

华安宝利配置证券投资基金 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：交通银行股份有限公司
签发日期：二〇〇七年三月三十一日

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、过往三年基金收益分配情况.....	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.....	8
	4、内部监察报告.....	9
五、	托管人报告.....	9
六、	审计报告.....	10
七、	财务会计报告.....	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.....	24
	(一)、基金资产组合.....	24
	(二)、股票投资组合.....	24
	(三)、股票明细.....	25
	(四)、报告期内股票投资组合的重大变动.....	26
	(五)、债券投资组合.....	28
	(六)、前五名债券明细.....	28
	(七)、权证投资组合.....	29
	(八)、资产支持证券投资组合.....	29
	(九)、投资组合报告附注.....	29
九、	基金份额持有人户数和持有人结构.....	30
十、	开放式基金份额变动.....	31
十一、	重大事件.....	31
十二、	备查文件目录.....	36

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 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:	1,473,522,718.96 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% × 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

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、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	2006 年度	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：	714,888,931.66	17,162,792.29	5,471,991.16
基金加权份额本期净收益：	0.9281	0.0262	0.0104
期末可供分配基金收益	43,861,245.25	-9,220,882.64	1,411,692.73
期末可供分配基金份额收益	0.0298	-0.0093	0.0024
期末基金资产净值：	1,699,034,787.31	1,064,076,460.83	597,137,202.33
期末基金份额净值：	1.153	1.078	1.002
基金加权平均净值收益率	64.10%	2.53%	1.03%
本期基金份额净值增长率	124.82%	12.75%	0.20%
基金份额累计净值增长率	154.01%	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

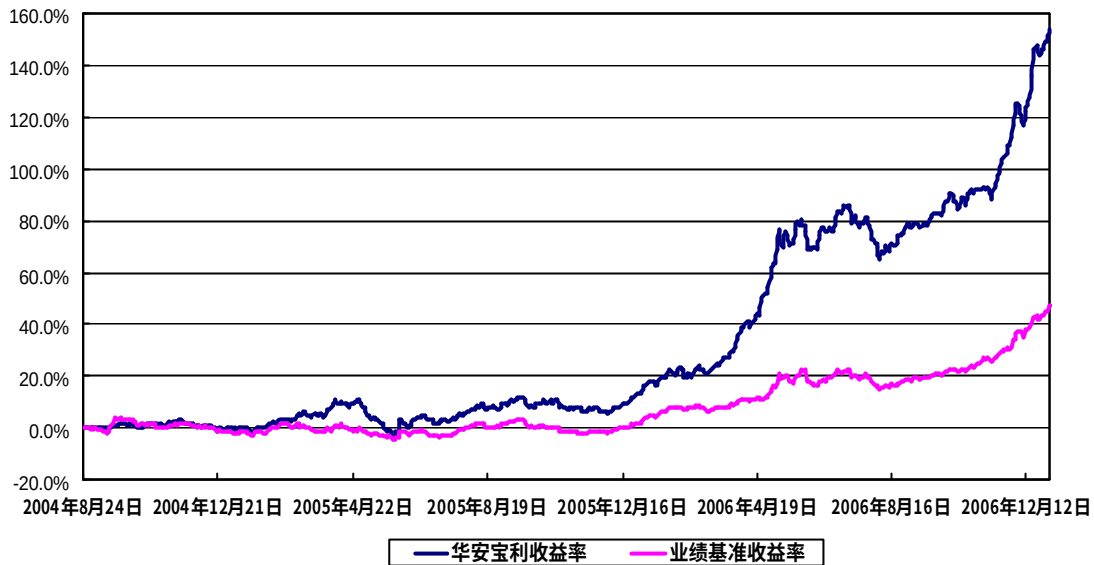
阶段	净值 增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	35.78%	1.25%	20.74%	0.60%	15.04%	0.65%
过去六个月	39.62%	1.14%	20.51%	0.57%	19.11%	0.57%
过去一年	124.82%	1.15%	48.50%	0.61%	76.32%	0.54%
自基金合同 生效起至今	154.01%	0.93%	46.95%	0.55%	107.06%	0.38%

