

汉兴证券投资基金  
二 00 五年半年度报告

报告期年份：二 00 五年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期：二 00 五年八月二十五日

## 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 2005 年 8 月 22 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。

基金半年度财务报告未经审计。

# 目 录

一、基金简介 .....	1
二、主要财务指标和基金净值表现 .....	2
(一) 主要财务指标 (未审计) .....	2
(二) 基金净值表现 .....	3
三、管理人报告 .....	4
(一) 基金管理人及基金经理小组情况 .....	4
(二) 遵规守信说明 .....	4
(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 .....	4
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望 .....	5
四、托管人报告 .....	6
五、财务会计报告 (未经审计) .....	6
(一) 会计报告书 .....	6
(二) 会计报表附注 .....	9
六、基金投资组合报告 (2005 年 6 月 30 日) .....	15
(一) 基金资产组合情况 .....	15
(二) 按行业分类的股票投资组合 .....	15
(三) 报告期末股票投资明细 .....	16
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	17
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合 .....	19
(六) 债券投资的前五名债券明细 .....	19
(七) 投资组合报告附注 .....	19
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人 .....	20
八、重大事件揭示 .....	20
九、备查文件目录 .....	22

## 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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层  
邮政编码：200001  
法定代表人：陈敏  
信息披露负责人：林志松  
电话：021-53594678  
传真：021-63410600  
电子邮箱：[public@fullgoal.com.cn](mailto:public@fullgoal.com.cn)
- (四) 基金托管人：交通银行  
注册地址：上海市仙霞路 18 号  
办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：江永珍

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

电子邮箱：jiangyz@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、证券时报  
登载半年度报告正文的管理人互联网网址：[www.fullgoal.com.cn](http://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 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦  
13、14 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  
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（未审计）

会计期间：05 年 1 月 1 日到 05 年 6 月 30 日

1	基金本期净收益	-79,694,824.00 元
2	基金份额本期净收益	-0.0266 元
3	期末可供分配基金收益	-499,789,196.55 元
4	期末可供分配基金份额收益	-0.1666 元
5	期末基金资产净值	2,500,210,803.45 元
6	期末基金份额净值	0.8334 元
7	基金加权平均净值收益率	-3.09%
8	本期基金份额净值增长率	-5.47%
9	基金份额累计净值增长率	-4.84%

