华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金 2006年年度报告摘要

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

二、基金产品概况

(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
深交所行情代码	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:	520,760,979.21 份
基金存续期:	不定期

(二)、基金的投资

投资目标:	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对 MSCI 中国 A 股指数有限度的偏离,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求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。 (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,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该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它金融工具,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 15 日,本基金的比较基准为: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:	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
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@huaan.com.cn
客户服务热线:	40088-50099、021-68604666

(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:	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.huaan.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:	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

(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水平要低于所列数字。

(一)、主要财务指标

财务指标	2006年度	2005年度	2004年度
基金本期净收益	416,895,175.52 元	22,753,380.83 元	34,272,305.09 元
基金份额本期净收益	0.4589 元	0.0111 元	0.0239 元
期末可供分配基金收益	262,311,066.23 元	-197,484,404.31 元	-195,018,632.32 元
期末可供分配基金份额收益	0.5037 元	-0.1142 元	-0.1092 元
期末基金资产净值	979,872,398.98 元	1,531,760,051.11 元	1,591,321,034.13 元
期末基金份额净值	1.882 元	0.886 元	0.891 元
基金加权平均净值收益率	39.36%	1.28%	2.46%
本期基金份额净值增长率	121.21%	-0.56%	-8.90%
基金份额累计净值增长率	119.55%	-0.75%	-0.19%

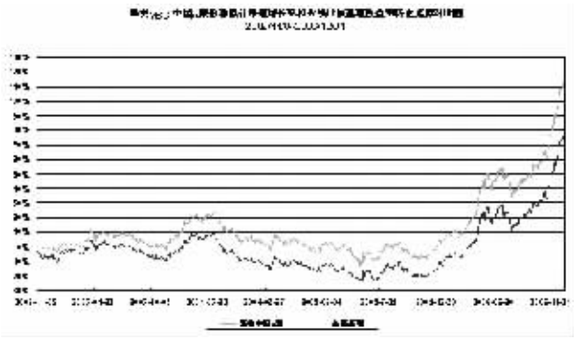
(二)、净值表现

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
三个月	43.88%	1.33%	43.30%	1.34%	0.58%	-0.01%
六个月	44.77%	1.32%	44.05%	1.33%	0.72%	-0.01%
一年	121.21%	1.29%	116.27%	1.32%	4.94%	-0.03%
三年	100.39%	1.15%	85.30%	1.17%	15.09%	-0.02%
自基金合同生效起至今	119.55%	1.06%	82.86%	1.10%	36.69%	-0.04%

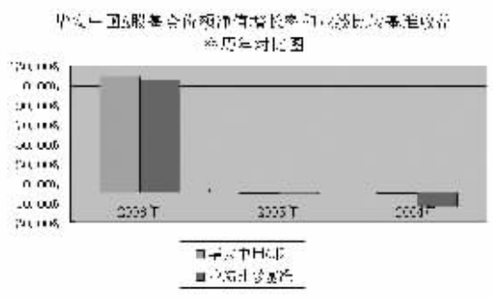
B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

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



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



(三)、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	0.500 元	
2005年度	未分配	
2004年度	0.500 元	

四、管理人报告

(一)、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 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。

(1) 基金经理

刘光华 先生:MBA,8 年银行、基金从业经历。曾在中国农业银行上海市分行国际业务部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001 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、基金投资部基金经理助理。现任华安 MSCI 中国 A 股指数基金经理、上证 180ETF 基金经理。

(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《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金合同》、《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型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。

(三)、基金经理工作报告

2006 年回顾

过去的一年是我国 A 股市场大发展的一年。06 年,上证 180 指数上涨 120.62%,MSCI 中国 A 股指数上涨 123.28%,本基金的比较基准增长 116.27%,基金净值一年增长 121.21%,全年基金净值表现超越比较基准 4.94 个百分点。06 年 12 月底,华安 MSCI 基金的跟踪偏离度为 0.1243%。6 月份,本基金实施了现金分红,每份额分配 0.05 元。

