华安创新证券投资基金 2008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:交通银行股份有限公司

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年1月1日起至2008年6月30日。

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、基金产品概况

(一)、基金概况

基金名称:	华安创新证券投资基金
基金简称:	华安创新
交易代码:	040001
深交所行情代码:	160401
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2001年9月21日
期末基金份额总额:	13,460,993,408.99份
基金存续期:	不定期

(二)、基金的投资

投资目标:	基金管理人将以分散投资风险,提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略:	本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益,通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。 这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。 高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新,具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。 本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素:公司创新能力强,主营业务市场空间大,财务状况良好,具有相当竞争优势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产,如国债和现金,从而保持基金资产良好的流动性。
业绩比较基准:	基金整体业绩比较基准=75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普国债指数收益率
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:	俞妙根
信息披露负责人:	冯颖
联系电话:	021-38969999
传真:	021-68863414
电子邮箱:	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线:	021-68604666, 40088-50099

(四)、基金托管人

基金托管人:	交通银行股份有限公司
注册及办公地址:	上海市浦东新区银城中路188号(邮政编码:200120)
法定代表人:	蒋超良
信息披露负责人:	张咏东
联系电话:	021-68888917
传真:	021-58408836
电子邮箱:	zhangyd@bankcomm.com

(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

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

(一)、主要财务指标

序号	主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
1	本期利润	-4,406,736,121.17
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,649,592,659.36
3	加权平均份额本期利润	-0.3194
4	期末可供分配利润	5,968,944,755.79
5	期末可供分配份额利润	0.4434
6	期末基金资产净值	9,101,327,285.96
7	期末基金份额净值	0.676
8	加权平均净值利润率	-37.13%
9	本期份额净值增长率	-32.20%
10	份额累计净值增长率	251.67%

提示:

1、2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)。

2、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

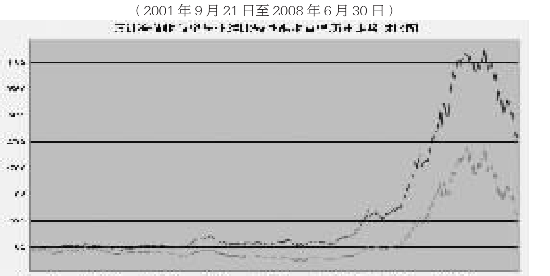
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-11.75%	1.91%	-16.22%	2.53%	4.47%	-0.62%
过去三个月	-20.38%	1.99%	-19.11%	2.45%	-1.27%	-0.46%
过去六个月	-32.20%	1.92%	-34.21%	2.30%	2.01%	-0.38%
过去一年	-11.73%	1.64%	-17.41%	1.96%	5.68%	-0.32%
过去三年	230.51%	1.44%	173.69%	1.54%	56.82%	-0.10%
自基金合同生效起至今	251.67%	1.14%	73.64%	1.30%	178.03%	-0.16%

B、自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安创新证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2001年9月21日至2008年6月30日)



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、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2008年6月30日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2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、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安收益、华安国际配置(QDII)等10只开放式基金,管理资产规模达到719.55亿人民币、0.972亿美元。

(2)基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘新勇	本基金的基金经理	2003-09-18	-	11年	硕士,持有基金从业人员资格证书,11年证券从业经历。曾在淄博基金管理有限公司从事研究、投资工作。1999年5月加入华安基金管理有限公司后,曾任研究发展部高级研究员,2002年11月至2003年9月担任华安上证180指数增强型证券投资基金(后更名为华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金)的基金经理,2003年9月起担任本基金的基金经理,2007年4月至2008年2月曾担任基金安信的基金经理。

(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《华安创新证券投资基金基金合同》、《华安创新证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(三)、公平交易专项说明

(1)公平交易制度的执行情况

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,目前公司《交易端基金间公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。该模块已于2004年下半年正式上线使用,目前运作情况良好,未出现过例外情况。

