华夏回报证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人：华夏基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：二〇〇九年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华夏回报混合	
交易代码	002001	002002
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年9月5日	
报告期末基金份额总额	12,640,998,426.10份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	尽量避免基金资产损失，追求每年较高的绝对回报。
投资策略	正确判断市场走势，合理配置股票和债券等投资工具的比例，准确选择具有投资价值的股票品种和债券品种进行投资，可以在尽量避免基金资产损失的前提下实现基金每年较高的绝对回报。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为绝对回报标准，为同期一年期定期存款利率。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	廖为	宁敏
	联系电话	400-818-6666	010-66594977
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-818-6666	95566
传真		010-88066511	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	55,225,952.83
本期利润	3,255,180,910.18
加权平均基金份额本期利润	0.2460
本期基金份额净值增长率	24.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1879
期末基金资产净值	16,072,645,478.19
期末基金份额净值	1.271

注：①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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	8.26%	0.64%	0.18%	0.00%	8.08%	0.64%
过去三个月	14.50%	0.65%	0.56%	0.00%	13.94%	0.65%
过去六个月	24.24%	0.66%	1.12%	0.00%	23.12%	0.66%
过去一年	12.38%	0.83%	3.01%	0.00%	9.37%	0.83%
过去三年	162.69%	1.26%	9.87%	0.00%	152.82%	1.26%
自基金合同生效起至今	410.69%	1.14%	16.63%	0.00%	394.06%	1.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

华夏回报证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年9月5日至2009年6月30日）

注：根据华夏回报混合基金的基金合同规定，本基金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本基金合同第十八条（二）股资范围、（八）股资组合的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳和成都设有分公司，在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人，是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年6月30日，公司管理资产规模超过2500亿元，基金份额持有人户数超过1200万，是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、21只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合，公司已经被超过110家大中型企业确定为年金投资管理人，并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年上半年，华夏基金以深入的投资研究为基础，规范经营、稳健运作，旗下基金整体表现在同业中位居前列：

根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至2009年6月30日，华夏基金旗下12只股票型及混合型基金今年以来业绩增长率超过40%，其中，华夏复兴股票基金净值增长率为71.43%，在125只标准股票型基金中收益名列第3；华夏上证50ETF基金净值增长71.15%，在11只标准指数型基金中名列第3；中信经典配置混合基金在33只灵活配置型基金中位列第5。在固定收益产品方面，华夏希望债券基金在25只普通债券型基金（二级）中位列第2。

根据截至2009年6月30日的晨星开放式基金业绩排行榜，华夏基金旗下参与评价的12只主动型开放式基金中，有9只基金获得两年期五星级评价，3只基金获得两年期四星级评价。

凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌，华夏基金荣获国内外多家机构评选的多个奖项：在和讯网举办的“2008年度中国财经风云榜”活动中获得“中国十大品牌基金公司”、“最佳投资者关系基金公司”、“最佳基金网上交易平台”三项公司奖，在中国证券报主办的“第六届中国基金业金牛奖”评选中荣获“2008年度十大金牛基金公司”奖，在证券时报社主办的“2008年度中国明星基金暨最佳托管银行评选”获得本届特别奖“中国最具影响力基金公司”称号及“2008年度十大明星基金公司”称号，在上海证券报主办的“第六届中国金基金奖”评选中获得唯一的“金基金公司TOP大奖”，在国际知名基金研究机构理柏主办的“2008年理柏基金奖”中荣获混合型团体大奖，在亚洲权威资产管理行业杂志《亚洲资产管理》（Asia Asset Management）评选中荣获“中国股票-5年最佳业绩奖”和“中国最佳社会服务奖”，并第三次获得《亚洲投资者》（Asian Investor）杂志评选的“年度中国最佳基金管理公司”奖。

为树立理性的基金投资理念，增进与投资者之间的交流，2009年上半年，华夏基金在投资者理财服务方面加大投入，在全国9个城市举办了“2009华夏基金——信心之旅巡回报告会”，在全国多家媒体开设了“华夏基金投资者教育专栏”，持续进行基金理财知识的宣传。

