

安瑞证券投资基金 2006 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：中国工商银行股份有限公司

签发日期：二〇〇七年三月二十八日

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	4
	(六)、其他有关资料	4
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	6
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	7
	(三)、基金经理工作报告	7
	(四)、基金内部监察报告	9
五、	托管人报告	9
六、	审计报告	9
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	22
	(一)、基金资产组合	22
	(二)、股票投资组合	22
	(三)、股票明细	23
	(四)、报告期内股票投资组合的重大变动	24
	(五)、按债券品种分类的债券投资组合	27
	(六)、基金投资前五名债券明细	27
	(七)、权证投资组合	27
	(八)、资产支持证券投资组合	27
	(九)、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、	重大事件	29
十一、	备查文件目录	33

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2007 年 3 月 23 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

(一)、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

(二)、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%投资于合同规定的小市值股票，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

（三）、基金管理人

基金管理人：华安基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
（邮政编码：200120）
办公地址：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼
（邮政编码：200120）
法定代表人：王成明
总经理：俞妙根
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：021-68604666，40088-50099

（四）、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：蒋松云
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：songyun.jiang@icbc.com.cn

（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.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

（六）、其他有关资料

会计师事务所：上海立信长江会计师事务所有限公司
办公地址：上海南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
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

(一)、主要财务指标

	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	251,156,864.32 元	-10,507,404.86 元	-6,135,596.51 元
加权平均基金份额本期净收益	0.5023 元	-0.0210 元	-0.0123 元
期末可供分配基金收益	196,868,393.20 元	-54,288,471.12 元	-47,191,897.67 元
期末可供分配基金份额收益	0.3937 元	-0.1086 元	-0.0944 元
期末基金资产净值	880,751,434.24 元	463,476,899.59 元	452,808,102.33 元
期末基金份额净值	1.7615 元	0.9270 元	0.9056 元
基金加权平均净值收益率	39.22%	-2.39%	-1.26%
本期基金份额净值增长率	90.02%	2.36%	-2.29%
基金份额累计净值增长率	105.27%	8.02%	5.53%

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	24.80%	2.89%	—	—	—	—
过去六个月	26.06%	2.73%	—	—	—	—
过去一年	90.02%	2.79%	—	—	—	—
过去三年	90.06%	2.61%	—	—	—	—
过去五年	71.65%	2.26%	—	—	—	—
自基金合同 生效起至今	105.27%	2.03%	—	—	—	—

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

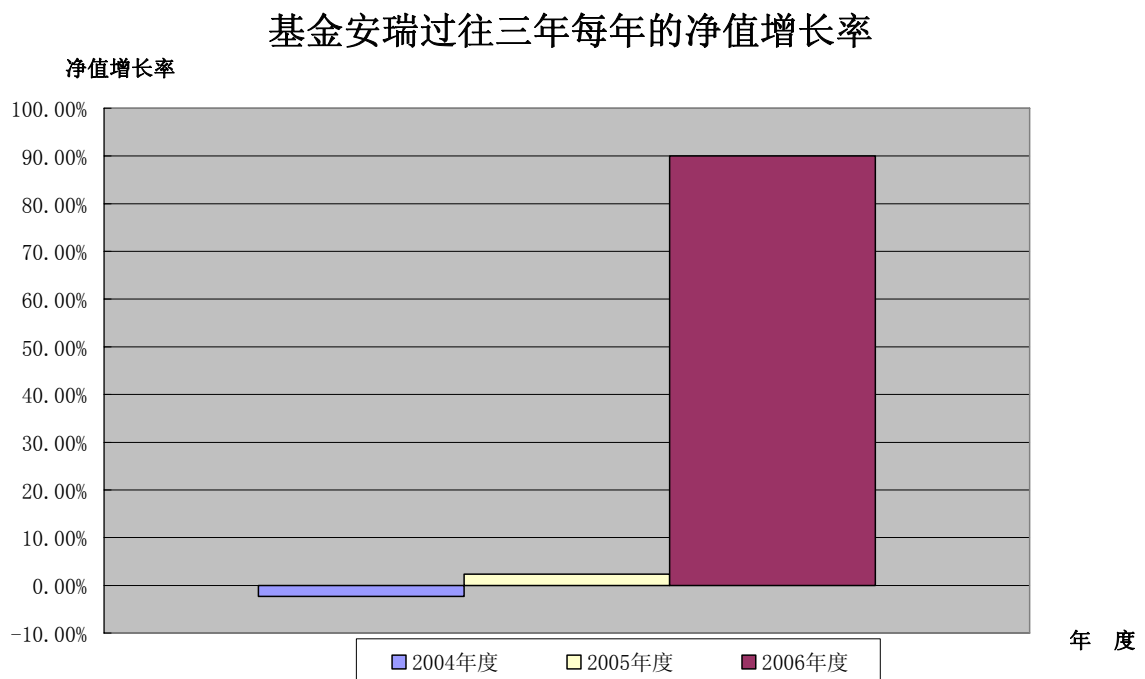
基金份额累计净值增长率历史走势图



基金安瑞份额累计净值增长率历史走势图
2000/7/18—2006/12/31



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的柱状图



(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
2006 年度	—	

2005 年度	-
2004 年度	-
合计	-

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 2006 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、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、180ETF、华安宏利、华安国际配置 7 只开放式基金,管理人民币资产 265.61 亿元,美元资产 1.98 亿美元。

