

华安上证 180 指数增强型证券投资基金 2005 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

签发日期：二 五年八月二十六日

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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 12 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： 华安上证 180 指数增强型证券投资基金

基金简称： 华安 180

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： 2,566,909,702.44 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上证 180 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：本基金以上证 180 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： 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 7 日，本基金的比较基准为：75%*上证 180 指数收益率+25%*中信国债指数收益率；2005 年 6 月 8 日开始，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。

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 38 楼

邮政编码： 200120

法定代表人： 杜建国

信息披露负责人： 冯颖

联系电话： 021-58881111

传真： 021-58406138

电子邮箱： fengying@huaan.com.cn

客户服务热线： 021-68604666

(四)、基金托管人

基金托管人： 中国工商银行

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： 010-66107333

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.huaan.com.cn>

基金半年度报告置备地点： 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(未经审计)

财务指标 本报告期

基金本期净收益： 13,681,958.80

加权平均基金份额本期净收益： 0.0069

期末可供分配基金收益 -414,716,121.09

期末可供分配基金份额收益 -0.1616

期末基金资产净值： 2,152,193,581.35

期末基金份额净值： 0.838

基金加权平均净值收益率 0.79%

本期基金份额净值增长率 -5.95%

基金份额累计净值增长率 -6.13%

(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
过去一个月	3.84%	2.04%	3.34%	2.11%
过去三个月	-3.46%	1.46%	-2.69%	1.49%
过去六个月	-5.95%	1.25%	-5.81%	1.29%
过去一年	-9.21%	1.13%	-9.74%	1.15%
自基金合同生效起至今	-6.13%	0.98%	-18.92%	1.00%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

四、 管理人报告

(一)、基金经理

刘光华 先生：MBA,7 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 180 基金经理。

(二)、基金运作合规性声明

本报告期间,本基金管理人严格遵守有关法律法规和《华安上证 180 指数增强型证券投资基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,无违法违规或未履行基金合同承诺的行为存在。

(三)、基金经理工作报告

05 年 6 月 30 日,华安 180 基金单位净值 0.838 元,累计净值 0.958 元,跟踪偏离度为 0.3081%。华安 180 是增强型指数基金,衡量本基金业绩的比较基准在报告期内发生了变更。从 04 年底至 05 年 6 月 7 日,比较基准为:75%*上证 180 指数收益率+25%*中信国债指数收益率;从 05 年 6 月 8 日开始,比较基准变更为:95%*上证 180 指数收益率+5%*金融同业存款利率。05 年上半年,上证 180 指数下跌 12.18%,本基金比较基准下跌 5.81%,华安 180 基金净值下跌 5.95%,落后于比较基准 0.14 个百分点。从分季度的数据看,华安 180 基金在一季度净值表现超越了比较基准,而在二季度则落后于比较基准,并导致整个上半年落后于基准。二季度基金表现不及基准的原因,主要是由于变更比较基准引起的,我们在华安 180 基金的 05 年二季度管理人报告中有详细的分析,这里不再重复。

05 年上半年,市场延续了 04 年的下跌走势,上证综指曾一度跌破千点。我们认为,市场的下跌,一方面是投资者基于对上市公司盈利增速下滑的担忧;另一方面是在股权分置改革的初期,市场的预期不明确,蓝筹股在 5 月份和 6 月初大幅下跌。上半年,工业企业实现利润同比增长 19.1%,增幅比去年同期回落 22.5 个百分点;亏损企业亏损额上升 59.3%,升幅比去年同期提高 57.8 个百分点。始于 04 年上半年的宏观调控,在控制经济过热的同时,也使得部分行业和公司的盈利状况出现了不利变化。出于对周期性行业业绩见顶的担忧,投资者大多选择了防御的策略,减少在周期性行业的配置。但是,究竟应该以怎样的估值水平来投资周期性公司,是值得基金经理深思的。

五一长假过后,市场期盼已久的股权分置改革终于破题。但是,因第一批试点企业缺乏代表性,市场出现了大幅下跌,上证 180 指数的单月跌幅达 7.92%。第二批试点企业逐步公布方

案后,市场对股权分置改革预期的不确定性在弱化。我们认为,以支付对价方式来解决股权分置这一历史问题,是一种现实的选择;更重要的是,市场参与各方需要借助解决股权分置的契机,促进上市公司完善公司治理、提升企业价值。

