

华安创新证券投资基金 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：交通银行股份有限公司
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	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）	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	16
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	17
	（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	20
	（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、	开放式基金份额变动	21
十、	重大事件	22
十一、	备查文件目录	24

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:	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:	2,039,269,855.16 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的、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：

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@huanan.com.cn

客户服务热线：

40088-50099、021-68604666

4、基金托管人

基金托管人：

交通银行股份有限公司

注册及办公地址：

上海市浦东新区银城中路 188 号
(邮政编码：200120)

法定代表人：

蒋超良

信息披露负责人：

张咏东

联系电话：

021-68888917

传真：

021-58408836

电子邮箱：

zhangyd@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、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	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	802,108,935.56
加权平均基金份额本期净收益：	0.3629
期末可供分配基金收益	415,418,657.33
期末可供分配基金份额收益	0.2037
期末基金资产净值：	2,967,495,456.42
期末基金份额净值：	1.455
基金加权平均净值收益率	29.14%
本期基金份额净值增长率	53.44%
基金份额累计净值增长率	76.14%

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

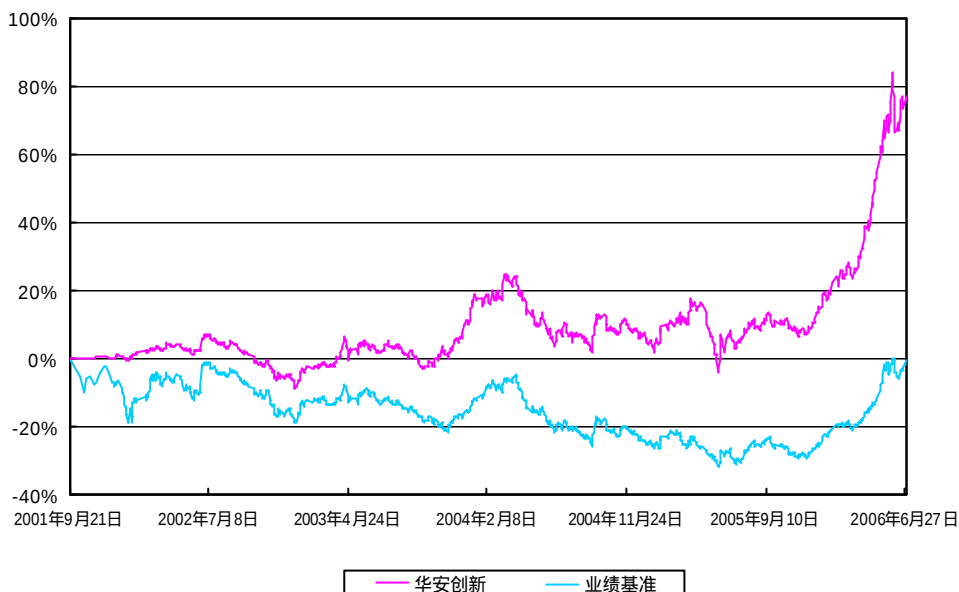
A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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	-2.12%	1.72%	1.56%	1.32%	-3.68%	0.40%
过去三个月	32.29%	1.65%	24.53%	1.28%	7.76%	0.37%
过去六个月	53.44%	1.32%	40.51%	1.05%	12.93%	0.27%
过去一年	65.54%	1.05%	47.58%	0.93%	17.96%	0.12%
过去三年	73.27%	1.02%	15.44%	0.96%	57.83%	0.06%
自基金合同 生效起至今	76.14%	0.88%	-0.26%	1.04%	76.40%	-0.16%

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--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

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、华安中国 A 股基金的基金经理。

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。

3、基金经理工作报告

(1) 行情回顾

2006 年上半年,市场基本呈现单边上涨的牛市格局。5、6 月份在新老划断实施、中行进入 IPO 程序、宏观紧缩预期等综合因素作用下市场出现大幅震荡,最终上证综指仍以接近半年度高点收盘,上涨了 44.02%。牛市的基础缘自于:1、从“国九条”颁布以来,资本市场在国家战略中的高定位日趋明确,长期发展空间巨大;2、市场经过四年多的下跌,估值水平已接近价值底限,吸引场外资金不断流入市场;3、股改进一步降低了市场的估值水平,消除了长期压抑上市公司发展的机制因素。上半年市场主要围绕着资源、消费服务、股改三条主线展开。上半年华安创新净值增长为 53.44%,领先比较基准 12.93 个百分点。实现每份基金单位 0.1 元的分红。