06 年的 A 股市场行情可谓波澜壮阔,主要指数均出现了翻番的上涨,两市有 42 只个股年度涨幅超过了 300%。如果说,上半年的上涨,有部分贡献来自于股改支付对价;则从 8 月份开始的下半年行情,是一种更彻底的牛市表现。

分析本轮牛市,有两点是贯穿其中的主线。其一是人民币持续升值。虽然 06 年全年,人民币对美元的升值幅度只有 3%;但自 05 年 7 月以来,这种升值的趋势基本没有改变。而且,在美元对人民币汇率叠创新低的过程中,境内外机构对于本币继续升值的预期有增无减。本币升值一方面会增加人民币资产对境外投资者的吸引力,如 QFII 额度供不应求即是例证;另一方面,由升值预期所引发的资金流入在增加国家外汇储备的同时,也导致了国内的流动性过剩。其二是宏观经济和企业盈利强劲增长。06 年我国 GDP 增速达到了 10.7%,为连续第四年实现了两位数的较快增长,且增速呈上升的态势。稳定增长的宏观经济为微观层面的企业活动提供了良好的运行环境,06 年全国规模以上工业企业实现利润同比增长高达 31%。A 股上市公司自二季度开始,扭转了净利润总额同比负增长的不利形势,且在三季度,盈利继续保持较快增长。

06 年本基金变更了跟踪的标的指数。1 月中旬,我们发布公告,经持有人大会审议通过,标的指数由上证 180 指数变更为 MSCI 中国 A 股指数。其后,我们进行了组合的调整,主要是减持了沪市的成份股,同时新增了在深市的成份股配置。至 2 月底,组合调整基本完成。下面的 2 个表分别列出了本基金变更标的指数前后的表现、及 06 年度与以前年度表现的比较。

附表:

变更标的指数前后基金的表现

	2006/1/1-2006/1/13	2006/1/16-2006/12/31
标的指数	5.64%	110.77%
比较基准	5.36%	105.28%
本基金净值	4.85%	110.97%
本基金超越比较基准	-0.51%	5.69%

本基金年度表现

	03年	04年	05年	06年
标的指数	10.95%	-16.50%	-8.27%	122.65%
比较基准	8.17%	-13.41%	-1.80%	116.27%
本基金净值	11.46%	-8.90%	-0.56%	121.21%
本基金超越比较基准	3.29%	4.51%	1.24%	4.94%

(1)2005/6/7 之前,比较基准为:75%* 上证 180 指数收益率 +25%* 中信国债指数收益率

(2)2005/6/8 至 2006/1/13,比较基准为:95%* 上证 180 指数收益率 +5%* 金融同业存款利率

(3)2006/1/16 开始,比较基准为:95%*MSCI 中国 A 股指数收益率 +5%* 金融同业存款利率

在 06 年我们连续第四年超越比较基准,当年超越的幅度为 4.94 个百分点,是基金成立以来超额收益最大的一年。这主要是得益于变更标的指数后,成份股的覆盖面更广,基金经理运用适度增强的策略,在成份股内部进行权重再分配时的可选范围增大;同时,06 年的大幅上涨行情也给增强操作提供了空间。

2007 年展望

经历了 06 年的上涨,一个不争的事实是,A 股市场整体的静态估值水平已不便宜。从动态的角度看,导致市场整体盈利状况改善的因素包括:1)已有上市公司通过自身经营实现盈利的增长。2)新的 IPO,如海外上市的大型蓝筹公司回归 A 股将大幅改变 A 股的盈利结构及估值水平。3)已有上市公司因资产注入、集团整体上市、或者公司主业发生重组等而出现盈利跳跃式增长。

我们判断,在人民币升值预期依然强烈、宏观经济继续保持较快发展速度的背景下,我国资本市场未来的发展空间是很大的。储蓄资金通过基金向资本市场流动的通道已经形成,在这样的形势下,对优质上市公司的需求将变得更为迫切。估计在 07 年,海外上市蓝筹公司回归 A 股的数量和规模都将创记录。