展望下半年,宏观经济增速减缓背景下不同行业和公司所受的影响需要密切跟踪。尽管如此,有利于市场发展的积极因素正在积聚,我们相信,A股的投资价值已经显现。首先,围绕落实国九条,各部门间的协调性在提高,包括减免红利税、促进合规资金入市等政策的效应将会显现。其次,市场整体的估值已趋合理。以上证180指数成份股为例,目前的市盈率在13-15倍(按不同的统计口径);如果考虑股权分置改革流通A股平均可获得20-30%的对价,则市盈率将下降到10-12倍附近。第三,现金红利率指标显示股票市场已具备长期投资机会。越来越多的上市公司重视现金分红,部分行业和个股的现金红利率已接近中期债券收益率,市场整体的现金红利率逐年上升。

华安180基金在05年下半年,将继续秉承跟踪指数、适度增强策略,通过基金管理人的努力,为投资者创造价值。

五、 托管人报告

2005年上半年度,本托管人在对华安上证180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。

2005年上半年度华安上证180指数增强型证券投资基金管理人--华安基金管理有限公司在投资运作、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上证180指数增强型证券投资基金管理人--华安基金管理有限公司在2005年上半年度所编制和披露的华安上证180指数增强型证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容具有真实、准确和完整性。

六、 财务会计报告(未经审计)

(一)、资产负债表

项 目 附注	2005年6月30日	2004年12月31日
资产:		
银行存款	237,533,143.76	14,733,124.63
清算备付金	3,185,677.76	0.00
交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收证券清算款	0.00	2,632,904.82
应收股利	1,520,063.75	0.00
应收利息 4(1)	413,447.83	4,939,865.17
应收申购款	14,162,807.32	10,827,622.27
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,871,211,546.03	1,210,862,361.36
其中:股票投资成本	2,065,798,894.88	1,294,206,004.30
债券投资市值	77,788,794.20	359,026,553.81
其中:债券投资成本	77,851,566.32	358,979,557.51
配股权证	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	2,206,065,480.65		1,603,272,432.06

负债：

应付证券清算款	39,524,789.54	0.00	
应付赎回款	10,724,655.41	9,299,654.50	
应付管理人报酬	1,586,280.84	1,359,340.63	
应付托管费	317,256.17	271,868.12	
应付佣金	4 (3) 1,250,725.46	670,534.68	
其他应付款	4 (4) 250,000.00	250,000.00	
预提费用	4 (5) 218,191.88	100,000.00	
负债合计	53,871,899.30	11,951,397.93	

所有者权益：

实收基金	4 (6) 2,566,909,702.44	1,786,339,666.45	
未实现利得	4 (7) -430,559,145.74	-194,276,629.40	
未分配收益	15,843,024.65	-742,002.92	
持有人权益合计	2,152,193,581.35	1,591,321,034.13	
负债和所有者权益合计	2,206,065,480.65	1,603,272,432.06	

(二)、经营业绩表

项 目 附注	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
收入：		
股票差价收入	4 (8) -16,184,939.79	71,536,608.47
债券差价收入	4 (9) 7,607,517.88	-8,013,639.01
债券利息收入	5,568,108.18	3,408,335.01
存款利息收入	421,624.17	426,075.01
股利收入	27,384,126.30	7,469,075.71
买入返售证券收入		0.00 79,013.70
其他收入	4 (10) 11,954.43	74,033.50
收入合计	24,808,391.17	74,979,502.39

费用：

基金管理人报酬	8,654,075.54	6,205,751.26
基金托管费	1,730,815.04	1,241,150.26
卖出回购证券支出	505,671.60	415,430.00
其他费用	4 (11) 235,870.19	259,822.67
其中：信息披露费	168,603.31	169,070.72
审计费用	49,588.57	74,590.88
费用合计	11,126,432.37	8,122,154.19

基金净收益	13,681,958.80	66,857,348.20
加：未实现估值增值变动数	-111,353,474.33	-138,943,046.39
基金经营业绩	-97,671,515.53	-72,085,698.19

(三)、收益分配表

项 目 附注	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
本期基金净收益	13,681,958.80	66,857,348.20
加：期初未分配收益	-742,002.92	10,491,721.23
加：本期损益平准金	2,903,068.77	6,707,808.24
可供分配基金净收益	15,843,024.65	84,056,877.67
减：本期已分配基金净收益	0.00	59,290,376.39
期末基金未分配净收益	15,843,024.65	24,766,501.28

