

安瑞证券投资基金 2006 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：中国工商银行股份有限公司
签发日期：二〇〇六年八月二十四日

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	4
6、	登记注册机构	4
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、	基金管理人及基金经理简介	6
2、	基金运作合规性声明	6
3、	基金经理工作报告	7
五、	托管人报告	8
六、	财务会计报告（未经审计）	9
	（一）、资产负债表	9
	（二）、经营业绩表	10
	（三）、收益分配表	10
	（四）、净值变动表	11
	（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）、股票投资组合	16
	（三）、股票明细	16
	（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	20
	（七）、权证投资组合	20
	（八）、资产支持证券投资组合	20
	（九）、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	21
九、	重大事件	21
十、	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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2006 年 8 月 18 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:	安瑞证券投资基金
基金简称:	基金安瑞
交易代码:	500013
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	本基金由金龙基金、沈阳万利基金、沈阳富民基金清理规范后合并而成。 2000 年 7 月 18 日华安基金管理有限公司开始管理基金安瑞。
期末基金份额总额:	5 亿份
基金存续期:	15 年(1992 年 4 月 29 日至 2007 年 4 月 28 日)
基金上市地点:	上海证券交易所
基金上市日期:	2001 年 8 月 30 日

2、基金的投资

投资目标:	本基金投资于小型上市公司,即公司市值低于市场平均市值的上市公司。投资目标是发掘小型上市公司中的投资机会,通过积极的投资策略,获取长期的资本增值。
投资策略:	本基金为小市值基金,本基金的主要投资方向是小型上市公司,指投资时上市公司的总市值或流通市值低于市场平均水平。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的 80%,其中投资于债券的比例控制在基金资产净值的 20-50%,股票资产的比例控制在 40-80%,现金比例根据市场和运作情

况调整。在股票资产中,70%投资于契约规定的小市值股票,30%投资于包括新股在内的其他上市公司股票,在此基础上各自上下浮动 10%。当投资的股票市值因价格上涨等因素高于市场平均水平的 50%时,将作为非小市值股票进行统计。

业绩比较基准: 无
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: 王成明
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: 40088-50099、021-68604666

4、基金托管人

基金托管人: 中国工商银行股份有限公司
注册及办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号
(邮编: 100032)
法定代表人: 姜建清
信息披露负责人: 庄为
联系电话: 010-66106912
传真: 010-66106904
电子邮箱: custody@icbc.com.cn

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.huan.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: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地点: 上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 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	本报告期
基金本期净收益：	114,491,213.43
加权平均基金份额本期净收益：	0.2290
期末可供分配基金收益	60,202,742.31
期末可供分配基金份额收益	0.1204
期末基金资产净值：	698,626,867.44
期末基金份额净值：	1.3973
基金加权平均净值收益率	20.64%
本期基金份额净值增长率	50.73%
基金份额累计净值增长率	62.83%