基金经理:林义将先生,工学硕士,8 年证券、基金从业经历。曾在大鹏证券上海管理总部从事行业与上市公司研究工作。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。

(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《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。11 月 20 日安瑞基金申购“招商轮船”时发生透支,虽经及时处理未对基金利益造成影响,但收到了上海证券交易所的《关于华安基金管理有限公司透支申购新股“招商轮船”的关注函》。除此之外,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

1、基金业绩表现

2006 年安瑞基金严格遵守基金契约规定的投资目标和投资策略,重点投资于小型上市公司,基金净值增长 90.02%。基金净值增长率超越中信小盘指数 3.6 个百分点,股票组合收益率超越中信小盘指数 25.4 个百分点。

2、行情回顾

2006 年我国宏观经济超预期增长,资本市场发生了转折性变化。上市公司股权分置改革基本完成,解决了长期影响我国资本市场健康发展的重大历史遗留问题。股票市场扭转了四年来持续低迷的状态,投资者信心恢复,市场规模迅速扩大,上证指数全年上涨 130.43%,并创下历史新高。流通 A 股通过股改获取对价提升了投资价值,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,中国人民银行多次上调了存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上涨趋势。“新老划断三步走”在第二季度相继启动，快速扩容挤出了二级市场的部分资金，股票市场在第三季度震荡加剧。上市公司整体经营业绩在第二季度开始得到改善，市场对今、明两年公司盈利增长的乐观预期在整个下半年不断强化，推动市场整体估值水平持续走高。工商银行、中国银行、招商银行等权重股的飙升成就了金融行业的市场龙头地位，也直接推动了上证指数的大幅上涨。两市行业和个股分化严重，“二八现象”特征在第四季度表现得尤为明显：中信小盘指数在中信大盘指数大涨 55.94% 的同时仅上涨了 7.52%，两市四成股票的股价逆势下跌。

3、操作回顾

装备制造业是为国民经济发展和国防建设提供技术装备的基础性产业，大力振兴装备制造业是实现国民经济可持续发展的战略举措。《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》发布之后，相关部门将陆续出台具体的实施细则，装备制造业将获得国家产业政策的支持。受房地产开发、资源开采、高速铁路建设、社会主义新农村建设以及出口等多种需求的拉动，工程机械行业迎来了新的发展机遇，相关上市公司盈利大幅增长。从行业月度主要经济指标看，2006 年的宏观调控对工程机械行业的实际影响相对较小。安瑞基金在 2006 年重点投资了工程机械、机床等机械制造行业，取得了良好的投资效果。

中小企业板指数 2006 年上涨 76.12%，落后上证指数 54.31 个百分点。中小企业板由于良好的成长性以及率先启动股改等因素在 2005 年市场低迷的时候有过上佳的表现。2006 年第二季度以来，两市主板公司业绩快速增长，中小板公司的成长性优势开始弱化。在主板公司股权分置改革迅速推进的 2006 年，2005 年已完成股改的中小板对资金的吸引力大为下降，而且随着其“小非”的解禁上市，对股价构成压力。中小企业板多为小型公司，是安瑞基金较好的投资目标。中小企业板相对落后的市场表现拖累了基金净值的增长。

国内钢铁新增产能受到宏观调控政策的严格限制，大力发展装备制造业增加了钢材的国内需求，国内外钢材价差的存在拉动了出口需求的增长，钢材市场的结构性短缺为特定企业的盈利增长提供了有利的条件，我们在下半年增加了钢铁行业的配置。

4、2007 年展望

宏观调控不会改变经济的增长趋势，2007 年我国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。安瑞基金重点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。虽然中信小盘指数 2006 年的涨幅落后中信大盘指数 41.38 个百分点，但我们认为这是特定市场环境下的阶段性结果，中信小盘指数过去十年的累计涨幅大幅超越了中信大盘指数。在新的一年里，我们将重点跟踪产业利润在不同行业之间的转移，以期在纷乱浮躁的市场中发现并把握新的投资主题。我们将重点关注先进装备制造、新能源等受到国家产业政策支持的行业，铁路设备、电网设备、通讯设备等受需求拉动的行业，上游原材料价格下降导致盈利能力提升的电解铝、航空等行业，受益于人民币升值的金融、房地产行业，存在价值重估潜力的煤炭、电力行业，积极寻求集团整体上市、资产置换、收购兼并等资产重组的投资机会。

本基金将于 2007 年 4 月 28 日到期，我们将按照相关法律法规和基金合同的要求，积极推动基金转型工作，感谢基金持有人长期以来对本基金的信任和支持，并期待在基金持有人的帮助下使转型获得成功，我们有信心在基金转型后管理得更好。

（四）、基金内部监察报告

本报告期内，监察工作以保障公司合规运作、维护基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部对公司后台运行、基金运作、基金销售及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，同时推动公司风险控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

- （1）组织员工进行法律法规的学习，强化员工合规经营和风险控制意识；
- （2）根据法律法规和监管规定的要求，推动公司和相关部门修订完善公司内控制度；
- （3）完善投资交易系统控制功能，提高合规监察效率；
- （4）开展基金运作稽核检查工作，通过定期检查、不定期抽查等工作方法，加强公司运作合规性控管。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