(四)、净值变动表

项 目 附注	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
一、期初基金净值	1,591,321,034.13	1,234,976,597.52
二、本期经营活动：		
基金净收益	13,681,958.80	66,857,348.20
未实现估值增值变动数	-111,353,474.33	-138,943,046.39
经营活动产生的基金净值变动数	-97,671,515.53	-72,085,698.19

三、本期基金单位交易：

基金申购款	1,610,961,008.45	801,112,736.83
基金赎回款	-952,416,945.70	-659,197,243.24
基金单位交易产生的基金净值变动数	658,544,062.75	141,915,493.59

四、本期向持有人分配收益 0.00 -59,290,376.39

五、期末基金净值 2,152,193,581.35 1,245,516,016.53

(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 2004 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。

根据财政部、国家税务总局的财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》中有关规定：自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税[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》：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。

根据财政部、国家税务总局的财税[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》：自 2005 年 6 月 13 日,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。

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 基金托管人、基金代销机构 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

(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。

上年度的上半年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). 本报告期本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

上年度的上半年本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(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

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%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

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 8,654,075.54 元。(上年度的上半年:6,205,751.26 元)

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 0.2%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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 1,730,815.04 元。(上年度的上半年:1,241,150.26 元)

4. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

本基金流通受限、不能自由转让的资产为获配的新股和配股。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。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票情况如下:

股票名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
中材国际	56,567	425,949.51	911,860.04	按市价	网下配售未上市	2005-7-12 上

市							
飞亚股份	135,852	516,237.60	703,713.36	按市价	网下配售未上市	2005-7-27	上
市							
宁波华翔	95,571	549,533.25	795,150.72	按市价	网下配售未上市	2005-9-5	上
市							
三花股份	67,962	502,239.18	688,455.06	按市价	网下配售未上市	2005-9-7	上
市							
宝钢股份	266,210	1,362,995.20	1,325,725.80	按市价	增发部分未上市	2005-7-11	上
市							
合计	3,356,954.74	4,424,904.98					

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

七、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	1,871,211,546.03	84.82%	
2	债券	77,788,794.20	3.53%	
3	银行存款和清算备付金合计	240,718,821.52	10.91%	
4	其他资产	16,346,318.90	0.74%	
	合计	2,206,065,480.65	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	14,914,200.61	0.69%	
B 采掘业	117,309,695.40	5.45%	
C 制造业	639,706,847.25	29.72%	
C0 食品、饮料	70,901,503.33	3.29%	
C1 纺织、服装、皮毛	22,224,818.03	1.03%	
C4 石油、化学、塑胶、塑料	76,310,407.06	3.55%	
C5 电子	32,335,848.84	1.50%	
C6 金属、非金属	273,027,770.06	12.69%	
C7 机械、设备、仪表	108,193,410.70	5.03%	
C8 医药、生物制品	56,713,089.23	2.64%	
D 电力、煤气及水的生产和供应业	181,849,441.87	8.45%	
E 建筑业	1,554,784.00	0.07%	
F 交通运输、仓储业	250,533,142.16	11.64%	
G 信息技术业	136,967,710.71	6.36%	
H 批发和零售贸易	28,173,645.21	1.31%	
I 金融、保险业	199,177,171.39	9.25%	
J 房地产业	8,652,498.32	0.40%	
K 社会服务业	34,521,540.63	1.60%	
L 传播与文化产业	10,347,977.50	0.48%	

M 综合类 32,769,445.96 1.52%
 合计 1,656,478,101.01 76.97%

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
B 采掘业	42,512,382.50	1.98%
C 制造业	136,352,988.66	6.34%
C0 食品、饮料	7,805,307.24	0.36%
C1 纺织、服装、皮毛	12,145,356.72	0.56%
C2 木材、家具	3,400,044.00	0.16%
C3 造纸、印刷	4,416,000.00	0.21%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	56,535,717.42	2.63%
C6 金属、非金属	14,400,677.00	0.67%
C7 机械、设备、仪表	19,454,461.53	0.90%
C8 医药、生物制品	18,195,424.75	0.85%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,209,000.00	0.06%
E 建筑业	911,860.04	0.04%
F 交通运输、仓储业	15,078,136.32	0.70%
G 信息技术业	14,708,800.00	0.68%
J 房地产业	3,960,277.50	0.18%
合计	214,733,445.02	9.98%