(2) 操作回顾

上半年,华安创新重点投资于消费服务领域,基本把握了股改带来的机会。在食品饮料、批发零售、医药等行业投资比例较高,取得了较好的投资效果。主要投资了茅台、张裕、山西汾酒、银座股份、农产品、云南白药、恒瑞医药等公司。投资理由主要基于以下几点:中国经济高速增长,消费服务占 GDP 比例逐步提高;消费服务领域产品差异更大,品牌作用更加明显,优质上市公司高收益高回报特征明显;消费服务行业公司大多未来发展前景明晰,业绩可预测性强,适合机构投资者长期投资;与国际市场相比,消费服务领域的优质公司估值水平较低。

对长期投资以及消费服务行业的偏爱和侧重,华安创新只对有色金属、机械、券商、军工等周期性景气行业做了少量配置,没能够全方位把握这些行业的阶段性赢利机会。

(3) 展望

从目前市场估值水平来看,价值回归的过程大体已趋近尾声。近阶段一些负面因素也在积聚:高层对宏观形势的声音趋于严厉,继对房地产的进一步调控措施后,又有提高存款保证金率等多项紧缩政策出台;国际市场对经济前景和流动性收缩的担心也将对国内市场实体经济和资本流入两方面构成影响,美国继续加息预期的增强也提高了国内加息的预期;超出预期的 IPO 进度和密集的上市公司再融资行为,也将对市场资金面和信心构成持续的影响。此外,从恢复 IPO 以来,新股网上申购收益率保持在较高水平,在目前市场总体估值水平已渐趋合理的背景下,将对场内资金产生持续的吸引力。我们判断,市场中短期震荡难免。但从长期来看,市场牛市的基础依然强健:流动性充裕、房地产受调控形成了证券市场良好的资金背景;制度变革带来企业经营潜能激发,推动优质资产不断流入市场,使上市公司质量不断得到改善。

展望下半年,我们认为市场将处于高位震荡阶段,阶段性的运行节奏受 IPO 进度影响较大,但充沛的资金环境使市场难以出现深幅调整,中长期牛市格局并未改变。消费和服务仍将是永恒的主题,尤其在目前宏观调控的背景下;相当的机会也将来自于那些正在发生巨大改善的公司,不论是由于重组、资产注入,还是由于制度激励、经营导向转变;此外, IPO 重启后优质新股的投资机会将大大增加,股指期货等金融创新的进程也将对市场产生结构性影响。华安创新将继续

关注这些方面的机会，努力优化组合结构，力争下半年再实施 1-2 次分红。

五、 托管人报告

2006 年上半年，托管人在华安创新基金的托管过程中，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。

2006 年上半年，华安基金管理公司在华安创新基金投资运作、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。

2006 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			308,197,290.27	117,689,788.47
清算备付金			149,170,012.60	33,998,634.76
交易保证金			1,831,558.77	631,465.52
应收证券清算款			10,323,922.86	2,064,255.77
应收股利			180,000.00	0.00
应收利息		4(1)	8,089,446.04	8,852,176.52
应收申购款			804,030.86	50,181,707.33
其他应收款			0.00	0.00
股票投资市值			1,944,568,702.30	1,695,218,533.79
其中：股票投资成本			1,220,807,676.11	1,408,469,830.42
债券投资市值			614,105,866.18	522,455,859.55
其中：债券投资成本			614,762,885.09	516,547,558.11
权证投资市值			12,087,000.00	0.00
其中：权证投资成本			13,124,409.33	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			3,049,357,829.88	2,431,092,421.71

负债：

应付证券清算款		62,341,088.09	28,513,305.03
应付赎回款		10,968,460.80	31,627,450.86
应付赎回费		1,536.46	4,805.23
应付管理人报酬		3,704,709.52	2,827,113.38
应付托管费		617,451.60	471,185.56
应付佣金	4(3)	3,389,447.29	982,275.27
应付利息		0.00	0.00
其他应付款	4(4)	500,000.00	250,000.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
预提费用	4(5)	339,679.70	220,000.00
负债合计		<u>81,862,373.46</u>	<u>64,896,135.33</u>

