

华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金 2006 年半年度报告摘要

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

一、重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同订立、履行、变更、终止及其他重要事项发生时, 均应当遵守法律法规及中国证监会的有关规定, 并履行相应的信息披露义务。基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同订立、履行、变更、终止及其他重要事项发生时, 均应当遵守法律法规及中国证监会的有关规定, 并履行相应的信息披露义务。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定, 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, 也不保证基金份额持有人的本金不受损失, 投资者投资于本基金, 其资产净值会因为市场波动而发生变化, 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文, 投资者欲了解详细内容, 应阅读半年度报告正文。

二、基金基本情况

(一) 基金概况

基金名称: 华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

基金简称: 华安中国 A 股

交易代码: 040002

深交所申购代码: 160402

基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2002 年 11 月 8 日

期末基金份额总额: 729,511,676.92 份

基金存续期: 不定期

(二) 基金的投资

投资目标: 运用增强型指数化投资策略, 通过控制股票投资组合相对 MSCI 中国 A 股指数的偏离, 力求基金收益率适度超越本基金比较基准, 并在谋求基金资产长期增值的基础上, 择机实现一定的收益和分配。

投资策略: (1) 资产配置: 本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的 95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下, 可以根据开放式基金运作的实际需要求市场的实际情况, 适当调整基金资产配置比例。

(2) 股票投资: 本基金以 MSCI 中国 A 股指数成分股构成及其权重等指标为基础, 通过复制和有限的增强型投资管理方法, 构造指数化投资组合。在投资组合建立后, 基金定期跟踪检验组合与比较基准的跟踪偏离度, 适时对投资组合进行调整, 使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外, 本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。

(3) 其它投资: 本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其他金融工具, 减少基金资产的风险并提高基金的收益。

业绩比较基准: 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 1 月 16 日, 本基金比较的基准为: 95% * 上证 180 指数收益率 + 5% * 金融同业存款利率; 2006 年 1 月 16 日开始, 95% * MSCI 中国 A 股指数收益率 + 5% * 金融同业存款利率

风险收益特征: 本基金为增强型指数基金, 通过承担证券市场的系统性风险, 来获取市场的平均回报, 属于中等风险、中等收益的投资产品。

(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: 上海市浦东新区 390 号新上海国际大厦 38 楼

办公地址: 上海市浦东新区 390 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: 冯刚

联系电话: 021-58891111

传真: 021-68963414

电子邮箱: fengjg@huahuan.com.cn

客户服务热线: 40088-50099, 021-68004666

(四) 基金托管人

基金托管人: 中国工商银行股份有限公司

注册地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码: 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

(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

管理人互联网网址: <http://www.huahuan.com>

基金半年度报告置备地点: 上海市浦东新区 390 号新上海国际大厦 38 楼

(六) 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: 上海市浦东新区 390 号新上海国际大厦 38 楼

三、主要财务指标和基金净值表现

(单位: 人民币元)

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率水平要低于所列数字。

(一) 主要财务指标(未经审计)

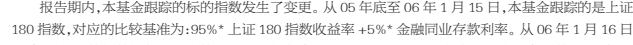
财务指标	本报告期
基金本期净收益:	214,224,715.99
加权平均基金份额本期净收益:	0.1844
期末可供分配基金收益	131,331,906.14
期末可供分配基金份额收益	0.1800
期末基金资产净值:	948,089,352.81
期末基金份额净值:	1.3000
基金加权平均净值收益率	17.67%
本期基金份额净值增长率	52.80%
基金份额累计净值增长率	51.66%

(二) 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	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	①-③	②-④
过去一个月	3.42%	1.61%	2.23%	1.66%	1.19%	-0.05%
过去三个月	3.84%	1.55%	3.09%	1.62%	3.88%	-0.07%
过去六个月	52.80%	1.27%	49.44%	1.23%	3.36%	-0.05%
过去一年	61.55%	1.10%	56.81%	1.16%	5.74%	-0.06%
过去三年	43.59%	1.06%	27.22%	1.07%	16.37%	-0.02%