对于场外交易,《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,目前执行良好。

(2)本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

华安旗下以成长为投资风格的有3个基金:华安成长、华安创新、安信基金。08年上半年,基金净值增长率分别为:华安成长-41.11%、华安创新-32.20%、基金安信-27.69%。虽然同属于成长类投资风格,但三基金在基金合同中资产配置的限制上存在较大差异:基金安信和华安创新股票仓位的最高上限都是80%,没有最低限制,而华安成长的股票投资限制为60%-95%。截止6月30日,三基金的股票仓位分别是:基金安信56.34%、华安创新58.81%、华安成长74.13%。上半年安信和华安创新的仓位比较接近,所以业绩差异也相对较小。华安成长仓位偏高,导致净值跌幅较大。

(3)异常交易行为的专项说明

本报告期内没有出现异常交易。

(四)、基金经理工作报告

2008年上半年,A股市场延续去年10月份以来的调整态势,不断走低。在美国次贷危机、周边市场大幅下跌、CPI持续高涨、信贷紧缩、雪灾、汶川大地震等因素影响下,沪深300指数及上证指数均下跌了近48%。市场系统性风险集中快速释放,组合投资收益率大幅下降。由于市场没有对冲机制,投资者回避系统性风险的唯一方法就是降低股票仓位,这也加速了市场的下跌。所有行业指数均告下跌,农业、采掘、医药、食品、信息服务等受益于通胀及防御性行业跌幅较小,但跌幅也在30%左右。而有色、汽车、运输、机械等受经济景气影响较大的行业跌幅达到60%左右。股票投资比例高低成为影响基金净值增长的主要因素,华安创新上半年净值下跌32.2%,尽管好于比较基准,但仍不能有效规避市场的系统性风险。

基于宏观基本面的变化,卖方研究机构纷纷下调上市公司盈利预测,在某种程度上打击了投资者的持股信心。我们根据诸多不利因素可能带来的负面影响,调整了投资思路,将股票投资比例降低至60%左右。尽管我们非常看好房地产行业的投资机会,但针对持续的信贷紧缩,开发商资金链紧张及购房者的观望情绪,我们阶段性降低了房地产行业的投资比例。以上操作部分回避了市场及行业投资风险,但操作力度不够,其深层原因是对市场及行业风险认识不够深刻。

2008年以来,市场跌幅已接近一半,系统性风险已大量释放。我们认为,投资者对经济下行的预期及上市公司业绩下行的担心没有根本性改变,并且在目前情况下,预计紧缩政策在下半年同样难以改变,市场仍不具备趋势性反转的条件。另一方面,市场的大幅下跌已相当程度上反应了投资者对未来悲观的预期,目前市场估值已渐趋合理,预计下半年CPI也将逐步回落,市场继续大幅下跌的概率相对较小。因此,我们对下半年的市场持谨慎乐观态度。市场在系统性风险大量释放后,结构性机会将逐步显现。我们将根据上市公司的核心竞争力及估值状况精选个股,重点投资。行业方面重点关注食品饮料、医药、零售、信息服务等防御性行业的投资机会,同时关注货币政策方面的变化,适时抓住经济敏感性行业的投资机会。

五、托管人报告

2008年上半年度,基金托管人在华安创新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、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2008年上半年度华安创新证券投资基金在华安创新证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

2008年上半年度,由华安创新证券投资基金编制并经托管人复核审查的有关华安创新证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、财务会计报告

(除特殊注明外,单位:人民币元)

(一)、资产负债表(未经审计)

项　目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产:			
银行存款		796,737,523.59	163,236,866.83
结算备付金		19,074,216.75	2,556,336,034.38
存出保证金		2,146,013.97	1,179,938.10
交易性金融资产		8,006,130,210.32	11,640,070,832.48
其中:股票投资		5,352,144,894.62	8,517,479,888.08
债券投资		2,653,985,315.70	3,122,590,944.40
衍生金融资产		-	-
应收证券清算款		255,026,248.22	41,428,500.20
应收利息		41,521,356.80	74,546,937.32
应收股利		1,976,294.33	-
应收申购款		3,185,485.13	702,894.45
资产总计		9,125,797,349.11	14,477,502,003.76
负债:			
应付证券清算款		-	8,423,089.18
应付赎回款		4,255,842.05	24,856,738.18
应付管理人报酬		11,913,757.59	18,033,870.28
应付托管费		1,985,626.27	3,005,645.03
应付交易费用		5,217,174.78	6,671,811.80
其他负债		1,097,662.46	1,193,774.46
负债合计		24,470,063.15	62,184,928.93
所有者权益:			
实收基金		3,132,382,530.17	3,364,097,609.57
未分配利润		5,968,944,755.79	11,051,219,465.26
所有者权益合计		9,101,327,285.96	14,415,317,074.83
负债和所有者权益总计		9,125,797,349.11	14,477,502,003.76
基金份额总额(份)		13,460,993,408.99	14,456,717,159.41
基金份额净值		0.676	0.997

