

汉兴证券投资基金

2007 年第 3 季度报告

一、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。

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 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。

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。

基金季度财务报告未经审计。

二、基金产品概况

基金简称：基金汉兴

基金运作方式：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

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

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标 (未审计)

单位：人民币元

1	本期利润	1,616,968,726.85
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	931,636,352.14
3	加权平均基金份额本期利润	0.5390
4	期末基金资产净值	7,623,966,929.08
5	期末基金份额净值	2.5413

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。

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)。

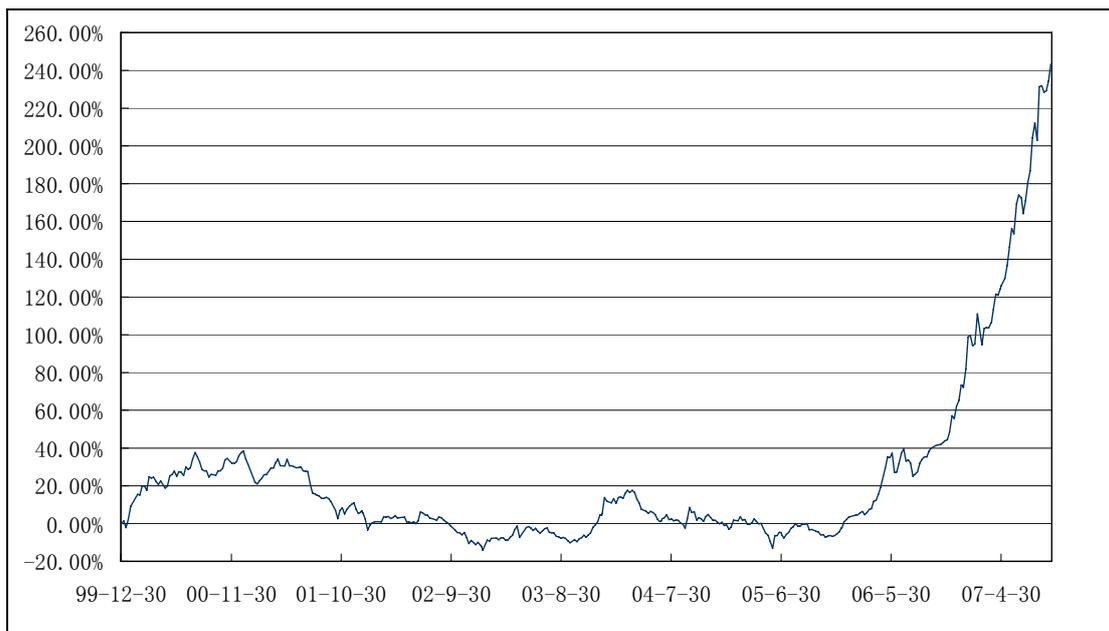
(二) 基金净值表现

1、汉兴证券投资基金本月份净值增长率表

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
过去三个月	25.86%	3.33%	—	—	—	—

注：过去三个月指 2007 年 7 月 1 日—2007 年 9 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 9 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。

四、管理人报告

（一）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）运作情况说明

本基金三季度净值增长率为 25.86%，表现不甚理想，原因在于行业配置上，对涨幅较大的煤炭、有色、钢铁等行业配置过低，而对涨幅较小的科技、食品、医药等配置较重。

三季度宏观经济增速依然强劲，贸易顺差持续超预期，人民币继续升值，CPI 涨幅也超出了预期。在通胀预期下，上游资源型如煤炭、有色金属等行业的股票价格表现得淋漓尽致。

三季度本基金未做大的调整。分红时本基金的股票仓位曾有所下降，其它时间一直维持在 79% 左右的上限。本基金在行业配置上相对较重的行业主要是食品饮料、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。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长期投资，这种自下而上的投资方法选择出的公司特质相似，因此业绩表现可能会在某一段时间和指数及同行偏离较大。

五、投资组合报告（未经审计）

（一）基金资产组合情况

截至 2007 年 9 月 30 日，富国汉兴证券投资基金资产净值为 7,623,966,929.08 元，基金份额净值为 2.5413 元，基金份额累计净值为 3.0329 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	6,028,919,830.13	71.72
2	债券	1,540,681,664.40	18.33
3	权证		
4	银行存款及结算备付金	779,465,067.10	9.27
5	其他资产	57,380,331.35	0.68
	合计	8,406,446,892.98	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	79,099,735.20	1.04
2	B 采掘业	226,728,137.45	2.97
3	C 制造业	2,639,907,861.02	34.63
	C0 食品、饮料	418,823,068.33	5.49
	C1 纺织、服装、皮毛	1,193,843.28	0.02
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	301,695,789.00	3.96
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	308,770,378.14	4.05
	C5 电子	74,469,448.19	0.98
	C6 金属、非金属	744,681,421.47	9.77
	C7 机械、设备、仪表	175,582,643.49	2.30
	C8 医药、生物制品	533,691,269.12	7.00

	C9 其他制造业	81,000,000.00	1.06
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业	408,427.11	0.01
6	F 交通运输、仓储业	391,503,449.95	5.14
7	G 信息技术业	359,289,879.31	4.71
8	H 批发和零售贸易	361,892,802.52	4.75
9	I 金融、保险业	1,449,350,784.02	19.01
10	J 房地产业	317,595,075.84	4.17
11	K 社会服务业	66,530,584.56	0.87
12	L 传播与文化产业	94,380,000.00	1.24
13	M 综合类	42,233,093.15	0.55
	合计	6,028,919,830.13	79.08

(三) 股票投资的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	14,755,769.00	564,703,279.63	7.41
2	002007	华兰生物	8,315,503.00	452,695,983.32	5.94
3	002024	苏宁电器	5,181,646.00	355,564,548.52	4.66
4	600519	贵州茅台	2,334,524.00	351,275,826.28	4.61
5	600000	浦发银行	6,500,000.00	341,250,000.00	4.48
6	600963	岳阳纸业	11,000,000.00	300,740,000.00	3.94
7	600660	福耀玻璃	7,700,000.00	259,490,000.00	3.40
8	000002	万科A	9,651,173.00	242,055,424.60	3.17
9	600009	上海机场	5,818,789.00	229,260,286.60	3.01
10	600271	航天信息	4,311,859.00	204,899,539.68	2.69

(四) 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	818,236,064.40	10.73
2	金融债	431,169,600.00	5.66
3	可转债		
4	企业债		
5	央行票据	291,276,000.00	3.82
	合计	1,540,681,664.40	20.21

(五) 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(5)	201,499,040.00	2.64
2	20 国债(10)	192,022,344.00	2.52
3	99 国债(8)	170,323,675.10	2.23
4	07 央行票据 31	97,020,000.00	1.27

5	07 央行票据 09	87,498,000.00	1.15
---	------------	---------------	------

(六) 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基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2007 年 9 月 30 日，本基金的其他资产项目包括：

其他资产项目	金 额 (元)
存出保证金	851,282.05
应收利息	23,953,683.58
应收证券交易清算款	31,190,668.70
应收股利	
待摊费用	1,384,697.02
其他应收款	
合计	57,380,331.35

4、截至 2007 年 9 月 30 日，本基金未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 9 月 30 日，本基金未持有权证

本基金本报告期内无因其他原因曾持有权证情况

本基金本报告期内因股权分置改革曾持有权证的情况：无

六、本公司固有资金持有本基金的份额及变化情况

截至 2007 年 9 月 30 日，本公司持有本基金的份额为 10,000,000.00 份，本报告期持有份额没有变化。

七、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

查阅地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

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 七年十月二十四日