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。

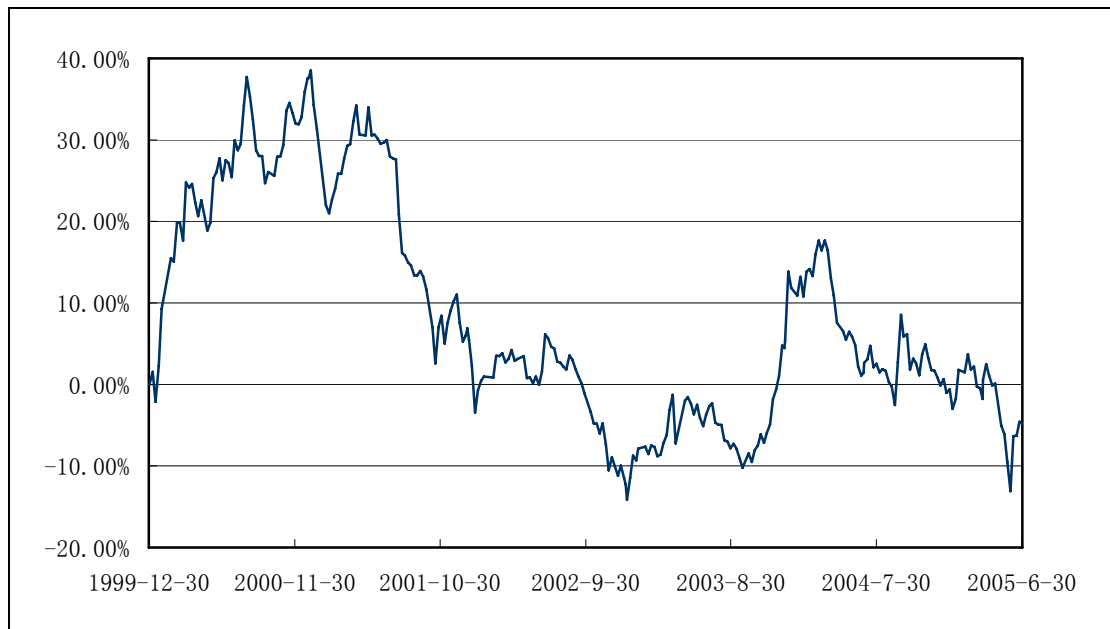
(二) 基金净值表现

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	5.15%	4.29%	—	—	—	—
过去三个月	-3.13%	3.32%	—	—	—	—
过去六个月	-5.47%	2.68%	—	—	—	—
过去一年	-6.18%	2.40%	—	—	—	—
过去三年	-10.34%	2.09%	—	—	—	—
自基金成立起至今	-4.84%	2.19%				

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：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小组情况

##### 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 2005 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、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、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四只开放式证券投资基金。

##### 2、基金经理小组

赖晶铭先生，基金经理，1971 年出生，经济学硕士，8 年金融、证券从业经历，曾就职于中国租赁有限责任公司第三业务部、大鹏证券北京投资银行部、海通证券北京投资银行部、富国基金管理有限公司研究策划部、汉鼎基金经理助理、富国动态平衡基金经理助理。

#### (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

2005 年上半年，中国的宏观经济在工业生产、固定资产投资的带动下继续保持着较高速的增长，但另一方面财政金融和物价指标却出现了持续的低增长率，尤其是企业利润增长连续 5 个月的回落也引发了市场对许多行业景气见顶或下降的担忧。股市上半年整体运行在熊市的下降通道之中，虽然政府出台了一系

列的利好政策，尤其是在 5 月份启动了股权分置改革的试点，但由于市场对宏观经济和许多行业前景的担忧、股权分置改革试点对原有估值体系和投资理念一定程度的冲击以及缺乏场外增量资金入场，市场整体表现低迷，大部分股票创出新低，部分指标股、权重股和基金重仓股保持了一定的强势。

上半年汉兴一直保持着稳定偏重的股票仓位，由于对行情的判断偏乐观，没有在仓位的调整上体现出较好的灵活性，时机选择能力还有待进一步提高。行业配置方面上半年采用的是较为正确的防守型策略，降低了周期性行业比重，偏重于对稳定收益性行业如交通运输和消费类品行业的投资比重。不足之处是防守型策略实施得不够果断和彻底，对一些出现了景气见顶或下降的行业如煤炭、纺织房地产等，由于减持不够及时或彻底而给净值带来了损失。个股投资方面方面，但由于市场结构性分化特征的认识不足和对一些重点个股的深入研究不够以及波段操作意识不强，汉兴的个股表现整体不够理想，组合中虽然有些重仓个股的表现尚佳，但强者恒强的个股数量较少或比例不够集中，尤其是有些重仓和中仓个股，本来有可以取得较好超额收益的机会，由于没有在高位进行减持，后期出现了较大的下跌幅度，给净值带来了较大损失。

#### （四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望05年下半年，我们认为宏观经济增速会有所放缓，虽然经济出现硬着陆的可能性不大，但部分行业景气度会下降。人民币汇率政策的变动不会令宏观经济整体产生大的波动但对一些行业的影响较大。就市场而言，宏观经济对市场会有所压制，但政策面依然会加大扶持力度，股权分置改革将在下半年深入进行，如能顺利进行并全面展开将对市场产生积极影响，但之后新股和增发的恢复以及新老划断的开始也会对市场产生较大的扩容压力。此外，下半年能否有足够的外围增量资金入市也是市场能否摆脱低迷行情的关键影响因素。总体而言，大盘依然会在一些复杂因素的交替影响下维持一个强势平衡的运行格局，但个股走势依然会有分化，长期充分的调整和股改的实施使得一些优质个股具备了国际估值吸引力和长期投资价值，这些个股的下行空间有限甚至有较大的上涨空间。基金汉兴将适度灵活地控制仓位，采取防守兼反击的策略，行业配置方面，非周期性行业如消费品及基础设施行业仍将是重点，但对一些周期性行业中调整到位甚至反映过度的龙头个股也将加大配置比例，此外，针对人民币汇率政策的变动将对行业配置进行相应调整，降低外向型或依赖出口较大的行业的配置比例。个股方面，继续适度集中于一些龙头个股的结构性调整，企业基本面依然是选股的基础，结合股权分置改革试点，选择那些在全流通背景下有国际估值吸引力的龙头公司进行重点配置。



