	2007-7-6	400,000	40,040,000.00	40,040,000.00	成本
060301	06 进出 01	2007-7-6	400,000	39,826,040.00	39,826,040.00	成本
060417	06 农发 17	2007-7-6	200,000	19,990,000.00	19,990,000.00	成本

0601080	06 央行票据 80	2007-7-6	400,000	38,915,265.75	38,915,265.75	成本
0701009	07 央行票据 09	2007-7-6	900,000	87,411,518.63	87,411,518.63	成本
010010	20 国债(10)	2007-7-6	120,000	12,054,601.31	12,063,600.00	市价
010103	21 国债(3)	2007-7-6	6,950	701,390.39	702,019.50	市价
010112	21 国债(12)	2007-7-6	95,000	9,352,875.64	9,106,700.00	市价
010115	21 国债(15)	2007-7-6	985,730	99,433,266.39	99,075,722.30	市价
合计			6,867,680	683,536,578.11	682,942,486.18	

6、关联方关系及交易

(1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
交通银行股份有限公司	基金托管人
海通证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
华泰证券有限责任公司	基金发起人
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东
山东国际信托投资公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

以下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交易

关联方名称	2007 上半年度		2006 上半年度	
	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)
股票买卖				
海通证券股份有限公司	117,414,802.64	5.87	1,081,906,535.89	15.7
申银万国证券股份有限公司	119,330,463.92	5.96	787,255,171.12	11.43

债券买卖	2007 上半年度		2006 上半年度	
	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)
海通证券股份有限公司	60,120,466.50	16.03	25,290,651.80	9.06
申银万国证券股份有限公司	5,143,500.00	1.37	20,633,087.70	7.39

证券回购	2007 上半年度		2006 上半年度	
	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)
海通证券股份有限公司	20,000,000.00	0.55		
申银万国证券股份有限公司	740,000,000.00	20.29		

权证买卖	2007 上半年度		2006 上半年度	
	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)	上半年成交金额	占交易总金额的 (%)
海通证券股份有限公司	14,042,733.20	36.74	4,216,790.06	36.31
申银万国证券股份有限公司				

关联方名称	2007 年上半年度			
	佣金	占佣金总额的比例 (%)	期末余额	占佣金总额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	92,598.65	5.79	23,961.20	3.13
申银万国证券股份有限公司	90,781.29	5.68	17,093.51	2.23
	2006 年上半年度			
	佣金	占佣金总额的比例 (%)	期末余额	占佣金总额的比例 (%)
海通证券股份有限公司	872,707.85	15.62	411,001.71	14.55
申银万国证券股份有限公司	636,142.79	11.39	312,384.91	11.06

注：(1) 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

(2) 股票交易佣金为成交金额的1%扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金，但交易的经手费和证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

与托管行进行银行间同业市场债券交易明细如下：

债券交易	成交金额（元）	利息收入（元）	利息支出（元）
2007 年上半年度	38,915,265.75	558,334.25	
2006 年上半年度			

注：本基金上年同期与托管行未进行银行间同业市场债券交易。

与托管行进行银行间同业市场融资（回购）交易明细如下：

融资（回购）交易	成交金额（元）	利息收入（元）	利息支出（元）
2007 年上半年度	559,440,000		307,921.91
2006 年上半年度			

注：本基金上年同期与托管行未进行银行间同业市场回购交易。

(4) 基金管理人及托管人报酬

A. 基金管理人报酬——基金管理费

- a. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。基金成立三个月后，如持有现金比例高于基金资产净值的20%，超出部分不计提管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值（扣除本基金持有现金比例超过20%部分的基金资产净值）

- b. 基金管理人的管理费按日计算，逐日累计至每月最后一个工作日（遇公众假期延至节假日结束后的第一个工作日），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。

	年初余额	上半年度计提	上半年度支付	期末余额
2007 上半年度	5,431,077.39	39,992,517.53	37,906,236.17	7,517,358.75
2006 上半年度	3,162,722.26	22,369,241.52	21,272,953.53	4,259,010.25

B. 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

- b. 基金托管费按日计算，逐日累计至每月最后一个工作日（遇公众假期延至节假日结束后的第一个工作日），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。