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、利润表(未经审计)

项　目	附注	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
收入:			
利息收入		60,404,257.77	8,972,669.52
其中:存款利息收入		6,741,186.10	1,306,080.30
债券利息收入		53,663,071.67	7,666,589.22
买入返售金融资产收入		-	-
投资收益		-1,562,057,262.60	1,107,649,830.74
其中:股票投资收益		-1,588,105,471.35	1,074,363,599.31
债券投资收益		1,512,893.81	-3,558,891.83
衍生工具收益		136,199.42	31,043,819.68
股利收益		24,399,115.52	5,801,303.58
公允价值变动收益		-2,757,143,461.81	179,541,798.55
其他收入		3,928,069.97	1,804,886.53
收入合计		-4,254,868,396.67	1,297,969,185.34
费用:			
管理人报酬		88,849,823.00	19,185,529.70
托管费		14,808,303.83	3,197,588.22
交易费用		39,166,465.42	14,814,280.38
利息支出		8,793,518.62	2,705,823.89
其中:卖出回购金融资产支出		8,793,518.62	2,705,823.89
其他费用		249,613.63	209,445.33
费用合计		151,867,724.50	40,112,667.52
利润总额		-4,406,736,121.17	1,257,856,517.82

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、所有者权益(基金净值)变动表(未经审计)

	2008年1月1日至2008年6月30日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	3,364,097,609.57	11,051,219,465.26	14,415,317,074.83
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	-4,406,736,121.17	-4,406,736,121.17
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-231,715,079.40	-675,538,588.30	-907,253,667.70
其中:基金申购款	75,516,809.71	180,199,663.57	255,716,473.28
基金赎回款	-307,231,889.11	-855,738,251.87	-1,162,970,140.98
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	3,132,382,530.17	5,968,944,755.79	9,101,327,285.96
	2007年1月1日至2007年6月30日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,108,064,557.40	1,119,965,958.62	2,228,030,516.02
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	1,257,856,517.82	1,257,856,517.82
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-282,216,765.31	-486,101,969.27	-768,318,734.58
其中:基金申购款	101,885,629.56	182,630,729.04	284,516,358.60
基金赎回款	-384,102,394.87	-668,732,698.31	-1,052,835,093.18
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	825,847,792.09	1,891,720,507.17	2,717,568,299.26

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、会计报表附注

1、基金基本情况

华安创新证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2001]第33号《关于同意华安创新证券投资基金设立的批复》核准,由华安基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华安创新证券投资基金基金契约》(后更名为《华安创新证券投资基金基金合同》)发起,并于2001年9月21日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集5,000,001,124.00元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2001)第84号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《华安创新证券投资基金招募说明书》和《华安创新证券投资基金基金份额拆分公告》的有关规定,本基金于2007年10月26日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:4.297369516,并于2007年10月29日进行了份额变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安创新证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、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。本基金的股票、债券投资比例不低于基金资产总值的80%;投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。本基金的业绩比较基准为中信标普300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于2008年8月26日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及《华安创新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。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金2008年半年度财务报告符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2008年6月30日的财务状况以及2008年1月1日至2008年6月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、主要会计政策、会计估计及其变更

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相一致。自2007年7月1日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称"2007年上半年")的财务报表予以追溯调整。

5、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[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、2008年4月23日财政部、国家税务总局发布的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)基金买卖股票于2008年4月24日前按0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起,按0.1%的税率缴纳。

