

华安上证 180 指数增强型 证券投资基金

2003 年年度报告



签发日期：二〇〇四年三月二十五日

重要提示

本基金的托管人中国工商银行已于 2004 年 3 月 19 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告中所载资料的真实性、准确性、完整性负责。本报告书中的内容由基金管理人负责解释。

一. 基金简介

(一) 基金名称: 华安上证 180 指数增强型证券投资基金
(简称: 华安 180)

交易代码: 040002
深交所行情代码: 160402
基金发起人: 华安基金管理有限公司
基金发行日期: 2002 年 10 月 15 日
基金成立日期: 2002 年 11 月 8 日
首次募集规模: 3,094,001,262 份
基金类型: 契约型开放式
基金存续期: 无限期

(二) 基金管理人: 华安基金管理有限公司
注册及办公地址: 上海市浦东南路 360 号
新上海国际大厦 38 楼
(邮编: 200120)
法定代表人: 杜建国
总经理: 韩方河
信息披露负责人: 冯颖
电 话: 021-58881111
传 真: 021-58406138
客户服务热线: 021-68604666
国际互联网网址: <http://www.huaan.com.cn>

(三) 基金托管人: 中国工商银行
注册及办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号
(邮编: 100032)
法定代表人: 姜建清
托管部负责人: 周月秋
信息披露负责人: 庄 为
电 话: 010-66107333
传 真: 010-66106904

(四) 会计师事务所: 普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址: 上海市浦东新区东昌路 568 号
(邮编: 200120)



办公地址：上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼
 (邮编：200021)
 法人代表：吴港平
 联系人：陈兆欣
 经办注册会计师：肖峰、陈玲
 电话：021-63863388
 传真：021-63863300

二、主要财务指标

项 目	2003 年	2002 年 11 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
加权平均单位基金本期净收益	0.0725 元	0.0013 元
期末可供分配基金收益	10,491,721.23 元	-37,479,956.81 元
期末可供分配单位基金收益	0.0087 元	-0.0167 元
期末单位基金资产净值	1.025 元	0.983 元
加权平均基金净值收益率	7.16%	0.13%
本期单位基金资产净值增长率	11.46%	-1.70%
单位基金累计净值增长率	9.56%	-1.70%

(一) 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。

(二) 上述指标的编制遵照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号——主要财务指标的计算及披露》，部分指标计算公式如下：

$$1、\text{加权平均单位基金本期净收益} = \frac{P}{S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$

其中：P 为本期基金净收益， S_0 为期初基金单位总份额，n 为报告期内所含的交易天数，i 为报告期内的第 i 个交易日， $\Delta S_i = i$ 交易日基金单位总份额 - (i-1) 交易日基金单位总份额。

$$2、\text{期末可供分配基金收益} = \text{本期净收益} + \text{期初未分配收益} + \text{本期损益平准金} (\text{若有}) - \text{本期已分配收益} - \text{期末未实现利得损失} (\text{若有})$$

其中，期末未实现利得损失为“未实现利得”科目期末借方余额。

$$3、\text{开放式基金加权平均净值收益率} = \frac{P}{NAV_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta NAV_i \times (n-i)}{n}}$$



其中：P 为本期基金净收益， NAV_0 为期初基金资产净值；n 为报告期内所含交易天数，i 为报告期内的第 i 个交易日， $\Delta NAV_i = i$ 交易日基金资产净值 - (i-1) 交易日基金资产净值

- 4、本期单位基金净值增长率 = (本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值 ÷ 期初单位基金资产净值) × (本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值 ÷ 本期第一次分红或扩募后单位基金资产净值) × …… × (期末单位基金资产净值 ÷ 本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值) - 1
- 5、单位基金累计净值增长率 = (第一年度单位基金资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位基金资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位基金资产净值增长率 + 1) × (本期单位基金资产净值增长率 + 1) - 1

三、基金管理人报告

(一) 基金概述

华安上证 180 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)由基金发起人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《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》发起，经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002] 70 号文批准，于 2002 年 11 月 8 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 3,094,001,262 份基金单位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第 126 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，基金托管人为中国工商银行。