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

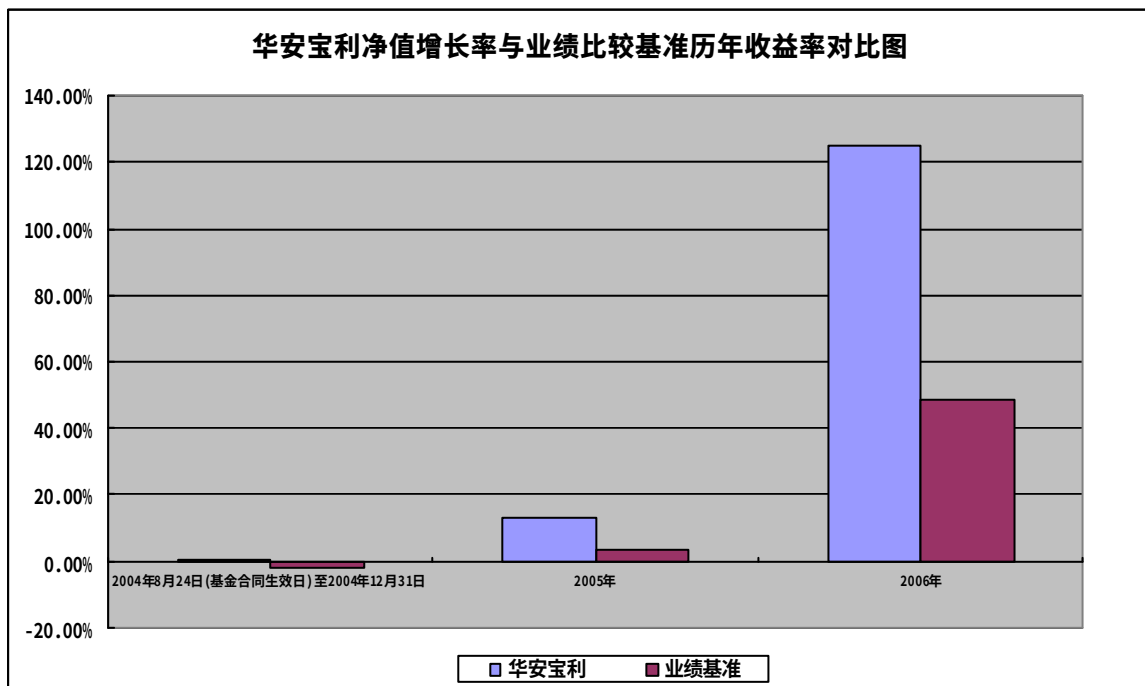


华安宝利份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率
历史走势对比图2004/8/24--2006/12/31



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与同期业绩比较基准的收益率对比图



3、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
2004 年 8 月 24 日(基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日	无	
2005 年度	0.500 元	
2006 年度	10.900 元	
合计	11.400 元	

四、管理人报告

1、基金管理人和基金经理简介

(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 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。

(2) 基金经理

袁蓓女士:经济学学士,7 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,9 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、华安宝利配置基金的基金经理、安信证券投资基金的基金经理。

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

2006 年对中国经济而言，再次展现了持续高增长低通胀的魅力，中国的全球经济地位再次提升。而 2006 年的中国证券市场更是锦上添花，股票市场在股改、业绩增长和资金推动以及估值提升等诸多因素的共同影响下拥有了超过 100% 的上升，给投资人带来了丰厚的回报。

截止 2006 年 12 月 31 日，本基金单位净值为 1.153 元。全年累计净值上升 124.82%，同期衡量业绩的比较基准上涨 48.50%；期间完成三次分红，合计每十份分红 10.90 元，自成立以来本基金累计净值上升 154.01%，同期衡量业绩的比较基准上涨 46.95%。

(2) 基金运作情况回顾

资产配置，基于对股票市场的良好预期，2006 年维持了对股性资产的较高配置，其间作小幅调整。总结过去一年的投资运作，虽然整体效果较好，但是“投资是遗憾的艺术”，2006 年的资本市场是充满机会的市场，在把握了很多机会的同时也错过了众多优良品种。

普通债券的投资，本基金维持低仓位低久期的配置，同时积极参与了一些阶段性的机会，有效地回避了债券市场低收益的风险；可转债的投资，考虑到流动性和行业风格集中等因素，维持较低的配置；股票市场的投资，延用精选细分行业和个股的主要策略，以成长的可持续性为主线，选择相对估值潜力较大的优质公司，提高和维持股票组合的配置。

(3) 2007 年市场展望和投资策略

展望 2007 年的证券市场，宏观经济持续、企业盈利增长、优质资产注入、股权激励推进、人民币升值等诸多因素决定股票市场的年度收益水平仍然可观，但毕竟股票市场静态的估值处于较高的位置，整体收益水平将远不如 06 年的状况，波动也将明显加大；同时债市难有大的整体表现，并伴随以粮价不确定性为主旋律的通胀风险，不确定性增大。因此在资产配置上，仍将保持偏股配置，同时更强调对风险的控制，在股票市场估值提高和债券市场风险释放的过程中，适度降低股票配置，提高基金净值的稳定性。

普通债券投资，出于对物价回升的判断，在 2007 年将继续维持低久期和低比重，等待风险释放后的机会。看好品种创新和经济数据波动以及供求关系变化给债券市场带来的阶段性和局部性投资机会，重点关注全球范围内的经济趋势特别是物价趋势。

可转债投资，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，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。

股票投资，站在股票市场的新高点，纵观行业间和行业内的估值比较，未来选股较过去难度有很大提高，继续保持并加强与整个研究团队的交流与合作显得尤为重要。未来一年将重点从以下几个角度寻找行业和个股的投资机会：

a) 中国在世界分工角色变化中起到重要作用的行业，特别是中国出口结构变化初期有较大发展空间的行业；

b)中国居民收入持续提高,从而对消费和服务的品质和多样化要求逐步提升,由此带来的行业和板块的投资机会仍将持续,尤其是奥运等事件所强化的品牌意识给优势企业创造的提升空间;

c)医疗体制改革带来的机会,这一改革也会给部分企业带来中短期的负面压力,需要更多地甄别;

d)绝对控股股东具有大量未上市优质资产并有治理结构改革要求的板块;

e)税制改革和税收扶植政策给相应行业或企业带来的竞争优势提升和发展潜力提高,特别是本科教育普及率大幅提高后,能够解决新就业问题的行业和板块。

4、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,交通银行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、基金托管协议,依法安全保管了基金的资产,勤勉尽责地履行了基金托管人的义务,不存在损害基金持有人利益的行为。