所有者权益：

实收基金	4(6)	2,039,269,855.16	2,335,850,095.99
未实现利得	4(7)	512,806,943.93	198,437,622.07
未分配收益		415,418,657.33	-168,091,431.68
持有人权益合计		<u>2,967,495,456.42</u>	<u>2,366,196,286.38</u>
负债和所有者权益合计		<u>3,049,357,829.88</u>	<u>2,431,092,421.71</u>
基金份额净值		<u>1.455</u>	<u>1.013</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(8)	717,194,722.86	-96,092,861.66
债券差价收入	4(9)	2,745,711.16	-942,169.22
权证差价收入		68,572,627.60	0.00
债券利息收入		8,256,011.84	8,618,496.52
存款利息收入		768,880.17	1,201,105.03
股利收入		23,247,054.12	24,535,884.24
买入返售证券收入		148,238.14	0.00
其他收入	4(10)	5,806,235.25	1,448,333.99
收入合计		<u>826,739,481.14</u>	<u>-61,231,211.10</u>
费用：			
基金管理人报酬	3(3)	20,380,945.77	17,986,661.70
基金托管费	3(3)	3,396,824.31	2,997,776.92
卖出回购证券支出		591,297.46	30,961.65



其他费用	4(11)	261,478.04	213,031.31
其中：信息披露费		168,603.31	168,603.31
审计费用		51,076.39	19,588.57
费用合计		<u>24,630,545.58</u>	<u>21,228,431.58</u>

基金净收益		<u>802,108,935.56</u>	<u>-82,459,642.68</u>
加：未实现估值增值变动数	4(7)	<u>429,409,593.14</u>	<u>43,102,373.40</u>
基金经营业绩		<u>1,231,518,528.70</u>	<u>-39,357,269.28</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		802,108,935.56	-82,459,642.68
加：期初未分配收益		-168,091,431.68	-91,714,041.25
加：本期申购基金单位的损益平准金		93,229,710.24	-30,885,939.46
减：本期赎回基金单位的损益平准金		101,449,944.09	-30,630,809.23
可供分配基金净收益		<u>625,797,270.03</u>	<u>-174,428,814.16</u>
减：本期已分配基金净收益		<u>210,378,612.70</u>	<u>0.00</u>
期末基金未分配净收益		<u>415,418,657.33</u>	<u>-174,428,814.16</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		2,366,196,286.38	2,312,233,399.89
二、本期经营活动：			
基金净收益		802,108,935.56	-82,459,642.68
未实现估值增值变动数	4(7)	<u>429,409,593.14</u>	<u>43,102,373.40</u>
经营活动产生的基金净值变动数		<u>1,231,518,528.70</u>	<u>-39,357,269.28</u>
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		1,866,609,308.63	596,642,321.65
基金赎回款		<u>-2,286,450,054.59</u>	<u>-544,332,136.65</u>
基金单位交易产生的基金净值变动数		<u>-419,840,745.96</u>	<u>52,310,185.00</u>

四、本期向持有人分配收益	-210,378,612.70	0.00
五、期末基金净值	2,967,495,456.42	2,325,186,315.61

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 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	基金托管人 基金代销机构	提取托管费、基金合同、 银行间市场交 成交确认书 易	
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		
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：

本报告期(2006 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(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量：无。



本报告期(2006 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(2005 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(2006 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
交通银行股份有限公司	32,325,000.00	136,682,767.12	-	-	-	-

上年度的上半年(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	买入债券净价金额	卖出债券净价金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行股份有限公司	110,308,000.00	50,165,000.00	-	-	-	-

(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 20,380,945.77 元。(2005 年上半年：17,986,661.70 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 3,396,824.31 元。(2005 年上半年：2,997,776.92 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股份有限公司保管,自 2005 年 3 月 17 日起按银行活期利率计算,此前按银行同业利率计算。基金托管人于 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 308,197,290.27 元(2005 年 6 月 30 日: 74,244,916.16 元)。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 506,925.06 元(2005 年上半年: 943,522.56 元)

