

华安宝利配置证券投资基金 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

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.....	4
	6、其他有关资料.....	5
三、	主要财务指标和基金净值表现.....	5
	1、主要财务指标.....	5
	2、净值表现.....	5
	3、基金收益分配情况.....	7
四、	管理人报告.....	7
	1. 基金管理人和基金经理简介.....	7
	2. 基金运作合规性声明.....	7
	3. 基金经理工作报告.....	7
	4. 内部监察报告.....	9
五、	托管人报告.....	10
六、	审计报告.....	10
七、	财务会计报告.....	11
	(一)、资产负债表.....	11
	(二)、经营业绩表.....	12
	(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.....	25
	(一)、基金资产组合.....	25
	(二)、股票投资组合.....	26
	(三)、股票明细.....	26
	(四)、报告期内股票投资组合的重大变动.....	27
	(五)、债券投资组合.....	29
	(六)、前五名债券明细.....	29
	(七)、权证投资组合.....	30
	(八)、投资组合报告附注.....	30
九、	基金份额持有人户数和持有人结构.....	31
十、	开放式基金份额变动.....	31
十一、	重大事件.....	32
十二、	备查文件目录.....	35

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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告的财务报表部分已经审计。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金名称:	华安宝利配置证券投资基金
基金简称:	华安宝利
交易代码:	040004
深交所行情代码:	160404
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004 年 8 月 24 日
期末基金份额总额:	986,910,091.28 份
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

投资目标: 本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。

投资策略: 基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。

业绩比较基准: $35\% \times \text{天相转债指数收益率} + 30\% \times \text{天相 280 指数收益率} + 30\% \times \text{天相国债全价指数收益}$

率 + 5% × 金融同业存款利率

风险收益特征：

本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等)，但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为：利率风险,政策风险,经济周期风险,信用风险,再投资风险,上市公司经营风险,新产品创新带来的风险,购买力风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。

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
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

4、基金托管人

基金托管人：	交通银行股份有限公司 (简称“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
信息披露负责人：	江永珍
联系电话：	021-58408846
传真：	021-58408836
电子邮箱：	jjiangyz@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.huanan.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、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

1、主要财务指标

财务指标	2005 年度	2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效 日) 至 2004 年 12 月 31 日
基金本期净收益：	17,162,792.29	5,471,991.16
基金加权份额本期净收益：	0.0262	0.0104
期末可供分配基金收益	-9,220,882.64	1,411,692.73
期末可供分配基金份额收益	-0.0093	0.0024
期末基金资产净值：	1,064,076,460.83	597,137,202.33
期末基金份额净值：	1.078	1.002
基金加权平均净值收益率	2.53%	1.03%
本期基金份额净值增长率	12.75%	0.20%
基金份额累计净值增长率	12.98%	0.20%

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

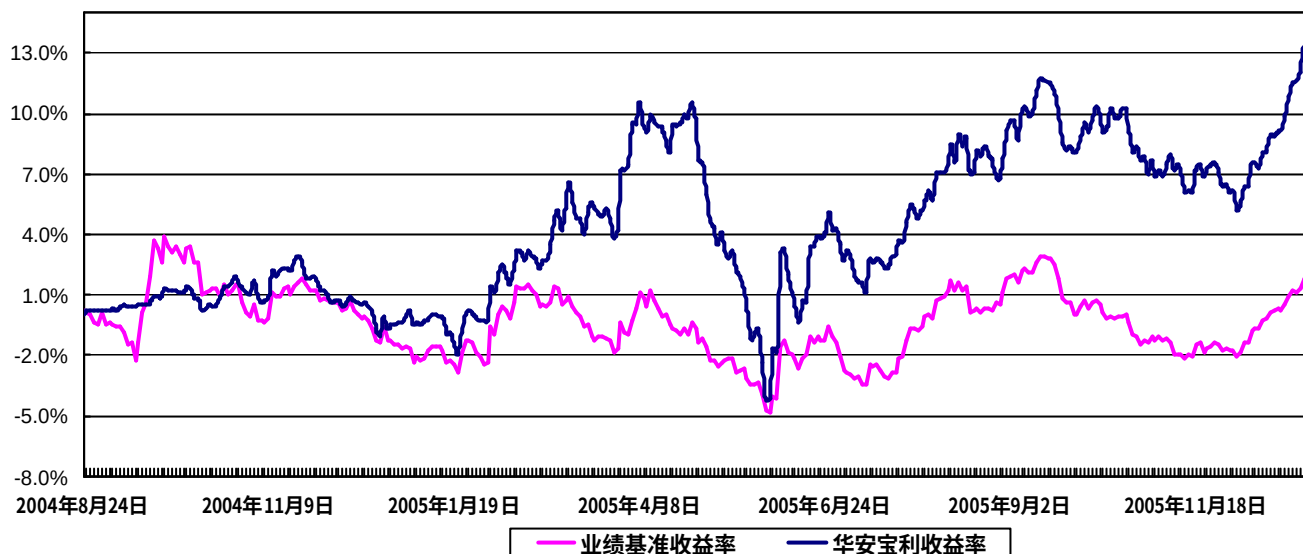
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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	3.16%	0.55%	0.91%	0.31%	2.25%	0.24%
过去六个月	9.17%	0.60%	3.90%	0.40%	5.27%	0.20%
过去一年	12.75%	0.79%	3.14%	0.49%	9.61%	0.30%
自基金合同 生效起至今	12.98%	0.70%	1.56%	0.50%	11.42%	0.20%