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

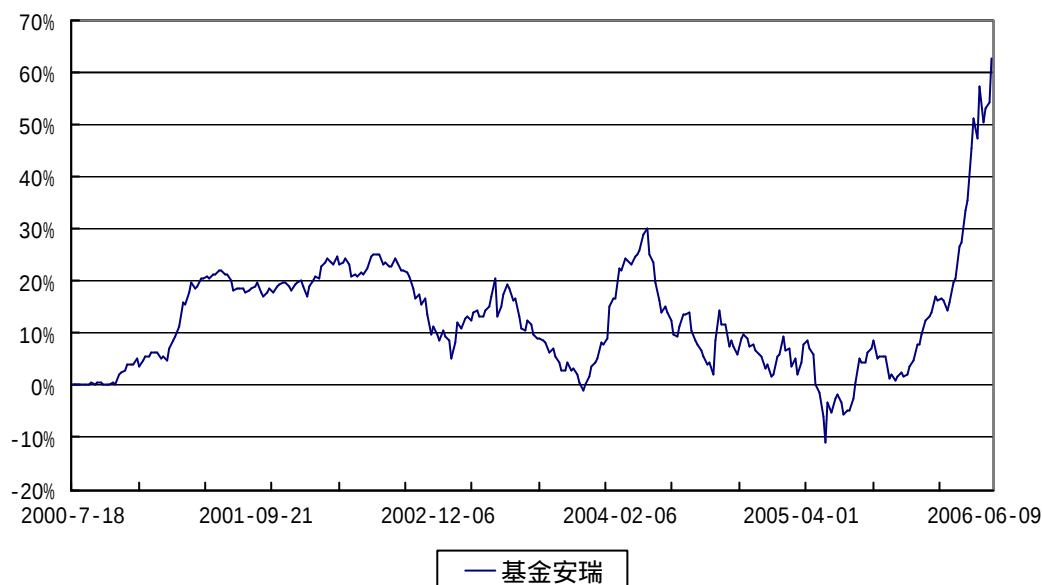
阶段	净值 增长率	净值增长率 标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去一个月	10.54%	4.47%	-	-	-	-
过去三个月	35.02%	3.65%	-	-	-	-
过去六个月	50.73%	2.84%	-	-	-	-
过去一年	65.71%	2.46%	-	-	-	-
过去三年	47.01%	2.42%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	62.83%	1.95%	-	-	-	-

备注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

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

基金安瑞份额累计净值增长率历史走势图
2000/7/18--2006/6/30



四、 管理人报告

1、 基金管理人及基金经理简介

(1)基金管理人

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 2006 年 6 月 30 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、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、180ETF 等 5 只开放式基金，管理资产规模达到 344.88 亿元。

(2)基金经理

林义将先生，工学硕士，8 年证券、基金从业经历。1999 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。

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《安瑞证券投资基金基金合同》、《安瑞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

3.1 上半年业绩表现

上半年安瑞基金净值增长 50.73%，上证指数上涨 44.02%，基金净值表现好于同期上证指数。

3.2 行情回顾

上半年宏观经济快速增长，上市公司股权分置改革稳步推进，股票市场延续了去年 12 月以来的上升趋势，上证指数上涨了 44.02%。流通 A 股通过股改获取对价提升了其投资价值，大量新增资金流入股市，推动了股指的持续上涨。为了抑制货币信贷总量过快增长，中国人民银行先后上调了金融机构的贷款利率和人民币存款准备金率，紧缩的货币政策没有改变股票市场的短期上涨趋势。上证指数在“五一”黄金周后开始加速上涨，成交量持续放大，并在六月份出现了历史上罕见的“十一连阳”走势。“新老划断三步走”在二季度相继启动，包括中国银行在内的新股发行，挤出了二级市场的部分资金，上证指数创下了近年的最大单日跌幅，显现出调整的迹象。上半年食品饮料、有色、机械等行业指数表现突出，通信、电力、钢铁等行业指数表现相对落后。在国务院出台了关于促进房地产业健康发展的六条措施之后，建设部等九部委联合出台了《关于调整住房供应结构稳定住房价格的意见》，房地产行业指数上半年的走势在较大程度上反应了产业政策对行业发展前景的影响。

3.3 操作回顾

上半年安瑞基金始终保持了较高的股票仓位。

对上市公司 2005 年度报告以及 2006 年一季度报告的统计结果表明，与沪深主板公司相比，深圳中小企业板公司整体上具有盈利能力强、成长性好、受行业周期性波动影响小等特点，上半年安瑞基金的股票组合对中小企业板保持了较大的配置比例。

上半年我国全社会固定资产投资快速增长，受房地产开发、资源开采、铁路建设、社会主义新农村建设以及出口等需求的拉动，土方机械、建设机械市场出现了供不应求的局面，相关上市公司盈利大幅增长，工程机械行业迎来了新的增长。增加了工程机械行业的配置，并取得了良好的投资效果。

