

华安创新证券投资基金 2005 年年度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

签发日期：二〇〇六年三月二十八日

目 录

一、	重要提示.....	3
二、	基金产品概况.....	3
	（一）、基金概况.....	3
	（二）、基金的投资.....	3
	（三）、基金管理人.....	4
	（四）、基金托管人.....	4
	（五）、信息披露.....	5
	（六）、其他有关资料.....	5
三、	主要财务指标和基金净值表现.....	5
	（一）、主要财务指标.....	5
	（二）、净值表现.....	5
	（三）、过往三年基金收益分配情况.....	7
四、	管理人报告.....	7
	（一）、基金管理人及基金经理简介.....	7
	（二）、基金运作合规性声明.....	8
	（三）、基金经理工作报告.....	8
	（四）、基金内部监察报告.....	9
五、	托管人报告.....	9
六、	审计报告.....	10
七、	财务会计报告.....	10
	（一）、资产负债表.....	10
	（二）、经营业绩表.....	11
	（三）、收益分配表.....	12
	（四）、净值变动表.....	13
	（五）、会计报表附注.....	13
八、	投资组合报告.....	23
	（一）、基金资产组合.....	23
	（二）、按行业分类的股票投资组合.....	23
	（三）、股票明细.....	24
	（四）、报告期内股票投资组合的重大变动.....	25
	（五）、按债券品种分类的债券投资组合.....	26
	（六）、基金投资前五名债券明细.....	27
	（七）、权证投资组合.....	27
	（八）、投资组合报告附注.....	27
九、	基金份额持有人户数和持有人结构.....	28
十、	开放式基金份额变动.....	28
十一、	重大事件.....	28
十二、	备查文件目录.....	32

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股份有限公司根据本基金合同规定,于 2006 年 3 月 21 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。本年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

二、基金产品概况

(一)、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:	2,335,850,095.99 份
基金存续期:	不定期

(二)、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

(三)、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@huanan.com.cn
客户服务热线：	021-68604666

(四)、基金托管人

基金托管人：	交通银行股份有限公司
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
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)、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

(六)、其他有关资料

会计师事务所： 普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地址： 上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
 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

(一)、主要财务指标

财务指标	2005 年度	2004 年度	2003 年度
基金本期净收益	-87,837,600.71 元	153,601,071.88 元	9,999,285.34 元
加权平均基金份额本期净收益	-0.0362 元	0.0633 元	0.0026 元
期末可供分配基金收益	-168,091,431.68 元	-118,612,801.21 元	-36,805,773.56 元
期末可供分配基金份额收益	-0.0720 元	-0.0488 元	-0.0133 元
期末基金资产净值	2,366,196,286.38 元	2,312,233,399.89 元	2,931,260,337.81 元
期末基金份额净值	1.013 元	0.951 元	1.060 元
基金加权平均净值收益率	-3.76%	6.26%	0.27%
本期基金份额净值增长率	6.52%	-2.29%	17.84%
基金份额累计净值增长率	14.79%	7.76%	10.29%

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。

(二)、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 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	3.26%	0.63%	0.46%	0.65%	2.80%	-0.02%
过去六个月	7.88%	0.70%	4.91%	0.79%	2.97%	-0.09%
过去一年	6.52%	1.03%	-3.11%	0.99%	9.63%	0.04%
过去三年	22.65%	0.92%	-11.43%	0.93%	34.08%	-0.01%

