



# 华安创新证券投资基金 2005 年半年度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

签发日期：二 五年八月二十六日

## 目 录

一、	重要提示	3
二、	基金产品概况	3
	1、基金概况	3
	2、基金的投资	3
	3、基金管理人	4
	4、基金托管人	4
	5、信息披露	5
	6、登记注册机构	5
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
	1、主要财务指标（未经审计）	5
	2、净值表现	5
四、	管理人报告	6
	1、基金经理	6
	2、基金运作合规性声明	6
	3、基金经理工作报告	6
五、	托管人报告	8
六、	财务会计报告（未经审计）	8
	（一）、资产负债表	8
	（二）、经营业绩表	9
	（三）、收益分配表	10
	（四）、净值变动表	10
	（五）、会计报表附注	11
	1. 会计政策	11
	2. 本报告期重大会计差错	11
	3. 关联方关系和关联方交易	11
	4. 基金会计报表重要项目的说明	13
	5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产	15
七、	投资组合报告	16
	（一）、基金资产组合	16
	（二）、按行业分类的股票投资组合	16
	（三）、股票明细	17
	（四）、报告期内股票投资组合的重大变动	18
	（五）、按债券品种分类的债券投资组合	19
	（六）、基金投资前五名债券明细	19
	（七）、投资组合报告附注	20
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	20
九、	开放式基金份额变动	21
十、	重大事件	21
十一、	备查文件目录	23

## 一、重要提示

基金管理人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 2005 年 8 月 12 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。

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。

## 二、基金产品概况

### 1、基金概况

基金名称:	华安创新证券投资基金
基金简称:	华安创新
交易代码:	040001
深交所行情代码:	160401
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2001 年 9 月 21 日
期末基金份额总额:	2,477,517,284.02 份
基金存续期:	不定期

### 2、基金的投资

**投资目标:** 基金管理人将以分散投资风险,提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。

**投资策略:** 本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益,通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。

这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。

高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,

包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。

传统产业类型的上市公司中，如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新，具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。

本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素：公司创新能力强，主营业务市场空间大，财务状况良好，具有相当竞争优势等。

本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产，如国债和现金，从而保持基金资产良好的流动性。

业绩比较基准：基金整体业绩比较基准=75%×中信标普 300 指数收益率 + 25%×中信国债指数收益率。

风险收益特征：无

### 3、基金管理人

基金管理人：华安基金管理有限公司  
注册及办公地址：上海市浦东南路 360 号  
新上海国际大厦 38 楼  
( 邮政编码：200120 )  
法定代表人：杜建国  
总经理：韩方河  
信息披露负责人：冯颖  
联系电话：021-58881111  
传真：021-68863414  
电子邮箱：fengying@huan.com.cn  
客户服务热线：021-68604666

### 4、基金托管人

基金托管人：交通银行  
注册地址：上海市仙霞路 18 号  
( 邮政编码：200336 )  
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  
托管部负责人：谢红兵  
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

## 5、信息披露

信息披露报纸： 中国证券报、上海证券报、证券时报  
 管理人互联网地址： <http://www.huaan.com.cn>  
 报告置备地点： 上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

## 6、登记注册机构

登记注册机构： 华安基金管理有限公司  
 办公地点： 上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

## 三、主要财务指标和基金净值表现

### 1、主要财务指标（未经审计）

财务指标	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	-82,459,642.68
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0328
期末可供分配基金收益	-174,428,814.16
期末可供分配基金份额收益	-0.0704
期末基金资产净值：	2,325,186,315.61
期末基金份额净值：	0.939
基金加权平均净值收益率	-3.42%
本期基金份额净值增长率	-1.26%
基金份额累计净值增长率	6.40%

提示：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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 2、净值表现

#### A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值 增长率	净值增长率 标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去一个月	4.80%	2.11%	1.74%	1.75%	3.06%	0.36%
过去三个月	-3.59%	1.53%	-4.88%	1.32%	1.29%	0.21%
过去六个月	-1.26%	1.30%	-7.56%	1.18%	6.30%	0.12%
过去一年	0.86%	1.10%	-11.51%	1.08%	12.37%	0.02%
过去三年	-0.82%	0.90%	-28.48%	0.92%	27.66%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	6.40%	0.82%	-28.51%	1.06%	34.91%	-0.24%