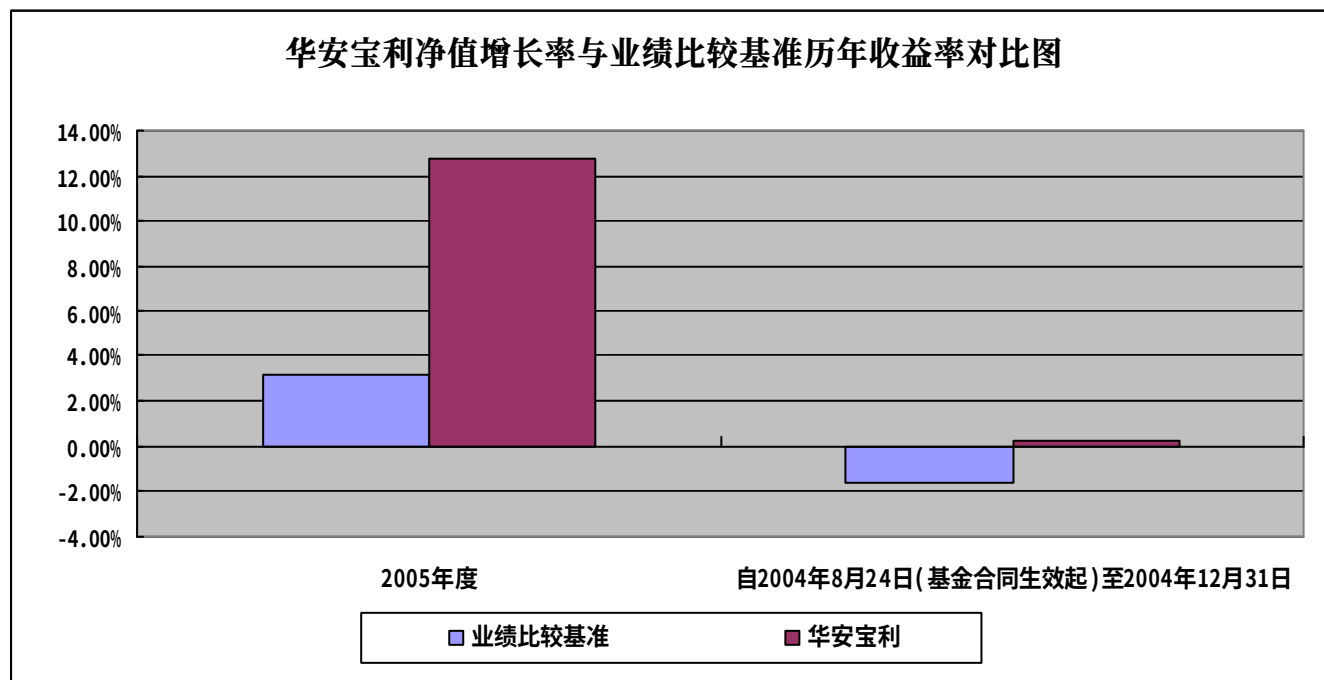
B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

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

华安宝利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2004/8/24--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



3、 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	0.500 元	
合计	0.500 元	

四、 管理人报告

1. 基金管理人和基金经理简介

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。

袁蓓女士:经济学学士,6 年证券从业经历。曾在中国平安保险(集团)股份有限公司投资管理中心工作。2003 年 1 月加入华安基金管理有限公司,在基金投资部从事证券投资和研究工作。现任华安宝利配置基金的基金经理。

汤礼辉先生,经济学硕士,8 年证券、基金从业经历。曾在申银万国证券研究所工作。2000 年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员,从事医药、金融行业及投资策略研究。现任研究发展部副总监。

2. 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《华安宝利配置证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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。

3. 基金经理工作报告

(1) 本基金业绩表现



截止 2005 年 12 月 31 日, 本基金单位净值为 1.078 元。2005 年累计净值上升 12.75%, 期间完成两次分红, 合计每十份分红 0.50 元, 同期衡量业绩的比较基准上涨 3.14%; 自成立以来本基金累计净值上升 12.98%, 同期衡量业绩的比较基准上涨 1.56%。

(2) 2005 年宏观经济和证券市场回顾

2005 年对中国经济而言是一个更高层面上发展之年, 无论是科学发展观的深入人心, 还是十一五规划的制定都体现出了中国经济发展“质”的变化。从宏观层面来看, 经济增长持续且动力十足, 特别是经济普查对过往经济数据的纠正, 进一步增强了市场对中国宏观经济的信心; 从中观层面来看, 整体利润仍然处于比较理想的水平, 为各行业的内生性发展奠定了良好的基础, 部分传统行业出现了增速下降或减速的迹象也为这些行业的整合创造了良好的机会; 从微观层面来看, 上市公司的管理体制改革的在利润持续向好的推动下得到了进一步完善, 涌现出许多优秀企业。

2005 年对中国证券市场来说是一个更深层次的改革之年, 随着改革的推进和预期的变化, 各支市场呈现出不同的差异, 债券市场在物价指数回落、货币供给增加和银行信贷等因素的影响下出现了有史以来最大的年度涨幅, 第四季度因央行官员发出了风险警示, 市场才出现了一定的回调; 而股票市场则围绕经济是否会出现大幅回落的预期和股权分置改革的推进而经历了反复震荡, 于年中创出新低, 但与此同时也可以看到市场预期的巨大分化, 很多优秀的企业为市场所认同, 屡创新高; 转债市场在上述两个市场的牵引下, 期权价值逐步为市场所接受, 最终整体小幅上涨。

(3) 基金运作情况回顾

资产配置: 基于相对估值吸引力的变化和对 2005 年度股票市场局部性机会的判断, 2005 年度中期, 本基金完成了资产配置由偏债配置向偏股配置的转换, 全年整体运作效果较为良好, 但仍留下许多缺憾, “投资是遗憾的艺术”, 希望这些缺憾能够为未来的运作提供更多的启发。