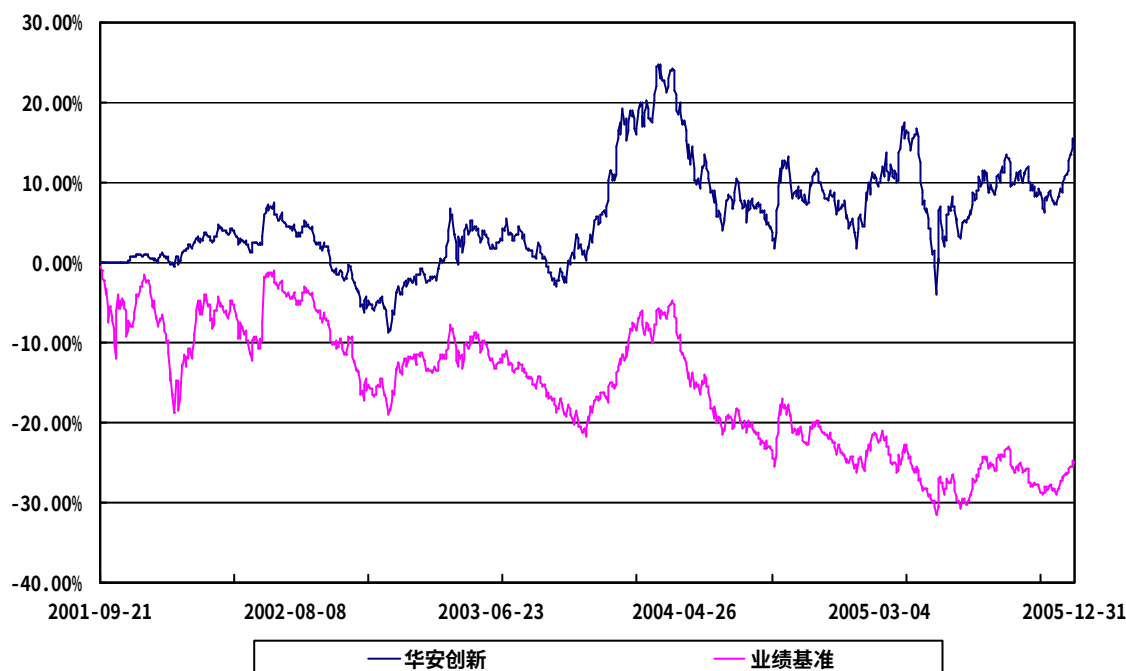
自基金合同

生效起至今 14.79% 0.81% -25.19% 1.04% 39.98% -0.23%

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

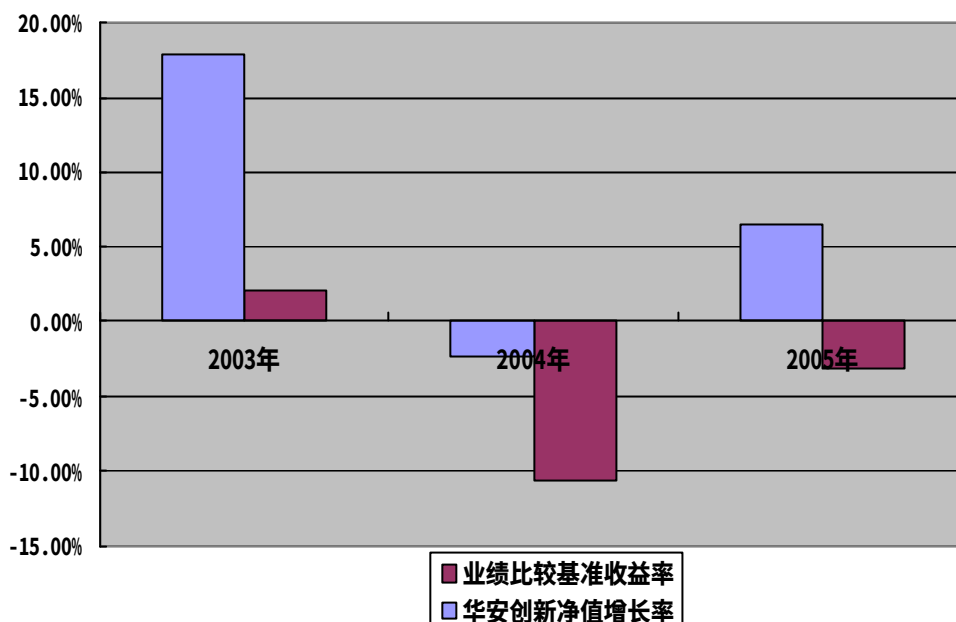
华安创新份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率历史走势对比图
 2001/9/21--2005/12/31



C、图示基金过往三年每年的净值增长率

基金过往三年每年的净值增长率与同期业绩比较基准的收益率对比图

华安创新过往三年每年的净值增长率
与同期业绩比较基准的收益率对比图



(三)、过往三年基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005 年度	无	
2004 年度	0.900 元	
2003 年度	0.180 元	
合计	1.080 元	

四、 管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理简介

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海广电（集团）有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2005 年 12 月 31 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久、基金安瑞 4 只封闭式证券投资基金，华安创新、华安 180、华安富利、华安宝利 4 只开放式基金，管理资产规模达到 448.50 亿元。

刘新勇先生：硕士，9 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。

(二)、基金运作合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安创新证券投资基金基金合同》、《华安创新证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(三)、基金经理工作报告

2005 年,我国宏观经济继续保持快速运行,全年 GDP 增长速度达到 9.9%。但市场预期经济增速将见顶回落,导致 2005 年的市场仍处于调整期。股市运行有以下几个特点。首先是经济的高速增长及政府的宏观调控使投资者调低经济增速预期。与经济发展相关度较高的钢铁、有色、机械、石化、电力等周期性行业大幅下跌,而金融、食品饮料、医药等防御性行业受到青睐。因周期性行业在市场的相对比例较高,上证指数年中曾跌破 1000 点,全年下跌 8.32%。其次是上市公司基本面对股价的影响力得到进一步体现。具有核心竞争优势、稳定增长的优质公司继续受到市场青睐,而竞争力缺乏、运作不规范的公司继续成为抛弃的对象。市场二元化结构特征更加明显。最后,股权分置改革成为影响市场的双刃剑。股改初期,市场出于对全流通的恐慌,走出加速下跌走势。随着对股改认识的不断深入,各方逐步取得共识,优质公司在股改后走出填权行情,股改又成为市场反弹的助推器。我们判断,股改对证券市场的积极作用将不断深化和加强。

2005 年华安创新净值增长率为 6.52%,远好于同期沪深两市股指及比较基准的表现,在晨星股票型开放式基金中排第 10 名(共 39 只同类型基金)。回顾全年的操作,有以下几点经验和教训与投资者分享:首先,投资方向把握比较准确。基于经济减速预期及股改全流通的影响,全年采取了积极防御的投资策略,将投资重点放在稳定增长及政府重点投资的行业,如食品饮料、医药、银行、房地产、军工等行业,基本把握了投资方向。其次,股票选择注重成长性和可持续性。华安创新在选择股票时注重公司在市场、管理、壁垒、透明度等方面的特质,重点投资稳健、创新、持续增长的优质公司,如烟台万华、贵州茅台、云南白药、金融街、华侨城、招商银行、航天电器等。重点投资品种 2005 年取得了良好的投资效果。最后是投资客观性有了进一步的提高。对于基本面出现变化的行业和股票采取坚决的调整策略,如航空、电力、钢铁等行业的投资。扩大盈利,制止亏损也是 2005 年度取得较好业绩的重要保证。当然,投资过程中也存在许多不足。如周期性行业投资不理想,波段操作技巧不高,过于追求完美及公司研究深入性不够等。今后应引以为戒,把投资工作做得更好。