## B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

### 基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

华安创新份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率历史走势对比图  
2001/9/21--2005/6/30



## 四、 管理人报告

### 1、 基金经理

刘新勇先生：硕士，8 年证券从业经历，曾在淄博基金管理有限公司从事研究、投资工作。1999 年 5 月加入华安基金管理有限公司后，曾任研究发展部高级研究员、华安 180 基金的基金经理。

### 2、 基金运作合规性声明

本报告期间，本基金管理人严格遵守有关法律法规和《华安创新证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，无违法违规或未履行基金合同承诺的行为存在。

### 3、 基金经理工作报告

#### 上半年证券市场回顾

2005 年上半年中国股票市场继续延续下跌行情，在连续三年半熊市的基础上，上证指数又下跌 14.65%。值得关注的是，6 月 6 日曾达到 998 点，创出八

年以来的历史新低。我们认为，导致市场继续下跌的原因主要是：1) 市场持续几年没有赚钱效应使许多资金加速撤离；2) 市场中大部分估值偏高的公司加速回归其价值；3) 对经济周期见顶的担忧以及股权分置改革引起的预期混乱。

随着宏观调控的深入，水泥、钢铁、电解铝等过热行业的投资得到了抑制。但今年上半年房地产行业的调控引起对经济周期见顶的恐惧，投资者大量抛售能源、原材料、工业等周期性股票，而金融、食品饮料、医药等防御性股票受到青睐。

二季度股权分置改革成为证券市场的主旋律。短期内，对价的多少超越了对公司基本面的判断，导致对股权价值预期的混乱，市场加速下跌，甚至优质蓝筹股也加入暴跌的行列。

### 上半年基金操作回顾

华安创新在 2005 年上半年净值增长率为 -1.26%，尽管超过比较基准 6.3%，超过上证指数 13.39%，但没有给投资者带来绝对回报。

上半年投资中的亮点：针对宏观调控对经济的影响以及部分周期性行业即将见顶的特征，大幅调整了组合结构。减持了部分周期性行业的投资比例，如金属、采矿等行业；增持了消费和服务行业投资比例，重点投资了贵州茅台、云南白药、招商银行、金融街等股票；重点投资了交通基础设施、食品饮料、银行、医药等行业。

投资中存在的不足：重点投资了部分周期性行业中的成长子行业，如 MDI、港口机械等子行业，重点投资了烟台万华、振华港机等公司，这些股票波动幅度较大，使得基金净值波动幅度超过市场平均水平。

### 下半年市场展望和投资策略

展望下半年，我们认为宏观经济及股权分置改革仍然是影响市场的主要因素。

我们预计下半年宏观经济增长率可能下降，并且宏观经济周期性的回落阶段可能会持续较长时间。但宏观政策会趋向宽松，经济减速将会比较缓和。人民币在升值 2% 后，存在继续升值的预期。企业利润率将周期性下降，少数优秀企业将脱颖而出。经济调整期为我们提供了一个发现和投资优秀企业的绝好时机。我们认为，尽管经济即将见顶回落，但市场仍存在以下三类投资机会：1) 防御性行业中的优质公司，如上海机场、上港机箱等；2) 周期性行业的龙头公司超跌后蕴涵较大投资机会，如宝钢、万华等；3) 人民币升值受益行业中的优质公司。

股权分置改革将成为下半年市场最重要的主题之一。我们将重点关注以下方面：1) 对价多少对公司投资价值的影响。公司价值取决于未来现金流的折现，对价多少不能改变公司赢利的质量但含权的套利空间将逐步实现。由于对价的支付降低了优质股票尤其是大权重蓝筹股的估值水平，因此，优质股票的投资价值更加显现。2) 股权分置改革的对价支付只能形成一次性的套利空间，真正需要关注的是制度变革对上市公司长期价值提升带来的巨大驱动力。我们认为，在未来的全流通格局下，具有良好股权文化、对资本市场财富增长模式有正确观念、真正以股东价值最大化为目标的公司将得到资本市场的承认。3) 当股权改革进入全面推广阶段并完成阶段性目标时，新老划断的政策也将推出，市场将面临着