“十一·五”期间，国家电网和南方电网的投资规模将成倍增大，上半年全国发电设备产量继续保持快速增长，增持了电气设备类股票。

我国汽车销量自去年四季度以来持续快速增长，今年上半年全国轿车产量同比增长 53%，重卡行业的复苏迹象明显，汽车行业的盈利出现了恢复性增长，增加了汽车及零配件行业的配置。

国内综合煤价在经历了去年第三季度的短暂下跌之后，四季度出现了恢复性上涨，今年一季度煤炭价格稳中有升，安瑞基金在一季度增加了煤炭行业的资产配置；随着国家重点煤矿新增产能的陆续释放、铁路运输能力的提升，上半年全国原煤产量增速明显加快。经过前几年的高速增长，上半年全国发电量增速有所减缓，煤炭价格在二季度开始小幅回落，减持了煤炭股。

在加强宏观调控、紧缩货币信贷的环境下，增加了食品饮料行业的配置。

由于对有色金属的市场需求增长估计不足，且难以预期国际商品价格的波动，未能把握有色金属行业的投资机会。

3.4 下半年展望

上半年较高的宏观经济数据加剧了市场对进一步加强宏观调控的担忧。我们认为宏观调控不会改变经济的增长趋势，下半年我国宏观经济将继续保持较快的增长速度。宏观紧缩环境下的固定资产投资减速，不会显著降低上市公司的盈利能力，制度环境的改善、管理效率的提升、管理层股权激励机制的推出都有利于提升上市公司的长期盈利能力。紧缩的货币政策将减弱股市流动性驱动的上涨效应。新股发行、再融资、小非流通股禁售期满变现将给下半年的股票市场带来较大的资金压力。近期出台的产业政策将有效抑制房地产市场的过度投资，对历史数据的统计结果表明，我国房地产市场与股票市场存在较高的负相关。人民币升值的趋势不会改变，A 股市场对国际资本仍具较大的吸引力。

我们将重点关注装备制造等受到国家产业政策支持的行业，受益于经济增长方式转变的泛消费行业，积极寻求全流通背景下的大集团整体上市、资产置换、收购兼并等资产重组的投资机会，以及新股发行、再融资、非流通股上市等资产扩容带来的投资机会。

五、 托管人报告

2006 年上半年，本托管人在对安瑞基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何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。

2006 年上半年，安瑞基金的管理人——华安基金管理有限公司在安瑞基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在 2006 年上半年所编制和披露的安瑞基金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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2006 年 8 月 4 日

六、财务会计报告（未经审计）

（一）、资产负债表

二零零六年六月三十日

单位：人民币元

项 目	附注	2006年6月30日	2005年12月31日
资产：			
银行存款		14,156,672.26	23,800,802.71
清算备付金		1,577,391.85	571,733.51
交易保证金		647,573.43	848,780.49
应收证券清算款		0.00	2,156,692.31
应收股利		702,773.46	0.00
应收利息	4(1)	1,757,228.01	1,734,929.65
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		545,066,398.42	342,756,076.47
其中：股票投资成本		407,935,139.98	325,432,689.63
债券投资市值		143,423,781.60	96,311,946.20
其中：债券投资成本		143,483,914.91	95,869,962.33
权证投资市值		1,353,000.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
配股权证		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>708,684,819.03</u>	<u>468,180,961.34</u>
负债：			
应付证券清算款		7,908,412.36	3,352,120.45
应付管理人报酬		815,917.27	564,797.00
应付托管费		135,986.18	94,132.82
应付佣金	4(3)	760,874.88	379,811.48
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
其他应付款	4(4)	263,200.00	263,200.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
预提费用	4(5)	173,560.90	50,000.00
负债合计		<u>10,057,951.59</u>	<u>4,704,061.75</u>
所有者权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		138,424,125.13	17,765,370.71
未分配收益		60,202,742.31	-54,288,471.12

持有人权益合计	698,626,867.44	463,476,899.59
负债和所有者权益合计	708,684,819.03	468,180,961.34
基金单位净值	1.3973	0.9270