我们认为,2006 年是中国证券市场的转型之年,市场将扭转熊市格局,投资机会可能呈现多元化特征。以下几点应重点关注:一是经济增长率预期下降及经济增长方式改变。我们认为,市场在 2005 年提前反应了这一变化。2006 年 GDP 增速短期下降不改变中国长期发展对全球的吸引力,经济增长质量在变好。消费和政府投资将成为拉动经济的主角。市场仍存在结构性投资机会。二是估值水平与国际接轨。市场经过几年的大幅下跌,估值已低于国际水平,对资金尤其是外资的吸引力大幅提高。周边市场的良好表现及资金逐利的选择都使 A 股市场有更多的投资机会产生。具有国际化视野及投资理念的投资者方能取得良好的业绩。市场不再局限于基本面趋势投资,估值较低、资源及特色行业也将是投资的重点。



三是股改结束、全流通及 IPO 开始。进入 2006 年后股改加速，市场估值水平进一步降低，对资金的吸引力加强。法人股开始流通，IPO 重新开始。优质公司作为稀缺资源投资价值更加显现。重组、并购、私有化等金融创新将超过以前任何一年。华安创新除了继续重点投资优质公司外，将重点关注股改套利、金融创新、IPO 等方面的投资机会。

综合以上分析，我们认为 2006 年的股市投资机会较多。消费、服务、自主创新是永恒的投资主题。水、土地、矿产、能源等资源行业，军工、铁路、电网、通信、环保设备等投资拉动的行业存在中期投资机会。但多元化的行业和主题投资必须落实到个股的投资。因此，精选个股、获得超额收益仍是我们奋斗的目标。展望 2006 年，华安创新将继续发挥华安在研究方面的优势，采取积极、进取、灵活的投资策略，以更好的业绩回报投资者。

(四)、基金内部监察报告

截止 2005 年末，公司管理资产规模达到 448.50 亿元，比 2004 年末的 271 亿元人民币增长了 65.50%。公司的投资客户数量也大幅度增加，从 2004 年末的 35.3 万户增加到 60 万户，增长幅度达到 69%。

在公司管理资产规模与客户数量迅速增长的同时，公司在投资、营销、后台运行等方面面临的风险也随之增大，为杜绝公司发展中的风险隐患、保证公司的持续健康发展，公司于 7、8、9 三个月开展了一次全公司范围内的查隐患、堵漏洞、防事故的风险控制专项行动。根据风险控制专项行动的工作安排，各部门在深入学习法律法规的同时，进行了业务流程的梳理、风险点以及内部控制的自我评估，同时按照自查、评估的结果对相关制度进行了修订和完善，有效降低了公司的管理风险与基金的运作风险。

2005 年度，按照根据年初制订的监察稽核计划各项检查工作已顺利完成。除坚持每日对投资、交易、核算、销售等相关业务活动进行日常合规性监察外，还有计划地对公司相关业务部门进行了多次全面或专项稽核，进一步强化了对公司制度执行和风控措施的落实。

我们认为，公司各项业务能基本遵循国家法律法规、中国证监会规章制度和各项业务规范流程及内部规章制度，公司运行基本符合合法性、合规性的要求，主要内控制度有效。

五、托管人报告

2005 年全年，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 年全年，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 年全年，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全年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、 审计报告

普华永道中天审字(2006)第 158 号

华安创新证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华安创新证券投资基金(以下简称“华安创新基金”)2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2005 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华安创新基金管理人华安基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华安创新证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了华安创新基金 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国·上海市
2006 年 3 月 13 日

注册会计师 薛 竞

七、 财务会计报告

(一)、资产负债表

二零零五年十二月三十一日

单位：人民币元

项 目	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
资产：			
银行存款		117,689,788.47	43,919,032.74



清算备付金		33,998,634.76	8,846,582.32
交易保证金		631,465.52	750,000.00
应收证券清算款		2,064,255.77	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息	6(1)	8,852,176.52	6,049,032.79
应收申购款		50,181,707.33	19,967,545.78
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		1,695,218,533.79	1,798,805,024.05
其中：股票投资成本		1,408,469,830.42	1,720,605,491.45
债券投资市值		522,455,859.55	517,281,164.79
其中：债券投资成本		516,547,558.11	528,922,989.19
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		<u>2,431,092,421.71</u>	<u>2,395,618,382.47</u>

负债：

应付证券清算款		28,513,305.03	27,094,630.86
应付赎回款		31,627,450.86	11,481,787.02
应付赎回费		4,805.23	1,024.41
应付管理人报酬		2,827,113.38	3,007,811.93
应付托管费		471,185.56	501,302.01
应付佣金	6(3)	982,275.27	798,426.35
应付利息		0.00	0.00
其他应付款	6(4)	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款		0.00	40,000,000.00
预提费用	6(5)	220,000.00	250,000.00
负债合计		<u>64,896,135.33</u>	<u>83,384,982.58</u>