债券市场的投资 (转债市场除外): 本基金在 2005 年采取了逐步降低久期和逐步降低仓位操作, 积极参与了企业债券的投资, 并利用套利操作有效地分享了上半年债券市场高额投资回报, 但在下半年债券投资上显得过于谨慎和保守, 没有很好地把握第三季度和第四季度初的投资机会。

可转债市场的投资: 在转债市场风险逐步释放, 相对估值吸引力逐渐提高的过程中, 主要从相对估值、转债条款和公司基本面出发挑选优势品种, 逐步提高基本仓位。但出于不同市场之间整体的风险收益比较和流动性的综合考虑, 配置比例仍低于基准。投资过程中由于对静态流动性指标的过分关注错失了部分品种的阶段性机会。

股票市场的投资: 根据自上而下风险控制和自下而上精选个股的策略, 基于对 2005 年股票市场的结构性机会、股权分置改革对市场的促进作用和对市场中长期的看好的判断, 从业绩的持续性特别是业绩增长的持续性出发, 结合国际估值标准构建积极的股票组合, 逐步提高股票仓位, 整体效果理想。但对市场的整体机会判断显得过于乐观和自信, 致使仓位提速较快, 没有有效的回避年度内的两次市场整体调整。

(4) 市场展望和投资策略

2006 年是十一五规划实施的元年, 从宏观角度分析, 经济走势将趋于明朗, 宏观经济在实现平稳回落后, 更加注重质量的提高。居民收入的持续上升为消费



增长和消费升级提供了有效的支撑，而基础建设的恢复性增长和 08 年奥运在即等因素的刺激也将使得投资增速很难大幅下降，人民币缓速升值在中国优势的背景下很难改变贸易顺差的局面。2006 年财政政策特别是税制改革和会计制度变更对经济实体的影响显得尤为重要，而货币政策特别是货币供给和利率市场化对证券市场的影响力将进一步加大。

依据上述对宏观经济的分析和判断，结合各证券子市场间的相对估值，本基金将进一步提升在股票市场和转债市场的配置比重，调低普通债券市场的配置比重，将资产配置向偏股性的方向进一步调整，此外股票市场在经历了多年的熊市以后出现反复在所难免，本基金将结合实际情况，积极地对资产配置进行小幅调整。尤其要关注货币政策对证券市场的整体影响和税制改革、会计制度变更对微观主体的影响，结合相对估值的变化积极主动地调整配置，构建相对稳健并具有较强盈利能力的投资组合。通过自上而下的方法，控制组合的整体风险，加强组合对单一重点风险的敏感度分析，做好组合的风险管理，促进基金业绩的稳定增长。

可转债市场，市场容量可能会出现先大幅下降再逐步回升的现象，维持其具有良好估值吸引力的判断，但基于短期内市场容量小、流动性不足等缺陷，维持低于基准的配置比重，选择的品种要注重对债券组合、股票组合的替代作用以及流动性风险的考量，加强对新品种的提前跟踪与分析，待市场容量上升后逐步提高配置。

普通债券市场，基于对公用事业收费价格、资源性产品价格市场化改革和居民收入上升对 CPI 的影响，以及银行贷款规模增加对债市资金的分流，2006 年将继续维持低久期的组合并调低组合比重。但需关注市场品种创新、交易模式增加、经济数据波动以及资金供求关系变化给债券市场带来的阶段性和局部的投资机会，阶段性小幅提高组合的久期，提升盈利组合能力，并努力做好研究，在法律法规允许的范围内积极主动的参与新品种的投资。

股票市场，股票是证券市场分享中国经济高速增长的重要投资工具，前期市场的大幅下跌也使得很多优秀的上市公司的估值达到了国际水平，股权分置改革的深化将有效的促进上市公司的发展，流通股股东也将更好的分享企业的成长和发展。2006 年度将继续沿用精选细分行业和个股的主要策略，以成长性、可持续性为主线，选择基本面透明、管理规范、具有垄断资源或核心技术、品牌优势、核心竞争力、现金创造能力强的优质公司，结合“十一五规划”和“国家中长期科学与技术发展规划纲要”，稳健的提高和维持股票组合的配置。

4. 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，托管人在华安宝利配置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宝利配置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宝利配置证券投资基金的全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、 审计报告

普华永道中天审字(2006)第 161 号

华安宝利配置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宝利配置证券投资基金（以下简称“华安宝利基金”）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宝利基金的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》、《华安宝利配置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宝利基金 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
中国·上海市

注册会计师 汪棣
注册会计师 薛竞
2006 年 3 月 13 日

七、财务会计报告

(一)、资产负债表

项 目	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
资产：			
银行存款		14,011,925.49	6,021,781.47
清算备付金		2,482,464.13	1,843,785.91
交易保证金		631,465.52	500,000.00
应收证券清算款		0.00	665,849.47
应收利息	7(1)	2,197,336.10	3,366,989.84
应收申购款		21,389,021.09	49,760.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		644,179,790.22	171,628,171.98
其中：股票投资成本		587,427,211.75	171,351,541.96
债券投资市值		401,104,589.84	325,802,722.60
其中：债券投资成本		399,494,133.93	326,059,223.74
权证投资		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	89,600,000.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		1,085,996,592.39	599,479,061.27
负债：			
应付证券清算款		8,717,535.16	911,345.07
应付赎回款		10,932,235.93	149,526.57
应付赎回费		3,497.86	563.54
应付管理人报酬		1,008,929.12	420,685.73
应付托管费		210,193.58	87,642.87
应付佣金	7(3)	488,739.91	172,095.16