五、 托管人报告

2006年度，本托管人在对安瑞证券投资基金的托管过程中，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年度，安瑞证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在安瑞证券投资基金的投资运作、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年度所编制和披露的安瑞证券投资基金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
2007年3月23日

六、 审计报告

信长会师报字（2007）第 10108 号

安瑞证券投资基金全体基金持有人：

我们审计了后附的安瑞证券投资基金（以下简称“安瑞基金”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表，2006 年度的经营业绩表、基金收益分配表、基金净值变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定编制上述财务报表是安瑞基金管理人华安基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，安瑞基金财务报表已经按照《金融企业会计制度》和证券投资基金相关法规的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了安瑞基金2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营业绩及基金净值变动情况。

上海立信长江会计师事务所有限公司

中国注册会计师

吕秋萍

李 刚

中国上海市

二〇〇七年一月二十九日

七、财务会计报告

(一)、资产负债表

二零零六年十二月三十一日

单位：人民币元

项 目	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资产：			
银行存款		63,229,737.13	23,800,802.71
清算备付金		4,091,842.11	571,733.51
交易保证金		598,780.49	848,780.49
应收证券清算款		9,996,265.73	2,156,692.31
应收股利		-	-
应收利息	7(1)	1,786,538.52	1,734,929.65
其他应收款		-	-
股票投资市值		657,864,561.29	342,756,076.47
其中：股票投资成本		474,710,601.27	325,432,689.63
债券投资市值		180,249,649.30	96,311,946.20
其中：债券投资成本		179,719,601.13	95,869,962.33
权证投资市值		397,761.00	-
其中：权证投资成本		198,728.15	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产合计		918,215,135.57	468,180,961.34
负债：			
应付证券清算款		34,719,025.43	3,352,120.45
应付管理人报酬		1,042,079.26	564,797.00
应付托管费		173,679.90	94,132.82
应付佣金	7(3)	1,228,916.74	379,811.48
应付利息		-	-
应付收益		-	-
其他应付款	7(4)	250,000.00	263,200.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	7(5)	50,000.00	50,000.00
负债合计		37,463,701.33	4,704,061.75
所有者权益：			
实收基金	7(6)	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	7(7)	183,883,041.04	17,765,370.71
未分配收益		196,868,393.20	-54,288,471.12
持有人权益合计		880,751,434.24	463,476,899.59
负债和所有者权益合计		918,215,135.57	468,180,961.34

基金份额净值	1.7615	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十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2006年度	2005年度
收入：			
股票差价收入	7(8)	249,039,870.73	-12,902,971.98
债券差价收入	7(9)	-478,144.53	509,255.26
权证差价收入	7(10)	3,416,511.65	350,115.84
债券利息收入		3,816,855.60	2,913,648.89
存款利息收入		276,699.08	334,102.30
股利收入		7,237,190.30	6,432,638.90
买入返售证券收入		-	-
其他收入	7(11)	13,200.00	6,836.37
收入合计		263,322,182.83	-2,356,374.42
费用：			
基金管理人报酬		9,486,369.57	6,609,006.08
基金托管费		1,581,061.57	1,101,501.10
卖出回购证券支出		718,926.61	86,931.23
利息支出		-	-
其他费用	7(12)	378,960.76	353,592.03
其中：上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		240,000.00	240,000.00
审计费用		50,000.00	30,000.00
费用合计		12,165,318.51	8,151,030.44
基金净收益		251,156,864.32	-10,507,404.86
加：未实现估值增值变动数		166,117,670.33	21,176,202.12
基金经营业绩		417,274,534.65	10,668,797.26

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十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		251,156,864.32	-10,507,404.86
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		196,868,393.20	-54,288,471.12
减：本期已分配基金净收益		-	-

期末基金未分配净收益	196,868,393.20	-54,288,471.12
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十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2006年度	2005年度
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		251,156,864.32	-10,507,404.86
未实现估值增值变动数		166,117,670.33	21,176,202.12
经营活动产生的基金净值变动数		417,274,534.65	10,668,797.26
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		-	-
四、期末基金净值		880,751,434.24	463,476,899.59
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 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。

本基金为 2007 年内即将到期的封闭式基金。本基金 2006 年度会计报表以持续经营假设为基础编制。

1. 基金的基本情况：

安瑞证券投资基金（以下简称“基金”）系按照《证券投资基金管理暂行办法》、《国务院办公厅转发证监会原有投资基金清理规范方案的通知》（国办发[1999]28 号）、中国证监会《关于辽宁省原有投资基金清理规范方案的批复》（证监基金字[2000]30 号）、《关于中国工商银行系统原有投资基金清理规范方案的批复》（证监基金字[2000]36 号）和《关于上海市原有投资基金清理规范方案的批复》（证监基金字[2000]10 号）由原沈阳富民基金、沈阳万利基金、金龙基金清理规范合并而成的契约型封闭式证券投资基金。截至 2000 年 7 月 17 日基金资产移交日止，每基金份额净值 1.0004 元。基金总份额为 207,700,000 份基金份额，存续期为 10 年（自 1992 年 4 月 29 日至 2002 年 4 月 28 日）。

根据中国证监会证监基金字[2001]19 号文《关于同意安瑞证券投资基金上市、扩募和续期的批复》和上海证券交易所上证上字[2001]129 号《上市通知书》审核同意，基金于 2001 年 8 月 30 日在上海证券交易所挂牌交易。