所有者权益：

实收基金	6(6)	2,335,850,095.99	2,430,846,201.10
未实现利得	6(7)	198,437,622.07	-26,898,759.96
未分配收益		-168,091,431.68	-91,714,041.25
持有人权益合计		<u>2,366,196,286.38</u>	<u>2,312,233,399.89</u>
负债和所有者权益合计		<u>2,431,092,421.71</u>	<u>2,395,618,382.47</u>
基金份额净值		<u>1.013</u>	<u>0.951</u>

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十二月三十一日止期间



单位：人民币元				
项	目	附注	2005年度	2004年度
收入：				
股票差价收入		6(8)	-105,154,357.10	152,341,017.55
债券差价收入		6(9)	8,503,093.60	5,649,173.35
权证差价收入			1,653,682.25	0.00
债券利息收入			16,690,147.61	16,414,868.57
存款利息收入			1,968,049.61	1,716,553.28
股利收入			27,719,389.52	18,287,829.92
买入返售证券收入			9,000.00	52,597.12
其他收入		6(10)	2,265,166.07	4,590,145.65
收入合计			-46,345,828.44	199,052,185.44
费用：				
基金管理人报酬			35,116,755.24	37,027,112.07
基金托管费			5,852,792.50	6,171,185.28
卖出回购证券支出			57,656.81	1,728,388.33
其他费用		6(11)	464,567.72	524,427.88
其中：信息披露费			340,000.00	340,000.00
审计费用			70,000.00	130,000.00
费用合计			41,491,772.27	45,451,113.56
基金净收益			-87,837,600.71	153,601,071.88
加：未实现估值增值变动数			226,099,296.61	-158,066,131.54
基金经营业绩			138,261,695.90	-4,465,059.66
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十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度
本期基金净收益		-87,837,600.71	153,601,071.88
加：期初未分配收益		-91,714,041.25	-36,805,773.56
加：本期申购基金份额的损益平准金		-49,665,881.73	2,893,651.95
减：本期赎回基金份额的损益平准金		-61,126,092.01	3,006,777.86
可供分配基金净收益		-168,091,431.68	116,682,172.41
减：本期已分配基金净收益		0.00	208,396,213.66
期末基金未分配净收益		-168,091,431.68	-91,714,041.25
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十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度
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		-87,837,600.71	153,601,071.88
未实现估值增值变动数		226,099,296.61	-158,066,131.54
经营活动产生的基金净值变动数		138,261,695.90	-4,465,059.66
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		841,278,836.14	702,861,991.04
基金赎回款		-925,577,645.55	-1,109,027,655.64
基金份额交易产生的基金净值变动数		-84,298,809.41	-406,165,664.60
四、本期向持有人分配收益		0.00	-208,396,213.66
五、期末基金净值		2,366,196,286.38	2,312,233,399.89

所附附注为本会计报表的组成部分

(五)、会计报表附注

1. 基金的基本情况

华安创新证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2001]第 33 号《关于同意华安创新证券投资基金设立的批复》核准,由基金发起人华安基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华安创新证券投资基金基金契约》(后更名为《华安创新证券投资基金基金合同》)发起,并于 2001 年 9 月 21 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 5,000,001,124.00 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2001)第 84 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安创新证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金的股票、债券投资比例不低于基金资产总值的 80%;投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。

2. 基本会计假设

本年度会计报表的编制遵守基本会计假设。



3. 主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(2) 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。

(3) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(4) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(6) 证券投资基金成本计价方法

① 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

② 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场



交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入贴现债视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失);卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

③权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(7) 待摊费用、预付费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位,应分摊计入本期和以后各期的费用,如信息披露费、审计费用和律师费用等,待摊费用在实际发生时入账,在受益期内平均摊销。

预提费用核算预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第五位,应预提计入本期的费用,如信息披露费、审计费用和律师费用等,预提费用在预计发生时入账。

(8) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(9) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10) 实收基金



实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(11) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(12) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(13) 基金的收益分配原则

- ① 每一基金份额享有同等分配权。
- ② 本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。
- ③ 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费应由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册与过户登记人可将投资者的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额,四舍五入,保留至 0.01 份。
- ④ 基金收益分配每年至少一次,收益分配比例不低于基金净收益的 90%,成立不满 3 个月,收益不分配。
- ⑤ 基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;基金当年亏损,则不进行收益分配。
- ⑥ 基金收益分配后,每基金份额净值不能低于面值。

(14) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- ① 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- ② 基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税和企业所得税。
- ③ 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按



50%(此前按 100%)计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

④基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税,自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳。

⑤基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

4. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

5. 关联方关系和关联方交易

根据 2004 年 12 月 21 日《华安基金管理有限公司关于股东出资转让的公告》,华安基金管理有限公司股东变更为上海电气(集团)总公司、上海国际信托投资有限公司、上海广电(集团)有限公司、上海工业投资(集团)有限公司和上海沸点投资发展有限公司,本次出资转让事项已经公司股东会审议通过,并报经中国证监会以证监基金字(2004)207 号文批准,相关工商变更登记手续于 2005 年 4 月 14 日办理完毕。

(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 基金发起人 基金注册与过户登记人 基金销售机构	提取管理费	基金合同
交通银行股份有限公司(以下简称交通银行)	基金托管人 基金代销机构	提取托管费、 银行间交易	基金合同、 成交确认书
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 (2005 年 4 月 14 日之后)		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人股东 (2005 年 4 月 14 日之后)		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人股东 (2005 年 4 月 14 日之后)		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人股东 (2005 年 4 月 14 日之后)		
申银万国证券股份有限公司	基金管理人原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)、 基金代销机构	租用交易席位	席位使用协议
天同证券有限责任公司	基金管理人原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)	租用交易席位	席位使用协议
东方证券股份有限公司	基金管理人原股东	租用交易席位	席位使用