	年初余额	上半年度计提	上半年度支付	期末余额
2007 上半年度	905,179.56	6,665,419.52	6,317,705.97	1,252,893.11
2006 上半年度	527,120.37	3,728,206.92	3,545,492.25	709,835.04

C. 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交通银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	2007-6-30	2006-6-30
银行存款余额	569,599,234.39	286,930,229.75
项目	2007上半年度	2006上半年度
银行存款产生的利息收入	929,075.75	401,656.95

(5) 关联方持有基金份额

A. 基金管理人所持有的本基金份额

	富国基金管理有限公司	
	2007上半年度	2006上半年度
年初持有基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
加：上半年增加	-	-
减：上半年减少	-	-
期末持有基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
占期末基金总份额的比例	0.33%	0.33%

B. 基金各关联方及主要股东的控制机构所持有的本基金份额

本管理人各关联方于2006年及2007上半年度末持有本基金份额余额情况如下：

	2007-6-30	2006-6-30
海通证券股份有限公司	5,000,000.00	10,000,000.00
华泰证券有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00

除此之外，2006年上半年度及2007年上半年度本基金其他关联方及其主要股东控制的机构均未持有本基金份额。

(6) 本基金申购基金发起人华泰证券股份有限公司承销的证券情况如下：

股票代码	股票名称	中签数量(股)
601002	晋亿实业	158,000
601007	金陵饭店	149,196

7、或有事项

无需要说明的重大或有事项。

8、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

9、资产负债表日后的非调整事项

无需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

10、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

六、基金投资组合报告（2007年6月30日）

（一）基金资产组合情况

截至 2007 年 6 月 30 日，富国汉兴证券投资基金资产净值为 6,306,998,202.23 元，基金份额净值为 2.1023 元，基金份额累计净值为 2.4939 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	4,985,654,917.06	71.28
2	债券	1,292,328,264.88	18.48
3	权证		
4	资产支持证券		
5	银行存款及清算备付金	575,295,423.06	8.23
6	其他资产	140,915,022.54	2.01

	合计	6,994,193,627.54	100.00
--	----	------------------	--------

(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	占基金净值(%)
1	A 农、林、牧、渔业	268,255,500.00	4.25
2	B 采掘业	134,023,901.37	2.13
3	C 制造业	2,310,602,759.86	36.64
	C0 食品、饮料	581,542,155.83	9.22
	C1 纺织、服装、皮毛	560,892.42	0.01
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	163,242,420.44	2.59
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	199,118,854.20	3.16
	C5 电子	65,807,553.56	1.04
	C6 金属、非金属	597,756,619.49	9.48
	C7 机械、设备、仪表	256,448,083.12	4.07
	C8 医药、生物制品	445,337,718.84	7.06
	C9 其他制造业	788,461.96	0.01
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业	1,816,653.03	0.03
6	F 交通运输、仓储业	275,570,665.09	4.37
7	G 信息技术业	354,186,803.58	5.62
8	H 批发和零售贸易	272,867,787.44	4.33
9	I 金融、保险业	991,492,034.77	15.72
10	J 房地产业	210,220,111.68	3.33
11	K 社会服务业	64,190,116.88	1.02
12	L 传播与文化产业	53,760,000.00	0.85
13	M 综合类	48,668,583.36	0.77
	合 计	4,985,654,917.06	79.05

(三) 报告期末股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	17,203,888	422,355,450.40	6.70
2	002007	华兰生物	8,182,838	343,842,852.76	5.45
3	600660	福耀玻璃	9,100,000	280,189,000.00	4.44
4	600000	浦发银行	7,420,000	273,575,400.00	4.34
5	000829	天音控股	7,800,000	267,384,000.00	4.24