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("华安基金公司")	基金管理人 基金销售机构 基金注册登记机构	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 成交通知单
上海国际信托有限公司	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		
上海工业投资(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		
上海锦江国际投资管理有限公司	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。

2007年上半年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。

2007年上半年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:

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行股份有限公司	297,480,000.00	99,892,538.46	0.00	0.00	785,600,000.00	417,121.32

2007年上半年基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易:无。

(3).关联方报酬

① 基金管理人的报酬

支付基金管理人华安基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5% / 当年天数。

本基金在本半年度需支付管理人报酬88,849,823.00元(2007年上半年:19,185,529.70元)。

② 基金托管费

支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值X 0.25% / 当年天数。

本基金在本半年度需支付基金托管费14,808,303.83元(2007年上半年:3,197,588.22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,按银行同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为796,737,523.59元(2007年上半年末:179,577,168.60元)。本半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为4,419,088.59元(2007年上半年:863,632.61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2008年6月30日的相关余额19,074,216.75元计入"结算备付金"科目(2007年上半年末:14,493,092.38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:

2008年上半年度及2007年上半年度基金管理有限公司均未投资本基金、均未持有本基金。

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:

2008上半年末及2007上半年末基金管理公司主要股东及其控制的机构均未投资本基金、均未持有本基金。

8、流通受限制不能自由转让的基金资产

1)流通受限制不能自由转让的股票

(a)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2008年6月30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	流通受限类型	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601958	金钼股份	2008-4-11	2008-7-17	新股网下申购	16.57	17.02	842,775	13,964,781.75	14,344,030.50
600383	金地集团	2007-7-9	2008-7-4	非公开发行	26.00	9.07	1,500,000	39,000,000.00	13,605,000.00
600383	金地集团	2008-4-2	2008-7-4	非公开发行送股转增部分	-	9.07	1,500,000	-	13,605,000.00
002242	九阳股份	2008-5-20	2008-8-28	新股网下申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002251	步步高	2008-6-11	2008-9-19	新股网下申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002240	威华股份	2008-5-15	2008-8-25	新股网下申购	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002257	立立电子	2008-6-30	未知	新股网下申购	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-7-8	新股网下申购	16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
002233	塔牌集团	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002252	上海莱士	2008-6-13	2008-9-23	新股网下申购	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002241	歌尔声学	2008-5-16	2008-8-22	新股网下申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002230	科大讯飞	2008-4-29	2008-8-12	新股网下申购	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002238	天威视讯	2008-5-14	2008-8-26	新股网下申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002256	彩虹精化	2008-6-18	2008-9-25	新股网下申购	12.56	13.33	36,032	452,561.92	480,306.56
002236	大华股份	2008-5-12	2008-8-20	新股网下申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002255	海陆重工	2008-6-18	2008-9-25	新股网下申购	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002250	联化科技	2008-6-10	2008-9-19	新股网下申购	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002234	民和股份	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002243	通产丽星	2008-5-20	2008-8-28	新股网下申购	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002225	濮耐股份	2008-4-17	2008-7-25	新股网下申购	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
002232	启明信息	2008-4-29	2008-8-11	新股网下申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002253	川大智胜	2008-6-13	2008-9-23	新股网下申购	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002235	安妮股份	2008-5-8	2008-8-18	新股网下申购	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002239	金飞达	2008-5-14	2008-8-22	新股网下申购	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002248	华东数控	2008-6-5	2008-9-12	新股网下申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002247	帝龙新材	2008-5-30	2008-9-12	新股网下申购	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002231	奥维通信	2008-4-29	2008-8-12	新股网下申购	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002245	澳洋顺昌	2008-5-28	2008-9-5	新股网下申购	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
合计								63,337,352.05	54,808,504.50

(b)截至2008年6月30日,本基金股票投资部分持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
600415	小商品城	2008-6-27	92.50	非公开增发	2008-7-4	92.30	1,509,192	129,972,171.20	139,600,260.00
600900	长江电力	2008-5-8	14.65	公布重大事项	未知	未知	100,000	1,813,633.00	1,465,000.00
合计								131,785,804.20	141,065,260.00