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2006年1月1日至6月30日	2005年1月1日至6月30日
收入：			
股票差价收入	4(6)	110,550,500.84	-28,703,342.00
债券差价收入	4(7)	-291,833.53	188,527.58
权证差价收入		2,030,506.48	0.00
债券利息收入		1,642,823.95	1,441,984.04
存款利息收入		72,537.93	192,774.94
股利收入		5,526,693.33	5,002,377.27
买入返售证券收入		0.00	0.00
其他收入	4(8)	0.00	6,836.37
收入合计		119,531,229.00	-21,870,841.80
费用：			
基金管理人报酬	3(3)	4,110,731.66	3,282,506.49
基金托管费	3(3)	685,121.89	547,084.47
卖出回购证券支出		59,904.37	69,610.96
利息支出		0.00	0.00
其他费用	4(9)	184,257.65	165,279.15
其中：上市年费		29,752.78	29,752.78
信息披露费		119,012.93	119,012.93
审计费用		24,795.19	4,795.19
费用合计		5,040,015.57	4,064,481.07
基金净收益		114,491,213.43	-25,935,322.87
加：未实现估值增值变动数		120,658,754.42	-5,288,648.85
基金经营业绩		235,149,967.85	-31,223,971.72

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2006年1月1日至6月30日	2005年1月1日至6月30日
本期基金净收益		114,491,213.43	-25,935,322.87
加：期初未分配收益		-54,288,471.12	-43,781,066.26

可供分配基金净收益	60,202,742.31	-69,716,389.13
减：本期已分配基金净收益	0.00	0.00
期末基金未分配净收益	60,202,742.31	-69,716,389.13

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注 2006年1月1日至6月30日	2005年1月1日至6月30日
一、期初基金净值	463,476,899.59	452,808,102.33
二、本期经营活动：		
基金净收益	114,491,213.43	-25,935,322.87
未实现估值增值变动数	120,658,754.42	-5,288,648.85
经营活动产生的基金净值变动数	235,149,967.85	-31,223,971.72
三、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	0.00	0.00
四、期末基金净值	698,626,867.44	421,584,130.61

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。

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 基金发起人	提取管理费	基金合同
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同

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(2006年1-6月)通过关联人席位的股票成交量:无。

2005年1-6月通过关联人席位的股票成交量:无。

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。

本报告期(2006年1-6月)通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无。

2005年1-6月通过关联人席位的债券、回购和权证成交量:无

与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:

2006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。

2005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,本基金成立三个月后,若持有现金比例超过本基金资产净值的20%,超过部分不计提基金管理费。计算方法如下:

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

H为每日应支付的管理费

E为前一日的基金资产净值(扣除超过规定比例现金后的资产净值)

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4,110,731.66元。(2005年1月1日至6月30日:3,282,506.49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 685,121.89 元。(2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：547,084.47 元)

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中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 14,156,672.26 元，2005 年 6 月 30 日为 18,320,697.52 元。本基金 2006 年度 1-6 月由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 60,315.62 元，2005 年度 1-6 月为 181,430.07 元。

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

1、基金管理公司投资本基金的情况：

2006 年度 1-6 月基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		本期间增持 份额	本期间减 持份额	期末数		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	6,318,119	1.26%	0.00	0.00	6,318,119	1.26%	申购价和证券 市场交易价

2005 年度 1-6 月基金管理有限公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		本期间增持 份额	本期间减 持份额	期末数		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	2,000,083	0.40%	---	---	2,000,083	0.40%	申购价

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：无

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	2006 年 6 月 30 日
银行存款利息	10,575.41
清算备付金利息	678.96
债券利息	1,745,973.64
合计	1,757,228.01

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2006 年 6 月 30 日
------	-----------------



股票估值增值余额	137,131,258.44
债券估值增值余额	-60,133.31
权证估值增值余额	1,353,000.00
合计	138,424,125.13