6	600009	上海机场	6,659,250	254,316,757.50	4.03
7	600298	安琪酵母	5,000,000	244,150,000.00	3.87
8	002024	苏宁电器	5,162,603	239,957,787.44	3.80
9	600519	贵州茅台	1,857,911	223,265,164.87	3.54
10	600271	航天信息	4,457,294	207,353,316.88	3.29
11	600963	岳阳纸业	11,000,000	162,140,000.00	2.57
12	000039	中集集团	4,900,000	144,403,000.00	2.29
13	600312	平高电气	5,569,900	128,330,496.00	2.03
14	000002	万科A	9,000,000	117,000,000.00	1.86
15	000538	云南白药	2,660,000	99,297,800.00	1.57
16	600028	中国石化	7,121,027	94,852,079.64	1.50
17	600585	海螺水泥	1,600,000	92,048,000.00	1.46
18	000895	双汇发展	1,507,048	89,247,382.56	1.42
19	600066	宇通客车	3,092,514	84,703,958.46	1.34
20	600309	烟台万华	1,558,105	81,784,931.45	1.30
21	600019	宝钢股份	7,000,000	78,330,000.00	1.24
22	601628	中国人寿	1,697,945	70,923,162.65	1.12
23	601318	中国平安	910,648	65,502,910.64	1.04
24	600030	中信证券	1,183,056	63,305,326.56	1.00
25	000978	桂林旅游	3,500,000	61,985,000.00	0.98
26	600563	法拉电子	3,197,091	61,096,409.01	0.97
27	601398	工商银行	12,035,726	60,419,344.52	0.96
28	600050	中国联通	9,270,938	54,513,115.44	0.86
29	600831	广电网络	3,000,000	53,760,000.00	0.85
30	600426	华鲁恒升	3,000,000	50,130,000.00	0.79
31	600415	小商品城	473,568	48,668,583.36	0.77
32	600588	用友软件	953,468	46,653,189.24	0.74
33	000063	中兴通讯	839,779	45,667,182.02	0.72
34	000402	金融街	1,469,200	43,032,868.00	0.68
35	000792	盐湖钾肥	900,000	40,446,000.00	0.64
36	002048	宁波华翔	3,000,000	36,120,000.00	0.57
37	600327	大厦股份	3,000,000	32,910,000.00	0.52
38	601166	兴业银行	779,000	27,794,720.00	0.44
39	600143	金发科技	663,000	26,055,900.00	0.41
40	000869	张裕A	390,588	23,818,056.24	0.38
41	600583	海油工程	600,000	22,116,000.00	0.35
42	000024	招商地产	400,000	19,452,000.00	0.31
43	601919	中国远洋	1,011,150	18,696,163.50	0.30
44	600048	保利地产	400,000	18,316,000.00	0.29
45	601666	平煤天安	767,742	13,919,162.46	0.22
46	600383	金地集团	300,000	10,260,000.00	0.16
47	601998	中信银行	826,000	7,615,720.00	0.12

48	002122	天马股份	46,209	3,524,360.43	0.06
49	002128	露天煤业	87,837	3,136,659.27	0.05
50	601008	连云港	172,007	2,557,744.09	0.04
51	002123	荣信股份	29,647	2,530,667.92	0.04
52	601007	金陵饭店	149,196	2,205,116.88	0.03
53	002133	广宇集团	119,692	2,159,243.68	0.03
54	002129	中环股份	98,899	1,561,615.21	0.02
55	000423	东阿阿胶	50,000	1,306,500.00	0.02
56	002119	康强电子	52,367	1,252,618.64	0.02
57	002137	实益达	25,390	1,216,942.70	0.02
58	002117	东港股份	66,132	1,102,420.44	0.02
59	002084	海鸥卫浴	35,152	1,089,008.96	0.02
60	002135	东南网架	46,891	1,070,521.53	0.02
61	002124	天邦股份	50,454	1,061,552.16	0.02
62	002118	紫鑫药业	40,188	890,566.08	0.01
63	600962	国投中鲁	50,000	871,500.00	0.01
64	002132	恒星科技	44,423	850,700.45	0.01
65	002088	鲁阳股份	25,296	846,910.08	0.01
66	002130	沃尔核材	15,964	788,461.96	0.01
67	002081	金螳螂	18,423	746,131.50	0.01
68	002125	湘潭电化	38,467	702,022.75	0.01
69	002138	顺络电子	19,675	679,968.00	0.01
70	002126	银轮股份	35,867	653,138.07	0.01
71	002131	利欧股份	19,284	585,462.24	0.01
72	002127	新民科技	30,717	560,892.42	0.01