经原基金持有人临时持有人大会决议通过，并经中国证监会证监基金字[2001]19 号文批准，基金于 2001 年 11 月 2 日完成扩募，基金总份额由 207,700,000 份基金份额扩募至 500,000,000 份基金份额，并经大华会计师事务所有限公司以“华业字（2001）第 1158 号”验资报告验证。扩募后基金存续期延长 5 年，至 2007 年 4 月 28 日止。

基金发起人为华安基金管理有限公司和北方证券有限责任公司，基金管理人为华安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具包括国内依法公开发行、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。

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：《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》。

(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：

①上市流通的股票和国债，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）估值；上市流通的可转换债券和企业债券，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）扣除债券起息日或上次除息日至估值日的利息后的净价估值。估值日无交易的，以最近交易日的市价估值。

②未上市的股票应区分以下情况处理：

a. 配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；

b. 首次公开发行的股票，按成本估值。

③非公开发行股票应区分以下情况处理：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$$FV = C + (P - C) \times \frac{D1 - Dr}{D1}$$

其中：FV 为估值日该非公开发行股票的价值；C 为该非公开发行股票的初始取得成本；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数（不含估值日当天）。

④在银行间债券市场交易的债券以及未上市的债券按成本估值。

⑤从获赠确认日起至卖出日或行权日止，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价（平均价）估值；未上市交易的权证投资按公

允价值估值。配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价高于配股价的差额估值；如果市价等于或低于配股价，则估值为零。

⑥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。

⑦如有新增事项，按国家最新规定估值。

(6) 证券投资的成本计价方法：

①买入股票时，于成交日按应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）计入股票投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本；收到股权分置改革进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。

②买入上市债券时，于成交日按应支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

③买入非上市债券时，于实际支付价款日按支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

④获赠权证在确认日，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。

⑤认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债及取得权证的全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本，并相应调整债券投资成本。

(7) 待摊费用、预提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，如注册登记费、上市年费、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，如注册登记费、上市年费、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：

①证券买卖差价收入：

a. 股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

b. 债券差价收入：卖出上市债券，应于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；卖出非上市债券，于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

c. 权证差价收入：于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和其相关费用的差额入账。

②股利收入：在被投资股票股权除息日确认，并按上市公司宣告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入账。

③债券利息收入：债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提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入账。

④买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，按计提的金额确认收入。

⑤存款利息收入：按本金与适用的利率逐日计提确认，计提对象为银行存款、清算备付金和权证交易保证金。

⑥其他收入：在实际收到时确认。

(9) 费用的确认和计量：

①管理人报酬和基金托管费：按照基金合同和招募说明书规定的方法和标准计提，并按计提的金额入账。

②卖出回购证券支出：在该证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

③利息支出：在借款期内逐日计提，并按借款本金与适用的利率计提的金额入账。

④其他费用：发生额大于基金净值十万分之一，采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益；发生额小于基金净值十万分之一，于发生时直接计入基金损益。

(10) 基金的收益分配政策：

①每份基金份额享有同等分配权。

②基金收益分配采用现金方式或法律法规允许的其他方式。

③基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

④基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

⑤在符合有关基金分红的条件下，基金收益每年至少分配一次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 90%，其具体分配数额及比例由基金管理人拟定。

⑥法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

(11) 为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计：

2006 年度无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

(12) 会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由：

2006 年度无会计政策、会计估计变更。

(13) 重大会计差错的内容和更正金额：

2006 年度无重大会计差错更正。

4. 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 文《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。
- 3、基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税，基金投资者参照前述规定。
- 4、基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。从 2005 年 1 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据，由立据双方当事人分别按 1% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到的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：

2006 年度无资产负债表日后事项。

6. 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、 持有本基金	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

①本报告期（2006 年）本基金通过关联人席位的股票成交量：无。

本基金通过关联人席位 2005 年的股票交易情况：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。

②本报告期（2006 年）通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。
本基金通过关联人席位 2005 年的债券、回购和权证成交量：无。

③与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

本基金与关联人 2006 年末进行银行间市场债券买卖和回购交易。

本基金与关联人 2005 年末进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(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，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 9,486,369.57 元。（2005 年 6,609,006.08 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 1,581,061.57 元。（2005 年 1,101,501.10 元）

③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 12 月 31 日保管的银行存款余额为 63,229,737.13 元，2005 年 12 月 31 日为 23,800,802.71 元。本基金 2006 年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 244,776.58 元，2005 年度为 312,594.70 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 年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数	年末数	适用费率
-----	-----	-----	------



	持有份额	持有比例	本年增持份 额		持有份额	持有比例	
华安基金管理有 限公司	6,318,119	1.26%	-	-	6,318,119	1.26%	申购价和证券 市场交易价

2005 年度基金管理有限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	2,000,083	0.40%	4,318,036	-	6,318,119	1.26%	申购价和证券市 场交易价

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

7. 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 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款利息	17,068.56	9,108.48
债券利息	1,767,584.16	1,725,519.37
结算备付金利息	1,885.80	301.80
合计	1,786,538.52	1,734,929.65

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票估值增值余额	183,153,960.02	17,323,386.84
债券估值增值余额	530,048.17	441,983.87
权证估值增值余额	199,032.85	-
合计	183,883,041.04	17,765,370.71