其他应付款	7(4)	500,000.00	500,000.00
预提费用	7(5)	59,000.00	100,000.00
负债合计		<u>21,920,131.56</u>	<u>2,341,858.94</u>

所有者权益：

实收基金	7(6)	986,910,091.28	595,725,509.60
未实现利得	7(7)	86,387,252.19	-3,990,339.27
未分配收益		-9,220,882.64	5,402,032.00
持有人权益合计		<u>1,064,076,460.83</u>	<u>597,137,202.33</u>
负债和所有者权益合计		<u>1,085,996,592.39</u>	<u>599,479,061.27</u>

(二)、经营业绩表

项 目	附注	2005年度	2004年度
收入：			
股票差价收入	7(8)	4,068,731.61	65,907.65
债券差价收入	7(9)	8,615,396.42	2,804,825.96
权证差价收入		780,892.07	0.00
债券利息收入		6,387,597.66	3,321,867.20
存款利息收入		500,375.66	1,074,348.71
股利收入		6,147,610.01	0.00
买入返售证券收入		83,699.74	127,878.26
其他收入	7(10)	854,027.79	1,027,624.87
收入合计		<u>27,438,330.96</u>	<u>8,422,452.65</u>
费用：			
基金管理人报酬	6(3)	8,081,645.56	2,192,337.12
基金托管费	6(3)	1,683,676.13	456,736.92
卖出回购证券支出		190,390.96	185,342.74
其他费用	7(11)	319,826.02	116,044.71
其中：信息披露费		260,000.00	0.00
审计费用		9,000.00	100,000.00
费用合计		<u>10,275,538.67</u>	<u>2,950,461.49</u>
基金净收益		<u>17,162,792.29</u>	<u>5,471,991.16</u>
加：未实现估值增值变动数		<u>58,342,905.50</u>	<u>20,128.88</u>
基金经营业绩		<u>75,505,697.79</u>	<u>5,492,120.04</u>

(三)、收益分配表

项 目	附注	2005年度	2004年度
-----	----	--------	--------

本期基金净收益	17,162,792.29	5,471,991.16
加：期初未分配收益	5,402,032.00	0.00
加：本期申购基金单位的损益平准金	3,364,693.64	2,205,084.97
减：本期赎回基金单位的损益平准金	-234,832.05	2,275,044.13
可供分配基金净收益	26,164,349.98	5,402,032.00
减：本期已分配基金净收益	35,385,232.62	0.00
期末基金未分配净收益	-9,220,882.64	5,402,032.00

(四)、净值变动表

项 目	附注	2005年度	2004年度
一、期初基金净值		597,137,202.33	1,130,480,770.08
二、本期经营活动：			
基金净收益		17,162,792.29	5,471,991.16
未实现估值增值变动数		58,342,905.50	20,128.88
经营活动产生的基金净值变动数		75,505,697.79	5,492,120.04
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		1,138,441,036.51	280,943,820.62
基金赎回款		-711,622,243.18	819,779,508.41
基金单位交易产生的基金净值变动数		426,818,793.33	-538,835,687.79
四、本期向持有人分配收益		35,385,232.62	0.00
五、期末基金净值		1,064,076,460.83	597,137,202.33

(五)、会计报表附注

1. 基金的基本情况

募集申请的核准机构：中国证券监督管理委员会

核准文号：证监基金字[2004] 97号

批准核准文件名称：关于同意华安宝利配置证券投资基金设立的批复

基金运作方式：契约型开放式

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

基金备案情况：本基金已于2004年8月23日收到中国证券监督管理委员会基金部函[2004]75号“关于华安宝利配置证券投资基金备案确认的函”。

基金合同生效日：2004年8月24日

基金合同生效日的基金份额：1,130,480,770.08



基金募集期间：2004年7月16日至2004年8月17日

募集资金总额：1,130,461,912.15

募集资金的银行存款利息（折算为投资者的基金份额）：18,857.93

募集期间相关费用明细及节余：本基金募集期间的信息披露费、会计师费、律师费以及其他费用由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司承担，与本基金无关。

验资机构名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

2. 基本会计假设

本会计报表的编制均遵守基本会计假设。

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《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 2 号《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。

2) 会计年度。

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较会计报表的实际编制期间为 2004 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2004 年 12 月 31 日。

3) 记账本位币。

本基金的记帐本位币为人民币。

4) 记账基础和计价原则。

本基金的记帐基础为权责发生制。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进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。未上市流通的债券按成本估值。银行间同业市场交易的债券按由基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值



的价格估值。

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，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

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时冲减股票投资成本。

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。

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。

买入央行票据和零息债券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。

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。

7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限：

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用。在实际受益期间（一年内）按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

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) 收入的确认和计量

股票差价收入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于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入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。短期融资券的利息收入按全额票面利息扣除个人所得税后的净额认列，银行次级债的利息收入按全额票面利息认列。

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 1.2% 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) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。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。基金收益分配每年至少一次；如当年基金成立未满三个月，则不需分配收益。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。基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值。

经宣告的基金收益分配方案于分红除权日从持有人权益转出。

4. 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。

5. 资产负债表日后事项：

本基金管理人于 2006 年 3 月 8 日宣告 2006 年度第 1 次分红，向截至 2006 年 3 月 21 日止在本基金注册登记人华安基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.40 元。

6. 重大会计差错的内容和更正金额：

无。

7. 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

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。

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	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、银行间交 易	席位使用 协议、成交 确认书
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)		
东方证券股份有限公司	基金管理人原股东		

方正证券有限责任公司
(2005 年 4 月 14 日之前)
基金管理人原股东
(2005 年 4 月 14 日之前)