1)截至2008年6月30日,流通受限制不能自由转让的债券:无。

2)截至2008年6月30日,流通受限制不能自由转让的权证:无。

3)截至2008年6月30日,债券正回购交易中作为质押的债券:无。

4)截至2008年6月30日,买断式逆回购交易中取得的债券:无。

七、投资组合报告

(一)、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	5,352,144,894.62	58.65
	其中:股票	5,352,144,894.62	58.65
2	固定收益类投资	2,653,985,315.70	29.08
	其中:债券	2,653,985,315.70	29.08
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	815,811,740.34	8.94
6	其他资产	303,855,398.45	3.33
	合计	9,125,797,349.11	100.00

(二)、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	325,049,815.28	3.57
B	采掘业	1,241,139,736.30	13.64
C	制造业	1,640,401,111.76	18.02
C0	食品、饮料	498,881,401.24	5.48
C1	纺织、服装、皮毛	158,147,957.20	1.74
C2	木材、家具	971,774.61	0.01
C3	造纸、印刷	240,669.26	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	325,870,143.41	3.58
C5	电子	24,650,085.26	0.27
C6	金属、非金属	59,213,860.14	0.65
C7	机械、设备、仪表	294,847,272.72	3.24
C8	医药、生物制品	277,387,117.02	3.05
C99	其他制造业	190,830.90	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	86,290,895.55	0.95
E	建筑业	81,900,936.00	0.90
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	49,401,431.37	0.54
H	批发和零售贸易	317,535,241.29	3.49
I	金融、保险业	675,295,000.00	7.42
J	房地产业	342,066,978.00	3.76
K	社会服务业	248,155,067.32	2.73
L	传播与文化产业	483,421.75	0.01
M	综合类	344,425,260.00	3.78
	合计	5,352,144,894.62	58.81

(三)、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	601088	中国神华	12,693,188	476,883,073.16	5.24%
2	600519	贵州茅台	2,459,443	340,829,610.94	3.74%
3	600251	冠农股份	4,700,000	324,723,000.00	3.57%
4	000983	西山煤电	5,708,421	285,421,050.00	3.14%
5	000002	万 科A	27,000,000	243,270,000.00	2.67%
6	600036	招商银行	8,000,000	187,360,000.00	2.06%
7	600858	银座股份	6,000,000	176,520,000.00	1.94%
8	600290	华仪电气	8,700,277	169,046,382.11	1.86%
9	002024	苏宁电器	4,008,253	165,540,848.90	1.82%
10	600000	浦发银行	7,000,000	154,000,000.00	1.69%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊登于http://www.huaan.com.cn网站的半年度报告正文。

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值前二十名的或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	占期初基金资产净值的比例
1	601088	中国神华	907,544,486.77	6.30%
2	600519	贵州茅台	440,078,721.64	3.05%
3	600009	上海机场	415,237,638.70	2.88%
4	601898	中煤能源	316,114,100.80	2.19%
5	000983	西山煤电	287,819,474.79	2.00%
6	601318	中国平安	234,881,478.94	1.63%
7	601398	工商银行	233,655,452.42	1.62%
8	601939	建设银行	229,617,734.01	1.59%
9	002024	苏宁电器	219,525,796.80	1.52%
10	600251	冠农股份	219,316,081.11	1.52%
11	600188	兖州煤业	170,196,177.99	1.18%
12	600000	浦发银行	167,010,236.91	1.16%
13	600439	瑞贝卡	154,203,609.13	1.07%
14	600737	中粮屯河	141,351,237.50	0.98%
15	000937	金牛能源	141,344,083.42	0.98%
16	600036	招商银行	123,693,815.72	0.86%
17	600309	烟台万华	118,886,111.24	0.82%
18	000001	深发展A	116,697,262.38	0.81%
19	601918	国投新集	108,266,746.20	0.75%
20	601186	中国铁建	95,255,602.65	0.66%
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	601318	中国平安	403,493,789.64	2.80%
2	000002	万 科A	361,562,790.86	2.51%
3	600009	上海机场	284,316,606.91	1.97%
4	600036	招商银行	276,007,622.67	1.91%
5	601398	工商银行	274,285,077.86	1.90%
6	600048	保利地产	272,648,972.59	1.89%
7	600016	民生银行	262,863,335.73	1.82%
8	601939	建设银行	186,568,124.30	1.29%
9	600383	金地集团	145,432,447.75	1.01%
10	601898	中煤能源	140,857,002.67	0.98%
11	000024	招商地产	139,821,394.28	0.97%
12	000422	湖北宜化	136,333,930.27	0.95%
13	601919	中国远洋	123,476,541.89	0.86%
14	601088	中国神华	114,258,061.99	0.79%
15	000537	广宇发展	114,127,739.97	0.79%
16	000960	锡业股份	105,618,739.84	0.73%
17	600830	香溢融通	97,126,507.35	0.67%
18	600331	宏达股份	95,900,000.00	0.67%
19	601857	中国石油	92,804,278.62	0.64%
20	600266	北京城建	83,749,618.01	0.58%