## 四、托管人报告

2005 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。

2005 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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规, 在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005 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。

交通银行

二〇〇五年八月二十二日

## 五、财务会计报告（未经审计）

### （一）会计报告书

#### 1、2005 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	年初数
银行存款		51,920,444.67	61,039,975.20
清算备付金		19,741,649.80	17,575,735.62
交易保证金		750,000.00	750,000.00
应收证券清算款		10,419,356.91	16,499,528.87
应收股利		1,161,598.77	0.00
应收利息		8,697,437.75	7,711,432.73
应收申购款		0.00	0.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		1,807,788,478.65	1,912,058,331.26
其中：股票投资成本		1,836,816,165.29	1,865,034,684.53
债券投资市值		614,772,472.65	636,216,570.54
其中：债券投资成本		614,560,205.78	647,094,730.45

配股权证		
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
<b>资产合计</b>	<b>2, 515, 251, 439. 20</b>	<b>2, 651, 851, 574. 22</b>
<b>负债及基金持有人权益</b>		
应付证券清算款	8, 211, 738. 87	
应付赎回款		
应付赎回费		
应付管理人报酬	3, 010, 355. 98	3, 370, 878. 23
应付托管费	501, 725. 99	561, 813. 03
应付佣金	1, 183, 719. 54	1, 107, 362. 42
应付利息		
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		
短期借款		
预提费用	228, 108. 87	100, 000. 00
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>15, 040, 635. 75</b>	<b>6, 985, 040. 18</b>
<b>基金持有人权益</b>		
实收基金	3, 000, 000, 000. 00	3, 000, 000, 000. 00
未实现利得	-28, 815, 419. 77	36, 145, 486. 82
未分配收益	-470, 973, 776. 78	-391, 278, 952. 78
<b>持有人权益合计</b>	<b>2, 500, 210, 803. 45</b>	<b>2, 644, 866, 534. 04</b>
<b>负债与持有人权益总计</b>	<b>2, 515, 251, 439. 20</b>	<b>2, 651, 851, 574. 22</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

## 2、2005 年上半年度经营业绩表

金额单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、收入		<b>-56, 687, 956. 78</b>	<b>199, 916, 853. 08</b>
1、股票差价收入		-95, 565, 507. 23	170, 083, 975. 56
2、债券差价收入		-175, 943. 87	2, 359, 871. 44
3、债券利息收入		8, 802, 515. 90	10, 967, 528. 80
4、存款利息收入		820, 053. 99	2, 162, 279. 21
5、股利收入		29, 416, 403. 26	14, 289, 381. 34

6、买入返售证券收入		
7、其他收入	14,521.17	53,816.73
<b>二、费用</b>	<b>23,006,867.22</b>	<b>26,163,433.79</b>
1、基金管理人报酬	19,243,339.22	21,680,356.75
2、基金托管费	3,207,223.15	3,613,392.81
3、卖出回购证券利息支出	310,383.21	616,980.26
4、利息支出		
5、其他费用	245,921.64	252,703.97
其中：信息披露费	148,767.52	149,179.94
审计费用	49,588.57	49,726.04
交易所回购手续费	1,246.77	4,606.73
债券帐户维护费	10,780.00	15,100.00
银行电汇费	5,286.00	4,256.00
上市年费	29,752.78	
<b>三、基金净收益</b>	<b>-79,694,824.00</b>	<b>173,753,419.29</b>
加：未实现利得	-64,960,906.59	-253,211,320.80
<b>四、基金经营业绩</b>	<b>-144,655,730.59</b>	<b>-79,457,901.51</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