(5). 基金各关联方投资本基金的情况

1、2006 年上半年基金管理公司投资本基金的情况:

关联人	期初数		买入	卖出	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	-	-	-	-	-	-	-

2005 年上半年基金管理公司投资本基金的情况:

关联人	期初数		买入	卖出	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、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	2006 年 6 月 30 日		2005 年 6 月 30 日	
	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	0.15

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	54,780.72
清算备付金利息	49,237.82
权证保证金利息	45.63
债券利息	7,985,381.87
合计	8,089,446.04

(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	723,761,026.19
债券估值增值余额	-657,018.91
权证估值增值余额	-1,037,409.33
合计	722,066,597.95

(3). 应付佣金明细:



明细项目	2006 年 6 月 30 日
东方证券股份有限公司	187,281.36
广发证券股份有限公司	708,487.24
国泰君安证券股份有限公司	353,488.81
国信证券有限责任公司	366,481.18
海通证券股份有限公司	352,257.68
平安证券有限责任公司	379,523.30
中国银河证券有限责任公司	469,125.22
招商证券股份有限公司	236,220.11
中国国际金融有限公司	336,582.39
合计	3,389,447.29

(4). 其他应付款明细：

明细项目	2006 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	500,000.00
合计	500,000.00

(5). 预提费用明细：

明细项目	2006 年 6 月 30 日
信息披露费	288,603.31
审计费用	51,076.39
合计	339,679.70

(6). 实收基金变动明细：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
期初数	2,335,850,095.99
加：本期因申购的增加数	1,462,217,241.87
减：本期因赎回的减少数	1,758,797,482.70
期末数	2,039,269,855.16

(7). 未实现利得明细：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
期初未实现利得：	198,437,622.07
(其中：投资估值增值数：	292,657,004.81
未实现利得平准金：)	-94,219,382.74
本期投资估值增值发生数：	429,409,593.14
加：本期申购的未实现利得平准金：	311,162,356.52



减：本期赎回的未实现利得平准金：	426,202,627.80
期末未实现利得：	512,806,943.93
(其中：投资估值增值数：	722,066,597.95
未实现利得平准金：)	-209,259,654.02

(8). 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	4,209,675,182.22
减：佣金	3,519,610.03
减：成本总额	3,488,960,849.33
股票差价收入	717,194,722.86

(9). 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	1,455,518,500.53
减：成本总额	1,418,508,758.07
减：应收利息总额	34,264,031.30
债券差价收入	2,745,711.16

(10). 其他收入：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
开放式基金赎回费收入	5,806,235.25
合计	5,806,235.25

(11). 其他费用：

明细项目	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
交易所费用	5,530.96
信息披露费	168,603.31
审计费用	51,076.39
银行间债券帐户服务费	17,660.00
银行费用	9,607.38
其他费用	9,000.00
合计	261,478.04

(12). 基金收益分配：

	分红公告日	权益登记日、除息日	每10份基金单位收益分配金额	收益分配金额
本期分红	2006-5-29	2006-6-6	1.00 元	210,378,612.70



本期累计收
益分配金额

210,378,612.70

(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	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	9,200,304.24

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. 流通受限、不能自由转让的资产为申购的新股。在估值时如果该股票还未上市，则按成本计价；如已上市，则按当日收盘价计价。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
大同煤业	846,469	5,722,130.44	8,650,913.18	按市价	网下申购流通受限	2006-9-23
中国银行	5,458,852	16,813,264.16	16,813,264.16	按成本	未上市	网上部分 2006-7-5 上市 网下部分 50%2006-10-9 上市 网下部分 50%2007-1-5 上市
中工国际	116,373	861,160.20	2,038,854.96	按市价	网下申购流通受限	2006-9-19
G 泰 豪	2,006,048	14,985,178.56	18,656,246.40	按市价	增发未上市	2006-9-9
合 计		38,381,733.36	46,159,278.70			