2006 年,按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议,本托管人对基金管理人——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方面进行了监督,对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核,未发现基金管理人有关损害基金持有人的利益行为。

2006 年,由华安宝利配置证券投资基金管理人——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(2007)第 20209 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“华安宝利配置基金”)会计报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《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》和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编制会计报表是华安宝利配置基金的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、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制,以使会计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会计报表发表审计意见。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会计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,以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与会计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,以及评价会计报表的总体列报。

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,上述会计报表已经按照企业会计准则、《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》和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编制,在所有重大方面公允反映了华安宝利配置基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 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 陈宇
2007 年 3 月 23 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		148,464,268.88	14,011,925.49
清算备付金		4,145,192.49	2,482,464.13
交易保证金	8(1)	609,609.61	631,465.52
应收证券清算款		10,034,187.78	0.00
应收利息	8(2)	2,490,005.07	2,197,336.10
应收申购款		31,164,927.09	21,389,021.09
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		1,140,285,922.33	644,179,790.22
其中：股票投资成本		973,589,196.12	587,427,211.75
债券投资市值		381,666,363.72	401,104,589.84
其中：债券投资成本		374,055,358.62	399,494,133.93
权证投资		25,928,793.60	0.00
其中：权证投资成本		18,694,172.45	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>1,744,789,270.57</u>	<u>1,085,996,592.39</u>
负债：			
应付证券清算款		0.00	8,717,535.16
应付赎回款		41,793,550.83	10,932,235.93
应付赎回费		18,141.33	3,497.86
应付管理人报酬		1,179,203.57	1,008,929.12
应付托管费		245,667.40	210,193.58
应付佣金	8(4)	1,821,547.93	488,739.91
其他应付款	8(5)	596,372.20	500,000.00
预提费用	8(6)	100,000.00	59,000.00
负债合计		<u>45,754,483.26</u>	<u>21,920,131.56</u>

所有者权益：

实收基金	8(7)	1,473,522,718.96	986,910,091.28
未实现利得	8(8)	181,650,823.10	86,387,252.19
未分配收益		43,861,245.25	-9,220,882.64
持有人权益合计		1,699,034,787.31	1,064,076,460.83
负债和所有者权益合计		1,744,789,270.57	1,085,996,592.39

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	8(9)	660,068,311.16	4,068,731.61
债券差价收入	8(10)	9,837,885.49	8,615,396.42
权证差价收入	8(11)	42,006,356.87	780,892.07
债券利息收入		6,634,032.31	6,387,597.66
存款利息收入		837,474.14	500,375.66
股利收入		10,723,063.23	6,147,610.01
买入返售证券收入		23,671.23	83,699.74
其他收入	8(12)	3,022,906.48	854,027.79
收入合计		733,153,700.91	27,438,330.96
费用：			
基金管理人报酬	7(3)	13,359,575.14	8,081,645.56
基金托管费	7(3)	2,783,244.74	1,683,676.13
卖出回购证券支出		1,655,159.78	190,390.96
其他费用	8(13)	466,789.59	319,826.02
其中：信息披露费		260,000.00	260,000.00
审计费用		100,000.00	9,000.00
费用合计		18,264,769.25	10,275,538.67
基金净收益		714,888,931.66	17,162,792.29
加：未实现估值增值变动数		123,179,318.08	58,342,905.50
基金经营业绩		838,068,249.74	75,505,697.79

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		714,888,931.66	17,162,792.29
加：期初未分配收益		-9,220,882.64	5,402,032.00

加：本期申购基金份额的损益平准金	332,838,965.58	3,364,693.64
减：本期赎回基金份额的损益平准金	373,181,506.45	-234,832.05
可供分配基金净收益	665,325,508.15	26,164,349.98
减：本期已分配基金净收益	621,464,262.90	35,385,232.62
期末基金未分配净收益	43,861,245.25	-9,220,882.64

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		1,064,076,460.83	597,137,202.33
二、本期经营活动：			
基金净收益		714,888,931.66	17,162,792.29
未实现估值增值变动数		123,179,318.08	58,342,905.50
经营活动产生的基金净值变动数		838,068,249.74	75,505,697.79
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		3,080,107,028.11	1,138,441,036.51
基金赎回款		-2,661,752,688.47	-711,622,243.18
基金单位交易产生的基金净值变动数		418,354,339.64	426,818,793.33
四、本期向持有人分配收益		621,464,262.90	35,385,232.62
五、期末基金净值		1,699,034,787.31	1,064,076,460.83

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。

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：交通银行股份有限公司
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照企业会计准则、《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》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

2) 会计年度。

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

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。

(i) 股票投资

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；由于配股和非定向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。2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内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。

(ii) 债券投资

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市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按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。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入成交确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止，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。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 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。**(i) 股票投资**