扩容压力（对价部分上市的压力、IPO 和再融资压力等），市场可能重新进入调整。

华安创新下半年投资计划如下：

1、灵活调整股票投资比例，不强求配置。适度提高防御性强的行业的投资比例，如：交通基础设施、食品饮料、金融服务、公用事业等。将周期性行业的投资集中在少数抗周期的龙头公司上。

2、继续以精选个股、重点投资为主要投资策略。积极关注重点投资股票对价方案的合理性，关注对价完成后公司经营管理等方面的变化。选股遵循以下原则：第一，拥有简单清晰的赢利模式，在业内有核心竞争优势。第二，成长性良好，并具有可持续性；第三，赢利基本不受经济周期的影响；第四，进入壁垒较高，高利润率、低负债、充沛的现金流等。

## 五、 托管人报告

2005 年上半年，托管人在华安创新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，华安基金管理有限公司在华安创新证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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，由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华安创新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。

## 六、 财务会计报告（未经审计）

### （一）、资产负债表

		二零零五年六月三十日	
		单位：人民币元	
项 目	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		74,244,916.16	43,919,032.74
清算备付金		92,495,201.61	8,846,582.32
交易保证金		500,000.00	750,000.00
应收证券清算款		1,374,192.02	-
应收股利		966,513.34	-
应收利息	4(1)	8,323,376.27	6,049,032.79
应收申购款		568,906.70	19,967,545.78
其他应收款		-	-

股票投资市值	1,635,504,287.40	1,798,805,024.05
其中：股票投资成本	1,526,710,597.21	1,720,605,491.45
债券投资市值	533,118,851.19	517,281,164.79
其中：债券投资成本	532,252,459.78	528,922,989.19
配股权证	-	-
买入返售证券	-	-
待摊费用	-	-
其他资产	-	-
资产合计	<u>2,347,096,244.69</u>	<u>2,395,618,382.47</u>

**负债：**

应付证券清算款	15,814,786.45	27,094,630.86
应付赎回款	677,631.62	11,481,787.02
应付赎回费	548.31	1,024.41
应付管理人报酬	2,827,122.38	3,007,811.93
应付托管费	471,187.06	501,302.01
应付佣金	4(3) 1,530,461.38	798,426.35
应付利息	-	-
其他应付款	4(4) 250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款	-	40,000,000.00
预提费用	4(5) 338,191.88	250,000.00
负债合计	<u>21,909,929.08</u>	<u>83,384,982.58</u>

**所有者权益：**

实收基金	4(6) 2,477,517,284.02	2,430,846,201.10
未实现利得	4(7) 22,097,845.75	-26,898,759.96
未分配收益	-174,428,814.16	-91,714,041.25
持有人权益合计	<u>2,325,186,315.61</u>	<u>2,312,233,399.89</u>
负债和所有者权益合计	<u>2,347,096,244.69</u>	<u>2,395,618,382.47</u>
基金份额净值	0.939	0.951

所附附注为本会计报表的组成部分

**(二)、经营业绩表**

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
<b>收入：</b>			
股票差价收入	4(8)	-96,092,861.66	244,859,746.46
债券差价收入	4(9)	-942,169.22	11,706,658.71
债券利息收入		8,618,496.52	8,327,370.18
存款利息收入		1,201,105.03	733,488.99
股利收入		24,535,884.24	15,182,968.84