(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占期初基金资产净值前 20 名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	002007	华兰生物	123,086,492.93	2.70
2	600963	岳阳纸业	122,100,000.00	2.68
3	600036	招商银行	69,876,747.92	1.53
4	600309	烟台万华	39,701,724.67	0.87
5	600831	广电网络	38,940,000.00	0.86
6	600519	贵州茅台	38,214,105.65	0.84
7	601628	中国人寿	35,120,702.52	0.77
8	000402	金融街	32,476,302.22	0.71
9	601318	中国平安	30,779,902.40	0.68
10	600143	金发科技	25,672,384.94	0.56
11	000024	招商地产	20,874,271.94	0.46

12	002075	高新张铜	19,992,217.66	0.44
13	000869	张裕A	15,264,049.92	0.34
14	600312	平高电气	14,638,684.79	0.32
15	600000	浦发银行	12,932,223.06	0.28
16	601166	兴业银行	12,448,420.00	0.27
17	600009	上海机场	10,848,066.87	0.24
18	600588	用友软件	10,680,000.98	0.23
19	601919	中国远洋	8,574,552.00	0.19
20	600030	中信证券	6,251,136.82	0.14

2. 报告期内累计卖出价值占期初基金资产净值前 20 名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600143	金发科技	123,870,041.05	2.72
2	600660	福耀玻璃	103,830,848.42	2.28
3	600269	赣粤高速	91,030,781.52	2.00
4	600312	平高电气	80,846,026.82	1.78
5	600331	宏达股份	75,720,021.00	1.66
6	600436	片仔癀	75,151,495.10	1.65
7	000829	天音控股	74,033,353.93	1.63
8	600900	长江电力	72,434,285.36	1.59
9	600327	大厦股份	70,993,780.62	1.56
10	000978	桂林旅游	56,798,472.62	1.25
11	600831	广电网络	46,706,267.12	1.03
12	601006	大秦铁路	43,574,584.29	0.96
13	600628	新世界	42,961,092.01	0.94
14	600298	安琪酵母	41,549,342.86	0.91
15	000792	盐湖钾肥	37,766,076.38	0.83
16	600019	宝钢股份	37,376,261.16	0.82
17	600963	岳阳纸业	34,809,233.53	0.76
18	000063	中兴通讯	34,623,760.99	0.76
19	600050	中国联通	30,863,420.77	0.68
20	600308	华泰股份	28,511,425.16	0.63

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 721,582,600.14 元; 卖出股票的收入总额 1,548,654,593.80 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	730,333,820.50	11.58

2	金融债	435,667,660.00	6.91
3	可转债		
4	企业债		
5	央行票据	126,326,784.38	2.00
	合计	1,292,328,264.88	20.49

(六) 债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	21 国债(15)	200,521,470.40	3.18
2	20 国债(10)	192,462,674.40	3.05
3	02 国债(14)	110,640,920.40	1.75
4	07 央行票据 09	87,411,518.63	1.39
5	99 国债(8)	83,477,936.30	1.32

(七) 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或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

3、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金的其他资产构成如下：

其他资产项目	金 额(元)
交易保证金	851,282.05
应收利息	19,613,563.45
应收证券交易清算款	117,972,324.33
应收股利	1,118,706.33
待摊费用	1,359,146.38
其他应收款	
合计	140,915,022.54

4、截至 2007 年 6 月 30 日，本基金没有持有处于转股期的可转债

5、本基金本报告期内及本报告期末均不持有资产支持证券。

6、截止 2007 年 6 月 30 日，本基金持有权证情况：无
本基金本报告期内无因股权分置改革曾持有权证的情况

本基金本报告期内因其他原因曾持有权证的情况如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额	期末持有数量
烟台万华	580005	万华 HXB1	主动持有	1,180,937	28,983,045.18	0
武钢股份	580013	武钢 CWB1	买入新债获配	2,998,949	7,363,919.27	0
云天化	580012	云化 CWB1	买入新债获配	280,854	1,910,930.62	0

七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

1、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
141,093	21,262.57	668,414,450	22.28%	2,331,585,550	77.72%