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
上海证券有限责任公司	68,509.34	4,665.93
国泰君安证券股份有限公司	597,445.11	47,968.61
招商证券股份有限公司	153,388.02	78,679.63
兴业证券股份有限公司	165,158.33	25,630.71
长城证券有限责任公司	172,051.69	180,210.04
中国银河证券有限责任公司	72,364.25	42,656.56
合计	1,228,916.74	379,811.48



(4). 其他应付款明细:

明细项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
券商代垫交易保证金	250,000.00	250,000.00
其他	-	13,200.00
合计	250,000.00	263,200.00

(5). 预提费用明细:

明细项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信息披露费	-	-
审计费用	50,000.00	50,000.00
合计	50,000.00	50,000.00

(6). 实收基金变动明细:

明细项目	2006 年度	2005 年度
期初数	500,000,000.00	500,000,000.00
期末数	500,000,000.00	500,000,000.00

(7). 未实现利得明细:

明细项目	2006 年度	2005 年度
期初未实现利得:	17,765,370.71	-3,410,831.41
本期投资估值增值发生数:	166,117,670.33	21,176,202.12
期末未实现利得:	183,883,041.04	17,765,370.71

(8). 卖出股票:

明细项目	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	1,520,840,301.33	1,178,206,078.82
减: 佣金	1,266,015.23	987,160.11
成本总额	1,270,534,415.37	1,190,121,890.69
股票差价收入	249,039,870.73	-12,902,971.98

(9). 卖出债券:

明细项目	2006 年度	2005 年度
卖出债券成交总额	80,873,321.85	145,255,257.84
减: 成本总额	79,363,842.60	143,548,568.70
应收利息总额	1,987,623.78	1,197,433.88
债券差价收入	-478,144.53	509,255.26



(10). 卖出权证:

明细项目	2006 年度	2005 年度
权证成交总额	3,416,511.65	350,115.84
减: 佣金	-	-
权证差价收入	3,416,511.65	350,115.84

(11). 其他收入:

明细项目	2006 年度	2005 年度
股票认购手续费返还	-	6,836.37
其他收入	13,200.00	-
合计	13,200.00	6,836.37

(12). 其他费用:

明细项目	2006 年度	2005 年度
上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	240,000.00	240,000.00
审计费用	50,000.00	30,000.00
交易所费用	6,975.41	774.53
银行间费用	10,645.35	537.50
其他费用	11,340.00	22,280.00
合计	378,960.76	353,592.03

(13). 基金收益分配: 本基金本年度未进行收益分配

(14). 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 年度	2005 年度
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	-

8. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产:

(1)、本基金截至 2006 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
000728	S 京化二	2006-10-12	9.97	07/03/19	10.46	100,000	571,050.09	997,000.00
合 计							571,050.09	997,000.00

(2)、基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601628	中国人寿	06/12/28	07/01/09	18.88	18.88	108,000	2,039,040.00	2,039,040.00
合 计							2,039,040.00	2,039,040.00

(3)、本基金持有以下因公布重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在所公布的事项的重大影响消除后，并经交易所批准后复牌。

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
东方电机	1,050,000	15,818,772.19	28,318,500.00	26.97	重大信息披露停牌	2006-12-20	2007-2-5
合 计		15,818,772.19	28,318,500.00				

(4)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

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	657,864,561.29	71.65%
2	债券	180,249,649.30	19.63%
3	权证	397,761.00	0.04%
4	银行存款和清算备付金	67,321,579.24	7.33%
5	其他资产	12,381,584.74	1.35%
	合计	918,215,135.57	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	28,305,084.13	3.21%
B	采掘业	87,437,445.88	9.93%
C	制造业	414,701,161.72	47.09%
C0	其中：食品、饮料	34,072,400.00	3.87%

C4	石油、化学、塑胶、塑料	997,000.00	0.11%
C5	电子	61,656,496.22	7.00%
C6	金属、非金属	63,285,321.18	7.19%
C7	机械、设备、仪表	254,689,944.32	28.92%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,805,805.45	1.45%
F	交通运输、仓储业	79,554,072.43	9.03%
H	批发和零售贸易	24,549,380.25	2.79%
I	金融、保险业	2,039,040.00	0.23%
J	房地产业	8,472,571.43	0.96%
	合计	657,864,561.29	74.69%