### 3、2005 年上半年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
本期基金净收益		-79,694,824.00	173,753,419.29
加：期初基金净收益		-391,278,952.78	-541,399,656.59
加：本期损益平准金			
可供分配基金净收益		-470,973,776.78	-367,646,237.30
减：本期已分配基金净收益			
期末基金净收益		<b>-470,973,776.78</b>	<b>-367,646,237.30</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

### 4、2005 年上半年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、期初基金净值		2,644,866,534.04	2,744,400,142.03
二、本期经营活动：			
基金净收益		-79,694,824.00	173,753,419.29

未实现利得	-64,960,906.59	-253,211,320.80
经营活动产生的基金净值变动数	-144,655,730.59	-79,457,901.51
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		
四、期末基金净值	2,500,210,803.45	2,664,942,240.52

所附附注为本会计报表的组成部分

## (二) 会计报表附注

### 1、 基金设立说明

汉兴证券投资基金(以下简称“本基金”)是由海通证券有限公司、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共三家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关的规定和契约发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]38号文批准,于1999年12月30日发起成立。本基金为契约型封闭式,存续期为15年,发行规模为30亿份基金份额。

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。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。根据《证券投资基金管理暂行办法》和中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]38号批文的规定,本基金的投资对象为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具。

### 2、 会计报表编制基础

本基金的会计报表和会计报表附注系按照《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》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》及其细则和基金合同的规定,以及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

### 3、 主要会计政策

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

本报告期没有发生重大会计差错。

1) **会计年度:** 本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。本会计期间为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止。

2) **记账本位币:** 人民币

3) **本报告期内的主要会计政策:** 记账基础, 计价原则, 基金资产的估值原则, 证券投资的成本计价方法, 待摊费用的摊销方法和摊销期限, 收

入的确认和计量，费用的确认和计量和基金的收益分配政策与上年相同。

#### 4) 税项

##### a 印花税

根据《财政部国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》财税[2005]11号文件规定，基金管理人运用基金买卖股票2005年1月24日前按照2%的税率征收印花税，2005年1月24日后按1%征收印花税。

##### 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

对基金取得的债券的利息收入及储蓄利息收入，由债券发行企业和银行在向基金派发债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；对基金在2005年6月13日前取得股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴20%的个人所得税；对基金在2005年6月13日后取得股票的股息、红利收入，根据财税[2005]102号文通知，暂减按50%计算个人应纳税所得额，即上市公司在向基金派发股息、红利收入时按10%代扣代缴个人所得税。

### 3、 关联方关系及其交易

#### 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	基金托管人
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金发起人、基金管理人的股东
华泰证券有限责任公司（“华泰证券”）	基金发起人
申银万国证券股份有限公司（“申银万国”）	基金管理人的股东
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
加拿大蒙特利尔银行	基金管理人的股东

#### 2) 关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，且关联交易是按照市场公允价进行定价的。

A. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2005年上半年度	
<b>股票投资</b>	<b>成交金额（元）</b>	<b>占报告期股票成交总额的比例（%）</b>
申银万国	368,136,224.25	14.04
海通证券	180,080,536.83	6.87
<b>债券投资</b>	<b>成交金额（元）</b>	<b>占报告期债券成交总额的比例（%）</b>
申银万国	32,905,428.80	13.32
海通证券		
<b>债券回购</b>	<b>成交金额（元）</b>	<b>占报告期回购成交总额的比例（%）</b>
申银万国	30,000,000.00	9.12
海通证券		
<b>佣金</b>	<b>金额（元）</b>	<b>占报告期佣金额的比例（%）</b>
申银万国	292,907.17	13.85
海通证券	145,627.17	6.88

关联方名称	2004年上半年度	
<b>股票投资</b>	<b>成交金额（元）</b>	<b>占报告期股票成交总额的比例（%）</b>
申银万国	310,843,950.81	17.03%
海通证券	243,555,261.64	13.35%
<b>债券投资</b>	<b>成交金额（元）</b>	<b>占报告期债券成交总额的比例（%）</b>
申银万国	1,072,405.00	0.37%
海通证券	19,807,204.50	6.81%