根据《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》和《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》的有关规定，本基金的投资范围主要由权威机构发布的，代表上海证券交易所或中国主板证券市场的主体市场的成分指数(目前这一指数为上证 180 指数)的指数成分股和债券，其中投资于股票的目标比例为基金净资产净值的 75%，投资上证 180 指数成分股的比重在 50 个交易日不持续低于股票净值的 80%。衡量本基金整体业绩比较基准为：

基金整体业绩比较基准 = 75% * 上证 180 指数收益率 + 25% * 中信国债指数收益率

(二) 基金经理简介

王国卫 先生：基金经理，经济学硕士，10 年证券从业经历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作。1998 年进入华安基金管理有限公司投资部任基金安信的基金经理，现任华安基金管理有限公司总经理助理、基金投资部总监，华安 180 和基金安久的基金经理。

刘光华 先生：基金经理助理，中欧国际工商学院工商管理硕士，6 年银行、



证券从业经历。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 6 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，从事汽车和机械行业及相关上市公司研究。现任华安 180 的基金经理助理。

(三) 基金经理工作报告

2003 年是华安 180 基金成立以来首次完整运作的一年。

从大的波段看，03 年的行情可以分为 3 个阶段：1) 从年初至 4 月中旬的上涨；2) 从 4 月中旬至 11 月中旬的回调；3) 从 11 月中旬至年底少见的年末上升行情。下表列出了这三个阶段上证 180 指数、华安 180 的比较基准以及华安 180 的净值增长率，最后一栏是华安 180 净值增长与比较基准的相对表现。

	2002/12/31- 2003/4/15	2003/4/15- 2003/11/18	2003/11/18- 2003/12/31	2002/12/31- 2003/12/31
180指数	20.65%	-17.69%	11.72%	10.95%
比较基准	15.76%	-13.95%	9.18%	8.17%
华安180净值	14.14%	-12.03%	11%	11.46%
与基准的差距	-1.62%	1.92%	1.82%	3.29%

注：比较基准 = 75%*上证 180 指数收益率 + 25%*中信国债指数收益率

从 02 年底至 03 年 4 月 15 日，上证综指由 1357 点上涨到 1631 点(收盘点位)，涨幅为 20.17%；上证 180 指数从 2549 点涨到 3076 点，上升 20.65%。华安 180 的净值同期增长了 14.14%，但是落后于比较基准 1.62 个百分点。主要原因是 1.14 行情启动时，华安 180 建仓还未完成，仓位不足，造成了暂时的落后。即便如此，在当时已经运作的 17 只开放式基金中，华安 180 的净值增长列第 4 位，指数基金在牛市中超越基金业平均水平的特性得以体现。

从 4 月 15 日到 11 月 18 日，市场经历了长达 7 个月的调整，期间股市边缘化的讨论不绝于耳，上证综指也创下了 1307 点的新低。这段时间上证 180 指数下跌 17.69%，跌幅小于上证综指的 19.3%。华安 180 虽然战胜了比较基准 1.92 个百分点，但是净值仍然下跌了 12.03%，并且创下了 0.942 元的单位净值低点(复权后为 0.992 元)。对于长期持有我们基金的投资者，承受了较大的心理压力，我们对他们的理解和支持深表感谢。作为基金管理人，在大盘下跌的过程中，我们坚持了越跌越买的策略。如在 11 月 18 日，华安 180 的股票仓位为 77.1%。

从 11 月 18 日至 03 年底，市场出现了难见的年末行情。期间上证 180 指数上涨 11.72%，比较基准上升 9.18%，华安 180 的净值增长 11%，超越了比较基准 1.82 个百分点。这段时间，在当时运作的 45 只开放式基金中，华安 180 的净值增长排第 11 名，在 4 只指数型开放式基金中排第一。

综观 03 年全年，上证 180 指数上涨 10.95%，华安 180 累计净值增长 11.46%，不仅完全跟上并超过了指数涨幅，且超越了比较基准 3.29 个百分点。作为市场上唯一的一只增强型指数基金，我们的增强策略初显成效。03 年，华安 180 两次分红，单位累计分红达到 0.07 元，简单计算的 03 年现金红利率为 7%。从投资者税