买入返售证券收入		-	2,800.00
其他收入	4(10)	1,448,333.99	3,319,189.73
收入合计		<u>-61,231,211.10</u>	<u>284,132,222.91</u>
<b>费用：</b>			
基金管理人报酬	3(3)	17,986,661.70	19,186,959.47
基金托管费	3(3)	2,997,776.92	3,197,826.52
卖出回购证券支出		30,961.65	1,318,741.38
其他费用	4(11)	213,031.31	267,273.35
其中：信息披露费		168,603.31	169,070.72
审计费用		19,588.57	64,644.58
费用合计		<u>21,228,431.58</u>	<u>23,970,800.72</u>
基金净收益		<u>-82,459,642.68</u>	<u>260,161,422.19</u>
加：未实现估值增值变动数	4(7)	43,102,373.40	-311,938,516.56
基金经营业绩		<u>-39,357,269.28</u>	<u>-51,777,094.37</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

### (三)、收益分配表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
本期基金净收益		-82,459,642.68	260,161,422.19
加：期初未分配收益		-91,714,041.25	-36,805,773.56
加：本期申购基金单位的损益平准金		-30,885,939.46	6,865,707.34
减：本期赎回基金单位的损益平准金		-30,630,809.23	9,381,251.37
可供分配基金净收益		<u>-174,428,814.16</u>	<u>220,840,104.60</u>
减：本期已分配基金净收益		-	208,396,213.66
期末基金未分配净收益		<u>-174,428,814.16</u>	<u>12,443,890.94</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

### (四)、净值变动表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
一、期初基金净值		2,312,233,399.89	2,931,260,337.81
二、本期经营活动：			
基金净收益		-82,459,642.68	260,161,422.19
未实现估值增值变动数	4(7)	43,102,373.40	-311,938,516.56

经营活动产生的基金净值变动数	-39,357,269.28	-51,777,094.37
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	596,642,321.65	413,732,309.78
基金赎回款	-544,332,136.65	-801,478,185.59
基金单位交易产生的基金净值变动数	52,310,185.00	-387,745,875.81
四、本期向持有人分配收益	-	-208,396,213.66
五、期末基金净值	2,325,186,315.61	2,283,341,153.97

所附附注为本会计报表的组成部分

### (五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于 2004 年 7 月 1 日起实施的《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》、证券投资基金信息披露编报规则第 4 号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

#### 1. 会计政策

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一致。

根据财政部、国家税务总局的财税字财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》中有关规定：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。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]11号文《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》：从2005年1月24日起，调整证券(股票)交易印花税税率。对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据，由立据双方当事人分别按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]102号文《财政部 国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》：自2005年6月13日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

#### 2. 本报告期重大会计差错

无。

#### 3. 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金合同
	基金发起人		
	基金注册与过户登记人		
	基金销售机构		
	基金托管人		
交通银行	基金托管人	提取托管费	基金合同
	基金代销机构		
上海国际信托投资有限公司	基金管理人股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人股东		

下述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：

本报告期(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量：无。

上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量：无。

本报告期(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量：无。

上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量：

无。

与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

本报告期(2005 年 1-6 月) 本基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易如下：

关联人	买入债券	卖出债券	买入返 售证券	利息 收入	卖出回 购证券	利息 支出
交通银行	110,308,000.00	50,165,000.00	-	-	-	-

上年度的上半年(2004 年 1-6 月)本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(3). 关联方报酬

基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费，按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提，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。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 17,986,661.70 元。(2004 年上半

年：19,186,959.47 元)

**基金托管费**

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管人的托管费每日计提，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。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 2,997,776.92 元。(2004 年上半年：3,197,826.52 元)

(4). 基金管理公司运用固有资金投资基金情况

	2005 年 6 月 30 日	
	基金份额	净值
华安基金管理有限公司	-	-

**4. 基金会计报表重要项目的说明**

(1). 应收利息明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
银行存款利息	12,178.77
清算备付金利息	44,744.12
债券利息	8,266,453.38
合计	8,323,376.27

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
股票估值增值余额	108,793,690.19
债券估值增值余额	866,391.41
合计	109,660,081.60

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
国泰君安证券股份有限公司	93,617.59
海通证券股份有限公司	97,505.04
申银万国证券股份有限公司	268,840.32
中国国际金融有限公司	34,522.43