(2005 年 4 月 14 日之前) 位、银行间交 协议、成交
易 确认书

方正证券有限责任公司 基金管理人原股东
(2005 年 4 月 14 日之前)
上海黄海期货经纪有限公司 与管理公司属同一股东* 投资本基金

*注：同一股东为上海工业投资（集团）有限公司。

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

① 本报告期(2005 年) 本基金通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	股票交易量	占总交易量 比例	佣金	占总佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	329,848,867.31	5.19%	258,110.30	5.04%
东方证券股份有限公司	56,082,939.94	0.88%	43,885.28	0.86%
天同证券有限责任公司	329,753,579.44	5.19%	270,054.73	5.27%
合 计	<u>715,685,386.69</u>	<u>11.26%</u>	<u>572,050.31</u>	<u>11.17%</u>

2004 年本基金通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	股票交易量	占总交易量 比例	佣金	占总佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	628,531,370.97	8.33%	506,761.25	8.32%
东方证券股份有限公司	247,111,440.22	3.28%	198,144.21	3.25%
天同证券有限责任公司	452,298,429.43	6.00%	370,173.80	6.08%
合 计	<u>1,327,941,240.62</u>	<u>17.61%</u>	<u>1,075,079.26</u>	<u>17.65%</u>

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，因此基金交易佣金比率是公允的。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

② 本报告期(2005 年) 本基金通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：

关 联 人	债券交易量	比例	回购交易量	比例	权证交易量	比例
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东方证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
天同证券有限责任公司	36,250,000.10	3.13%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	<u>36,250,000.10</u>	<u>3.13%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>

2004 年本基金通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：

关 联 人	债券交易量	比例	回购交易量	比例	权证交易量	比例
-------	-------	----	-------	----	-------	----

申银万国证券股份有限公司	39,101,708.70	3.73%	290,000,000.00	15.04%	0.00	0.00%
东方证券股份有限公司	30,622,356.22	2.92%	90,000,000.00	4.67%	0.00	0.00%
天同证券有限责任公司	49,923,901.30	4.76%	30,400,000.00	1.58%	0.00	0.00%
合 计	119,647,966.22	11.41%	410,400,000.00	21.29%	0.00	0.00%

③本报告期(2005 年) 本基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况如下：

关 联 人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行	112,402,054.79	103,133,424.66	0.00	0.00	0.00	0.00
东方证券股份有限公司	30,000,000.00	130,949,936.43	0.00	0.00	0.00	0.00

2004 年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	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行	10,178,876.71	26,897,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(3). 关联方报酬

① 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 35,116,755.24 元。(2004 年 37,027,112.07 元)

② 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 5,852,792.50 元。(2004 年 6,171,185.28 元)

(4). 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保管，并按银行同业利率计算。



基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 117,689,788.47 元(2004 年: 43,919,032.74 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,253,247.92 元 (2004 年: 1,541,873.65 元)

(5). 基金各关联方投资本基金的情况

1、2005 年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		本年增持 份额	本年减持份 额	年末数		适用费率
	持有份额	持有比 例			持有份额	持有比 例	
华安基金管理有 限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00

2004 年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		本年增持份 额	本年减持份 额	年末数		适用费率
	持有份额	持有比 例			持有份额	持有比 例	
华安基金管理有 限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00

2、基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

关联人	2005 年度		2004 年度	
	持有份额	持有比例	持有份额	持有比例
上海黄海期货经纪有限公司	0.00	0.00%	3,786,636.00	0.16%

6. 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12月31日	2004年12月31日
应收银行存款利息	25,670.74	29,476.16
应收清算备付金利息	12,532.23	4,545.07
应收债券利息	8,813,914.45	6,015,011.56
应收权证担保金利息	59.10	0.00
合计	8,852,176.52	6,049,032.79

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2005年12月31日	2004年12月31日
股票估值增值余额	286,748,703.37	78,199,532.60
债券估值增值余额	5,908,301.44	-11,641,824.40
合计	292,657,004.81	66,557,708.20

(3). 应付佣金明细：

	2005年12月31日	2004年12月31日
--	-------------	-------------



明细项目

国泰君安证券股份有限公司	211,526.12	104,493.54
申银万国证券股份有限公司	0.00	10,730.02
广发证券股份有限公司	0.00	91,203.76
大鹏证券有限责任公司	0.00	7,788.70
东方证券股份有限公司	23,701.73	61,302.07
中国民族证券有限责任公司	0.00	12,795.29
平安证券有限责任公司	48,501.31	74,233.19
中国国际金融有限公司	289,381.44	225,975.43
中银国际证券有限责任公司	94,214.15	209,904.35
中国银河证券有限责任公司	108,631.79	0.00
海通证券股份有限公司	46,008.89	0.00
招商证券股份有限公司	160,309.84	0.00
合计	982,275.27	798,426.35