(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	7,504,012	63,784,102.00	7.24%
2	000157	中联重科	2,350,000	51,347,500.00	5.83%
3	000933	神火股份	4,437,719	49,879,961.56	5.66%
4	002025	航天电器	1,962,374	39,306,351.22	4.46%
5	600428	中远航运	2,800,000	30,604,000.00	3.47%
6	600009	上海机场	1,500,000	28,725,000.00	3.26%
7	600875	东方电机	1,050,000	28,318,500.00	3.22%
8	000829	赣南果业	1,172,233	25,097,508.53	2.85%
9	002028	思源电气	850,000	25,066,500.00	2.85%
10	600019	宝钢股份	2,800,000	23,856,000.00	2.71%
11	600123	兰花科创	1,140,000	22,629,000.00	2.57%
12	002049	晶源电子	1,902,140	22,350,145.00	2.54%
13	000410	沈阳机床	1,100,000	21,846,000.00	2.48%
14	000858	五 粮 液	920,000	20,902,400.00	2.37%
15	000625	长安汽车	2,300,000	20,447,000.00	2.32%
16	600089	特变电工	1,250,000	18,850,000.00	2.14%
17	600219	南山铝业	2,000,000	17,780,000.00	2.02%
18	600153	建发股份	2,000,000	16,400,000.00	1.86%
19	600519	贵州茅台	150,000	13,170,000.00	1.50%
20	600323	南海发展	1,504,795	12,805,805.45	1.45%
21	000878	云南铜业	950,000	10,393,000.00	1.18%
22	600379	S 宝光	863,607	9,326,955.60	1.06%
23	600028	中国石化	1,011,483	9,234,839.79	1.05%
24	600459	贵研铂业	462,346	9,168,321.18	1.04%
25	002023	海特高新	932,675	8,841,759.00	1.00%
26	600639	浦东金桥	723,533	8,472,571.43	0.96%
27	000061	农 产 品	632,225	8,149,380.25	0.93%
28	600495	晋西车轴	348,323	7,189,386.72	0.82%
29	601111	中国国航	1,200,000	6,132,000.00	0.70%

30	601699	潞安环能	353,423	5,693,644.53	0.65%
31	600561	江西长运	834,867	5,251,313.43	0.60%
32	000951	中国重汽	200,000	4,952,000.00	0.56%
33	600685	广船国际	200,000	3,562,000.00	0.40%
34	000663	永安林业	669,640	3,207,575.60	0.36%
35	000807	云铝股份	200,000	2,088,000.00	0.24%
36	601628	中国人寿	108,000	2,039,040.00	0.23%
37	000728	S 京化二	100,000	997,000.00	0.11%

(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 (元)	占期初基金资产 净值的比例
1	000933	神火股份	59,782,920.53	12.90%
2	600019	宝钢股份	53,549,229.22	11.55%
3	000157	中联重科	51,539,988.84	11.12%
4	002028	思源电气	48,360,047.11	10.43%
5	600123	兰花科创	44,468,095.82	9.59%
6	002025	航天电器	42,460,473.09	9.16%
7	600428	中远航运	35,196,237.56	7.59%
8	600009	上海机场	34,993,644.97	7.55%
9	002021	中捷股份	33,870,175.40	7.31%
10	600028	中国石化	33,111,726.19	7.14%
11	600036	招商银行	32,175,830.33	6.94%
12	000858	五粮液	30,043,778.46	6.48%
13	000002	万科A	30,010,817.01	6.48%
14	002049	晶源电子	27,601,044.77	5.96%
15	000063	中兴通讯	26,196,735.78	5.65%
16	000625	长安汽车	24,897,194.65	5.37%
17	600153	建发股份	24,128,938.65	5.21%
18	000680	山推股份	23,716,549.82	5.12%
19	600089	特变电工	22,305,091.11	4.81%
20	600348	国阳新能	21,631,049.16	4.67%
21	000951	中国重汽	21,377,753.24	4.61%
22	600875	东方电机	20,457,498.24	4.41%
23	600050	中国联通	20,238,890.25	4.37%
24	000825	太钢不锈	20,211,858.74	4.36%
25	000927	一汽夏利	20,178,606.72	4.35%
26	600973	宝胜股份	19,212,338.54	4.15%
27	000829	赣南果业	18,861,764.49	4.07%
28	000410	沈阳机床	17,999,796.35	3.88%



29	000792	盐湖钾肥	17,807,419.81	3.84%
30	600219	南山铝业	17,753,777.52	3.83%
31	600795	国电电力	17,661,336.32	3.81%
32	002023	海特高新	16,881,666.57	3.64%
33	600216	浙江医药	16,617,758.26	3.59%
34	000878	云南铜业	15,147,354.88	3.27%
35	600309	烟台万华	15,068,234.40	3.25%
36	600323	南海发展	14,788,905.05	3.19%
37	600269	赣粤高速	14,223,275.58	3.07%
38	002041	登海种业	13,574,034.70	2.93%
39	002045	广州国光	13,122,079.81	2.83%
40	000039	中集集团	12,904,017.06	2.78%
41	600030	中信证券	12,559,624.55	2.71%
42	600479	千金药业	12,361,546.91	2.67%
43	600372	昌河股份	12,132,451.45	2.62%
44	600302	标准股份	11,547,614.32	2.49%
45	000783	S 石炼化	10,911,117.05	2.35%
46	000898	鞍钢股份	10,384,824.34	2.24%
47	601111	中国国航	10,225,696.86	2.21%
48	600900	长江电力	10,224,872.64	2.21%
49	600710	常林股份	10,095,507.78	2.18%
50	000061	农产品	10,011,449.48	2.16%
51	600677	航天通信	9,512,693.15	2.05%
52	000768	西飞国际	9,472,601.76	2.04%
53	600379	S 宝光	9,327,776.94	2.01%
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额 (元)	占期初基金资产 净值的比例
1	000157	中联重科	83,393,403.31	17.99%
2	002028	思源电气	51,708,813.55	11.16%
3	000680	山推股份	41,115,884.39	8.87%
4	002041	登海种业	40,482,795.03	8.73%
5	600019	宝钢股份	40,304,694.19	8.70%
6	600348	国阳新能	38,830,808.92	8.38%
7	600123	兰花科创	35,944,281.07	7.76%
8	000825	太钢不锈	35,732,446.27	7.71%
9	600036	招商银行	34,290,400.46	7.40%
10	002045	广州国光	33,786,201.27	7.29%
11	000002	万科A	33,526,161.12	7.23%
12	600028	中国石化	33,415,854.05	7.21%
13	002021	中捷股份	33,069,543.72	7.14%
14	600216	浙江医药	32,765,050.64	7.07%
15	600438	通威股份	31,940,469.65	6.89%