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

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

(ii) 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。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，后于权证实际取得日按附注6(iii)中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴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。

(iii) 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;买入权证于成交日确认为权证投资,相应成本按成交日应支付的全部价款入账。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。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失),出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

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/(损失)的确认和计量。

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

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

权证差价收入/(损失)于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和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。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐

日计提。

9) 费用的确认和计量。

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%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。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，但基金份额持有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，收益分配比例不得低于基金净收益的 90%。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，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

14) 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：无。

15) 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：无。

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,暂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:

无。

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

关 联 人	关 系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司 (“华安基金”)	基金管理人 基金注册登记机构 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 (“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	基金管理人的股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东		

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). 与关联方进行的交易

① 本报告期通过关联人席位的股票成交量：无。

上年度通过关联人席位的股票成交量：无。

② 本报告期通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。

上年度通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。

③ 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：

本基金在本年度与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2006 年度	2005 年度
卖出债券结算金额	193,166,654.79	0.00

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费，按前一日基金资产净值的 1.2% 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 13,359,575.14 元。(2005 年：8,081,645.56 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 2,783,244.74 元。(2005 年度：1,683,676.13 元)

(4). 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 148,464,268.88 元(2005 年：14,011,925.49 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 651,550.59 元(2005 年：359,363.11 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 2006



年 12 月 31 日的相关余额 4,145,192.49 元计入“结算备付金”科目(2005 年：2,482,464.13 元)。

(5). 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		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	50,000,000.00	5.07%	0.00	0.00	50,000,000.00	3.39%	0.00

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		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	50,000,000.00	8.39%	0.00	0.00	50,000,000.00	5.07%	0.00

②基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

本报告期末与 2005 年末均无。

8. 基金会计报表重要项目的说明：

(1). 交易保证金：

明细项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深交所交易结算保证金	500,000.00	500,000.00
上海权证担保金	54,054.05	62,500.00
深圳权证担保金	55,555.56	68,965.52
合计	609,609.61	631,465.52

(2). 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	69,188.51	13,903.45
清算备付金利息	4,023.21	10,293.65
债券利息	2,416,744.05	2,173,079.90
买入返售证券利息	0.00	0.00
交易保证金利息	49.30	59.10
合计	2,490,005.07	2,197,336.10

(3). 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	166,696,726.21	56,752,578.47
债券估值增值余额	7,611,005.10	1,610,455.91
权证估值增值余额	7,234,621.15	0.00
合计	181,542,352.46	58,363,034.38

(4). 应付佣金明细： 2006 年 12 月 31 日 2005 年 12 月 31 日

明细项目

渤海证券有限责任公司	504,167.50	193,725.11
海通证券股份有限公司	242,529.57	138,759.88
中信建投证券有限责任公司	304,408.79	14,153.07
申银万国证券股份有限公司	480,394.05	67,801.75
兴业证券股份有限公司	290,048.02	74,300.10
合计	1,821,547.93	488,739.91

(5). 其他应付款明细： 2006 年 12 月 31 日 2005 年 12 月 31 日

明细项目

应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
应付债券利息收入个人所得税	96,372.20	0.00
合计	596,372.20	500,000.00

(6). 预提费用明细： 2006 年 12 月 31 日 2005 年 12 月 31 日

明细项目

审计费用	100,000.00	59,000.00
信息披露费	0.00	0.00
合计	100,000.00	59,000.00

(7). 实收基金变动明细：

明细项目

	2006 年度	2005 年度
期初数	986,910,091.28	595,725,509.60
加：本期因申购增加数	2,364,898,316.06	1,086,688,434.39
减：本期因赎回减少数	1,878,285,688.38	695,503,852.71
期末数	1,473,522,718.96	986,910,091.28

(8). 未实现利得明细：

明细项目

	2006 年度	2005 年度
期初未实现利得：	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



加：本期投资估值增值发生数：	123,179,318.08	58,342,905.50
加：本期申购的未实现利得平准金：	382,369,746.47	48,387,908.48
减：本期赎回的未实现利得平准金：	410,285,493.64	16,353,222.52
期末未实现利得：	181,650,823.10	86,387,252.19
其中：投资估值增值数：	181,542,352.46	58,363,034.38
未实现利得平准金：	108,470.64	28,024,217.81

(9). 卖出股票：

明细项目	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	2,621,462,890.52	926,028,194.05
减：应付佣金	2,197,205.83	776,380.00
卖出股票成本总额	1,959,197,373.53	921,183,082.44
股票差价收入	660,068,311.16	4,068,731.61

(10). 卖出债券：

明细项目	2006 年度	2005 年度
卖出债券成交总额	5,329,873,046.91	1,785,531,758.69
减：卖出债券成本总额	5,290,573,661.58	1,765,737,982.60
应收利息总额	29,461,499.84	11,178,379.67
债券差价收入	9,837,885.49	8,615,396.42

(11). 卖出权证：

明细项目	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	59,015,667.65	780,892.07
减：卖出权证成本总额	17,009,310.78	0.00
权证差价收入	42,006,356.87	780,892.07