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2006 年 6 月 30 日
上海证券有限责任公司	32,725.28
国泰君安证券股份有限公司	318,545.10
招商证券股份有限公司	154,247.82
兴业证券股份有限公司	208,082.52
长城证券有限责任公司	31,723.30
中国银河证券有限责任公司	15,550.86
合计	760,874.88

(4). 其他应付款明细：

	2006 年 6 月 30 日
券商代垫交易保证金	250,000.00
其他	13,200.00
合计	263,200.00

(5). 预提费用明细：

明细项目	2006 年 6 月 30 日
信息披露费	119,012.93
审计费用	24,795.19
上市年费	29,752.78
合计	173,560.90

(6). 卖出股票：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	770,222,140.91
减：成本总额	659,028,662.14
佣金	642,977.93
股票差价收入	110,550,500.84

(7). 卖出债券：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	63,934,434.21
减：成本总额	62,509,337.16

应收利息总额	1,716,930.58
债券差价收入	-291,833.53

(8). 其他收入：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
新股手续费返还	0.00
合计	0.00

(9). 其他费用：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
上市年费	29,752.78
信息披露费	119,012.93
审计费用	24,795.19
返售与回购交易费	780.90
债券账户维护费	9,120.00
持有人名册查询费	500.00
划款手续费	295.85
合计	184,257.65

(10). 基金收益分配： 本报告期末进行收益分配

(11). 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	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
股权分置现金对价对股票投资成本的累计影响金额	566,356.76

5. 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情况如下：

A. 申购的新股。在估值时如果该股票还未上市，则按成本计价；如已上市，则按当日市场平均价计价。申购新股从新股申购日至新股上市日之间不能自由流通。

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
中国银行	504,000	1,552,320.00	1,552,320.00	按成本	未上市新股	至 2006-7-5 上市
合 计		1,552,320.00	1,552,320.00			

B. 因股权分置改革而暂时停牌的股票。本基金截至 2006 年 6 月 30 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	数量	总成本	总市值	期末估值单价	转让受限原因	停牌日	复牌日	复牌日开盘价格
000157	中联重科	2,198,644	17,753,375.71	30,429,232.96	13.84	股权分置改革停牌	2006-5-27	2006-7-14	10.88

(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	545,066,398.42	76.91%
2	债券	143,423,781.60	20.24%
3	权证	1,353,000.00	0.19%
4	银行存款和清算备付金合计	15,734,064.11	2.22%
5	其他资产	3,107,574.90	0.44%
	合计	708,684,819.03	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	1,406,244.69	0.20%
B	采掘业	26,646,523.84	3.81%
C	制造业	433,244,420.75	62.01%
C0	其中：食品、饮料	29,216,266.40	4.18%
C1	纺织、服装、皮毛	14,306,576.00	2.05%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,749,400.00	1.40%
C5	电子	60,256,386.17	8.62%
C6	金属、非金属	22,803,802.12	3.26%
C7	机械、设备、仪表	275,584,237.21	39.45%
C8	医药、生物制品	21,327,752.85	3.05%
F	交通运输、仓储业	35,309,923.55	5.05%
G	信息技术业	23,108,522.50	3.31%
H	批发和零售贸易	1,900,347.75	0.27%
I	金融、保险业	12,841,320.00	1.84%
K	社会服务业	10,609,095.34	1.52%
	合计	545,066,398.42	78.02%