中银国际证券有限责任公司	241,084.89
天同证券有限责任公司	270,054.73
广发证券股份有限公司	381,856.21
东方证券股份有限公司	1,325.98
中国银河证券有限责任公司	141,654.19
合计	1,530,461.38

(4). 其他应付款明细：	2005 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	250,000.00
合计	250,000.00

(5). 预提费用明细：	
明细项目	2005 年 6 月 30 日
信息披露费	288,603.31
审计费用	49,588.57
合计	338,191.88

(6). 实收基金变动明细：	
明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
期初数	2,430,846,201.10
加：本期因申购的增加数	619,137,673.66
减：本期因赎回的减少数	572,466,590.74
期末数	2,477,517,284.02

(7). 未实现利得明细：	
明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
期初未实现利得：	-26,898,759.96
(其中：投资估值增值数：	66,557,708.20
未实现利得平准金：)	-93,456,468.16
本期投资估值增值发生数：	43,102,373.40
加：本期申购的未实现利得平准金：	8,390,587.45
减：本期赎回的未实现利得平准金：	2,496,355.14
期末未实现利得：	22,097,845.75
(其中：投资估值增值数：	109,660,081.60
未实现利得平准金：)	-87,562,235.85

(8). 卖出股票：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,735,788,071.52
减：佣金	1,456,099.76
成本总额	1,830,424,833.42
股票差价收入	-96,092,861.66
 (9). 卖出债券：	
明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	998,310,062.21
减：成本总额	985,487,370.79
应收利息总额	13,764,860.64
债券差价收入	-942,169.22
 (10). 其他收入：	
明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
开放式基金赎回费收入	1,434,734.60
新股手续费返还	13,599.39
合计	1,448,333.99
 (11). 其他费用：	
明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
审计费	19,588.57
信息披露费	168,603.31
返售与回购交易费	225.03
银行费用	7,724.40
债券账户维护费	16,890.00
合计	213,031.31
 (12). 基金收益分配：	
	本报告期末进行收益分配

## 5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

本基金流通受限、不能自由转让的资产为获配的新股。在估值时如果该股票还未上市，则按成本计价；如已上市，则按当日收盘价计价。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票情况如下：

股票名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
登海种业	29,165	487,055.50	627,922.45	按市价	未上市	至 2005-7-20 上市
飞亚股份	135,852	516,237.60	703,713.36	按市价	未上市	至 2005-7-27 上市
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00	按市价	未上市	至 2005-8-10 上市
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21	按市价	未上市	至 2005-8-18 上市
广州国光	63,467	685,443.60	726,697.15	按市价	未上市	至 2005-8-23 上市
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20	按市价	未上市	至 2005-8-26 上市
中材国际	65,618	494,103.54	1,057,762.16	按市价	未上市	至 2005-7-12 上市
成霖股份	104,300	896,980.00	948,087.00	按市价	未上市	至 2005-8-31 上市
宁波华翔	114,686	659,444.50	954,187.52	按市价	未上市	至 2005-9-5 上市
晶源电子	92,558	442,427.24	969,082.26	按市价	未上市	至 2005-9-6 上市
三花股份	67,962	502,239.18	688,455.06	按市价	未上市	至 2005-9-7 上市
包头铝业	369,125	1,291,937.50	1,387,910.00	按市价	未上市	至 2005-8-9 上市
合计		6,873,299.42	9,424,984.37			

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

## 七、投资组合报告

### (一)、基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票	1,635,504,287.40	69.68%
2	债券	533,118,851.19	22.71%
3	银行存款和清算备付金合计	166,740,117.77	7.11%
4	其他资产	11,732,988.33	0.50%
	合计	2,347,096,244.69	100.00%

### (二)、按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	627,922.45	0.03%
B	采掘业	100,557,139.81	4.32%
C	制造业	878,624,259.73	37.79%
C0	食品、饮料	147,673,743.95	6.35%
C1	纺织、服装、皮毛	24,814,139.27	1.07%
C2	木材、家具	413,270.00	0.02%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	259,140,036.50	11.15%
C5	电子	29,669,413.33	1.28%
C6	金属、非金属	186,734,451.60	8.03%
C7	机械、设备、仪表	107,759,380.67	4.63%
C8	医药、生物制品	122,419,824.41	5.26%