(12). 其他收入：

明细项目	2006 年度	2005 年度
开放式基金赎回费收入(a)	3,022,906.48	834,337.31
新股、配股手续费返还	0.00	1,668.56
其他	0.00	18,021.92

(a)本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

(13). 其他费用：

明细项目	2006 年度	2005 年度
信息披露费	260,000.00	260,000.00



审计费用	100,000.00	9,000.00
银行间费用	54,849.59	19,785.95
债券托管账户维护费	49,940.00	29,590.00
其他费用其他	2,000.00	1,450.07

(14). 收益分配：

明细项目	2006 年度	2005 年度
第 1 次收益分配金额	32,354,278.18	10,992,616.81
第 2 次收益分配金额	42,253,542.64	24,392,615.81
第 3 次收益分配金额	546,856,442.08	-
累计收益分配金额	621,464,262.90	35,385,232.62

(15). 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	3,580,223.05	823,844.99

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：

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
方案实施阶段停牌：								
600290	S 苏福马	2006/12/15	15.47	2007/02/01	22.01	817,692	10,708,153.14	12,649,695.24
000661	S 长高新	2006/12/19	5.80	2007/01/19	6.70	1,000,000	5,520,724.48	5,800,000.00
合 计							16,228,877.62	18,449,695.24

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。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

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
600456	宝钛股份	2006/09/12	发行结束日起	31.00	31.00	400,000	12,400,000.00	12,400,000.00



			12 个月					
600456	宝钛股份 (转增股)	-	发行结束日起 12 个月	-	31.00	320,000	-	9,920,000.00
600761	安徽合力	2006/07/06	发行结束日起 12 个月	10.60	22.25	1,000,000	10,600,000.00	22,250,000.00
601628	中国人寿	2006/12/28	自新股网上申 购部分上市后 3 个月	18.88	18.88	529,200	9,991,296.00	9,991,296.00
601988	中国银行	2006/06/28	2007/01/05	3.08	5.43	1,414,711	4,357,309.88	7,681,880.73
601872	招商轮船	2006/11/23	2007/03/01	3.71	7.95	392,160	1,454,913.60	3,117,672.00
601666	平煤天安	2006/11/10	2007/02/26	8.16	10.85	228,247	1,862,495.52	2,476,479.95
601006	大秦铁路	2006/07/26	2007/02/01	4.95	8.10	248,440	1,229,778.00	2,012,364.00
002073	青岛软控	2006/09/28	2007/01/18	26.00	47.35	29,813	775,138.00	1,411,645.55
002072	德棉股份	2006/09/22	2007/01/18	3.24	5.05	187,094	606,184.56	944,824.70
002070	众和股份	2006/09/20	2007/01/12	8.84	13.80	53,328	471,419.52	735,926.40
002071	江苏宏宝	2006/09/21	2007/01/12	3.88	7.01	102,417	397,377.96	717,943.17
002076	雪 莱 特	2006/10/12	2007/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66
002084	海鸥卫浴	2006/11/14	2007/02/26	8.03	22.27	25,565	205,286.95	569,332.55
002078	太阳纸业	2006/11/03	2007/02/16	16.70	19.05	16,831	281,077.70	320,630.55
合 计							44,855,625.57	75,161,109.26

(2)、本基金截止本报告期末流通受限债券列示如下：

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止无流通受限债券。

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	1,140,285,922.33	65.35%
2	债券	381,666,363.72	21.87%
3	权证	25,928,793.60	1.49%
4	银行存款和清算备付金	152,609,461.37	8.75%
5	其它资产	44,298,729.55	2.54%
	合计	1,744,789,270.57	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
B	采掘业	88,815,211.58	5.23%
C	制造业	609,481,486.95	35.87%
C0	食品、饮料	100,263,672.83	5.90%
C1	纺织、服装、皮毛	1,680,751.10	0.10%
C3	造纸、印刷	20,765,630.55	1.22%