债券回购	成交金额 (元)	占报告期回购成交总额的比例 (%)
申银万国		
海通证券	250,000,000.00	43.33%
佣金	金额 (元)	占报告期佣金额的比例 (%)
申银万国	252,481.17	17.13%
海通证券	194,495.93	13.20%

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‰, 该金额应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货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。1‰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得的服务主要包括: 有关宏观经济形势与经济政策、国内外金融市场动态、行业与上市公司动态以及各类专题研究报告等内容的一揽子研究成果。

## B. 关联方报酬

### ① 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 1.5% 的年费率计提, 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。计算方法如下:

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

- b. 基金管理费每日计算, 逐日累计至每月月底, 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。(元)

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2005 年度上半年	3,370,878.23	19,243,339.22	19,603,861.47	3,010,355.98
2004 年度上半年	3,366,911.48	21,680,356.75	21,694,902.56	3,352,365.67

### ② 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. 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，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。（元）

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2005 年上半年	561,813.03	3,207,223.15	3,267,310.19	501,725.99
2004 年上半年	561,151.91	3,613,392.81	3,615,817.11	558,727.61

③ 与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易

未与托管行进行银行间同业市场的债券交易及融资回购业务交易

5、会计报表重要项目注释：

(1) 应收利息 (05年6月30日)

项 目	金 额 (元)
应收银行存款利息	12,017.73
应收清算备付金利息	18,005.31
应收债券利息	8,667,414.71
合 计	8,697,437.75

注：本报告期本基金的待摊费用余额为零。

(2) 投资估值增值 (05年6月30日)

种类	估值增值 (元)
股票投资	-29,027,686.64
债券投资	212,266.87
合 计	-28,815,419.77

(3) 应付佣金 (05年6月30日)

券商名称	金 额 (元)
申万	134,393.33
海通	54,598.42
南方	56,277.76
平安证券	109,591.36
国泰君安	197,452.93
联合证券	154,806.68
中银国际	157,288.61
长城证券	8,463.62
中信证券	167,742.27
银河证券	29,971.24
金元证券	113,133.32
合 计	1,183,719.54

(4) 其他应付款



其他应付款总额为1,904,986.50元,其中交易保证金调整为250,000元,深交所尚未扣付的红利税金为1,522,986.50元,管理公司代券商垫付的席位通讯费为132,000元。

(5) 预提费用(05年6月30日)

项 目	金 额 (元)
信息披露费	148,767.52
审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
合 计	228,108.87

(6) 股票差价收入

项 目	金 额 (元)
卖出股票成交总额	1,324,360,475.78
卖出股票成本总额	1,418,814,302.19
佣金	1,111,680.82
股票差价收入	-95,565,507.23

(7) 债券差价收入

项 目	金 额 (元)
卖出债券成交总额	176,872,878.30
卖出债券成本总额	173,716,955.35
卖出债券应收利息总额	3,331,866.82
债券差价收入	-175,943.87

(8) 其他费用

项 目	金 额 (元)
上市年费	29,752.78
信息披露费	148,767.52
审计费用	49,588.57
其 他:	
(1)银行费用	5,286.00
(2)债券账户服务费	10,780.00
(3)回购交易费用	1,246.77
(4)其他	500.00
合 计	245,921.64

(9) 本期已分配基金净收益

本基金本期未进行收益分配。

(10) 期末流通受限的基金资产

本基金截至2005年6月30日止流通受限制的股票情况如下：

序号	股票名称	受限原因	上市日期	可流通日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法
1	登海种业	网下中签未流通	2005/4/18	2005/7/20	29,165	487,055.5	646,879.7	市价
2	广州国光	网下中签未流通	2005/5/23	2005/8/23	63,467	685,443.6	738,121.21	市价
3	轴研科技	网下中签未流通	2005/5/26	2005/8/26	31,879	203,706.81	384,141.95	市价
4	成霖股份	网下中签未流通	2005/5/31	2005/8/31	104,300	896,980.00	961,646.00	市价
5	晶源电子	网下中签未流通	2005/6/6	2005/9/6	92,558	442,427.24	978,338.06	市价
6	三花股份	网下中签未流通	2005/6/7	2005/9/7	67,962	502,239.18	697,969.74	市价
7	中材国际	网下中签未流通	2005/4/12	2005/7/12	65,618	494,103.54	1,050,544.18	市价
8	宝钢股份	网下增发未流通	2005/5/9	2005/7/11	1,597,260	8,177,971.20	8,002,272.60	市价
	合计					11,889,927.07	13,459,913.44	