16	600875	东方电机	29,076,336.05	6.27%
17	002023	海特高新	28,722,262.80	6.20%
18	000951	中国重汽	27,743,136.69	5.99%
19	600302	标准股份	25,516,001.88	5.51%
20	000063	中兴通讯	25,429,184.32	5.49%
21	000927	一汽夏利	23,234,439.87	5.01%
22	000933	神火股份	22,614,956.92	4.88%
23	600309	烟台万华	22,588,429.08	4.87%
24	002025	航天电器	22,104,569.00	4.77%
25	000792	盐湖钾肥	21,524,883.85	4.64%
26	600795	国电电力	21,461,835.28	4.63%
27	600153	建发股份	21,261,819.85	4.59%
28	000858	五粮液	21,249,609.41	4.58%
29	000625	长安汽车	20,850,879.85	4.50%
30	600973	宝胜股份	20,451,976.32	4.41%
31	600050	中国联通	19,054,999.42	4.11%
32	002037	久联发展	18,006,450.51	3.89%
33	600580	卧龙电气	17,634,578.49	3.80%
34	600269	赣粤高速	16,617,123.88	3.59%
35	600710	常林股份	16,425,631.83	3.54%
36	600054	黄山旅游	16,241,677.75	3.50%
37	600479	千金药业	15,904,881.35	3.43%
38	600583	海油工程	15,521,263.50	3.35%
39	600660	福耀玻璃	15,421,908.75	3.33%
40	000039	中集集团	14,824,240.72	3.20%
41	600428	中远航运	14,488,386.75	3.13%
42	600009	上海机场	13,718,918.57	2.96%
43	600475	华光股份	13,391,198.32	2.89%
44	600372	昌河股份	13,272,666.91	2.86%
45	600030	中信证券	12,513,189.63	2.70%
46	000401	冀东水泥	12,090,609.39	2.61%
47	000783	S 石炼化	12,061,381.42	2.60%
48	600512	腾达建设	11,547,491.42	2.49%
49	000898	鞍钢股份	11,089,645.91	2.39%
50	000768	西飞国际	10,077,484.69	2.17%
51	600900	长江电力	9,876,757.11	2.13%
52	002007	华兰生物	9,853,386.11	2.13%
53	600519	贵州茅台	9,656,916.17	2.08%
54	002049	晶源电子	9,535,085.98	2.06%

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：1,420,378,683.77

卖出股票的收入总额：1,520,840,301.33

*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	144,404,642.30	16.40%
2	金融债	35,110,000.00	3.99%
3	企业债	735,007.00	0.08%
	合计	180,249,649.30	20.47%

(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(10)	422,690	42,598,698.20	4.84%
2	010214	02 国债(14)	382,430	38,449,512.20	4.37%
3	010103	21 国债(3)	318,690	32,270,549.40	3.66%
4	010115	21 国债(15)	277,600	27,932,112.00	3.17%
5	050404	05 农发 04	250,000	24,990,000.00	2.84%

(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	转债名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	580011	中化 CWB1	136,500	397,761.00	0.05%

(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,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	50,000.00
3	深圳权证担保金	48,780.49
4	应收证券清算款	9,996,265.73
5	应收利息	1,786,538.52
	合计	12,381,584.74

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	-	股权分置改革被动持有
2	580993	万华 HXP1	165,000	-	股权分置改革被动持有
3	580990	茅台 JCP1	391,872	-	股权分置改革被动持有
4	580011	中化 CWB1	136,500	198,728.15*	配售可分离转债获得

*注：根据证监会基金部发布的《关于 2006 年度证券投资基金年度报告编制及披露相关问题的通知》，应对分离交易可转债及相关权证的投资成本进行分摊。基金投资的分离交易可转债所获得的相关权证成本随之进行相应调整，其中：中化 CWB1 权证由原成本 0.00 元调整为 198,728.15 元。该调整不影响当期以及期末基金净值。

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	19,999	-
平均每户持有基金份额	25,001	-
机构投资者持有的基金份额	347,036,195	69.41%
个人投资者持有的基金份额	152,963,805	30.59%

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	中国人寿保险股份有限公司	49,529,193	9.91%
2	中国人寿保险(集团)公司	49,042,797	9.81%



3	中国人民财产保险股份有限公司	38,436,932	7.69%
4	新华人寿保险股份有限公司	20,462,792	4.09%
5	宋伟铭	19,650,000	3.93%
6	泰康人寿保险股份有限公司	19,338,244	3.87%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司	17,062,117	3.41%
8	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	15,400,003	3.08%
9	中国太平洋保险公司	13,889,178	2.78%
10	王荣	13,257,165	2.65%

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、本基金管理人重大人事变动如下：

(1). 2006 年 2 月 15 日，本基金管理人发布关于董事变更的公告，鉴于第二届董事会任期已经届满，经本基金管理人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。