在客户服务方面，华夏基金继续采取多种手段，不断提高服务投资者水平：推出在线客户服务，为客户提供及时、稳定、优质的网络在线咨询服务；推动销售机构改善系统，提高客户交易成功率；积极联系客户，为客户提供及时的交易通知和基金信息服务。华夏基金荣获了中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会（CCCS）评选的“2009年最佳呼叫中心”奖及中国服务贸易协会、中国信息协会评选的“中国最佳客户服务”奖和“中国最佳客户服务管理团队”奖等多项服务行业重要奖项。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
胡建平	本基金的基金经理	2007-7-31	—	11年	硕士。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、研究员，浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理，原浙江证券投资经理、研究员，2007年4月加入华夏基金管理有限公司。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③根据本基金管理人发布的相关公告，2007年7月31日至2009年3月7日期间，颜正华先生任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 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

华夏回报混合基金与华夏回报二号混合基金投资风格相似。报告期内，华夏回报混合基金净值增长率为24.24%，华夏回报二号混合基金净值增长率为25.61%，二者的净值增长率差异不超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 本基金业绩表现

截至2009年6月30日，本基金份额净值为1.271元，本报告期份额净值增长率为24.24%，同期业绩比较基准增长率为1.12%。

4.4.2 行情回顾及运作分析

2009年上半年，中国经济在积极财政政策和宽松货币政策的支持下企稳反弹。随着经济复苏迹象越来越明显，股票市场从年初流动性主导的行情逐步转向由经济复苏预期主导，煤炭、有色金属、地产、汽车、金融等行业涨幅居前，公用事业、医药、食品、信息服务等稳定增长类的行业涨幅较小。

操作上，本基金在1季度投资策略较为保守，整体上进行了小幅加仓；2季度明显增加了股票仓位，主要增持了金融、地产等行业股票，但是由于采取逐步增仓的策略，没有充分分享市场上涨带来的收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经济出现问题的情况下，经济体大多伴随着信贷余额增长乏力或借贷利率高企，金融部门对实体部门形成负收缩机制。但我国今年上半年信贷余额大幅增长，利率大幅下降，金融部门整体上对实体经济出现了逆周期的行为。因此，在短期内我们的经济体制更有可能摆脱经济急速下滑的态势。如果考虑国内经济的梯次效应，潜在的长期刚性需求仍有极大的开发空间，我们有理由对于中国经济做出较为乐观的憧憬。

同时，我们也将关注可能的限制条件：大量的流动性短期内无法被实体经济吸收，将会对各种资产的价格带来冲击，并对需求形成约束，形成自我收缩机制；经济企稳以后，宏观政策趋向可能面临调整，如果通胀由预期逐步变成现实，这种可能将会加大。

对于未来，我们谨慎乐观，复苏的预期仍将继续，并将逐步兑现。同时，我们将关注政策反复的可能和影响，我们将按照以上的基调构建组合，重点投资受益复苏较快、较多的行业。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续秉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、投资风险总监、法律监察总监及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在华夏回报证券投资基金（以下称“本基金”）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、基金合同和托管协议的有关规定，不存在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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告中的数据核对无误。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏回报证券投资基金