## 六、基金投资组合报告（2005年6月30日）

### （一）基金资产组合情况

截至 2005 年 6 月 30 日，富国汉兴证券投资基金资产净值为 2,500,210,803.45 元，基金份额净值为 0.8334 元，基金份额累计净值为 1.0034 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	1,807,788,478.65	71.87
2	债券	614,772,472.65	24.44
3	银行存款及清算备付金	71,662,094.47	2.85
4	其他资产	21,028,393.43	0.84
	合计	2,515,251,439.20	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	646,879.70	0.03%
2	B 采掘业	150,694,002.92	6.03%
3	C 制造业	624,171,708.38	24.96%
	C0 食品、饮料	181,048,560.14	7.24%

	C1 纺织、服装、皮毛	78,308,050.66	3.13%
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	43,756,147.80	1.75%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	81,591,619.34	3.26%
	C5 电子	54,158,513.27	2.17%
	C6 金属、非金属	124,193,918.60	4.97%
	C7 机械、设备、仪表	51,906,144.94	2.08%
	C8 医药、生物制品	9,208,753.63	0.37%
	C99 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	202,327,021.85	8.09%
5	E 建筑业	1,050,544.18	0.04%
6	F 交通运输、仓储业	522,697,221.71	20.91%
7	G 信息技术业	133,792,086.25	5.35%
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	57,120,500.43	2.28%
10	J 房地产业	28,136,590.32	1.13%
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业	70,854,147.45	2.83%
13	M 综合类	16,297,775.46	0.65%
	合计	1,807,788,478.65	72.31%

### (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	600018	上港集箱	9,496,800	153,848,160.00	6.15%
2	600009	上海机场	9,249,200	153,536,720.00	6.14%
3	600019	宝钢股份	24,597,260	123,232,272.60	4.93%
4	600900	长江电力	13,812,348	113,123,130.12	4.52%
5	600269	赣粤高速	10,307,584	99,365,109.76	3.97%
6	000063	中兴通讯	3,695,500	84,479,130.00	3.38%
7	600028	中国石化	21,157,383	74,897,135.82	3.00%
8	000729	燕京啤酒	9,918,986	71,714,268.78	2.87%
9	600037	歌华有线	4,333,587	70,854,147.45	2.83%
10	600033	福建高速	7,630,450	64,095,780.00	2.56%
11	000858	五粮液	8,271,212	62,530,362.72	2.50%
12	600886	国投电力	7,866,252	61,750,078.20	2.47%
13	600036	招商银行	9,504,243	57,120,500.43	2.28%
14	000933	神火股份	4,072,622	49,523,083.52	1.98%
15	600096	云天化	4,801,122	45,946,737.54	1.84%
16	000541	佛山照明	4,183,500	45,056,295.00	1.80%