B. 流通受限、不能自由转让的资产为因股权分置改革而暂时停牌的股票，在估值时按最近交易日收盘价计价。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
600315	上海家化	1,169,034	20,871,116.73	19,850,197.32	16.98	股权分置改革停牌	2006-6-14	2006-7-24	13.73
000657	中钨高新	600,000	7,935,062.80	7,998,000.00	13.33	股权分置改革停牌	2006-6-12	2006-7-6	14.66
	合 计		28,806,179.53	27,848,197.32					

(2)、本基金截止本报告期流通受限债券如下：

债券名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
06 国债 09	1,000,000	100,000,000.00	100,000,000.00	按成本	未上市	2006-7-5

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	1,944,568,702.30	63.77%
2	债券	614,105,866.18	20.14%
3	权证	12,087,000.00	0.39%
4	银行存款和清算备付金合计	457,367,302.87	15.00%
5	其他资产	21,228,958.53	0.70%
	合计	3,049,357,829.88	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	14,539,161.76	0.49%
B	采掘业	152,940,533.10	5.15%
C	制造业	1,162,068,688.32	39.16%
C0	食品、饮料	424,705,990.68	14.31%
C1	纺织、服装、皮毛	44,583,599.80	1.50%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	259,534,640.10	8.75%
C6	金属、非金属	53,097,186.72	1.79%
C7	机械、设备、仪表	139,354,204.23	4.70%
C8	医药、生物制品	240,793,066.79	8.11%
F	交通运输、仓储业	14,410,000.00	0.49%
G	信息技术业	4,128,000.00	0.14%
H	批发和零售贸易	184,885,200.00	6.23%
I	金融、保险业	146,773,264.16	4.95%
J	房地产业	102,500,000.00	3.45%
K	社会服务业	42,323,854.96	1.43%
M	综合类	120,000,000.00	4.04%
	合计	1,944,568,702.30	65.53%

(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	600519	G 茅 台	4,500,000	213,480,000.00	7.19%
2	000061	G 农产品	19,380,000	184,885,200.00	6.23%
3	600309	G 万 华	11,800,000	171,100,000.00	5.77%
4	600858	G 银 座	7,500,000	120,000,000.00	4.04%
5	000538	G 云白药	4,000,000	115,800,000.00	3.90%
6	000402	G 金融街	12,500,000	102,500,000.00	3.45%
7	600036	G 招 行	13,000,000	100,230,000.00	3.38%
8	600276	G 恒 瑞	3,500,000	82,775,000.00	2.79%
9	600583	G 海 工	3,000,000	68,700,000.00	2.32%
10	000617	石油济柴	2,500,000	51,850,000.00	1.75%
11	000869	G 张 裕	1,338,900	50,356,029.00	1.70%
12	600887	G 伊 利	2,000,000	45,580,000.00	1.54%



13	000983	G 西 煤	5,000,000	40,350,000.00	1.36%
14	000069	G 华侨城	3,500,000	40,285,000.00	1.36%
15	000933	G 神 火	3,588,556	35,239,619.92	1.19%
16	000568	G 老 窖	2,402,336	35,146,175.68	1.18%
17	600161	G 天 坛	2,400,000	34,920,000.00	1.18%
18	600809	G 汾 酒	2,000,000	34,740,000.00	1.17%
19	600000	G 浦 发	3,000,000	29,730,000.00	1.00%
20	002021	中捷股份	3,700,000	28,157,000.00	0.95%
21	000950	G ST 建峰	4,500,000	27,270,000.00	0.92%
22	600677	G 航 通	3,000,000	27,000,000.00	0.91%
23	000825	G 太 钢	4,000,000	25,080,000.00	0.85%
24	600365	G 通葡酒	2,893,060	23,433,786.00	0.79%
25	000768	G 西 飞	2,746,167	23,314,957.83	0.79%
26	000826	G 合 加	3,500,000	21,280,000.00	0.72%
27	600315	上海家化	1,169,034	19,850,197.32	0.67%
28	600590	G 泰 豪	2,006,048	18,656,246.40	0.63%
29	002028	思源电气	800,000	17,376,000.00	0.59%
30	601988	中国银行	5,458,852	16,813,264.16	0.57%
31	000663	永安林业	2,196,248	14,539,161.76	0.49%
32	600009	G 沪机场	1,000,000	14,410,000.00	0.49%
33	000565	G 渝三峡	2,553,507	13,508,052.03	0.46%
34	600600	青岛啤酒	1,000,000	12,380,000.00	0.42%
35	000401	G 冀 东	3,000,000	11,520,000.00	0.39%
36	600893	华润生化	1,400,000	9,590,000.00	0.32%
37	600851	G 海 欣	2,365,282	9,224,599.80	0.31%
38	601001	大同煤业	846,469	8,650,913.18	0.29%
39	600022	G 济 钢	2,009,264	8,499,186.72	0.29%
40	600884	G 杉 杉	1,300,000	8,359,000.00	0.28%
41	000657	中钨高新	600,000	7,998,000.00	0.27%
42	000661	长春高新	1,287,137	7,298,066.79	0.25%
43	000783	石 炼 化	1,373,977	6,526,390.75	0.22%
44	600588	G 用 友	200,000	4,128,000.00	0.14%
45	002051	中工国际	116,373	2,038,854.96	0.07%