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 本报告期通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	交易量	占总交易量 比例	佣金	占总佣金 比例	平均佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	498,027,469.03	22.81%	406,523.70	23.12%	0.08%
合 计	498,027,469.03		406,523.70		

上年度通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	交易量	占总交易量 比例	佣金	占总佣金 比例	平均佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	55,418,785.61	20.07%	44,021.07	20.70%	0.08%
合 计	55,418,785.61		44,021.07		

② 本报告期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	115,353,594.70	17.65%	134,500,000.00	48.26%	0.00	0.00
合 计	115,353,594.70		134,500,000.00		0.00	

③

上年度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	118,778,613.10	29.71%	79,000,000.00	10.17%	0.00	0.00
合 计	118,778,613.10		79,000,000.00		0.00	

④ 本报告期与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

本基金在本年度与申银万国证券股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

2005 年度

2004 年 8 月 24 日
(基金合同生效日)至 2004 年
12 月 31 日止期间

买入债券结算金额	20,000,000.00	0.00
----------	---------------	------

本基金在 2004 年度与交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2005 年度	2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日止期间
买入债券结算金额	0.00	48,750,000.00
卖出债券结算金额	0.00	197,187,972.60

(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 1.2% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

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 8,081,645.56 元。(2004 年：2,192,337.12 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 1,683,676.13 元。(2004 年度：456,736.92 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，按银行同业利率计息。基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 14,011,925.49 元(2004 年：6,021,781.47 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 359,363.11 元(2004 年：1,049,193.80 元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存



款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2005 年 12 月 31 日的相关余额 2,482,464.13 元计入“结算备付金”科目（2004 年：1,843,785.91 元）。

(5). 基金各关联方投资本基金的情况

①基金管理人投资本基金的情况：

2005 年度基金管理人投资本基金的情况：

关联人	年初数		买入	卖出	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	50,000,000	8.39%	0.00	0.00	50,000,000	5.07%	0.00

2004 年度基金管理人投资本基金的情况：

关联人	年初数		买入	卖出	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	50,000,000	0.00	50,000,000	8.39%	0.00% *

*注：为基金发行认购期内买入。

(6). 基金管理人主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

本报告期末与 2004 年末均无。

8. 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 年度末金额	2004 年度末金额
银行存款利息	13,903.45	23,425.64
清算备付金利息	10,293.65	3,635.01
债券利息	2,173,079.90	3,316,416.93
买入返售证券利息	0.00	23,512.26
交易保证金利息	59.10	0.00
合计	2,197,336.10	3,366,989.84

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2005 年度末金额	2004 年度末金额
股票估值增值余额	56,752,578.47	276,630.02
债券估值增值余额	1,610,455.91	-256,501.14
合计	58,363,034.38	20,128.88

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2005 年度末金额	2004 年度末金额
------	------------	------------



渤海证券有限责任公司	193,725.11	44,475.29
海通证券股份有限公司	138,759.88	20,102.97
中信建投证券有限责任公司 (2005 年 9 月 26 日成立前为华夏 证券股份有限公司)	14,153.07	36,821.70
申银万国证券股份有限公司	67,801.75	11,175.59
兴业证券股份有限公司	74,300.10	59,519.61
合计	488,739.91	172,095.16

(4). 其他应付款明细：	2005 年度末金额	2004 年度末金额
应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00

(5). 预提费用明细：	2005 年度末金额	2004 年度末金额
明细项目		
信息披露费	0.00	0.00
审计费用	59,000.00	100,000.00
合计	59,000.00	100,000.00

(6). 实收基金变动明细：		2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效日) 至 2004 年 12 月 31 日
明细项目	2005 年度	日
期初数	595,725,509.60	1,130,480,770.08
加：本期因申购增加数	1,086,688,434.39	281,730,854.99
减：本期因赎回减少数	695,503,852.71	816,486,115.47
期末数	986,910,091.28	595,725,509.60

(7). 未实现利得明细：		2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效日) 至 2004 年 12 月 31 日
明细项目	2005 年度	日
期初未实现利得：	-3,990,339.27	0.00
其中：投资估值增值数：	20,128.88	0.00
未实现利得平准金：	-4,010,468.15	0.00

本期投资估值增值发生数：	58,342,905.50	20,128.88
本期申购的未实现利得平准金：	48,387,908.48	-2,992,119.34
本期赎回的未实现利得平准金：	16,353,222.52	1,018,348.81
期末未实现利得：	86,387,252.19	-3,990,339.27
其中：投资估值增值数：	58,363,034.38	20,128.88
未实现利得平准金：	28,024,217.81	-4,010,468.15

(8). 卖出股票：

明细项目	2005 年度	2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效日) 至 2004 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	926,028,194.05	56,235,748.53
减：佣金	776,380.00	47,116.57
成本总额	921,183,082.44	56,122,724.31
股票差价收入	4,068,731.61	65,907.65

(9). 卖出债券：

明细项目	2005 年度	2004 年 8 月 24 日 (基金合同生效日) 至 2004 年 12 月 31 日
卖出债券成交总额	1,785,531,758.69	1,574,124,163.89
减：成本总额	1,765,737,982.60	1,552,965,586.88
应收利息总额	11,178,379.67	18,353,751.05
债券差价收入	8,615,396.42	2,804,825.96

(10). 其他收入：



2004 年 8 月 24 日
(基金合同生效日)
至 2004 年 12 月 31 日

明细项目	2005 年度	日
开放式基金赎回费收入	834,337.31	1,024,749.32
新股、配股手续费返还	1,668.56	2,875.55
其他	18,021.92	0.00