(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	002021	中捷股份	7,650,000	57,375,000.00	8.21%
2	002028	思源电气	2,289,999	49,807,478.25	7.13%
3	002025	航天电器	1,350,829	34,797,355.04	4.98%
4	000680	G 山 推	6,500,000	34,255,000.00	4.90%
5	000157	中联重科	2,198,644	30,429,232.96	4.36%
6	000625	G 长 安	4,327,364	23,194,671.04	3.32%
7	000063	G 中 兴	805,175	23,108,522.50	3.31%
8	002023	海特高新	1,720,000	21,689,200.00	3.10%
9	600875	G 东 电	1,240,026	21,216,844.86	3.04%
10	002049	晶源电子	1,801,111	17,452,765.59	2.50%
11	000858	G 五粮液	1,100,000	16,203,000.00	2.32%
12	000410	G 沈 机	1,120,000	15,288,000.00	2.19%
13	000927	一汽夏利	2,250,000	14,895,000.00	2.13%
14	600302	G 标 准	3,000,000	13,320,000.00	1.91%
15	600479	G 千 金	1,348,123	13,157,680.48	1.88%
16	600519	G 茅 台	274,310	13,013,266.40	1.86%
17	600123	G 兰 花	950,000	12,198,000.00	1.75%
18	000933	G 神 火	1,196,788	11,584,907.84	1.66%
19	600030	G 中 信	710,000	11,289,000.00	1.62%
20	600054	G 黄 山	912,218	10,609,095.34	1.52%
21	600009	G 沪机场	715,033	10,260,723.55	1.47%
22	600851	G 海 欣	2,613,600	10,219,176.00	1.46%
23	000825	G 太 钢	1,300,000	8,190,000.00	1.17%
24	002045	广州国光	917,098	8,006,265.54	1.15%
25	600089	G 特 变	572,315	7,388,586.65	1.06%
26	600309	G 万 华	500,000	7,295,000.00	1.04%
27	002007	华兰生物	311,857	6,926,343.97	0.99%
28	600001	G 邯 钢	1,608,464	6,240,840.32	0.89%
29	600031	G 三 一	320,000	4,486,400.00	0.64%
30	600660	G 福 耀	500,000	4,100,000.00	0.59%
31	000726	G 鲁 泰	535,000	4,087,400.00	0.59%
32	600183	G 生 益	354,835	3,928,023.45	0.56%
33	600717	G 天津港	400,000	3,360,000.00	0.48%
34	000039	G 中 集	200,000	3,234,000.00	0.46%
35	600348	G 国 阳	217,600	2,863,616.00	0.41%
36	000783	石 炼 化	520,000	2,454,400.00	0.35%
37	000061	G 农产品	201,095	1,900,347.75	0.27%
38	601988	中国银行	504,000	1,552,320.00	0.22%
39	000663	永安林业	210,201	1,406,244.69	0.20%
40	000661	长春高新	219,740	1,243,728.40	0.18%
41	600801	G 华 新	169,765	1,038,961.80	0.15%

(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	002028	思源电气	37,813,151.83	8.16%
2	000933	G 神 火	31,145,480.62	6.72%
3	000063	G 中 兴	26,196,735.78	5.65%
4	000625	G 长 安	24,353,108.66	5.25%
5	600036	G 招 行	24,063,824.31	5.19%
6	000680	G 山 推	23,716,549.82	5.12%
7	002025	航天电器	23,241,357.04	5.01%
8	000157	中联重科	21,701,059.66	4.68%
9	600348	G 国 阳	21,631,049.16	4.67%
10	600123	G 兰 花	20,755,002.66	4.48%
11	600050	G 联 通	20,238,890.25	4.37%
12	000825	G 太 钢	20,211,858.74	4.36%
13	000927	一汽夏利	20,178,606.72	4.35%
14	000858	G 五粮液	19,894,154.58	4.29%
15	600973	G 宝 胜	19,212,338.54	4.15%
16	000792	G 钾 肥	17,807,419.81	3.84%
17	600216	G 浙医药	16,617,758.26	3.59%
18	002049	晶源电子	16,412,451.32	3.54%
19	600009	G 沪机场	15,921,146.83	3.44%
20	600309	G 万 华	15,068,234.40	3.25%
21	000410	G 沈 机	13,686,780.45	2.95%
22	002041	登海种业	13,574,034.70	2.93%
23	600028	中国石化	13,231,808.02	2.85%
24	002023	海特高新	12,808,817.97	2.76%
25	600479	G 千 金	12,169,152.91	2.63%
26	600372	昌河股份	12,132,451.45	2.62%
27	600875	G 东 电	11,279,655.63	2.43%
28	600030	G 中 信	11,251,974.52	2.43%
29	002021	中捷股份	10,810,974.80	2.33%
30	000783	石 炼 化	10,428,897.54	2.25%
31	000898	G 鞍 钢	10,384,824.34	2.24%
32	600900	G 长 电	10,224,872.64	2.21%
33	600710	G 常 林	10,095,507.78	2.18%
34	600302	G 标 准	9,476,610.89	2.04%
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	002041	登海种业	40,482,795.03	8.73%
2	000157	中联重科	37,244,609.54	8.04%