D	电力、煤气及水的生产和供应业	37,084,157.32	1.59%
E	建筑业	1,057,762.16	0.05%
F	交通运输、仓储业	358,276,151.01	15.41%
G	信息技术业	47,470,372.16	2.04%
I	金融、保险业	100,048,660.80	4.30%
J	房地产业	63,960,000.00	2.75%
K	社会服务业	44,566,319.80	1.92%
M	综合类	3,231,542.16	0.14%
	合计	1,635,504,287.40	70.34%

### (三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量 (股)	市值 (元)	占资产净值比例
1	600309	烟台万华	17,181,665	197,417,330.85	8.49%
2	600009	上海机场	10,309,590	174,232,071.00	7.49%
3	600519	贵州茅台	2,657,423	142,570,743.95	6.13%
4	600019	宝钢股份	25,000,000	124,500,000.00	5.35%
5	600036	招商银行	16,509,680	100,048,660.80	4.30%
6	000538	云南白药	5,240,461	93,332,610.41	4.01%
7	600018	上港集箱	5,201,798	84,217,109.62	3.62%
8	600320	振华港机	8,200,234	76,836,192.58	3.30%
9	000402	金融街	7,800,000	63,960,000.00	2.75%
10	000792	盐湖钾肥	6,203,287	61,722,705.65	2.65%
11	600660	福耀玻璃	7,335,975	48,564,154.50	2.09%
12	000069	华侨城 A	4,908,185	44,566,319.80	1.92%
13	000900	现代投资	4,050,389	44,108,736.21	1.90%
14	600123	兰花科创	4,400,000	39,864,000.00	1.71%
15	600795	国电电力	5,679,044	37,084,157.32	1.59%
16	600269	赣粤高速	3,250,000	31,427,500.00	1.35%
17	600196	复星医药	5,888,100	29,087,214.00	1.25%
18	002025	航天电器	1,575,092	27,973,633.92	1.20%
19	600271	航天信息	1,945,051	26,355,441.05	1.13%
20	600583	海油工程	1,123,304	26,161,750.16	1.13%
21	600406	国电南瑞	1,746,479	21,114,931.11	0.91%
22	600717	天津港	2,808,280	20,163,450.40	0.87%
23	000581	威孚高科	2,205,673	18,637,936.85	0.80%
24	002032	苏泊尔	1,462,323	12,722,210.10	0.55%
25	000983	西山煤电	1,800,000	12,348,000.00	0.53%
26	600348	国阳新能	1,290,100	12,191,445.00	0.52%
27	002021	中捷股份	1,297,906	10,266,436.46	0.44%
28	000726	鲁泰 A	1,300,000	9,906,000.00	0.43%
29	000933	神火股份	708,151	8,604,034.65	0.37%

30	600851	海欣股份	1,791,880	7,257,114.00	0.31%
31	002029	七匹狼	884,270	6,375,586.70	0.27%
32	000869	张裕A	300,000	5,103,000.00	0.22%
33	600125	铁龙物流	713,807	3,668,967.98	0.16%
34	000662	索芙特	381,528	3,231,542.16	0.14%
35	600472	包头铝业	369,125	1,387,910.00	0.06%
36	600970	中材国际	65,618	1,057,762.16	0.05%
37	002049	晶源电子	92,558	969,082.26	0.04%
38	002048	宁波华翔	114,686	954,187.52	0.04%
39	002047	成霖股份	104,300	948,087.00	0.04%
40	002045	广州国光	63,467	726,697.15	0.03%
41	002042	飞亚股份	135,852	703,713.36	0.03%
42	002050	三花股份	67,962	688,455.06	0.03%
43	002041	登海种业	29,165	627,922.45	0.03%
44	002044	江苏三友	110,159	571,725.21	0.02%
45	002040	南京港	48,757	458,315.80	0.02%
46	002043	兔宝宝	60,775	413,270.00	0.02%
47	002046	轴研科技	31,879	376,172.20	0.02%