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	6,756,988,388.90
卖出股票的收入总额	5,579,980,422.61

(五)、报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	189,236,315.70	2.08
2	央行票据	2,119,035,000.00	23.28
3	金融债券	345,714,000.00	3.80
	其中:政策性金融债	345,714,000.00	3.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	2,653,985,315.70	29.16

(六)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801007	08央票07	4,000,000	384,480,000.00	4.22
2	0801005	08央票05	3,000,000	299,970,000.00	3.30
3	0801035	08央票35	3,000,000	299,700,000.00	3.29
4	0801017	08央票17	2,000,000	199,900,000.00	2.20
5	0801004	08央票04	2,000,000	192,260,000.00	2.11

(七)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(八)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(九)、投资组合报告附注

1、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。

2、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、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,146,013.97
2	应收证券清算款	255,026,248.22
3	应收股利	1,976,294.33
4	应收利息	41,521,356.80
5	应收申购款	3,185,485.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	303,855,398.45

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6、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	580017	赣粤CWB1	54,144	282,095.64	可分离债获赠权证
2	580018	中远CWB1	56,203	391,839.35	可分离债获赠权证

八、基金份额持有人户数和持有人结构

1.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	573,587	-
平均每户持有基金份额	23,468.09	-
机构投资者持有的基金份额	1,493,756,384.68	11.10%
个人投资者持有的基金份额	11,967,237,024.31	88.90%

2.期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项　目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	170,692.38	0.0013%

九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	5,000,001,124.00
期初基金份额总额	14,456,717,159.41
加:本期申购基金份额总额	324,536,848.96
减:本期赎回基金份额总额	1,320,260,599.38
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
期末基金份额总额	13,460,993,408.99

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:

本基金管理人重大人事变动如下:

(1).本基金管理人于2008年6月10日发布关于董事和监事变更的公告:经本公司股东会审议,选举马名驹先生担任本公司董事,顾培柱先生不再担任本公司董事;选举李梅清女士担任本公司监事,戴金宝先生不再担任本公司监事。

本基金托管人重大人事变动如下:无。

(三)本半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。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限:自2001年9月21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单元的有关情况:

1、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况:无。

2、交易成交量及佣金情况:

(1).股票交易情况:

券商名称	租用交易单元数量	成交量	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
东方证券股份有限公司	1	362,105,136.36	2.96%	294,213.48	2.86%
广发证券股份有限公司	1	458,342,929.48	3.75%	389,591.82	3.79%
国泰君安证券股份有限公司	2	323,091,928.03	2.64%	262,515.84	2.55%
海通证券股份有限公司	1	1,318,994,411.85	10.79%	1,071,694.29	10.43%
平安证券有限责任公司	1	125,843,558.22	1.03%	102,249.42	1.00%
申银万国证券股份有限公司	2	1,478,468,234.06	12.10%	1,256,701.10	12.23%
联合证券有限责任公司	1	563,404,404.95	4.61%	457,769.64	4.45%
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	1	4,786,287,450.24	39.16%	4,068,342.29	39.59%
招商证券股份有限公司	1	2,466,330,855.57	20.18%	2,096,372.23	20.40%
国信证券有限责任公司	1	339,965,482.09	2.78%	276,223.09	2.69%
合　　计	13	12,222,834,390.85	100.00%	10,275,673.20	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
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	200,000,000.00	13.11%	-	-	-	-
联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	975,500,000.00	63.95%	26,741,704.90	20.60%	810,134.41	100.00%
招商证券股份有限公司	350,000,000.00	22.94%	103,087,863.10	79.40%	-	-
国信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
合　　计	1,525,500,000.00	100.00%	129,829,568.00	100.00%	810,134.41	100.00%