B、揭示自基金合同生效以来基金净值表现



(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: 上海市浦东新区 390 号新上海国际大厦 38 楼

办公地址: 上海市浦东新区 390 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: 冯刚

联系电话: 021-58891111

传真: 021-68963414

电子邮箱: fengjg@huahuan.com.cn

客户服务热线: 40088-50099, 021-68004666

(四) 基金托管人

基金托管人: 中国工商银行股份有限公司

业绩将更为关键。其次, 在股改接近尾声的时候, IPO 和再融资也重新启动, 我们相信, 大型蓝筹公司的上市是 A 股分享中国经济增长, 并得以长期健康发展的基石。同时, 我们也需要面对短期内资金面的供给能否跟上市场扩张步伐的现实。

华安 MSCI 基金将在上半年超越比较基准的基础上, 利用下半年市场结构性波动的行情, 运用本基金适度增强的特点, 通过本基金管理人的努力, 争取下半年继续超越基准, 回报基金份额持有人。

五、托管人报告

2006 年上半年, 本托管人在对华安 A 股基金的托管过程中, 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, 华安 A 股基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安 A 股基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面上, 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 2006 年上半年所编制和披露的华安 A 股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对, 以上内容真实、准确和完整。

六、财务会计报告(未经审计)

(一) 资产负债表

项 目	附注	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		59,571,144.31	100,068,029.25
清算备付金		669,372.66	1,177,468.18
债券保证金		842,891.14	280,000.00
应收证券清算款		2,048,076.29	941,937.69
应收利息		317,607.30	0.00
应收申购款		80,401.59	39,097.59
应收股利		3,263,411.57	733,238.21
其他应收款		0.00	0.00
股票投资		890,346,590.54	1,437,589,520.84
其中: 股票投资成本		662,231,982.84	1,497,628,178.11
债券投资		29,668,961.96	0.00
其中: 债券投资成本		29,668,961.96	0.00
权证投资		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		986,787,067.27	1,549,799,288.76
负债:			
应付证券清算款		937,409.46	257,683.28
应付赎回款		5,846,272.39	6,026,589.91
应付赎回费		0.00	0.00
应付管理人报酬		773,496.11	1,436,385.31
应付托管费		164,691.29	287,077.06
应付佣金		1,149,989.73	682,503.09
应付利息		17,220.87	0.00
其他应付款		500,000.00	250,000.00
卖出回购证券款		29,100,000.00	0.00
预提费用		219,679.70	100,000.00
负债合计		38,697,704.46	9,039,237.65
所有者权益:			
实收基金		729,511,676.92	1,729,244,456.42
未实现利得		87,246,770.75	-214,397,733.70
未分配收益		131,331,906.14	17,463,293.39
持有人权益合计		948,089,352.81	1,531,760,015.11
负债和所有者权益合计		986,787,067.27	1,549,799,288.76

(二) 经营业绩表

项 目	附注	2006 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
收入:			
股票差价收入		181,282,723.88	-16,184,939.79
债券差价收入		-10,711.96	7,807,517.88
权证差价收入		25,016,394.20	0.00
债券利息收入		46,296.63	5,568,108.18
存款利息收入		410,330.54	421,624.17
股利收入		15,023,152.00	27,384,126.30
买入返售证券收入		1,389.00	11,954.43
其他收入		221,729,425.08	24,808,391.17
收入合计		6,039,187.29	8,654,075.54
费用:			
基金管理人报酬		6,039,187.29	8,654,075.54
基金托管费		1,207,837.63	1,730,815.04
卖出回购证券支出		37,963.31	505,671.80
其他费用		229,730.27	25,807.39
其中: 信息披露费		186,603.31	66,671.80
管理费用		116,076.39	49,588.57
费用合计		7,514,709.39	11,126,432.27
基金净收益		214,224,715.99	13,881,968.80
加: 未实现证券增值变动数		288,152,284.97	-111,383,474.33
经营活动产生的基金净值变动数		502,376,980.96	-97,671,515.53
三、本期基金单位交易:			
基金申购款		702,396,832.69	1,610,961,008.46
基金赎回款		-1,752,233,849.40	-962,416,945.70
基金单位交易产生的基金净值变动数		-1,049,846,916.71	668,544,062.76
四、本期向持有人分配收益:		-36,619,627.56	0.00
五、期末基金净值		948,089,352.81	2,152,193,581.36