(4). 其他应付款明细：

2005年12月31日

2004年12月31日

明细项目

应付券商的席位保证金	250,000.00	250,000.00
合计	250,000.00	250,000.00

(5). 预提费用明细：

2005年12月31日

2004年12月31日

明细项目

信息披露费	120,000.00	120,000.00
审计费用	100,000.00	130,000.00
合计	220,000.00	250,000.00

(6). 实收基金变动明细：

明细项目

2005 年度

2004 年度

期初数	2,430,846,201.10	2,766,022,171.38
加：本期因申购增加数	869,951,504.61	701,966,146.96
减：本期因赎回减少数	964,947,609.72	1,037,142,117.24
期末数	2,335,850,095.99	2,430,846,201.10

(7). 未实现利得明细：

明细项目

2005 年度

2004 年度

期初未实现利得：	-26,898,759.96	202,043,939.99
其中：投资估值增值数：	66,557,708.20	224,623,839.74
未实现利得平准金：	-93,456,468.16	-22,579,899.75
加：本期投资估值增值发生数：	226,099,296.61	-158,066,131.54



加：本期申购的未实现利得平准金：	20,993,213.26	-1,997,807.87
减：本期赎回的未实现利得平准金：	21,756,127.84	68,878,760.54
期末未实现利得：	198,437,622.07	-26,898,759.96
其中：投资估值增值数：	292,657,004.81	66,557,708.20
未实现利得平准金：	-94,219,382.74	-93,456,468.16

(8). 卖出股票：

明细项目	2005 年度	2004 年度
卖出股票成交总额	3,323,421,223.56	3,984,470,865.50
减：应付佣金	2,791,506.47	3,360,782.64
卖出股票成本总额	3,425,784,074.19	3,828,769,065.31
股票差价收入	-105,154,357.10	152,341,017.55

(9). 卖出债券：

明细项目	2005 年度	2004 年度
卖出债券成交总额	2,177,458,528.42	1,931,849,554.10
减：卖出债券成本总额	2,142,099,627.76	1,910,093,644.67
应收利息总额	26,855,807.06	16,106,736.08
债券差价收入	8,503,093.60	5,649,173.35

(10). 其他收入：

明细项目	2005 年度	2004 年度
开放式基金赎回费收入	2,251,566.68	4,338,701.25
手续费返还	13,599.39	251,444.40
合计	2,265,166.07	4,590,145.65

(11). 其他费用：

明细项目	2005 年度	2004 年度
信息披露费	340,000.00	340,000.00
审计费用	70,000.00	130,000.00
交易所回购交易费用	3,350.16	19,994.88
银行间债券帐户服务费	32,230.00	24,750.00
其他	18,987.56	9,683.00
合计	464,567.72	524,427.88

(12). 基金收益分配：

本报告期末进行收益分配

(13). 因股权分置改革而获得非

流通股股东支付的现金对价情况

2005 年度

2004 年度

明细项目

股权分置现金对价对股票投资成

本的累计影响金额

5,252,591.00

0.00

7. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1)、本基金截止本报告期末流通受限的股票情况如下：

本基金截至 2005 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌：								
600036	招商银行	2005-12-19	6.58	2006-1-4	7.23	16,000,000	96,138,868.44	105,280,000.00
000970	中科三环	2005-12-23	6.98	2006-1-5	7.68	500,000	3,211,556.64	3,490,000.00
方案实施阶段停牌：								
000069	华侨城A	2005-12-19	12.88	2006-1-6	11.14	7,600,000	68,366,204.09	97,888,000.00
600851	海欣股份	2005-12-19	3.37	2006-2-9	2.86	1,791,880	12,969,195.60	6,038,635.60
600754	锦江酒店	2005-12-06	7.90	2006-1-23	7.20	124,200	995,442.88	981,180.00
合计							181,681,267.65	213,677,815.60

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限的债券。

八、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	1,695,218,533.79	69.73%
2	债券	522,455,859.55	21.49%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金合计	151,688,423.23	6.24%
5	其他资产	61,729,605.14	2.54%
	合计	2,431,092,421.71	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
----	------	-------	---------



B	采掘业	105,037,565.64	4.44%
C	制造业	836,582,360.22	35.36%
C0	食品、饮料	273,644,380.12	11.56%
C1	纺织、服装、皮毛	6,038,635.60	0.26%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	220,069,055.90	9.30%
C5	电子	96,485,449.35	4.08%
C6	金属、非金属	12,760,000.00	0.54%
C7	机械、设备、仪表	44,728,782.24	1.89%
C8	医药、生物制品	182,856,057.01	7.73%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	50,773,615.50	2.14%
F	交通运输、仓储业	162,584,528.94	6.87%
G	信息技术业	45,161,079.74	1.91%
H	批发和零售贸易	45,296,754.88	1.91%
I	金融、保险业	135,751,665.25	5.74%
J	房地产业	163,028,925.92	6.89%
K	社会服务业	98,869,180.00	4.18%
M	综合类	52,132,857.70	2.20%
	合计	1,695,218,533.79	71.64%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600309	烟台万华	15,663,278	220,069,055.90	9.30%
2	600519	贵州茅台	3,574,369	163,062,713.78	6.89%
3	000402	金融街	16,999,888	163,028,925.92	6.89%
4	000538	云南白药	7,427,340	153,745,938.00	6.50%
5	600036	招商银行	16,000,000	105,280,000.00	4.45%
6	000069	华侨城A	7,600,000	97,888,000.00	4.14%
7	002025	航天电器	3,160,515	92,192,222.55	3.90%
8	600009	上海机场	4,500,000	64,890,000.00	2.74%
9	600028	中国石化	12,006,174	55,948,770.84	2.36%
10	600858	银座股份	6,770,501	52,132,857.70	2.20%
11	600153	建发股份	10,888,643	45,296,754.88	1.91%
12	000869	张裕A	2,000,003	44,860,067.29	1.90%
13	600887	伊利股份	2,814,589	41,487,041.86	1.75%
14	600271	航天信息	2,282,402	41,128,884.04	1.74%
15	600583	海油工程	1,564,564	40,240,586.08	1.70%
16	600000	浦发银行	3,125,299	30,471,665.25	1.29%
17	600270	外运发展	3,918,897	30,097,128.96	1.27%
18	600900	G 长 电	4,219,150	29,196,518.00	1.23%
19	000157	中联重科	4,544,789	29,132,097.49	1.23%
20	600125	铁龙物流	3,401,711	22,927,532.14	0.97%
21	600018	G 上 港	2,000,000	22,620,000.00	0.96%