本基金作为增强型指数基金,在 06 年给持有人带来了较好的绝对收益和相对收益。我们相信在 07 年,MSCI 中国 A 股指数成份股的构成将继续得到改善,而随着以蓝筹公司为主体的成份股结构的完善,指数化投资的基础将更扎实,给基金持有人的回报也将更持续。

(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,本基金托管人在对华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,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基金托管人应尽的义务。

2006 年度,华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的管理人 – 华安基金管理有限公司在华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的投资运作、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华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金年度中财务指标、净值表现、收益分配等情况、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。

六、审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、陈宇签字出具了普华永道中天审字(2007)第 20207 号标准无保留意见的审计报告。

七、财务会计报告

(一)、资产负债表

项　目	附注	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		31,465,578.91	100,068,029.25
清算备付金		1,540,769.69	1,177,468.18
交易保证金		500,000.00	250,000.00
应收证券清算款		9,598,145.96	941,937.69
应收利息		825,957.13	39,097.59
应收申购款		4,496,097.80	733,235.21
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		908,489,488.84	1,437,589,520.84
其中:股票投资成本		540,784,096.72	1,497,628,178.11
债券投资市值		30,024,000.00	0.00
其中:债券投资成本		30,024,000.00	0.00
权证投资市值		0.00	0.00
其中:权证投资成本		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		986,940,038.33	1,540,799,288.76
负债:			
应付证券清算款		0.00	257,683.28
应付赎回款		4,208,475.04	6,026,588.91
应付管理人报酬		796,649.86	1,435,385.31
应付托管费		159,329.96	287,077.06
应付佣金		1,303,184.49	682,503.09
其他应付款		500,000.00	250,000.00
预提费用		100,000.00	100,000.00
负债合计		7,067,639.35	9,039,237.65
所有者权益:			
实收基金		520,760,979.21	1,729,244,455.42
未实现利得		196,800,353.54	-214,937,733.70
未分配收益		262,311,066.23	17,453,329.39
持有人权益合计		979,872,398.98	1,531,760,051.11
负债和所有者权益合计		986,940,038.33	1,540,799,288.76

(二)、经营业绩表

项　目	附注	2006年度	2005年度
收入:			
股票差价收入		382,435,439.41	-25,264,549.43
债券差价收入		165,222.99	10,272,145.64
权证差价收入		26,876,189.64	14,126,617.52
债券利息收入		322,083.30	5,750,004.48
存款利息收入		658,797.30	1,139,429.58
股利收入		19,932,472.97	39,034,773.59
买入返售证券收入		0.00	0.00
其他收入		2,559.00	11,954.43
收入合计		430,392,764.61	45,070,375.81
费用:			
基金管理人报酬		10,666,849.16	17,774,931.83
基金托管费		2,133,369.87	3,554,986.34
卖出回购证券支出		273,161.99	505,671.60
其他费用		424,208.07	481,405.21
其中:信息披露费		300,000.00	340,000.00
审计费用		100,000.00	100,000.00
费用合计		13,497,589.09	22,316,994.98
基金净收益		416,895,175.52	22,753,380.83
加:未实现估值增值变动数		427,744,049.39	23,257,989.37
基金经营业绩		844,639,224.91	46,011,370.20

(三)、收益分配表

项　目	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		416,895,175.52	22,753,380.83
加:期初未分配收益		17,453,329.39	-742,002.92
加:本期申购基金单位的损益平准金		88,834,876.86	16,506,266.20
减:本期赎回基金单位的损益平准金		224,252,687.99	21,064,314.72
可供分配基金净收益		298,930,693.78	17,453,329.39
减:本期已分配基金净收益		36,619,627.55	0.00
期末基金未分配净收益		262,311,066.23	17,453,329.39