报告截止日：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产：			
银行存款		1,097,108,843.82	1,713,423,813.38
结算备付金		9,719,453.42	10,773,729.53
存出保证金		3,483,939.64	2,249,677.01
交易性金融资产		15,053,558,580.85	12,132,770,171.21
其中：股票投资		9,271,743,185.32	4,068,033,219.71
基金投资		-	-
债券投资		5,781,815,395.53	8,064,736,951.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	1,130,577.41
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	55,613,114.37
应收利息		103,001,579.60	149,433,914.40
应收股利		6,918,580.66	-
应收申购款		15,128,877.41	3,923,528.44
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		16,288,919,855.40	14,069,318,525.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		85,978,479.89	-
应付赎回款		61,796,788.81	11,192,454.43
应付管理人报酬		19,352,331.58	17,971,050.81
应付托管费		3,225,388.59	2,995,175.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		43,931,685.60	43,417,783.78
应交税费		78,498.16	78,498.16
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,911,204.58	1,663,727.60
负债合计		216,274,377.21	77,318,689.94
所有者权益：			
实收基金		12,640,998,426.10	13,672,885,978.13
未分配利润		3,431,647,052.09	319,113,857.68
所有者权益合计		16,072,645,478.19	13,991,999,835.81
负债和所有者权益总计		16,288,919,855.40	14,069,318,525.75

注：报告截止日2009年6月30日，基金份额净值1.271元，基金份额总额12,640,998,426.10份。

6.2 利润表

会计主体：华夏回报证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入		3,406,794,864.69	-2,880,887,207.34
1.利息收入		147,426,683.18	160,439,259.52
其中：存款利息收入		6,274,193.58	10,096,743.04
债券利息收入		141,152,489.60	149,903,766.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	438,750.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		56,479,557.10	61,914,886.36
其中：股票投资收益		-13,377,108.36	23,716,177.78
基金投资收益		-	-
债券投资收益		13,438,309.27	6,066,760.69
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		264,827.43	3,207,530.69
股利收益		56,153,528.76	28,924,417.20
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		3,199,954,957.35	-3,108,336,082.83
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		2,933,667.06	5,094,729.61
二、费用(以“-”号填列)		-151,613,954.51	-239,559,491.49
1.管理人报酬		-110,450,432.97	-131,850,347.19
2.托管费		-18,408,405.47	-21,987,302.90
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-22,545,068.65	-74,866,245.19
5.利息支出		-	-10,605,919.08
其中：卖出回购金融资产支出		-	-10,605,919.08
6.其他费用		-210,047.42	-249,677.13
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,255,180,910.18	-3,120,446,698.83
所得税费用(以“-”号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,255,180,910.18	-3,120,446,698.83

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏回报证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	13,672,885,978.13	319,113,857.68	13,991,999,835.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,255,180,910.18	3,255,180,910.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,031,887,552.03	-142,647,715.77	-1,174,535,267.80
其中：1.基金申购款	1,044,695,355.55	126,268,988.19	1,170,964,343.74
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-2,076,582,907.58	-268,916,703.96	-2,345,499,611.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	12,640,998,426.10	3,431,647,052.09	16,072,645,478.19
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	14,591,031,444.24	5,848,536,566.41	20,439,568,010.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,120,446,698.83	-3,120,446,698.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-278,445,503.49	-286,808,310.67	-565,253,814.16
其中：1.基金申购款	2,786,420,385.33	719,710,546.68	3,506,130,932.01
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-3,064,865,888.82	-1,006,518,857.35	-4,071,384,746.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-560,970,789.71	-560,970,789.71
五、期末所有者权益(基金净值)	14,312,585,940.75	1,880,310,767.20	16,192,896,707.95

6.4 报表附注

6.4.1 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的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.2 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人 基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司(“中信证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
中信建投证券有限责任公司(“中信建投证券”)	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	3,706,897,247.32	24.31%	2,856,872,469.93	13.64%

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	198,802,430.80	81.87%	1,597,062,434.50	43.33%

6.4.4.1.3 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信证券	-	-	1,566,700,000.00	61.18%

6.4.4.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	3,150,834.78	24.56%	3,150,834.78	7.17%
中信建投证券	-	-	330,582.53	0.75%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	2,428,336.66	13.84%	2,428,336.66	5.84%
中信建投证券	-	-	330,582.53	0.80%

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	110,450,432.97	131,850,347.19
其中：当期已支付	91,098,101.39	111,414,401.99
期末未支付	19,352,331.58	20,435,945.20