#### (四)、报告期内股票投资组合的重大变动

##### 1、累计买入、累计卖出价值前二十名的股票明细

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的比例
1	000069	华侨城A	104,218,686.95	4.51%
2	600036	招商银行	100,617,582.26	4.35%
3	600309	烟台万华	94,508,909.93	4.09%
4	600019	宝钢股份	82,802,487.20	3.58%
5	600320	振华港机	78,850,744.01	3.41%
6	000039	中集集团	74,800,045.77	3.23%
7	000538	云南白药	68,769,095.58	2.97%
8	600900	长江电力	68,360,440.04	2.96%
9	600519	贵州茅台	67,153,418.63	2.90%
10	600018	上港集箱	66,030,518.49	2.86%
11	600660	福耀玻璃	58,497,209.52	2.53%
12	600050	中国联通	58,010,469.47	2.51%
13	600123	兰花科创	57,740,914.04	2.50%
14	000792	盐湖钾肥	51,798,092.95	2.24%
15	000402	金融街	42,851,321.96	1.85%
16	000900	现代投资	42,749,402.08	1.85%
17	600196	复星医药	39,904,838.07	1.73%
18	000063	中兴通讯	31,526,568.60	1.36%
19	600271	航天信息	29,570,285.45	1.28%



序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
20	600269	赣粤高速	28,508,525.01	1.23%
1	600795	国电电力	135,931,088.94	5.88%
2	600005	武钢股份	131,539,600.51	5.69%
3	000983	西山煤电	109,293,604.10	4.73%
4	600029	南方航空	99,359,592.52	4.30%
5	600028	中国石化	87,566,116.12	3.79%
6	000039	中集集团	77,222,533.27	3.34%
7	000069	华侨城 A	75,717,040.98	3.27%
8	600009	上海机场	72,130,218.70	3.12%
9	600900	长江电力	65,366,806.02	2.83%
10	600000	浦发银行	58,941,891.50	2.55%
11	600875	东方电机	55,749,929.92	2.41%
12	000898	鞍钢新轧	55,397,050.91	2.40%
13	600050	中国联通	55,325,443.19	2.39%
14	600019	宝钢股份	43,403,244.68	1.88%
15	000729	燕京啤酒	34,268,537.79	1.48%
16	000063	中兴通讯	30,339,619.59	1.31%
17	600460	士兰微	27,321,446.01	1.18%
18	000002	万科 A	25,885,985.68	1.12%
19	000933	神火股份	24,440,531.05	1.06%
20	600183	生益科技	23,514,546.78	1.02%

2、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额。

买入股票的成本总额：	1,636,529,939.18
卖出股票的收入总额：	1,735,788,071.52

(五)、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占资产净值比例
1	国家债券	185,408,469.90	7.97%
2	金融债券	311,101,333.33	13.39%
3	企业债券	12,813,853.20	0.55%
4	可转换债券	23,795,194.76	1.02%
	合计	533,118,851.19	22.93%

(六)、基金投资前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	050404	05 农发 04	1,250,000	124,950,000.00	5.37%

2	040216	04 国开 16	500,000	50,817,500.00	2.19%
3	010505	05 国债	500,000	50,370,000.00	2.17%
4	040212	04 国开 12	500,000	49,970,833.33	2.15%
5	010004	20 国债	386,000	38,445,600.00	1.65%

## (七)、投资组合报告附注

### 1、本基金的估值方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日（或最近交易日）的市场收盘价计算，已发行未上市股票采用成本价计算。

### 2、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 3、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深圳结算保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	1,374,192.02
3	应收股利	966,513.34
4	应收利息	8,323,376.27
5	应收基金申购款	568,906.70
	合计	11,732,988.33