(四)、净值变动表

项　目	附注	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		1,531,760,051.11	1,591,321,034.13
二、本期经营活动:			
基金净收益		416,895,175.52	22,753,380.83
未实现估值增值变动数		427,744,049.39	23,257,989.37
经营活动产生的基金净值变动数		844,639,224.91	46,011,370.20
三、本期基金单位交易:			
基金申购款		985,459,940.89	2,719,547,584.52
基金赎回款		-2,345,367,190.38	-2,825,119,937.74
基金单位交易产生的基金净值变动数		-1,359,907,249.49	-105,572,353.22
四、本期向持有人分配收益		-36,619,627.55	0.00
五、期末基金净值		979,872,398.98	1,531,760,051.11

(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(2002(第 70 号

核准文件名称:关于同意华安上证 180 指数增强型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:中国工商银行股份有限公司

基金备案情况:本基金在成立后已向中国证券监督管理委员会进行了备案

基金合同生效日:2002 年 11 月 8 日

基金合同生效日的基金份额:3,094,001,262 份

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

本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。

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 号文《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《财政部 国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《财政部 国家税务总局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。

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(2003 年:在年底前暂免征收企业所得税)。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,依照现行税法规定固 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。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。

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。

5. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

6. 资产负债表日后事项

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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构	提取管理费	基金合同
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构	提取托管费银行间债券买卖	基金合同银行间成交合同
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).通过关联方席位进行的交易

本报告期本基金没有通过上述关联方席位进行股票、债券和回购交易。

上年度本基金没有通过上述关联方席位进行股票、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	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行股份有限公司	29,710,500.00	29,700,000.00	-	-	-	-

本基金与关联人 2005 年未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(4).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 1.0%的年费率计提,计算方法如下:

H = E × 1.0% ÷ 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 10,666,849.16 元。(上年度:17,774,931.83 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 0.20%的年费率计提,计算方法如下:

H = E ×0.20% ÷ 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 2,133,369.87 元。(上年度:3,554,986.34 元)

(5).本基金各关联方投资本基金的情况:

本基金的管理公司本期未未持有本基金份额,本报告期内持有本基金份额没有发生变化。

本基金的基金管理公司主要股东及其控制的机构 2006 年度和 2005 年度均无投资本基金的情况。

(6).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,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 12 月 31 日保管的银行存款余额为 31,465,578.91 元(2005 年:100,068,029.25 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 637,929.65 元(2005 年:1,094,622.10 元)。

8. 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:

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	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
方案沟通协商阶段停牌:								
000423	S 阿 胶	06/12/04	13.69	未知	未知	205,100	1,104,602.56	2,807,819.00
600786	S 东 锅	06/12/20	28.90	07/02/13	30.35	60,000	1,076,760.39	1,734,000.00
000731	S 川美丰	06/12/11	12.15	07/01/15	12.76	100,000	856,710.02	1,215,000.00
000554	S 泰石油	06/12/06	5.81	07/02/12	6.10	177,162	694,094.29	1,029,311.22
方案实施阶段停牌:								
000661	S 长高新	06/12/19	5.80	07/01/19	6.70	497,508	2,802,066.38	2,885,546.40
000549	S 湘火炬	06/12/19	8.90	未知	未知	250,000	825,040.14	2,225,000.00
合计							7,359,273.78	11,896,676.62

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下获配的新股,不能自由转让。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。

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601628	中国人寿	06/12/28	07/01/09	18.88	18.88	30,000	566,400.00	566,400.00

(2).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	占基金总资产比例
1	股票	908,489,488.84	92.05%
2	债券	30,024,000.00	3.04%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金合计	33,006,348.60	3.34%
5	其他资产	15,420,200.89	1.56%
	合计	986,940,038.33	100.00%