C4	石油、化学、塑胶、塑料	130,446,413.99	7.68%
C5	电子	34,777,819.96	2.05%
C6	金属、非金属	100,286,839.73	5.90%
C7	机械、设备、仪表	162,499,382.19	9.56%
C8	医药、生物制品	55,984,646.20	3.30%
C99	其他	2,776,330.40	0.16%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,505,548.08	1.03%
F	交通运输、仓储业	142,112,592.98	8.36%
G	信息技术业	13,639,460.00	0.80%
H	批发和零售贸易	80,074,766.53	4.71%
I	金融、保险业	102,913,176.73	6.06%
J	房地产业	43,700,000.00	2.57%
L	传播与文化产业	42,043,679.48	2.47%
合计		1,140,285,922.33	67.11%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值	占净值比例
1	600000	浦发银行	4,000,000	85,240,000.00	5.02%
2	000858	五粮液	3,502,643	80,035,392.55	4.71%
3	600028	中国石化	6,500,000	59,280,000.00	3.49%
4	000792	盐湖钾肥	2,500,060	58,901,413.60	3.47%
5	600694	大商股份	1,800,727	52,923,366.53	3.11%
6	600009	上海机场	2,662,657	50,350,843.87	2.96%
7	600761	安徽合力	2,100,000	46,725,000.00	2.75%
8	600037	歌华有线	1,691,218	42,043,679.48	2.47%
9	600596	新安股份	2,259,513	41,077,946.34	2.42%
10	600276	恒瑞医药	1,200,270	38,720,710.20	2.28%
11	600383	金地集团	2,000,000	36,960,000.00	2.18%
12	600456	宝钛股份	1,141,395	35,383,245.00	2.08%
13	601006	大秦铁路	4,252,081	34,441,856.10	2.03%
14	600561	江西长运	5,000,000	31,750,000.00	1.87%
15	000951	中国重汽	1,261,394	31,534,850.00	1.86%
16	600549	厦门钨业	1,757,000	30,185,260.00	1.78%
17	000528	柳 工	1,599,134	27,345,191.40	1.61%
18	000933	神火股份	2,413,803	27,058,731.63	1.59%
19	600268	国电南自	2,250,000	23,445,000.00	1.38%
20	600269	赣粤高速	2,644,549	22,452,221.01	1.32%
21	600261	浙江阳光	1,752,849	22,261,182.30	1.31%
22	000061	农产品	1,701,600	21,695,400.00	1.28%
23	000401	冀东水泥	4,251,599	21,215,479.01	1.25%
24	600308	华泰股份	1,500,000	20,445,000.00	1.20%
25	600426	华鲁恒升	1,320,351	15,250,054.05	0.90%
26	600118	中国卫星	685,400	13,639,460.00	0.80%

27	600290	S 苏福马	817,692	12,649,695.24	0.74%
28	600010	包钢股份	3,900,000	12,168,000.00	0.72%
29	002025	航天电器	593,200	11,905,524.00	0.70%
30	002007	华兰生物	498,432	11,463,936.00	0.67%
31	000568	泸州老窖	411,224	10,420,416.16	0.61%
32	600495	晋西车轴	500,000	10,415,000.00	0.61%
33	601628	中国人寿	529,200	9,991,296.00	0.59%
34	000869	张裕A	196,866	9,807,864.12	0.58%
35	600900	长江电力	1,000,000	9,770,000.00	0.58%
36	600309	烟台万华	400,000	9,692,000.00	0.57%
37	002028	思源电气	300,000	8,973,000.00	0.53%
38	600396	金山股份	1,002,014	7,735,548.08	0.46%
39	601988	中国银行	1,414,711	7,681,880.73	0.45%
40	000402	金融街	400,000	6,740,000.00	0.40%
41	000661	S 长高新	1,000,000	5,800,000.00	0.34%
42	600423	柳化股份	500,000	5,525,000.00	0.33%
43	600500	中化国际	800,000	5,456,000.00	0.32%
44	601872	招商轮船	392,160	3,117,672.00	0.18%
45	600525	长园新材	99,868	2,776,330.40	0.16%
46	601666	平煤天安	228,247	2,476,479.95	0.15%
47	002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.08%
48	002072	德棉股份	187,094	944,824.70	0.06%
49	002070	众和股份	53,328	735,926.40	0.04%
50	002071	江苏宏宝	102,417	717,943.17	0.04%
51	002076	雪莱特	32,558	611,113.66	0.04%
52	002084	海鸥卫浴	25,565	569,332.55	0.03%
53	002078	太阳纸业	16,831	320,630.55	0.02%
54	600529	山东药玻	6,000	47,580.00	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(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	149,960,824.57	14.09%
2	600009	上海机场	108,251,057.21	10.17%
3	600037	歌华有线	87,535,127.41	8.23%
4	600000	浦发银行	87,415,739.55	8.22%
5	600036	招商银行	77,725,960.84	7.30%
6	000792	盐湖钾肥	77,619,474.91	7.29%
7	600761	安徽合力	67,980,377.25	6.39%
8	600694	大商股份	65,290,685.48	6.14%



9	600456	宝钛股份	64,002,827.07	6.01%
10	000858	五 粮 液	61,325,957.06	5.76%
11	600276	恒瑞医药	47,905,075.43	4.50%
12	000069	华侨城 A	47,711,518.70	4.48%
13	000933	神火股份	44,947,519.86	4.22%
14	600596	新安股份	42,408,228.52	3.99%
15	600269	赣粤高速	36,527,377.46	3.43%
16	601006	大秦铁路	36,123,683.46	3.39%
17	600383	金地集团	35,398,934.19	3.33%
18	000951	中国重汽	35,369,735.70	3.32%
19	600268	国电南自	32,576,522.79	3.06%
20	600549	厦门钨业	29,799,677.57	2.80%
21	600561	江西长运	29,661,674.79	2.79%
22	000898	鞍钢股份	29,120,090.30	2.74%
23	600811	东方集团	28,775,035.22	2.70%
24	000061	农 产 品	28,645,774.77	2.69%
25	600308	华泰股份	27,893,703.37	2.62%
26	000528	柳 工	27,818,032.31	2.61%
27	000768	西飞国际	27,634,935.41	2.60%
28	600123	兰花科创	26,067,962.14	2.45%
29	600261	浙江阳光	25,890,701.49	2.43%
30	600426	华鲁恒升	25,253,397.55	2.37%
31	600010	包钢股份	24,049,213.95	2.26%
32	000063	中兴通讯	23,301,803.53	2.19%
33	000401	冀东水泥	22,815,771.95	2.14%
34	600309	烟台万华	22,785,270.15	2.14%
35	600118	中国卫星	21,866,880.65	2.06%
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	600028	中国石化	146,120,925.79	13.73%
2	600456	宝钛股份	116,664,018.76	10.96%
3	600309	烟台万华	106,758,255.76	10.03%
4	000069	华侨城 A	95,258,296.75	8.95%
5	600761	安徽合力	95,020,686.44	8.93%
6	600036	招商银行	92,117,728.61	8.66%
7	600519	贵州茅台	87,798,293.58	8.25%
8	000402	金 融 街	84,311,006.50	7.92%
9	000792	盐湖钾肥	74,934,722.83	7.04%
10	600009	上海机场	71,803,932.33	6.75%
11	600037	歌华有线	68,191,197.93	6.41%
12	600583	海油工程	54,198,893.56	5.09%
13	600269	赣粤高速	52,327,707.31	4.92%
14	600276	恒瑞医药	51,747,833.96	4.86%
15	000538	云南白药	50,002,859.36	4.70%
16	600123	兰花科创	42,165,976.99	3.96%