(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	000983	G 西 煤	311,608,393.20	13.17%
2	600036	G 招 行	279,972,926.17	11.83%
3	000002	G 万科 A	219,448,026.23	9.27%

4	600028	中国石化	217,119,989.84	9.18%
5	000061	G 农产品	123,404,848.51	5.22%
6	600000	G 浦 发	104,258,830.07	4.41%
7	600016	G 民 生	98,455,021.89	4.16%
8	600600	青岛啤酒	83,095,551.60	3.51%
9	000069	G 华侨城	79,322,657.70	3.35%
10	000933	G 神 火	78,684,558.25	3.33%
11	000617	石油济柴	77,866,756.38	3.29%
12	600001	G 邯 钢	67,533,694.23	2.85%
13	600426	G 恒 升	65,324,697.64	2.76%
14	600009	G 沪机场	55,322,438.37	2.34%
15	000768	G 西 飞	54,660,967.74	2.31%
16	600276	G 恒 瑞	53,544,380.93	2.26%
17	600811	东方集团	50,630,008.90	2.14%
18	600660	G 福 耀	46,496,800.07	1.97%
19	000825	G 太 钢	39,617,226.09	1.67%
20	600588	G 用 友	33,766,523.70	1.43%
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	600036	G 招 行	333,568,449.14	14.10%
2	000983	G 西 煤	316,901,787.78	13.39%
3	600028	中国石化	302,614,229.40	12.79%
4	000002	G 万科A	227,962,654.96	9.63%
5	600309	G 万 华	173,235,164.19	7.32%
6	000538	G 云白药	169,291,863.07	7.15%
7	000069	G 华侨城	146,674,545.61	6.20%
8	600519	G 茅 台	131,698,082.69	5.57%
9	000402	G 金融街	121,693,131.22	5.14%
10	600009	G 沪机场	111,878,047.00	4.73%
11	600000	G 浦 发	111,391,709.40	4.71%
12	002025	航天电器	102,152,924.05	4.32%
13	600016	G 民 生	101,692,012.67	4.30%
14	600426	G 恒 升	74,313,259.74	3.14%
15	000869	G 张 裕	73,906,277.51	3.12%
16	600600	青岛啤酒	72,602,907.64	3.07%
17	600153	G 建 发	68,463,477.23	2.89%
18	600001	G 邯 钢	63,670,409.49	2.69%
19	600271	G 航 信	56,659,691.37	2.39%
20	600811	东方集团	54,580,346.94	2.31%

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：	3,310,498,999.26
卖出股票的收入总额：	4,209,675,182.22

(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	304,618,470.00	10.26%
2	金融债券	309,487,396.18	10.43%
3	企业债券	0.00	0.00%
4	可转换债券	0.00	0.00%
	合计	614,105,866.18	20.69%

(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	060009	06 国债 09	1,000,000	100,000,000.00	3.37%
2	050404	05 农发 04	850,000	86,606,500.00	2.92%
3	040216	04 国开 16	500,000	53,051,000.00	1.79%
4	010214	02 国债	407,800	40,922,730.00	1.38%
5	010110	21 国债	369,420	36,480,225.00	1.23%

(七)、权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	580005	万华 HXB1	1,000,000	12,087,000.00	0.41%