(11). 其他费用：

2004 年 8 月 24 日
(基金合同生效日)
至 2004 年 12 月 31 日

明细项目	2005 年度	日
银行费用	19,785.95	4,727.50
交易所费用	1,450.07	4,627.21
其他费用其他	29,590.00	6,690.00
审计费用	9,000.00	100,000.00
信息披露费	260,000.00	0.00

(12). 收益分配：

明细项目	2005 年度	2004 年度
第 1 次收益分配金额	10,992,616.81	0.00
第 2 次收益分配金额	24,392,615.81	0.00
累计收益分配金额	35,385,232.62	0.00

(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：

明细项目	2005 年度	2004 年度
股权分置现金对价对股票投 资成本的累计影响金额	823,844.99	0.00

9. 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股票列示如下：

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：								
000970	中科三环	2005/12/23	6.98	2006/01/05	7.68	1,600,605	9,954,925.70	11,172,222.90
600879	火箭股份	2005/12/19	10.94	2006/01/04	11.77	366,900	3,712,069.43	4,013,886.00
600036	招商银行	2005/12/19	6.58	2006/01/04	7.23	6	37.87	39.48
方案实施阶段停牌：								
000069	华侨城 A	2005/12/19	12.88	2006/01/06	11.14	2,787,571	24,915,051.80	35,903,914.48
000933	神火股份	2005/12/14	7.00	2006/01/10	6.50	671,840	4,397,288.87	4,702,880.00
600831	广电网络	2005/12/20	7.92	2006/01/17	7.17	120,000	940,908.01	950,400.00
合 计							43,920,281.68	56,743,342.86

(2)、本基金截止本报告期末流通受限债券列示如下：

i) 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债券, 这些债券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。

债券代码	债券名称	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：								
110036	招行转债	2005/12/19	106.73	2006/01/04	116.83	371,710	39,817,693.07	39,672,608.30
方案实施阶段停牌：								
110317	营港转债	2005/12/21	104.71	2006/01/17	111.36	117,130	12,174,724.51	12,264,682.30
合 计							51,992,417.58	51,937,290.60

ii) 其他流通受限债券：

本基金截至 2005 年 12 月 31 日止无其他流通受限债券。

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	644,179,790.22	59.32%
2	债券	401,104,589.84	36.93%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金	16,494,389.62	1.52%
5	其它资产	24,217,822.71	2.23%
	合计	1,085,996,592.39	100.00%

(二)、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	21,036,685.10	1.98%
B	采掘业	70,353,822.66	6.61%
C	制造业	375,230,932.85	35.26%
C0	食品、饮料	36,598,736.24	3.44%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	89,992,978.12	8.46%
C5	电子	66,885,190.66	6.29%
C6	金属、非金属	30,488,284.14	2.87%
C7	机械、设备、仪表	83,093,061.97	7.81%
C8	医药、生物制品	68,172,681.72	6.41%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,994,488.75	0.38%
F	交通运输、仓储业	30,159,117.00	2.83%
G	信息技术业	7,208,000.00	0.68%
H	批发和零售贸易	31,526,362.56	2.96%
I	金融、保险业	9,750,039.48	0.92%
J	房地产业	32,346,360.34	3.04%
K	社会服务业	50,668,714.48	4.76%
L	传播与文化产业	950,400.00	0.09%
M	综合类	10,954,867.00	1.03%
合计		644,179,790.22	60.54%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600309	烟台万华	3,561,223	50,035,183.15	4.70%
2	600519	贵州茅台	802,252	36,598,736.24	3.44%
3	000069	华侨城 A	2,787,571	35,903,914.48	3.37%
4	000402	金融街	3,372,926	32,346,360.34	3.04%
5	600269	赣粤高速	3,351,013	30,159,117.00	2.83%
6	000792	盐湖钾肥	2,601,202	30,069,895.12	2.83%
7	002025	航天电器	980,053	28,588,146.01	2.69%
8	600261	G 浙阳光	2,502,100	27,022,680.00	2.54%
9	600583	海油工程	1,050,322	27,014,281.84	2.54%
10	000538	云南白药	1,300,870	26,928,009.00	2.53%
11	600196	复星医药	5,305,298	25,147,112.52	2.36%
12	600028	中国石化	5,000,356	23,301,658.96	2.19%
13	600312	平高电气	3,400,551	22,579,658.64	2.12%
14	002031	巨轮股份	2,852,641	20,539,015.20	1.93%
15	600827	友谊股份	2,800,000	18,984,000.00	1.78%
16	600438	通威股份	1,164,100	13,119,407.00	1.23%
17	600456	G 宝 钛	981,356	12,698,746.64	1.19%

18	600153	建发股份	3,014,991	12,542,362.56	1.18%
19	600993	马应龙	519,998	12,511,151.88	1.18%
20	000970	中科三环	1,600,605	11,172,222.90	1.05%
21	600858	银座股份	1,422,710	10,954,867.00	1.03%
22	002045	广州国光	1,252,379	10,457,364.65	0.98%
23	000978	桂林旅游	1,592,000	9,790,800.00	0.92%
24	600000	浦发银行	1,000,000	9,750,000.00	0.92%
25	600066	宇通客车	1,295,282	9,390,794.50	0.88%
26	600123	兰花科创	727,600	8,207,328.00	0.77%
27	002041	登海种业	407,058	7,917,278.10	0.74%
28	000528	桂柳工A	1,558,477	7,620,952.53	0.72%
29	600271	航天信息	400,000	7,208,000.00	0.68%
30	600497	驰宏锌锗	600,478	7,127,673.86	0.67%
31	600010	包钢股份	2,994,260	6,617,314.60	0.62%
32	600761	G 合力	1,200,824	6,616,540.24	0.62%
33	600592	龙溪股份	727,646	6,483,325.86	0.61%
34	002001	新和成	602,675	5,707,332.25	0.54%
35	000933	神火股份	671,840	4,702,880.00	0.44%
36	600688	上海石化	1,000,000	4,180,000.00	0.39%
37	600879	火箭股份	366,900	4,013,886.00	0.38%
38	600995	文山电力	600,675	3,994,488.75	0.38%
39	600350	山东基建	1,000,000	3,890,000.00	0.37%
40	002007	华兰生物	339,622	3,586,408.32	0.34%
41	600316	洪都航空	350,000	3,363,500.00	0.32%
42	600550	G 天威	201,900	2,485,389.00	0.23%
43	000888	峨眉山A	200,000	1,084,000.00	0.10%
44	600831	广电网络	120,000	950,400.00	0.09%
45	600563	法拉电子	100,000	817,000.00	0.08%
46	600096	云天化	66	567.60	0.00%
47	600036	招商银行	6	39.48	0.00%