3	600348	G 国 阳	36,091,785.33	7.79%
4	600216	G 浙医药	32,765,050.64	7.07%
5	000825	G 太 钢	28,289,548.83	6.10%
6	600036	G 招 行	26,071,926.45	5.63%
7	600438	G 通 威	25,130,049.40	5.42%
8	000933	G 神 火	22,614,956.92	4.88%
9	000792	G 钾 肥	21,524,883.85	4.64%
10	600973	G 宝 胜	20,451,976.32	4.41%
11	600153	G 建 发	20,228,022.26	4.36%
12	600050	G 联 通	19,054,999.42	4.11%
13	600028	中国石化	18,383,082.68	3.97%
14	002037	久联发展	18,006,450.51	3.89%
15	600580	G 卧 龙	17,634,578.49	3.80%
16	002023	海特高新	17,235,941.29	3.72%
17	600710	G 常 林	16,425,631.83	3.54%
18	002025	航天电器	15,830,311.54	3.42%
19	600583	G 海 工	15,521,263.50	3.35%
20	002045	广州国光	15,208,440.53	3.28%
21	600875	G 东 电	14,743,876.88	3.18%
22	600309	G 万 华	14,014,558.48	3.02%
23	600475	G 华 光	13,391,198.32	2.89%
24	600372	昌河股份	13,272,666.91	2.86%
25	600123	G 兰 花	11,603,716.82	2.50%
26	600512	G 腾 达	11,547,491.42	2.49%
27	600660	G 福 耀	11,266,701.43	2.43%
28	000898	G 鞍 钢	11,089,645.91	2.39%
29	000858	G 五粮液	10,071,529.57	2.17%
30	002021	中捷股份	9,991,389.52	2.16%
31	000927	一汽夏利	9,978,190.41	2.15%
32	600302	G 标 准	9,888,140.94	2.13%
33	600900	G 长 电	9,876,757.11	2.13%
34	600795	国电电力	9,796,342.34	2.11%

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：	742,097,469.25
------------	----------------

卖出股票的收入总额：	770,222,140.91
------------	----------------

*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 566,356.76 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	国债投资	108,313,781.60	15.50%
2	金融债	35,110,000.00	5.03%
	合计	143,423,781.60	20.53%

(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	010010	20 国债	370,190	37,152,268.40	5.32%
2	010103	21 国债	299,190	30,200,238.60	4.32%
3	010214	02 国债	264,000	26,508,240.00	3.79%
4	050404	05 农发 04	250,000	24,990,000.00	3.58%
5	040217	04 国开 17	100,000	10,120,000.00	1.45%

(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：

序号	权证代码	转债名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	580005	万华 HXB1	110,000	1,353,000.00	0.19%

(八)、资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

(九)、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）的市场平均价计算，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	548,792.94
2	上海权证担保金	50,000.00
3	深圳权证担保金	48,780.49
4	应收证券清算款	0.00



5	应收股利	702,773.46
6	应收利息	1,757,228.01
	合计	3,107,574.90

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	-	-	-	-	-

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	580005	万华 HXB1	110,000	0	股权分置改革被动持有
2	580993	万华 HXP1	165,000	0	股权分置改革被动持有
3	580990	茅台 JCP1	391,872	0	股权分置改革被动持有