17	600308	华泰股份	4,406,460	43,756,147.80	1.75%
18	600330	天通股份	11,436,000	39,797,280.00	1.59%
19	600012	皖通高速	5,377,586	35,760,946.90	1.43%
20	600177	雅戈尔	9,000,000	33,660,000.00	1.35%
21	600050	中国联通	12,000,000	31,680,000.00	1.27%
22	600143	金发科技	2,679,651	31,619,881.80	1.26%
23	000002	万科A	8,875,896	28,136,590.32	1.13%
24	000895	双汇发展	1,735,974	26,577,761.94	1.06%
25	600348	国阳新能	2,789,149	26,273,783.58	1.05%
26	000036	华联控股	7,000,000	25,200,000.00	1.01%
27	600600	青岛啤酒	2,272,603	20,226,166.70	0.81%
28	000726	鲁泰A	2,486,963	19,448,050.66	0.78%
29	600571	信雅达	3,154,375	17,632,956.25	0.71%
30	000662	索芙特	1,926,451	16,297,775.46	0.65%
31	600717	天津港	2,200,000	15,620,000.00	0.62%
32	600795	国电电力	2,201,773	14,553,719.53	0.58%
33	600563	法拉电子	1,400,000	9,324,000.00	0.37%
34	600535	天士力	742,043	9,208,753.63	0.37%
35	000027	深能源A	1,007,900	6,914,194.00	0.28%
36	600426	华鲁恒升	500,000	4,025,000.00	0.16%
37	600475	华光股份	409,175	3,727,584.25	0.15%
38	600261	浙江阳光	313,200	3,169,584.00	0.13%
39	600011	华能国际	500,000	3,120,000.00	0.12%
40	000539	粤电力A	615,000	2,865,900.00	0.11%
41	600577	精达股份	235,000	1,327,750.00	0.05%
42	600970	中材国际	65,618	1,050,544.18	0.04%
43	002049	晶源电子	92,558	978,338.06	0.04%
44	002047	成霖股份	104,300	961,646.00	0.04%
45	002045	广州国光	76,467	889,311.21	0.04%
46	000550	江铃汽车	154,200	712,404.00	0.03%
47	002050	三花股份	67,962	697,969.74	0.03%
48	002041	登海种业	29,165	646,879.70	0.03%
49	002040	南京港	48,757	470,505.05	0.02%
50	002046	轴研科技	31,879	384,141.95	0.02%

#### (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	600019	宝钢股份	132,866,668.50	5.02%
2	600050	中国联通	73,859,792.27	2.79%

3	600330	天通股份	72,851,509.29	2.75%
4	000858	五粮液	60,671,793.19	2.29%
5	600269	赣粤高速	60,086,838.88	2.27%
6	600005	武钢股份	58,885,255.94	2.23%
7	000895	双汇发展	57,276,716.78	2.17%
8	600033	福建高速	54,072,626.94	2.04%
9	600036	招商银行	48,422,564.41	1.83%
10	000036	华联控股	48,132,096.87	1.82%
11	600018	上港集箱	47,966,947.33	1.81%
12	600900	长江电力	45,183,080.56	1.71%
13	600028	中国石化	44,037,597.60	1.67%
14	600188	兖州煤业	30,552,951.33	1.16%
15	600037	歌华有线	30,339,991.55	1.15%
16	000866	扬子石化	25,385,333.62	0.96%
17	000063	中兴通讯	24,357,654.11	0.92%
18	600143	金发科技	22,692,374.58	0.86%
19	000002	万科A	21,533,951.06	0.81%
20	600012	皖通高速	20,774,606.33	0.79%

## 2. 报告期内累计卖出价值前 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	600005	武钢股份	96,176,876.64	3.64%
2	000063	中兴通讯	69,508,974.81	2.63%
3	600050	中国联通	60,479,537.05	2.29%
4	000036	华联控股	60,183,358.62	2.28%
5	600029	南方航空	50,800,342.13	1.92%
6	600026	中海发展	50,242,423.64	1.90%
7	600018	上港集箱	48,495,389.64	1.83%
8	600188	兖州煤业	45,371,970.77	1.72%
9	600383	金地集团	37,561,679.71	1.42%
10	000866	扬子石化	36,785,582.90	1.39%
11	000002	万科A	36,691,871.24	1.39%
12	600900	长江电力	32,917,405.75	1.24%
13	000895	双汇发展	32,832,764.54	1.24%
14	000625	长安汽车	30,794,097.67	1.16%
15	600875	东方电机	30,423,499.35	1.15%
16	600563	法拉电子	24,906,641.38	0.94%
17	600011	华能国际	24,887,981.55	0.94%
18	600019	宝钢股份	23,571,557.65	0.89%
19	600028	中国石化	22,579,633.82	0.85%
20	600330	天通股份	22,126,897.40	0.84%