(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%或前二十名股票明细

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	600309	烟台万华	47,877,506.80	8.02%
2	000069	华侨城A	47,015,403.61	7.87%
3	600019	G 宝钢	42,623,527.79	7.14%
4	600519	贵州茅台	37,548,465.99	6.29%
5	600269	赣粤高速	37,046,381.52	6.20%
6	600028	中国石化	34,943,218.73	5.85%



7	000402	金 融 街	34,650,902.79	5.80%
8	600583	海油工程	33,181,774.55	5.56%
9	000538	云南白药	32,111,024.09	5.38%
10	600196	复星医药	31,518,287.97	5.28%
11	000792	盐湖钾肥	30,859,700.59	5.17%
12	002031	巨轮股份	30,245,703.62	5.07%
13	002025	航天电器	28,693,661.77	4.81%
14	600036	招商银行	27,141,422.88	4.55%
15	600900	G 长 电	26,980,594.66	4.52%
16	600009	上海机场	26,663,663.51	4.47%
17	600261	G 浙阳光	22,575,382.86	3.78%
18	600887	伊利股份	21,712,146.02	3.64%
19	000933	神火股份	21,489,356.82	3.60%
20	600827	友谊股份	20,413,637.83	3.42%
21	600993	马 应 龙	19,944,380.47	3.34%
22	600312	平高电气	19,857,900.95	3.33%
23	600000	浦发银行	18,496,573.93	3.10%
24	600002	齐鲁石化	17,679,408.10	2.96%
25	000970	中科三环	17,420,111.81	2.92%
26	600320	振华港机	17,418,097.02	2.92%
27	600123	兰花科创	16,794,844.78	2.81%
28	600104	G 上 汽	16,465,977.75	2.76%
29	600271	航天信息	16,462,493.26	2.76%
30	600010	包钢股份	15,844,652.26	2.65%
31	600426	华鲁恒升	14,926,562.45	2.50%
32	002032	苏 泊 尔	14,226,950.09	2.38%
33	600018	G 上 港	13,882,377.95	2.32%
34	000410	沈阳机床	13,675,270.78	2.29%
35	000528	桂柳工 A	13,621,698.15	2.28%
36	000866	扬子石化	13,612,613.55	2.28%
37	600636	三 爱 富	13,049,902.43	2.19%
38	000581	威孚高科	13,046,629.47	2.18%
39	600066	宇通客车	13,040,041.12	2.18%
40	600153	建发股份	12,639,790.19	2.12%
41	600438	通威股份	12,634,686.49	2.12%
42	000978	桂林旅游	12,354,993.14	2.07%
43	002045	广州国光	11,955,868.88	2.00%
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	54,126,563.46	9.06%
2	600900	G 长 电	32,092,225.19	5.37%
3	600036	招商银行	29,885,607.08	5.00%
4	600636	三 爱 富	29,581,676.77	4.95%
5	600009	上海机场	27,779,686.08	4.65%
6	000069	华侨城 A	25,687,830.21	4.30%

7	600887	伊利股份	21,662,231.34	3.63%
8	600028	中国石化	20,377,662.48	3.41%
9	000538	云南白药	18,450,798.65	3.09%
10	600320	振华港机	17,938,064.01	3.00%
11	600104	G 上 汽	16,365,035.09	2.74%
12	600309	烟台万华	16,136,126.23	2.70%
13	600033	福建高速	16,104,986.88	2.70%
14	000933	神火股份	15,818,137.24	2.65%
15	000792	盐湖钾肥	15,006,461.06	2.51%
16	002025	航天电器	14,830,863.87	2.48%
17	600002	齐鲁石化	14,795,652.28	2.48%
18	002031	巨轮股份	14,395,271.54	2.41%
19	000410	沈阳机床	13,631,967.47	2.28%
20	600018	G 上 港	12,761,899.20	2.14%
21	002032	苏 泊 尔	12,643,076.19	2.12%
22	000866	扬子石化	12,324,595.16	2.06%
23	000402	金 融 街	12,284,837.55	2.06%
24	600050	中国联通	12,156,167.04	2.04%
25	000581	威孚高科	11,956,334.90	2.00%

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 [*] ：	1,338,082,597.22
卖出股票的收入总额：	926,028,194.05

^{*}注：买入股票的成本总额未扣减股权分置获得的现金对价 823,844.99 元。

(五)、 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	39,892,000.00	3.75%
2	金融债券	141,415,652.96	13.29%
3	企业债券	15,318,518.40	1.44%
4	央行票据	0.00	0.00
5	可转换债券	204,478,418.48	19.22%
	合计	401,104,589.84	37.70%