17	600858	银座股份	37,396,174.19	3.51%
18	002025	航天电器	33,341,559.07	3.13%
19	600261	浙江阳光	32,476,958.74	3.05%
20	600000	浦发银行	30,555,542.22	2.87%
21	600694	大商股份	29,115,367.78	2.74%
22	000063	中兴通讯	28,275,567.08	2.66%
23	000933	神火股份	28,076,435.76	2.64%
24	000157	中联重科	27,569,360.33	2.59%
25	600811	东方集团	27,059,730.80	2.54%
26	000768	西飞国际	26,792,443.90	2.52%
27	000061	农产品	26,614,346.13	2.50%
28	600196	复星医药	26,442,099.35	2.48%
29	000898	鞍钢股份	26,247,208.41	2.47%
30	600312	平高电气	25,639,274.41	2.41%
31	600010	包钢股份	25,058,322.76	2.35%
32	000089	深圳机场	24,576,003.79	2.31%
33	600153	建发股份	24,333,993.34	2.29%
34	002041	登海种业	22,638,621.80	2.13%
35	600050	中国联通	22,523,616.10	2.12%
36	600438	通威股份	22,287,298.86	2.09%

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 [*] ：	2,348,939,580.95
卖出股票的收入总额：	2,621,462,890.52

^{*}注：买入股票的成本总额未扣减股权分置获得的现金对价 3,580,223.05 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	0.00	0.00%
2	金融债券	221,023,615.83	13.01%
3	企业债券	47,837,421.80	2.81%
4	央行票据	48,990,000.00	2.88%
5	可转换债券	63,815,326.09	3.76%
	合计	381,666,363.72	22.46%

(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	1,700,000	171,618,315.83	10.10%
2	060202	06 国开 02	500,000	49,405,300.00	2.91%



3	0601008	06 央票 08	500,000	48,990,000.00	2.88%
4	126001	06 马钢债	478,800	39,864,888.00	2.35%
5	125822	海化转债	119,571	14,287,538.79	0.84%

(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	权证名称	数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
1	030002	五粮 YGC1	1,300,600	18,858,700.00	1.11%
2	580005	万华 HXB1	317,600	7,070,093.60	0.42%

(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。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	深交所交易结算保证金	500,000.00
2	上海权证担保金	54,054.05
3	深圳权证担保金	55,555.56
4	应收证券清算款	10,034,187.78
5	应收股利	0.00
6	应收利息	2,490,005.07
7	应收基金申购款	31,164,927.09
	合计	44,298,729.55

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	100087	水运转债	11,730	1,321,149.90	0.08%
2	100236	桂冠转债	113,250	12,644,362.50	0.74%
3	110001	邯钢转债	10,440	1,438,840.80	0.08%
4	110317	营港转债	19,770	2,646,807.60	0.16%
5	110874	创业转债	70,840	7,879,533.20	0.46%
6	125488	晨鸣转债	40,000	4,691,200.00	0.28%
7	125822	海化转债	119,571	14,287,538.79	0.84%
8	125959	首钢转债	107,000	12,679,500.00	0.75%

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(份)	成本总额(元)	获得途径
1	580997	招行 CMP1	3,603,923	0.00	股权分置改革被动持有
2	580002	包钢 JTB1	1,363,863	0.00	股权分置改革被动持有
3	580995	包钢 JTP1	1,363,863	0.00	股权分置改革被动持有
4	580003	邯钢 JTB1	571,010	0.00	股权分置改革被动持有
5	580005	万华 HXB1	660,000	0.00	股权分置改革被动持有
6	580993	万华 HXP1	990,000	0.00	股权分置改革被动持有
7	580006	雅戈 QCB1	130,000	0.00	股权分置改革被动持有
8	580992	雅戈 QCP1	910,000	0.00	股权分置改革被动持有
9	580990	茅台 JCP1	1,280,893	0.00	股权分置改革被动持有
10	038008	钾肥 JTP1	799,800	0.00	股权分置改革被动持有
11	580008	国电 JTB1	352,334	0.00	股权分置改革被动持有
12	031001	侨城 HQC1	1,059,277	0.00	股权分置改革被动持有
13	580010	马钢 CWB1	3,158,360	2,214,010.36*	认购可分离转债获赠
14	031001	侨城 HQC1	670,000	8,000,032.20	二级市场买入
15	580005	万华 HXB1	850,000	12,751,268.71	二级市场买入
16	030002	五粮 YGC1	1,300,600	12,738,171.96	二级市场买入