### 4、处于转股期的可转换债券明细

序号	转债代码	转债名称	转债数量(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	100236	桂冠转债	128,900	13,337,283.00	0.57%
2	125488	晨鸣转债	76,481	8,065,686.26	0.35%
3	110219	南山转债	13,790	1,357,625.50	0.06%
4	110036	招行转债	10,000	1,034,600.00	0.04%

## 八、基金份额持有人户数和持有人结构

### 基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	30,205	-
平均每户持有基金份额	82,023.42	-
机构投资者持有的基金份额	1,108,007,643.14	44.72%
个人投资者持有的基金份额	1,369,509,640.88	55.28%

## 九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	5,000,001,124.00
期初基金份额总额	2,430,846,201.10
加：本期申购基金份额总额	619,137,673.66
减：本期赎回基金份额总额	572,466,590.74
期末基金份额总额	2,477,517,284.02

## 十、重大事件

- (一)、 基金份额持有人大会决议：无。
- (二)、 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无。
- (三)、 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼：无。
- (四)、 基金投资策略的改变：无。
- (五)、 基金收益分配事项：无。
- (六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序：未改聘会计师事务所。
- (七)、 基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形,包括稽查或处罚的次数、原因及结论,如监管部门提出整改意见的,应简单说明整改情况：无。
- (八)、 本报告期间租用证券公司席位情况如下：

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况：

**新增席位：**

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
中国银河证券有限责任公司	1	-

**退租席位：**

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
大鹏证券有限责任公司	1	1
大通证券有限责任公司	1	-
中国民族证券有限责任公司	-	1

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	租用席位数量	成交量	占总成交量比例	佣金	占总佣金比例
国泰君安证券股份有限公司	2	340,066,512.97	10.34%	266,219.00	10.05%
海通证券股份有限公司	1	464,466,976.68	14.12%	363,448.57	13.72%
申银万国证券股份有限公司	2	329,848,867.31	10.03%	258,110.30	9.74%

广发证券股份有限公司	1	734,512,221.32	22.33%	600,852.95	22.68%
东方证券股份有限公司	2	1,694,601.15	0.05%	1,325.98	0.05%
平安证券有限责任公司	1	29,310,912.74	0.89%	22,935.91	0.87%
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	1	42,775,622.28	1.30%	34,522.43	1.30%
中银国际证券有限责任公司	1	844,590,312.10	25.67%	690,412.45	26.06%
天同证券有限责任公司	1	329,753,579.44	10.02%	270,054.73	10.19%
中国银河证券有限责任公司	1	172,826,951.44	5.25%	141,654.19	5.35%
合 计	14	<u>3,289,846,557.43</u>	100.00%	<u>2,649,536.51</u>	100.00%

## (2). 债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交量	占总成交 总量比例	回购成交量	占总成交 总量比例
国泰君安证券股份有限公司	2,271,479.23	0.52%	-	-
海通证券股份有限公司	24,399,827.92	5.54%	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	143,549,842.70	32.59%	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	54,535,048.60	12.38%	-	-
中银国际证券有限责任公司	173,058,605.10	39.29%	40,000,000.00	100.00%
天同证券有限责任公司	36,250,000.10	8.23%	-	-
中国银河证券有限责任公司	6,378,324.80	1.45%	-	-
合 计	<u>440,443,128.45</u>	100.00%	<u>40,000,000.00</u>	100.00%

## (九)、 其他重要事项：

### 1、 变更基金份额发售机构

其他重要事项	披露日期
1 华安基金管理有限公司关于在华夏证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、长城证券有限责任公司、招商证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告	2005 年 1 月 27 日
2 华安基金管理有限公司关于开通机构电子直销业务的公告	2005 年 4 月 4 日
3 华安基金管理有限公司关于在广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告	2005 年 4 月 26 日
4 华安基金管理有限公司关于新增湘财证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2005 年 4 月 28 日

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上。



(十) 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。

## 十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准华安创新证券投资基金设立的文件；
- 2、《华安创新证券投资基金基金合同》；
- 3、《华安创新证券投资基金招募说明书》；
- 4、《华安创新证券投资基金托管协议》；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

存放地点：基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

查阅方式：投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司  
2005 年 8 月 26 日