(二)、股票投资组合

1、指数投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	1,779,000.00	0.18%
B 采掘业	49,068,643.75	5.00%
C 制造业	370,542,604.62	37.82%
C0 食品、饮料	68,367,923.26	6.98%
C1 纺织、服装、皮毛	8,596,588.90	0.88%
C3 造纸、印刷	5,627,186.40	0.57%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	38,909,548.58	3.97%
C5 电子	8,966,122.03	0.92%
C6 金属、非金属	132,661,741.25	13.54%
C7 机械、设备、仪表	84,958,086.35	8.67%
C8 医药、生物制品	20,682,827.50	2.11%
C99 其他制造业	1,772,580.35	0.18%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	48,066,629.06	4.91%
E 建筑业	3,574,644.38	0.36%
F 交通运输、仓储业	59,244,663.45	6.05%
G 信息技术业	60,293,235.57	6.15%
H 批发和零售贸易	35,945,898.89	3.67%
I 金融、保险业	160,541,200.00	16.38%
J 房地产业	55,934,400.96	5.71%
K 社会服务业	17,124,622.82	1.75%
L 传播与文化产业	8,224,700.00	0.84%
M 综合类	28,982,298.94	2.96%
合计	899,322,542.44	91.78%

2、积极投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占资产净值比例
C 制造业	2,885,546.40	0.29%
C8 医药、生物制品	2,885,546.40	0.29%
F 交通运输、仓储业	5,715,000.00	0.58%
I 金融、保险业	566,400.00	0.07%
合计	9,166,946.40	0.94%

(三)、股票明细

1.指数型投资

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600036	招商银行	4,150,000	67,894,000.00	6.93%
2	600016	民生银行	2,950,000	30,090,000.00	3.07%
3	000002	万 科 A	1,900,000	29,336,000.00	2.99%
4	600050	中国联通	5,200,000	24,284,000.00	2.48%
5	600019	宝钢股份	2,500,000	21,650,000.00	2.21%
6	600000	浦发银行	900,000	19,179,000.00	1.96%
7	600900	长江电力	1,950,000	19,051,500.00	1.94%
8	600519	贵州茅台	200,000	17,566,000.00	1.79%
9	600028	中国石化	1,900,000	17,328,000.00	1.77%
10	000858	五 粮 液	720,000	16,452,000.00	1.68%

1. 积极投资

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
1	600561	江西长运	900,000	5,715,000.00	0.58%
2	000661	S 长高新	497,508	2,885,546.40	0.29%
3	601628	中国人寿	30,000	566,400.00	0.07%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于华安基金管理有限公司网站 www.huaan.com.cn 的年度报告正文。

(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	600036	招商银行	76,253,849.82	4.98%
2	600028	中国石化	44,795,303.22	2.92%
3	000063	中兴通讯	40,797,573.50	2.66%
4	000002	万 科 A	40,678,516.14	2.66%
5	000933	神火股份	31,348,309.64	2.05%
6	000858	五 粮 液	26,162,582.07	1.71%
7	600472	包头铝业	25,568,186.54	1.67%
8	600016	民生银行	24,380,945.20	1.59%
9	000157	中联重科	22,656,803.76	1.48%
10	000039	中集集团	22,562,738.06	1.47%
11	601988	中国银行	22,213,550.99	1.45%
12	600009	上海机场	20,614,004.72	1.35%
13	600050	中国联通	19,722,660.07	1.29%
14	600426	华鲁恒升	19,674,076.98	1.28%
15	000402	金 融 街	18,702,770.17	1.22%
16	600881	亚泰集团	17,528,335.58	1.14%
17	600000	浦发银行	17,232,839.53	1.13%
18	000401	冀东水泥	16,809,232.25	1.10%
19	002007	华兰生物	15,889,998.58	1.04%
20	002025	航天电器	15,781,168.73	1.03%

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	招商银行	142,547,591.62	9.31%
2	600050	中国联通	108,608,959.42	7.09%
3	600028	中国石化	95,531,120.35	6.24%
4	600900	长江电力	84,075,454.81	5.49%
5	600019	宝钢股份	77,067,723.96	5.03%
6	600016	民生银行	73,048,179.80	4.77%
7	600309	烟台万华	58,359,539.45	3.81%
8	600009	上海机场	54,469,282.96	3.56%
9	600000	浦发银行	50,514,644.27	3.30%
10	600519	贵州茅台	45,241,910.02	2.95%
11	600005	武钢股份	41,434,298.10	2.71%
12	000157	中联重科	40,409,103.96	2.64%
13	000002	万 科 A	37,318,249.47	2.44%
14	000933