2、基金前十名持有人情况（封闭式）

序号	持有人	持有份额	持有份额占总份额比例(%)
1	中国人寿保险股份有限公司	171,810,745	5.73
2	中国人寿保险（集团）公司	144,590,518	4.82
3	中国太平洋保险公司	56,968,652	1.90
4	申银万国－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	30,165,380	1.01
5	泰康人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－019L－CT001 沪	27,799,988	0.93
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司	22,860,100	0.76
7	中国人民财产保险股份有限公司	21,750,000	0.73
8	中国平安保险（集团）股份有限公司	20,249,987	0.67
9	中国平安人寿保险股份有限公司	20,000,000	0.67
10	全国社保基金六零三组合	12,596,145	0.42

八、重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、本报告期本基金管理人未发生重大人事变动。
- 3、本报告期内，无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。
- 4、本报告期本基金投资策略无改变。
- 5、本报告期内本基金共进行了一次收益分配，情况如下：

项 目	分红预告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
本年度第一次分红	2007-3-30	2007-4-4	2.2160	664,799,999.70
累计收益分配金额			2.2160	664,799,999.70

对上述分红本公司于相应日期在中国证券报、上海证券报和公司网站上公告。

6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

8、截止 2007 年 6 月 30 日各券商股票、债券、回购交易量及佣金情况如下：

交易席位	成交量（人民币元）				佣金 （人民币元）
	股票	债券	回购	权证	
申万	119,330,463.92	5,143,500.00	740,000,000.00		90,781.29
海通	117,414,802.64	60,120,466.50	20,000,000.00	14,042,733.20	92,598.65
中国建银 投资证券	25,825,772.17	59,040,032.50	474,000,000.00		18,212.44
平安证券	246,351,381.17	0.00	555,000,000.00	16,017,880.34	189,996.04
招商证券	94,627,037.79	14,919,979.40	0.00		77,443.76
国泰君安	128,827,644.63	10,430,848.30	0.00		105,535.78
联合证券	15,873,162.20	20,040,000.00	0.00		12,813.48
中银国际	245,750,098.91	4,083,424.80	69,000,000.00	2,624,299.78	201,168.98
长城证券	109,981,446.20	0.00	0.00		86,060.66
中信证券	237,080,767.88	68,575,325.20	0.00		193,966.09
银河证券	20,193,713.32	0.00	0.00		15,801.50
中金公司	126,841,344.63	7,164,714.90	1,103,000,000.00		98,422.42
高华证券	512,795,964.97	125,646,990.20	687,000,000.00	5,536,235.36	415,782.61
合计	2,000,893,600.43	375,165,281.80	3,648,000,000.00	38,221,148.68	1,598,583.70

交易席位	成交量占比(%)				佣金占总 佣金比例 (%)
	股票交易量占股票 总交易量的比例	债券交易量占债券 总交易量的比例	回购交易量占回购 总交易量的比例	权证交易量占权 证总交易量比例	
申万	5.96	1.37	20.29		5.68
海通	5.87	16.03	0.55	36.74	5.79
中国建银投 资证券	1.29	15.74	12.99		1.14
平安证券	12.31		15.21	41.91	11.89
招商证券	4.73	3.98			4.84
国泰君安	6.44	2.78			6.60
联合证券	0.79	5.34			0.80

中银国际	12.28	1.09	1.89	6.87	12.58
长城证券	5.50				5.38
中信证券	11.85	18.28			12.13
银河证券	1.01				0.99
中金公司	6.34	1.91	30.24		6.16
高华证券	25.63	33.49	18.83	14.48	26.01
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述佣金不包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

9、(1)本期各券商租用席位情况：

券商名称	2007 上半年度席位数
申万	2
海通	2
中国建银投资证券	1
平安证券	2
招商证券	1
国泰君安	2
联合证券	1
中银国际	1
长城证券	1
中信证券	1
银河证券	2
中金公司	1
高华证券	1

(2) 本期各券商租用席位变更情况如下：

本报告期内，基金汉兴终止的证券公司席位有长城证券；本报告期内，本基金无新增席位。

我公司对基金交易席位的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。

10、本公司从 2007 年 2 月 5 日起在新的办公地址办公，本公司已分别于 2007 年 2 月 1 日、2 日、5 日就上述事宜在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

11、本公司对本基金合同中的收益分配条款进行了修改，于 2007 年 4 月 9 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了相关公告。

九、 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立汉兴基金的文件

- 2、汉兴证券投资基金基金合同
- 3、汉兴证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、汉兴证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

存放地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

查阅方式：投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 七年八月二十七日