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	18,408,405.47	21,987,302.90
其中：当期已支付	15,183,016.88	18,581,312.04
期末未支付	3,225,388.59	3,405,990.86

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	219,551,656.16	212,057,167.13	-	-	-	-
	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日					
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	1,332,148,609.42	2,096,294,576.05	-	-	6,026,000,000.00	7,726,487.67

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
期初持有的基金份额	14,374,804.74	13,901,513.10
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	473,291.64
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	14,374,804.74	14,374,804.74
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.11%	0.10%

注：上年度可比期间“期间申购/买入总份额”为红利再投资所获得的基金份额。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	1,097,108,843.82	6,195,794.92	1,693,022,641.50	9,869,212.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.5 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别：股票								
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
000401	冀东水泥	2008-06-30	2009-07-09	非公开发行流通受限	11.83	13.80	6,500,000	76,895,000.00	89,700,000.00
600583	海油工程	2008-12-31	2009-12-31	非公开发行流通受限	11.55	9.68	6,153,260	71,070,153.00	59,563,556.80
600583	海油工程	-	2009-12-31	非公开发行转增	-	9.68	3,076,630	-	29,781,778.40
600122	宏图高科	2009-01-16	2010-01-14	非公开发行流通受限	7.14	9.69	6,000,000	42,840,000.00	58,140,000.00

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
002254	烟台氨纶	2009-06-11	需澄清媒体报道	32.70	2009-07-09	34.88	48,007	1,015,377.16	1,569,828.90

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,271,743,185.32	56.92
	其中：股票	9,271,743,185.32	56.92
2	固定收益投资	5,781,815,395.53	35.50
	其中：债券	5,781,815,395.53	35.50
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	1,106,828,297.24	6.79
6	其他资产	128,532,977.31	0.79
7	合计	16,288,919,855.40	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,785,029.88	0.05
B	采掘业	570,840,160.84	3.55
C	制造业	2,338,480,222.57	14.55
C0	食品、饮料	190,573,341.98	1.19
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	28,118,221.32	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	122,296,568.97	0.76
C5	电子	920,114.40	0.01
C6	金属、非金属	544,997,556.41	3.39
C7	机械、设备、仪表	940,381,224.69	5.85
C8	医药、生物制品	393,130,048.35	2.45
C99	其他制造业	118,063,146.45	0.73
D	电力、煤气及水的生产和供应业	213,774,005.01	1.33
E	建筑业	118,543.30	0.00
F	交通运输、仓储业	4,633,129.80	0.03
G	信息技术业	302,781,578.92	1.88
H	批发和零售贸易	382,056,094.89	2.38
I	金融、保险业	4,633,230,260.76	28.83
J	房地产业	656,589,355.36	4.09
K	社会服务业	567,000.00	0.00
L	传播与文化产业	10,383,600.00	0.06
M	综合类	150,504,203.99	0.94
	合计	9,271,743,185.32	57.69

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	156,490,364	848,177,772.88	5.28
2	601166	兴业银行	20,127,347	746,925,847.17	4.65
3	601318	中国平安	10,850,200	536,650,892.00	3.34
4	601939	建设银行	88,295,557	532,422,208.71	3.31
5	000002	万 科A	36,699,816	467,922,654.00	2.91
6	000001	深发展A	17,556,917	383,091,928.94	2.38
7	600000	浦发银行	14,369,345	330,782,321.90	2.06
8	000651	格力电器	14,687,429	306,967,266.10	1.91
9	601328	交通银行	31,899,883	287,417,945.83	1.79
10	601169	北京银行	16,004,902	260,239,706.52	1.62

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	468,586,735.00	3.35
2	600050	中国联通	450,611,139.68	3.22
3	601318	中国平安	436,196,861.96	3.12
4	601939	建设银行	432,115,531.11	3.09
5	601166	兴业银行	377,394,401.82	2.70
6	000002	万 科A	356,507,683.72	2.55
7	600036	招商银行	298,495,865.93	2.13
8	600348	国