(三)、 投资前五名股票明细

1、指数投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
1	600019	宝钢股份	25,266,210	125,825,725.80	5.85%
2	600050	中国联通	39,008,394	102,201,992.28	4.75%
3	600036	招商银行	15,253,133	92,433,985.98	4.29%
4	600900	长江电力	9,902,700	80,905,059.00	3.76%
5	600009	上海机场	3,901,590	65,936,871.00	3.06%

2、积极投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
1	600123	兰花科创	2,118,600	19,194,516.00	0.89%
2	000792	盐湖钾肥	1,700,868	16,923,636.60	0.79%
3	000538	云南白药	852,427	15,181,724.87	0.71%
4	000866	扬子石化	1,503,327	14,251,539.96	0.66%
5	600096	云天化	1,439,202	13,715,595.06	0.64%

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 <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	占期初基金资产净值的比例
1	600019	宝钢股份	106,847,590.98	6.71%
2	600050	中国联通	55,731,600.50	3.50%
3	600036	招商银行	48,856,297.45	3.07%
4	600005	武钢股份	48,832,335.47	3.07%
5	600028	中国石化	42,972,021.52	2.70%
6	600900	长江电力	41,645,757.83	2.62%
7	600009	上海机场	41,072,075.11	2.58%
8	600309	烟台万华	37,976,364.88	2.39%
9	000039	中集集团	37,050,769.63	2.33%
10	000866	扬子石化	31,896,159.24	2.00%
11	600016	民生银行	28,726,340.80	1.81%
12	000063	中兴通讯	27,847,825.94	1.75%
13	000983	西山煤电	26,166,995.35	1.64%
14	600123	兰花科创	25,058,639.85	1.57%
15	000792	盐湖钾肥	21,499,519.65	1.35%
16	000088	盐田港 A	20,490,932.21	1.29%
17	600426	华鲁恒升	20,239,463.95	1.27%
18	600018	上港集箱	20,202,590.36	1.27%
19	600320	振华港机	19,612,275.21	1.23%
20	600000	浦发银行	18,197,407.18	1.14%

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	600309	烟台万华	21,486,263.60	1.35%
2	000088	盐田港 A	20,949,126.90	1.32%
3	000039	中集集团	19,481,680.69	1.22%
4	000402	金融街	19,378,450.84	1.22%
5	000866	扬子石化	19,352,186.96	1.22%
6	600005	武钢股份	16,935,486.77	1.06%
7	600900	长江电力	16,233,447.94	1.02%
8	600019	宝钢股份	16,207,519.18	1.02%
9	600009	上海机场	14,353,584.46	0.90%
10	000063	中兴通讯	13,980,555.56	0.88%
11	600050	中国联通	12,934,854.78	0.81%
12	600519	贵州茅台	12,734,789.17	0.80%
13	600085	同仁堂	12,451,865.79	0.78%
14	002028	思源电气	11,968,759.32	0.75%
15	000895	双汇发展	11,707,196.56	0.74%
16	000538	云南白药	11,358,812.44	0.71%
17	000792	盐湖钾肥	10,753,557.69	0.68%
18	000983	西山煤电	10,467,979.31	0.66%
19	600018	上港集箱	9,761,104.20	0.61%
20	000069	华侨城 A	9,668,598.98	0.61%

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： 1,604,397,048.53

卖出股票的收入总额： 817,304,442.79

(五)、 债券投资组合

1、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	金融债券	49,980,000.00	2.32%
2	可转换债券	27,808,794.20	1.29%
	合计	77,788,794.20	3.61%

2、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	040217	04 国开 17	500,000	49,980,000.00	2.32%
2	110036	招行转债	156,270	16,167,694.20	0.75%
3	125488	晨鸣转债	94,200	9,934,332.00	0.46%
4	100795	国电转债	15,680	1,706,768.00	0.08%

(六)、 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。

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
1	深圳结算保证金	250,000.00
2	应收股利	1,520,063.75
3	应收利息	413,447.83
4	应收基金申购款	14,162,807.32
	合计	16,346,318.90

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	100795	国电转债	15,680	1,706,768.00	0.08%
2	110036	招行转债	156,270	16,167,694.20	0.75%
3	125488	晨鸣转债	94,200	9,934,332.00	0.46%

八、 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 35,150 -
 平均每户持有基金份额 73,027.30 -
 机构投资者持有的基金份额 1,762,803,977.39 68.67%
 个人投资者持有的基金份额 804,105,725.05 31.33%