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 1,390,595,782.95 元；卖出股票的收入总额 1,324,360,475.78 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	296,345,175.64	11.85
2	金融债	265,190,800.00	10.61
3	可转债	48,236,497.01	1.93
4	企业债	5,000,000.00	0.20
	合计	614,772,472.65	24.59

#### (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	03 国开 29	120,681,000.00	4.83
2	99 国债(8)	88,941,600.00	3.56
3	00 国债 01	70,296,775.64	2.81
4	03 国开 03	64,237,800.00	2.57
5	02 国债(4)	58,237,800.00	2.33

#### (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基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2005 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	750,000.00
应收利息	8,697,437.75
应收证券清算款	10,419,356.91
应收股利	1,161,598.77
合计	21,028,393.43

4、截至 2005 年 6 月 30 日，本基金持有处于转股期的可转债如下：

序号	债券代码	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	100795	国电转债	7,033,602.40	0.28
2	110036	招行转债	31,155,000.00	1.25
3	125932	华菱转债	10,047,894.61	0.40

## 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
94,883	31,618	1,172,315,965	39.08%	1,827,684,035	60.92%

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	中国人民财产保险股份有限公司	241,354,905	8.05%
2	中国人寿保险（集团）公司	237,182,580	7.91%
3	中国人寿保险股份有限公司	232,008,242	7.73%
4	中国太平洋保险公司	201,843,597	6.73%
5	中国高新投资集团公司	89,990,000	3.00%
6	中油财务有限责任公司	28,812,721	0.96%
7	中国平安保险（集团）股份有限公司	15,280,600	0.51%
8	华泰证券有限责任公司	10,000,000	0.33%
9	海通证券股份有限公司	10,000,000	0.33%
10	富国基金管理有限公司	10,000,000	0.33%

## 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、本公司于 2005 年 2 月 17 日在中国证券报发布《富国基金管理有限公司关于副总经理魏青离任的公告》。
- 3、2005 年 6 月 23 日交通银行在全球公开发售 H 股，并在香港联交所挂牌上市。

- 4、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。
- 5、本报告期本基金投资策略无改变。
- 6、本报告期内本基金无收益分配事项。
- 7、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。
- 8、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。

9、截止 2005 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	
申万	368,136,224.25	32,905,428.80	30,000,000.00	292,907.17
海通	180,080,536.83			145,627.17
南方	101,201,902.38	6,210,625.20		82,984.66
平安证券	276,509,527.21	20,427,960.60		220,071.57
国泰君安	421,448,519.04	44,829,578.30	34,000,000.00	335,258.85
联合证券	291,040,314.05	33,747,517.60	145,000,000.00	237,003.45
中银国际	403,370,051.54	25,920,190.90		330,503.51
长城证券	10,816,063.36			8,463.62
中信证券	316,404,775.45	80,537,705.70	88,000,000.00	257,777.84
银河证券	114,655,585.17			91,424.68
金元证券	138,356,711.18	2,527,548.00	32,000,000.00	113,133.32
<b>合计</b>	<b>2,622,020,210.46</b>	<b>247,106,555.10</b>	<b>329,000,000.00</b>	<b>2,115,155.84</b>

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	
申万	14.04%	13.32%	9.12%	13.85%
海通	6.87%			6.88%
南方	3.86%	2.51%		3.92%
平安证券	10.55%	8.27%		10.40%
国泰君安	16.07%	18.14%	10.33%	15.85%
联合证券	11.10%	13.66%	44.07%	11.21%
中银国际	15.38%	10.49%		15.63%
长城证券	0.41%			0.40%
中信证券	12.07%	32.59%	26.75%	12.19%
银河证券	4.37%			4.32%
金元证券	5.28%	1.02%	9.73%	5.35%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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。



本期各券商租用席位情况：

券商名称	2005 上半年席位数
申银万国	2
海通证券	2
南方证券	1
西南证券	2
平安证券	2
招商证券	2
国泰君安	2
联合证券	1
中银证券	1
长城证券	2
中信证券	1
银河证券	2
金元证券	1

本期各券商租用席位无变更。

## 九、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立汉兴证券投资基金的文件
- 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：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 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：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 五年八月二十五日