(六)、 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	040217	04 国开 17	1,000,000	101,039,652.96	9.50%
2	040212	04 国开 12	400,000	40,376,000.00	3.79%
3	010515	05 国债(15)	400,000	39,892,000.00	3.75%



4	110036	招行转债	371,710	39,672,608.30	3.73%
5	110874	创业转债	377,180	38,819,365.60	3.65%

(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。在银行间债券市场挂牌交易的债券按由基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。

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	深交所交易保证金	500,000.00
2	权证交易保证金	131,465.52
3	应收利息	2,197,336.10
4	买入返售证券	0.00
5	应收证券清算款	0.00
6	应收申购款	21,389,021.09
7	应收股利	0.00
	合计	24,217,822.71

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	100096	云化转债	77,990	9,784,625.40	0.92%

2	100117	西钢转债	20,000	2,004,000.00	0.19%
3	100236	桂冠转债	50,000	5,243,000.00	0.49%
4	100726	华电转债	162,920	17,380,305.60	1.63%
5	100795	国电转债	48,010	5,223,007.90	0.49%
6	110001	邯钢转债	40,000	4,185,200.00	0.39%
7	110010	包钢转债	59,950	6,756,365.00	0.63%
8	110036	招行转债	371,710	39,672,608.30	3.73%
9	110037	歌华转债	36,460	4,392,336.20	0.41%
10	110219	南山转债	31,020	3,183,582.60	0.30%
11	110317	营港转债	117,130	12,264,682.30	1.15%
12	110874	创业转债	377,180	38,819,365.60	3.65%
13	125488	晨鸣转债	56,070	5,685,498.00	0.53%
14	125729	燕京转债	9,100	942,760.00	0.09%
15	125822	海化转债	67,730	6,894,914.00	0.65%
16	125932	华菱转债	49,276	5,315,894.88	0.50%
17	125936	华西转债	170,706	17,517,849.72	1.65%
18	125959	首钢转债	115,010	11,526,302.20	1.08%
19	126301	丝绸转 2	77,779	7,686,120.78	0.72%

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	600,146	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	2,438	
平均每户持有基金份额	404,803.15	
机构投资者持有的基金份额	935,539,495.86	94.79%
个人投资者持有的基金份额	51,370,595.42	5.21%

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	1,130,480,770.08
期初基金份额总额	595,725,509.60
加：本期申购基金份额总额	1,086,688,434.39
减：本期赎回基金份额总额	695,503,852.71
期末基金份额总额	986,910,091.28



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。

1. 本基金管理人于 2005 年 5 月 25 日公告 :研究决定对"安久证券投资基金"的基金经理作如下调整：

聘任鲍泓先生为"安久证券投资基金"基金经理,王国卫先生不再担任"安久证券投资基金"基金经理,吴娜女士不再担任"安久证券投资基金"基金经理助理。

2. 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》。

3. 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：

	权益登记日、除息日	红利划出日、红利再投资日	每10份基金份额收益分配金额
本报告期第1次分红	2005 年 4 月 19 日	2005 年 4 月 20 日	0.20 元
本报告期第2次分红	2005 年 9 月 30 日	2005 年 10 月 10 日	0.30 元

(六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况 :本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况如下：59,000 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

(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,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：无。
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	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
渤海证券有限责任公司	1	423,618,717.80	19.40%	346,440.66	19.70%
海通证券股份有限公司	1	296,855,697.45	13.59%	232,292.11	13.21%
中信建投证券有限责任公司 (2005 年 9 月 26 日成立前为华夏证券股份有限公司)	1	434,800,107.58	19.91%	340,235.62	19.35%
申银万国股份有限公司	1	498,027,469.03	22.81%	406,523.70	23.12%
兴业证券股份有限公司	1	530,487,122.46	24.29%	432,773.34	24.62%
合 计		2,183,789,114.32	100.00%	1,758,265.43	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
渤海证券有限责任公司	129,592,000.60	19.83%	39,400,000.00	14.14%	0.00	0.00
海通证券股份有限公司	27,268,317.40	4.17%	0.00	0.00	0.00	0.00
中信建投证券有限责任公司 (2005 年 9 月 26 日成立前为华夏证券股份有限公司)	71,654,571.04	10.96%	0.00	0.00	0.00	0.00
申银万国股份有限公司	115,353,594.70	17.65%	134,500,000.00	48.26%	0.00	0.00
兴业证券股份有限公司	309,730,353.30	47.39%	104,800,000.00	37.60%	780,952.70	100.00%
合 计	653,598,837.04	100.00%	278,700,000.00	100.00%	780,952.70	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)、其他事项：

1. 权证投资方案：

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，华安宝利配置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。

2. 变更基金份额发售机构：

1) 本基金管理人于 2005 年 1 月 27 日发布公告，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；

2) 本基金管理人于 2005 年 4 月 4 日发布公告，开通机构电子直销业务；

3) 本基金管理人于 2005 年 4 月 26 日发布公告，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；

4) 本基金管理人于 2005 年 4 月 28 日发布公告，新增湘财证券有限责任公司为开放式基金代销机构；

5) 本基金管理人于 2005 年 9 月 13 日发布公告，新增光大证券股份有限公司为开放式基金代销机构；

6) 本基金管理人于 2005 年 9 月 13 日发布公告，在国信证券有限责任公司开通基金转换业务；

7) 本基金管理人于 2005 年 9 月 21 日发布公告，新增财富证券有限责任公司为开放式基金代销机构。

8) 本基金管理人于 2005 年 10 月 21 日发布公告，新增世纪证券有限责任



公司为开放式基金代销机构。

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、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》
- 2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安宝利配置证券投资基金设立的文件；
- 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