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 3,094,001,262.00

期初基金份额总额 1,786,339,666.45
 加：本期申购基金份额总额 1,847,654,269.96
 减：本期赎回基金份额总额 1,067,084,233.97
 期末基金份额总额 2,566,909,702.44

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：

本基金管理人于 2005 年 5 月 25 日发布公告：聘任刘光华先生为本基金基金经理,王国卫先生不再担任本基金基金经理。

2. 本基金托管人在本报告期内没有发生重大人事变动。

(三)、 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼：无。

(四)、 基金投资策略的改变：本基金投资于股票的目标比例从基金资产净值的 75%调整为基金资产净值的 95%,同时不再保持国债投资比例不低于基金资产净值的 20%。

(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,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序：未改聘会计师事务所。

(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：

退租席位：

券商名称	席位所在地
招商证券股份有限公司	上交所席位
北方证券有限责任公司	上交所席位

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	成交量	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
国泰君安证券股份有限公司	65,816,856.80	2.79%	52,859.35	2.78%
宏源证券股份有限公司	647,951,764.02	27.46%	526,711.16	27.71%
华夏证券股份有限公司	12,797,910.54	0.54%	9,955.42	0.52%
申银万国证券股份有限公司	437,601,767.89	18.55%	356,549.33	18.76%
银河证券有限责任公司	65,581,952.19	2.78%	53,547.71	2.82%
招商证券股份有限公司	635,168,558.58	26.92%	497,023.18	26.15%

中信证券股份有限公司	494,369,852.35	20.95%	404,199.44	21.26%
合 计	2,359,288,662.37	100.00%	1,900,845.59	100.00%

(2). 债券及回购交易情况：

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
国泰君安证券股份有限公司	82,847,942.00	13.27%	33,300,000.00	7.11%
宏源证券股份有限公司	253,432,758.70	40.59%	245,000,000.00	52.32%
华夏证券股份有限公司	28,868,635.20	4.62%	25,000,000.00	5.34%
申银万国证券股份有限公司	125,182,787.70	20.05%	130,000,000.00	27.76%
银河证券有限责任公司	32,232,484.00	5.16%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	12,529,538.00	2.01%	0.00	0.00%
中信证券股份有限公司	89,299,969.00	14.30%	35,000,000.00	7.47%
合 计	624,394,114.60	100.00%	468,300,000.00	100.00%

(九)、 其他重大事项

1、 调整华安上证 180 指数增强型证券投资基金资产配置比例和业绩比较基准：

本基金管理人于 2005 年 6 月 8 日发布公告：根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》的有关规定以及基金合同的约定,本基金管理人与基金托管人中国工商银行经协商一致,对基金合同的相关条款进行如下修改,并已报中国证监会备案：

一、 将"本基金资产主要投资于指数成份股和国债"修改为"本基金资产主要投资于指数成份股"；

二、 将"本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的 75%,国债投资不低于基金净资产的 20%,其余基金资产为现金"修改为"本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的 95%",并相应删除"国债投资原则"、"国债投资组合构建"以及"如跟踪偏离度源于国债投资部分,并且不是由于国债的积极投资造成,基金经理将不采取调整措施"等相关规定；

三、 将"投资组合中投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的 50%"修改为"投资组合中投资于股票资产的比例不低于基金资产净值的 70%"；

四、 将"根据开放式基金的申购和赎回情况,保留一定比例的现金"修改为"在目前的法律法规限制下,保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券"；

五、 将业绩比较基准由"75% × 上证 180 指数收益率 + 25% × 中信国债指数收益率"修改为"95% × 上证 180 指数收益率 + 5% × 金融同业存款利率"。

修改后的基金合同已发布在华安基金管理有限公司网站 www.huaan.com.cn 和中国工商银行网站 www.icbc.com.cn。

2、 变更基金份额发售机构：

序号	其他重要事项	披露日期
1	华安基金管理有限公司关于新增湘财证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2005-04-28
2	华安基金管理有限公司关于在广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告	2005-04-26
3	华安基金管理有限公司关于开通机构电子直销业务的公告	2005-04-04
4	华安基金管理有限公司关于在华夏证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、长城证券有限责任公司、招商证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告	2005-01-27
5	中国工商银行联合广发基金管理有限公司、申万巴黎基金有限公司、华安基金管理有限	

公司、国联安基金管理有限公司、南方基金管理有限公司、融通基金管理有限公司关于开办基金定投业务的公告 2005-01-06

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上。

华安基金管理有限公司

2005年8月26日