(九)其他重要事项:

1、基金代销渠道:

	公告事项	披露日期
1)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-01-12]
2)	关于在中国工商银行股份有限公司开通华安宏利股票型证券投资基金、华安创新证券投资基金、华安中小盘成长股票型证券投资基金定期定额投资计划的公告	[2008-01-14]
3)	关于增加旗下三只基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告	[2008-01-14]
4)	关于新增中国民生银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-01-15]
5)	关于参加中国光大银行基金定投优惠推广活动的公告	[2008-01-18]
6)	关于参加建设银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-01-25]
7)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-01-26]
8)	关于参加建设银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-01-28]
9)	关于新增安信证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-01-31]
10)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-02-05]
11)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-02-19]
12)	关于在建设银行开通旗下基金转换业务的公告	[2008-02-25]
13)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-03-04]
14)	关于参加上海银行基金定期定额申购业务优惠推广活动的公告	[2008-03-12]
15)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-03-18]
16)	关于新增深圳平安银行为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-21]
17)	关于网上交易系统开通中信银行等银行网上支付的公告	[2008-03-24]
18)	关于新增华安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-24]
19)	关于新增华泰证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-24]
20)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-04-01]
21)	关于新增东莞证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-04-11]
22)	关于华安创新证券投资基金继续暂停申购(定期定额投资除外)和转入业务的提示性公告	[2008-04-15]
23)	关于新增平安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-04-17]
24)	关于华安创新证券投资基金重新开放申购和转入业务的公告	[2008-04-26]
25)	关于新增广东发展银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-05-05]
26)	关于参加民生银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-05-08]
27)	关于参加北京银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-06-03]
28)	关于开通北京银行定期定额投资业务的公告	[2008-06-03]
29)	关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告	[2008-06-12]
30)	关于网上交易系统开通招商银行网上直销业务的公告	[2008-06-17]
31)	关于新增广州证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-06-25]
32)	关于参加中信银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	[2008-06-26]
33)	关于新增瑞银证券有限责任公司为开放式基金代销机构及参加瑞银证券有限责任公司网上申购费率优惠活动的公告	[2008-06-27]
34)	关于在中国民生银行股份有限公司开通旗下基金定期定额投资业务的公告	[2008-07-10]
35)	关于在中国银行开通华安创新、华安收益定期定额投资业务的公告	[2008-07-17]
36)	关于新增中银国际证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-07-21]
37)	关于参加广州证券有限责任公司网上申购费率优惠活动的公告	[2008-07-22]
38)	关于参加长江证券股份有限公司网上申购费率优惠活动的公告	[2008-07-25]
39)	关于新增中山证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-07-25]
40)	关于参加中国银行网上银行基金申购费率优惠活动与定期定额申购费率优惠活动的公告	[2008-08-01]
41)	关于新增齐鲁证券有限公司为开放式基金代销机构及参加齐鲁证券有限公司网上交易费率优惠活动的公告	[2008-08-13]

2、其他事项:

	公告事项	披露日期
1)	关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告	[2008-6-3]

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》、《中国证券报》或公司网站www.huaan.com.cn上披露。

十一、备查文件目录

1、中国证监会批准华安创新证券投资基金设立的文件;

2、《华安创新证券投资基金基金合同》;

3、《华安创新证券投资基金招募说明书》;

4、《华安创新证券投资基金托管协议》;

5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

7、基金托管人业务资格批件和营业执照;

8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则;

9、上述文件的存放地点和查阅方式如下:

存放地点:基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

查阅方式:投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
2008年8月26日