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	22,781 户	-
平均每户持有基金份额	21,948.11	-
机构投资者持有的基金份额	350,456,734	70.09%
个人投资者持有的基金份额	149,543,266	29.91%

前十名持有人的名称

序号	持有人名称	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人民财产保险股份有限公司	49,898,325	9.98%
2	中国人寿保险股份有限公司	48,729,193	9.75%
3	中国人寿保险(集团)公司	48,475,691	9.70%
4	新华人寿保险股份有限公司	36,515,838	7.30%
5	泰康人寿保险股份有限公司	19,238,244	3.85%
6	中国太平洋保险公司	16,494,037	3.30%
7	中信证券 - 中信 - 中信理财 2 号集合 资产管理计划	13,929,172	2.79%
8	申银万国 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	11,211,527	2.24%
9	国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	9,924,939	1.98%
10	招商证券股份有限公司 - 招商银行股 份有限公司 - 招商证券基金宝集合资 产管理计划	8,168,591	1.63%

九、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、本基金管理人在本报告期内重大人事变动如下：

本基金管理人于2006年2月15日发布公告：鉴于第二届董事会任期已经届满，经华安基金管理有限公司第十三次股东会议选举，产生由王成明先生、韩方河先生、辜昌基先生、俞妙根先生、顾培柱先生、张军先生、萧灼基先生、吴伯庆先生、夏大慰先生组成的第三届董事会，其中萧灼基先生，吴伯庆先生、夏大慰先生为独立董事。杜建国先生、缪恒生先生、柳亚男先生、陶晋先生、李华强先生、朱勇先生不再担任本公司董事。

本基金管理人于2006年5月27日发布公告：经华安基金管理有限公司第三届董事会会议审议通过，并报中国证监会审核批准，免去杜建国先生董事长职务由王成明先生代为履行公司董事长职务。

本基金管理人于2006年8月19日发布公告：经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过，决定免除王成明先生公司代行董事长的职务，同时选举俞妙根先生代为履行公司董事长的职务。

2、本基金托管人在本报告期内没有发生重大人事变动。

(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
-	-	-

退租席位：

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
上海证券有限责任公司	-	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	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
上海证券有限责任公司	1	99,087,456.62	6.56%	81,209.88	6.72%
国泰君安证券股份有限公司	1	345,781,230.31	22.90%	270,576.49	22.40%
招商证券股份有限公司	1	387,984,180.47	25.69%	303,601.65	25.13%
兴业证券股份有限公司	1	322,846,314.89	21.38%	262,519.88	21.73%

长城证券有限责任公司	1	167,702,792.64	11.10%	137,214.17	11.36%
中国银河证券有限责任公司	1	186,793,547.01	12.37%	152,775.12	12.65%
合 计	6	<u>1,510,195,521.94</u>	100.00%	<u>1,207,897.19</u>	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
上海证券有限责任公司	3,954,994.40	2.41%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
兴业证券股份有限公司	112,253,775.40	68.30%	108,000,000.00	83.79%	1,537,313.86	75.70%
长城证券有限责任公司	21,968,035.80	13.37%	7,900,000.00	6.13%	493,350.00	24.30%
中国银河证券有限责任公司	26,188,468.50	15.93%	13,000,000.00	10.09%	0.00	0.00%
合 计	<u>164,365,274.10</u>	100.00%	<u>128,900,000.00</u>	100.00%	<u>2,030,663.86</u>	100.00%

(九)、 其他重要事项：

其他重要事项	披露日期
1) 华安基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告	2006 年 6 月 20 日
2) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	2006 年 6 月 28 日

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、 备查文件目录

- 1、中国证监会批准安瑞证券投资基金设立的文件；
- 2、《安瑞证券投资基金基金合同》；
- 3、《安瑞证券投资基金招募说明书》；
- 4、《安瑞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、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 8 月 24 日