(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	1,718,860.35
2	上海权证担保金	55,555.56
3	深圳权证担保金	57,142.86
4	应收证券清算款	10,323,922.86
5	应收股利	180,000.00
6	应收利息	8,089,446.04
7	应收基金申购款	804,030.86
	合计	21,228,958.53

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
-	-	-	-	-	-

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	580997	招行 CMP1	9,600,000	0.00	股权分置改革被动持有
2	580996	沪场 JTP1	375,000	0.00	股权分置改革被动持有
3	580005	万华 HXB1	2,000,000	0.00	股权分置改革被动持有
4	580993	万华 HXP1	3,000,000	0.00	股权分置改革被动持有
5	580990	茅台 JCP1	9,600,000	0.00	股权分置改革被动持有
6	580005	万华 HXB1	3,114,439	42,237,725.55	主动投资

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	20,394	
平均每户持有基金份额	99,993.62	
机构投资者持有的基金份额	1,200,166,905.10	58.85%
个人投资者持有的基金份额	839,102,950.06	41.15%

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	2,335,850,095.99
加：本期申购基金份额总额	1,462,217,241.87
减：本期赎回基金份额总额	1,758,797,482.70
期末基金份额总额	2,039,269,855.16



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：

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重大人事变动如下：

2006 年 1 月 25 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮红基金托管行业高管任职资格的公告》。

(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：

	权益登记日、 除息日	红利划出日、红 利再投资日	每10份基金单位收 益分配金额
本报告期分红	2006-6-6	2006-6-7	1.00 元

(六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况：无。

(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)、 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
国信证券有限责任公司	0	1

退租席位：

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
天同证券有限责任公司	1	0

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
国泰君安证券股份有限公司	2	602,875,876.12	8.08%	480,893.49	8.04%
海通证券股份有限公司	1	649,709,926.28	8.71%	508,405.28	8.50%
申银万国证券股份有限公司	2	404,764,226.00	5.43%	316,730.76	5.29%
广发证券有限责任公司	1	1,445,398,171.93	19.38%	1,181,064.81	19.74%
东方证券股份有限公司	2	209,045,989.59	2.80%	163,579.63	2.73%
平安证券有限责任公司	1	765,848,940.82	10.27%	599,286.02	10.01%
招商证券股份有限公司	1	555,961,648.10	7.45%	454,151.99	7.59%
中国国际金融有限公司	1	415,349,406.21	5.57%	336,582.39	5.62%
中银国际证券有限责任公司	1	310,695,274.96	4.16%	253,512.29	4.24%
中国银河证券有限责任公司	1	1,349,345,538.06	18.09%	1,102,617.87	18.43%
国信证券有限责任公司	1	750,803,709.94	10.06%	587,509.14	9.82%
合 计	14	7,459,798,708.01	100.00%	5,984,333.67	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	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	54,908,132.40	6.41%	55,000,000.00	7.37%	5,670,213.87	4.05%
海通证券股份有限公司	0.00	0.00%	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%
广发证券有限责任公司	96,731,536.30	11.30%	318,200,000.00	42.62%	35,527,551.62	25.39%
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	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	171,552,040.00	20.04%	0.00	0.00%	70,208,793.05	50.17%
中国国际金融有限公司	249,422,228.40	29.14%	148,400,000.00	19.88%	28,521,410.65	20.38%
中银国际证券有限责任公司	85,546,820.30	9.99%	40,000,000.00	5.36%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	197,882,393.90	23.12%	185,000,000.00	24.78%	0.00	0.00%
国信证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	856,043,151.30	100.00%	746,600,000.00	100.00%	139,927,969.19	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变更基金代销机构的公告	2006 年 1 月 12 日
2) 华安基金管理有限公司关于在交通银行开通基金转换业务的公告	2006 年 1 月 14 日
3) 华安基金管理有限公司关于新增国海证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2006 年 3 月 7 日
4) 华安基金管理有限公司关于开通“华安 - 浦发银基通”基金电子直销业务的公告	2006 年 6 月 20 日

2、 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本公司旗下开放式基金春节长假期间暂停交易的提示性公告	2006 年 1 月 23 日
2) 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
3) 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)、2006 年 7 月 18 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。

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
2006 年 8 月 24 日