(三) 收益分配表

项 目	附注	2006 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
本期基金净收益		214,224,715.99	13,881,968.80
加: 期初未分配收益		17,463,293.39	-742,002.92
加: 本期损益平准金		-63,726,512.69	2,303,068.77
可供分配基金净收益		167,961,526.69	15,843,024.65
期末已分配基金净收益		36,619,627.56	0.00
期末基金未分配净收益		131,331,906.14	15,843,024.65

(四) 净值变动表

项 目	附注	2006 年 1-6 月	2005 年 1-6 月
一、期初基金净值		1,531,760,061.11	1,591,321,034.13
二、本期经营业绩		214,224,715.99	13,881,968.80
基金净值变动数		288,152,284.97	-111,383,474.33
经营活动产生的基金净值变动数		502,376,980.96	-97,671,515.53
三、本期基金单位交易:			
基金申购款		702,396,832.69	1,610,961,008.46
基金赎回款		-1,752,233,849.40	-962,416,945.70
基金单位交易产生的基金净值变动数		-1,049,846,916.71	668,544,062.76
四、本期向持有人分配收益:		-36,619,627.56	0.00
五、期末基金净值		948,089,352.81	2,152,193,581.36

(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于 2005 年 7 月 1 日起颁布的《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) 关联方、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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构	管理费、托管费	基金合同
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构	托管费、销售服务费	基金合同
上海海阳信托投资有限公司	基金管理人股东		
上海万国信托投资有限公司	基金管理人股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海浦东投资发展有限公司	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		

(2) 通过关联方席位进行交易

本报告期本基金没有通过上述关联方席位进行交易、债券和回购交易。

上年度的上半年本基金没有通过上述关联方席位进行交易、债券和回购交易。

(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:

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入债券利息收入	卖出债券利息支出
中国工商银行股份有限公司	29,710,500.00	29,700,000.00	-	-

(4) 基金管理人未运用固有资金对本基金进行投资

(5) 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金支付给基金管理人管理费, 按前一日基金资产净值的 1% 的年费率计提, 计算方法如下:

H = E × 1% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理人管理费每日计提, 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。

本基金在本报告期内支付基金管理费 6,039,187.29 元。(上年度的上半年: 8,654,075.54 元)

② 基金托管费

本基金支付给基金托管人托管费, 按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提, 计算方法如下:

H = E × 0.2% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管人托管费每日计提, 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收取。

本基金在本报告期内需支付基金托管费 1,207,837.63 元。(上年度的上半年: 1,730,815.04 元)

(6) 由关联方为基金提供存款余额及所产生的利息收入

本基金银行存款的基金托管人中国工商银行股份有限公司提供, 自 2005 年 3 月 17 日起按银行活期利率计算, 此前提银行活期利率计算。基金托管人于 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 59,

571,144.31 元(2005 年 6 月 30 日: 237,533,143.76 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 399,182.59 元(2005 年上半年: 396,089.33 元)

4. 本基金流通受限, 不能自由转让的基金资产

(1) 本基金截止本报告期末流通受限股票列示如下:

本基金截至 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或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	半年末估值	复牌日期	复牌并开市	数量	年末成本总额	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌:								
000415	小商品城	2006-6-19	63.27	2006-7-4	67.06	60,000	2,151,424.21	3,796,200.00
000811	东方电机	2006-6-26	7.1	2006-7-6	6.73	493,964	2,263,494.96	3,507,144.40
000836	上海机电	2006-6-26	7.91	2006-7-10	8.69	881,361	6,440,332.65	6,971,546.51
000383	金地集团	2006-6-27	85.7	2006-7-11	94.3	643,387	2,967,693.94	6