*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:马钢 CWB1 权证由原成本 0.00 元调整为 2,214,010.36 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	25,500	
平均每户持有基金份额	57,785.20	
机构投资者持有的基金份额	618,045,246.38	41.94%
个人投资者持有的基金份额	855,477,472.58	58.06%

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	986,910,091.28
加：本期申购基金份额总额	2,364,898,316.06
减：本期赎回基金份额总额	1,878,285,688.38
期末基金份额总额	1,473,522,718.96

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 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

中国证监会上海证监局备案。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

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)、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	2006 年 3 月 21 日	2006 年 3 月 22 日	0.40 元
本报告期第2次分红	2006 年 6 月 20 日	2006 年 6 月 21 日	0.50 元
本报告期第3次分红	2006 年 12 月 15 日	2006 年 12 月 18 日	10.00 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：100,000.00 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	838,675,802.49	17.58%	687,709.33	17.86%
海通证券股份有限公司	1	802,153,885.26	16.81%	627,690.73	16.30%
中信建投证券有限责任公司	1	832,171,206.29	17.44%	651,179.20	16.91%
申银万国股份有限公司	1	1,233,590,604.56	25.86%	1,011,539.10	26.27%
兴业证券股份有限公司	1	1,064,166,527.45	22.31%	872,512.24	22.66%
合 计	5	4,770,758,026.05	100.00%	3,850,630.60	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	33,970,334.10	15.61%	0.00	0.00%	1,978,553.76	2.14%
海通证券股份有限公司	27,411,057.60	12.60%	0.00	0.00%	23,921,395.21	25.86%
中信建投证券有限责任公司	37,083,963.51	17.04%	0.00	0.00%	20,318,389.75	21.96%
申银万国股份有限公司	59,760,946.20	27.46%	0.00	0.00%	22,620,718.49	24.45%

兴业证券股份有限公司	59,368,235.00	27.28%	0.00	0.00%	23,668,125.01	25.59%
合 计	217,594,536.41	100.00%	0.00	0.00%	92,507,182.22	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，并能为本基金提供全面的信息服；

(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)、其他事项：

1. 变更基金份额发售机构：

公告事项

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，根据华安基金管理有限公司与中信建投证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司 2005 年 12 月签署的协议书，自即日起，中信建投将作为华夏证券开放式基金业务的继承人，原华夏证券与华安基金签订的所有代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承

[2006-01-12]



- 担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利
义务。
- 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。 [2006-01-14]
 - 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。 [2006-03-07]
 - 4) 华安基金管理有限公司关于旗下华安创新证券投资基金、华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金、华安宝利配置证券投资基金、华安宏利股票型证券投资基金在交通银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告。 [2006-11-01]
 - 5) 华安基金管理有限公司关于新增中信万通证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告。 [2006-12-25]
 - 6) 华安基金管理有限公司关于华安创新证券投资基金、华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金、华安宝利配置证券投资基金、华安宏利股票型证券投资基金在中信建投证券有限责任公司开展网上申购费率优惠活动的公告。 [2007-1-19]

2. 投资及分红事项：

- | 公告事项 | 披露日期 |
|---|--------------|
| 1) 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。 | [2006-06-28] |
| 2) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资 G 宝钛 (600456) 非公开发行股票的公告。 | [2006-09-14] |
| 3) 华安基金管理有限公司关于华安宝利配置证券投资基金第三次分红公告，向基金持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.40 元。 | [2006-03-08] |
| 4) 华安基金管理有限公司关于华安宝利配置证券投资基金第四次分红公告，向基金持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.50 元。 | [2006-06-02] |
| 5) 华安基金管理有限公司关于华安宝利配置证券投资基金第五次分红预告与暂停申购及基金转换转入公告。 | [2006-12-12] |
| 6) 华安基金管理有限公司关于开展华安宝利配置证券投资基金限量持续营销的公告。 | [2006-12-12] |
| 7) 华安基金管理有限公司关于华安宝利配置证券投资基金第五次收益分配结果公告，向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 10.00 元。 | [2006-12-15] |

3. 其他重要事项：

- | 公告事项 | 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。 | [2006-01-23] |
| 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，公司自 2006 年 6 月 20 日起正式开通全国统一客户 | [2006-06-20] |



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。

- 3) 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。 [2006-06-20]
- 4) 华安基金管理有限公司关于开通上海浦东发展银行网上银行办理“华安-浦发银基通”基金电子直销业务的公告。 [2006-07-25]

前款所涉重大事件已作为临时报告在《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上披露。

4.2006 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
2007 年 3 月 31 日