22	600795	国电电力	3,000,000	18,690,000.00	0.79%
23	600085	G 同仁堂	1,278,886	17,789,304.26	0.75%
24	002023	海特高新	1,548,884	12,793,781.84	0.54%
25	002021	中捷股份	2,049,961	11,418,282.77	0.48%
26	600809	山西汾酒	1,404,933	11,281,611.99	0.48%
27	600196	复星医药	2,000,000	9,480,000.00	0.40%
28	000060	G 中 金	1,500,000	9,270,000.00	0.39%
29	000088	盐田港 A	937,800	9,256,086.00	0.39%
30	000848	承德露露	1,713,414	8,018,777.52	0.34%
31	600851	海欣股份	1,791,880	6,038,635.60	0.26%
32	600600	青岛啤酒	593,049	4,934,167.68	0.21%
33	600489	中金黄金	590,696	4,471,568.72	0.19%
34	600123	兰花科创	388,000	4,376,640.00	0.18%
35	600261	G 浙阳光	397,521	4,293,226.80	0.18%
36	600406	国电南瑞	262,855	4,032,195.70	0.17%
37	000970	中科三环	500,000	3,490,000.00	0.15%
38	600995	文山电力	434,150	2,887,097.50	0.12%
39	600162	香江控股	742,381	2,130,633.47	0.09%
40	002028	思源电气	151,799	2,047,768.51	0.09%
41	600276	恒瑞医药	124,801	1,840,814.75	0.08%
42	600754	锦江酒店	124,200	981,180.00	0.04%

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%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	600019	G 宝 钢	167,114,904.48	7.23%
2	600900	G 长 电	144,231,907.11	6.24%
3	600309	烟台万华	142,511,074.95	6.16%
4	600036	招商银行	135,859,951.35	5.88%
5	000069	华侨城 A	133,058,660.51	5.75%
6	000402	金 融 街	123,878,797.81	5.36%
7	000039	中集集团	112,558,858.98	4.87%
8	000538	云南白药	109,683,185.14	4.74%
9	600018	G 上 港	93,413,375.32	4.04%
10	000900	现代投资	89,122,798.68	3.85%
11	600519	贵州茅台	89,107,979.19	3.85%
12	600028	中国石化	86,660,838.65	3.75%
13	600320	振华港机	78,850,744.01	3.41%
14	600887	伊利股份	59,171,906.66	2.56%
15	600005	G 武 钢	59,112,922.86	2.56%
16	600660	福耀玻璃	58,497,209.52	2.53%



17	600050	中国联通	58,010,469.47	2.51%
18	600123	兰花科创	57,740,914.04	2.50%
19	600104	G 上 汽	53,907,339.44	2.33%
20	002025	航天电器	53,179,801.75	2.30%
21	000792	盐湖钾肥	51,798,092.95	2.24%
22	600269	赣粤高速	48,533,315.83	2.10%
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
1	600019	G 宝 钢	255,252,756.16	11.04%
2	600005	G 武 钢	187,688,426.93	8.12%
3	600009	上海机场	181,912,904.40	7.87%
4	600795	国电电力	160,869,753.11	6.96%
5	000983	G 西 煤	120,648,735.13	5.22%
6	000039	中集集团	116,004,663.70	5.02%
7	600028	中国石化	114,908,899.08	4.97%
8	600900	G 长 电	105,628,250.28	4.57%
9	600029	南方航空	99,359,592.52	4.30%
10	600018	G 上 港	91,011,058.79	3.94%
11	000900	现代投资	90,838,424.23	3.93%
12	600320	振华港机	86,107,580.25	3.72%
13	000069	华侨城 A	80,127,021.45	3.47%
14	600309	烟台万华	77,779,391.01	3.36%
15	000792	盐湖钾肥	64,711,517.87	2.80%
16	600000	浦发银行	58,941,891.50	2.55%
17	600875	东方电机	55,749,929.92	2.41%
18	000898	G 鞍 钢	55,397,050.91	2.40%
19	600050	中国联通	55,325,443.19	2.39%
20	600104	G 上 汽	52,672,110.58	2.28%
21	600269	赣粤高速	50,569,626.55	2.19%
22	600660	福耀玻璃	46,859,861.64	2.03%

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：3,118,901,004.16

卖出股票的收入总额：3,323,421,223.56

*注：买入股票的成本总额中未扣减股权分置获得的现金对价 5,252,591.00 元。

(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	266,817,816.50	11.28%
2	金融债券	230,314,952.05	9.73%