(2). 2006 年 5 月 27 日，本基金管理人发布关于变更公司董事长的公告，经本基金管理人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。

(3). 2006 年 8 月 19 日，本基金管理人发布关于由俞妙根先生代行董事长职务的公告，经本基金管理人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，由俞妙根先生代为履行公司董事长的职务。

(4). 2006 年 10 月 17 日，本基金管理人发布如下临时公告，接上级部门通知，公司总经理韩方河同志因涉嫌个人违纪，正在协助调查。对于上述事件，公司特澄清如下：一、上述调查仅涉及韩方河同志个人，与本公司及本公司旗下基金无关。二、公司在董事会的领导和大力支持下，目前公司的日常工作由常务副总经理邵杰军同志负责。本公司目前运作一切正常。

(5). 2006 年 11 月 7 日，本基金管理人发布如下临时公告，经股东会选举，徐建国先生、万才华先生任公司董事，王成明先生、韩方河先生不再担任公司董事；谢伟民先生、柳振铎先生任公司监事，韩国璋先生不再担任公司监事。经董事会选举，徐建国先生拟任公司董事长，俞妙根先生任公司副董事长，俞妙根先生不再担任代董事长；经华安基金管理有限公司监事会选举，谢伟民任公司监事长，陈涵不再担任监事长。经董事会审议，拟聘任俞妙根先生任公司总经理，韩方河先生不再担任公司总经理。上述董事、监事人员的变更按规定需报中国证监会备案，董事长的选举、总经理的聘任按规定尚需报中国证监会核准，在中国证监会核准程序没有完成之前，徐建国先生主持公司董事会工作，俞妙根先生主持公司日常工作。

(6). 2007年3月14日，本基金管理人发布关于基金经理调整的公告，经华安基金管理公司董事会审议批准，由刘光华先生担任安瑞证券投资基金的基金经理，林义将先生不再担任安瑞证券投资基金的基金经理；以上聘任的基金经理无被监管机构予以行政处分或行政监管情况。

(7). 2007年3月22日，本基金管理人发布如下临时公告，根据《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》的规定，经华安基金管理有限公司股东会议决议，同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。上述人员的变更已报中国证监会上海证监局备案。

2、本基金托管人重大人事变动如下：

2006 年，本基金托管人中国工商银行股份有限公司的专门基金托管部门发生的高管人事变动：无。

(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： 50,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自 2004 年 12 月 13 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：

本报告期内租用证券公司席位无变更情况

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	183,916,422.19	6.27%	149,719.22	6.39%
国泰君安证券股份有限公司	1	717,534,981.81	24.46%	561,476.50	23.97%
招商证券股份有限公司	1	738,151,441.95	25.16%	577,609.48	24.65%
兴业证券股份有限公司	1	640,498,001.37	21.83%	519,592.77	22.18%
长城证券有限责任公司	1	378,381,390.89	12.90%	309,265.86	13.20%
中国银河证券有限责任公司	1	275,579,810.02	9.39%	225,139.37	9.61%
合 计	6	2,934,062,048.23	100.00%	2,342,803.20	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	8,973,294.40	3.84%	200,000,000.00	16.45%	—	—
国泰君安证券股份有限公司	—	—	—	—	—	—
招商证券股份有限公司	—	—	—	—	—	—
兴业证券股份有限公司	141,328,391.80	60.55%	729,000,000.00	59.96%	2,923,426.47	85.56%
长城证券有限责任公司	48,376,175.50	20.73%	106,200,000.00	8.73%	493,350.00	14.44%
中国银河证券有限责任公司	34,732,716.00	14.88%	180,600,000.00	14.85%	—	—
合 计	<u>233,410,577.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,215,800,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,416,776.47</u>	<u>100.00%</u>

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

由研究发展部等部门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》

研究发展部等部门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和合规性进行阐述。

(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等部门提交的《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:

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, 公司自 2006 年 6 月 20 日起正式开通全国统一客户服务号码 40088-50099 (长途话费由本公司支付), 客户通过固定电话、小灵通和手机均可拨打。本公司原客户服务号码 021-68604666 仍可继续使用。	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, 可以投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券。	2006 年 6 月 28 日
3) 华安基金管理有限公司关于修改旗下基金基金合同的公告, 对收益分配条款和基金份额持有人大会表决条款作出修改。	2006 年 12 月 21 日
4) 安瑞证券投资基金召开基金份额持有人大会公告, 将于 2007 年 3 月 1 日在北京民族饭店以现场方式召开会议, 对《关于安瑞证券投资基金转型有关事项的议案》进行审议。	2007 年 1 月 25 日
5) 安瑞基金基金份额持有人大会表决结果的公告, 安瑞证券投资基金基金份额持有人大会已于 2007 年 3 月 1 日在北京召开。会议审议并通过了《关于安瑞证券投资基金转型有关事项的议案》。	2007 年 3 月 2 日
6) 安瑞证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告, 安瑞证券投资基金基金份额持有人大会决议生效已获中国证券监督管理委员会的批准。	2007 年 3 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。



十一、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、《安瑞证券投资基金扩募说明书》；
 - 4、《安瑞证券投资基金托管协议》；
 - 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
 - 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
 - 7、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
2007 年 3 月 28 日