

汉兴证券投资基金

二 00 七年半年度报告

(摘要)

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。

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

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

信息管理负责人：张咏东

联系电话：021-68888917

传真：021-58408836

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

(五) 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 上海市浦东新区银城中路 188 号交银金融大厦
上海证券交易所 上海市浦东南路 528 号

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	期末可供分配基金份额收益	0.2311
4	期末基金资产净值	6,306,998,202.23
5	期末基金份额净值	2.1023
6	本期基金份额净值增长率	57.33%

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。

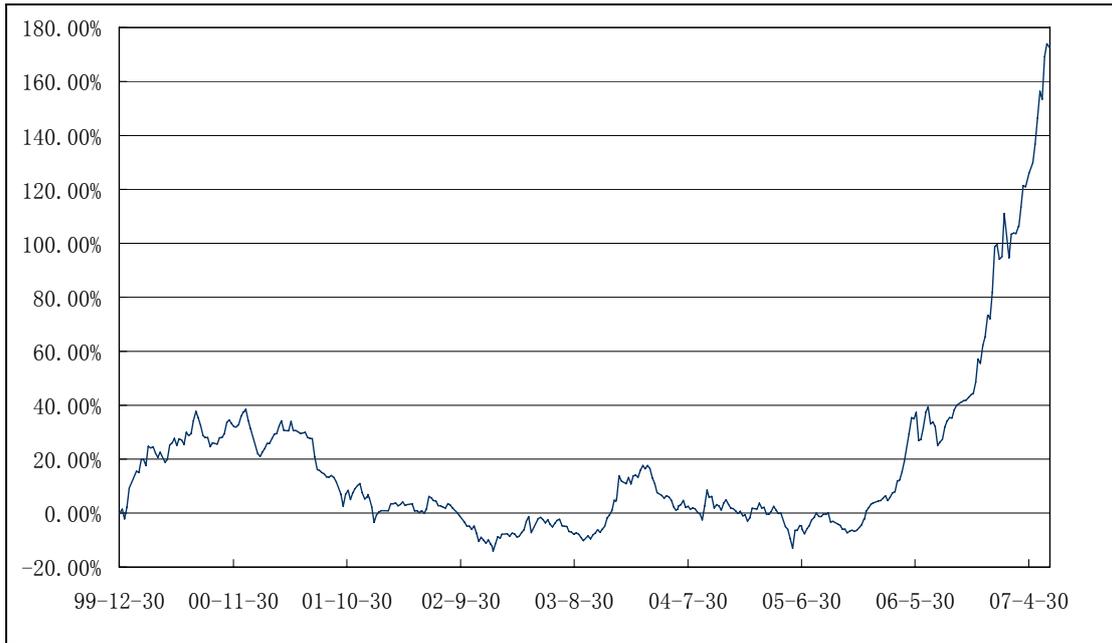
(二) 基金净值表现

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) 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。
- (2) 本报告期没有发生重大会计差错。

4、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

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 (%)
债券买卖				
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

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 (%)
证券回购				
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		

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 (%)
权证买卖				
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 (%)
佣金				
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				
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

5、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	

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) 报告期末前十名股票投资明细

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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

(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－	27,799,988	0.93

	普通保险产品—019L—CT001 沪		
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。

富国基金管理有限公司

二 00 七年八月二十七日