3	企业债券	3,000,000.00	0.13%
4	可转换债券	22,323,091.00	0.94%
	合计	522,455,859.55	22.08%

(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	1,150,000	117,173,500.00	4.95%
2	010110	21 国债(10)	690,020	68,788,093.80	2.91%
3	010405	04 国债(5)	569,170	53,797,948.40	2.27%
4	040216	04 国开 16	500,000	53,195,000.00	2.25%
5	010307	03 国债(7)	413,760	41,690,457.60	1.76%

(七)、权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

本报告期末本基金所持有权证情况：无

(八)、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，未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

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	上海权证担保金	62,500.00
3	深圳权证担保金	68,965.52
4	应收利息	8,852,176.52
5	应收基金申购款	50,181,707.33
6	应收证券清算款	2,064,255.77
	合计	61,729,605.14

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	110037	歌华转债	185,300	22,323,091.00	0.94%

5、整个报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额(元)	获得途径
1	580000	宝钢 JTB1	1,250,000.00	0.00	股权分置改革被动持有

九、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	28,101	
平均每户持有基金份额	83,123.38	
机构投资者持有的基金份额	1,077,908,899.23	46.15%
个人投资者持有的基金份额	1,257,941,196.76	53.85%

十、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	869,951,504.61
减：本期赎回基金份额总额	964,947,609.72
期末基金份额总额	2,335,850,095.99

十一、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：

本基金管理人无重大人事变动。

本基金托管人重大人事变动如下：

基金托管人交通银行于 2005 年 9 月 27 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，交通银行资产托管部原总经理谢红兵同志已调离交通银行，不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2005 年 9 月 27 日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。

基金托管人交通银行于 2006 年 1 月 25 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，阮红同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2006 年 1 月 25 日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》。

(三) 本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(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：无。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况：100,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自 2001 年 9 月 21 日起至今。

(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：无。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

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	0

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	0
中国民族证券有限责任公司	0	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	605,263,467.09	9.52%	477,745.12	9.32%
海通证券股份有限公司	1	531,565,238.15	8.36%	415,953.57	8.12%
申银万国证券股份有限公司	2	329,848,867.31	5.19%	258,110.30	5.04%
广发证券股份有限公司	1	1,169,853,342.04	18.40%	956,243.82	18.66%
东方证券股份有限公司	2	56,082,939.94	0.88%	43,885.28	0.86%
平安证券有限责任公司	1	688,152,254.18	10.82%	538,484.70	10.51%
招商证券股份有限公司	1	197,068,677.67	3.10%	160,309.84	3.13%
中国国际金融有限公司	1	569,347,087.71	8.95%	464,416.84	9.06%

中银国际证券有限责任公司	1	1,419,367,682.27	22.32%	1,160,645.90	22.65%
天同证券有限责任公司	1	329,753,579.44	5.19%	270,054.73	5.27%
中国银河证券有限责任公司	1	462,447,264.70	7.27%	377,663.35	7.37%
合 计	14	6,358,750,400.50	100.00%	5,123,513.45	100.00%

(2). 债券、回购及权证交易情况：

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	权证成交量	占总成交 总量比例
国泰君安证券股份有限公司	30,164,429.03	2.60%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
海通证券股份有限公司	24,399,827.92	2.10%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
广发证券股份有限公司	336,222,486.70	29.00%	0.00	0.00%	1,653,810.38	100.00%
东方证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
平安证券有限责任公司	18,370,836.80	1.58%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	138,132,751.30	11.92%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	136,309,989.70	11.76%	110,000,000.00	73.33%	0.00	0.00%
中银国际证券有限责任公司	281,550,198.70	24.29%	40,000,000.00	26.67%	0.00	0.00%
天同证券有限责任公司	36,250,000.10	3.13%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	157,917,109.80	13.62%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	1,159,317,630.05	100.00%	150,000,000.00	100.00%	1,653,810.38	100.00%

3、券商专用席位选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易席位供本基金证券买卖专用，选择标准为：

(1) 资历雄厚，信誉良好；

(2) 财务状况良好，经营行为规范；

(3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

(5) 证券研究或市场研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、个股分析、基金市场分析等各方面研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

4、券商专用席位选择程序：

(1) 对席位候选券商的综合服务进行评估

由研究发展部或渠道业务部牵头并组织相关人员依据上述席位选择标准和《券商服务评价办法》，对候选席位的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增席位申请审核表》

研究发展部或渠道业务部汇总对各候选席位券商的综合评估结果，择优选出拟新增席位，填写《新增席位申请审核表》，对拟新增席位的必要性进行阐述。

(3) 候选席位名单提交分管副总经理审批

公司分管副总经理对研究发展部或渠道业务部提交的《新增席位申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易席位使用协议》，并通知基金托管人。

(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
5	华安基金管理有限公司关于新增光大证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	2005 年 9 月 13 日
6	华安基金管理有限公司关于在国信证券有限责任公司开通基金转换业务的公告	2005 年 9 月 13 日
7	华安基金管理有限公司关于新增财富证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2005 年 9 月 21 日
8	华安基金管理有限公司关于新增世纪证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2005 年 10 月 21 日

2、2005 年 8 月 22 日，本基金管理人发布关于所管理的部分证券投资基金权证投资方案的公告，华安创新证券投资基金可主动投资于在股权分置改革中发行的权证。

前款所涉重大事件已作为临时报告在中国证券报、上海证券报、证券时报上披露。

(十)、2005 年 6 月 23 日，交通银行股份有限公司在香港联交所成功上市。



十二、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
2006 年 3 月 28 日