收优惠的角度出发，04 年我们将执行相近的红利政策，择机实现一定的收益和分配。

展望 04 年，证券市场将中长期向好的思维已经深入人心。1、蓝筹股的定价仍然在合理区域内，并没有出现泡沫。2、04 年政府给出的 GDP 增长目标是 7%，估计实际情况超越这一目标的可能性较大。在整体经济持续发展的大环境下，优势企业的盈利增长将高于市场平均水平。3、《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》出台后，从政策面上为市场的中长期发展奠定了坚实基础。4、进入资本市场的中长线资金渠道在拓宽。04 年以来，基金发行大幅提速；且受益于低利率和初步抬头的通胀，基金的首发规模屡创新高。继社保和 QFII 之后，保险资金、企业年金等中长线资金也将逐步进入 A 股市场。

华安 180 在 04 年提请投资者关注：1、根据海外成熟市场的经验，指数基金在牛市中往往表现优异，净值增长超过基金业平均水平。2、上证 180 指数成份股行业覆盖面广，在板块轮动的行情中，其优势将得到体现。3、我们将继续执行适度增强的策略，剔除庄股，将权重向绩优蓝筹股倾斜。在 03 年超越比较基准的基础上，争取 04 年给投资者更好的回报。4、在当前中国股市缺乏衍生产品的现状下，华安 180 给投资者提供了一个对大盘进行交易的平台。

（四）内部监察报告

1、基金运作合规性声明

本报告期间，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施准则、《开放式证券投资基金试点办法》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，遵循“忠诚理财、智慧回报”的公司理念，在严格控制风险的基础上，为持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为存在。基金投资组合符合有关法规及基金契约的规定。

2、内部监察工作报告

2003 年公司业务发展平稳，年内公司顺利发行设立华安旗下第三只开放式基金--华安现金富利投资基金，使公司管理基金数量增加到 7 只，截止 2003 年底公司管理资产规模已达到约 142 亿份基金单位，总金额达到约 147 亿元人民币。公司 2000、2001、2002 连续三年被评为上海市 A 类纳税信用单位的称号，2001、2002 连续二年被评为上海市 A 类财务会计信用单位。

2003 年根据证监会《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》的规定，在公司管理层的支持下，我们牵头对公司各项制度和流程进行系统化整理，并联合业务部门对部分制度和流程给予了补充和完善。整理完成后，形成了由公司章程、内部控制大纲、基本管理制度、部门业务规章、岗位职责等组成的内控制度体系。

2003 年在证监会的指导下，我们还在全公司范围内推广风险控制自我评估（RCSR, Risk Control Self Assessment）技术，通过各业务部门的参与，我们对公司主要风险点进行了集中梳理，通过自我评估，我们明确了公司存在的重大风



险点，找到了现有控制措施的不足、制定了拟采取的进一步控制措施、指定了负责人并确定了后续跟踪时间，使各风险点的控制落到实处。

2003 年度，我们根据年初制订的监察稽核计划及根据公司业务发展所作的调整，遵照独立、客观、公正的原则，认真履行职责，通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，各项检查工作已顺利完成。我们认为，公司各项业务能基本遵循国家法律法规、中国证监会规章制度和各项业务规范流程及内部规章制度，公司运行基本符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

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，在合规运作、稳健经营的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

四、托管人报告

本托管人——中国工商银行，依据《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》与《华安上证 180 指数增强型证券投资基金托管协议》，托管华安上证 180 指数增强型证券投资基金。

2003 年度，在对华安上证 180 指数增强型证券投资基金的托管过程中，本托管人严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，对华安上证 180 指数增强型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，没有发生任何损害基金持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

本托管人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、《开放式证券投资基金试点办法》、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，对华安上证 180 指数增强型证券投资基金的投资组合进行了监督，认为华安基金管理有限公司在华安上证 180 指数增强型证券投资基金的投资运作、基金资产净值及单位基金资产净值的计算上，遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、《开放式证券投资基金试点办法》、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，没有发现任何损害基金持有人利益的行为。

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 2003 年度内所编制和披露的华安上证 180 指数增强型证券投资基金资产净值公告、基金投资组合公告、基金中期报告等公告信息进行了复核，认为华安上证 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 2003 年度内所编制和披露的基金信息是准确、真实、完整的。

中国工商银行资产托管部
2004 年 3 月 19 日



五、基金财务报告

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2004)第 211 号

华安上证 180 指数增强型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的华安上证 180 指数增强型证券投资基金(以下简称“华安 180 基金”)2003 年 12 月 31 日的资产负债表及 2003 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华安 180 基金管理人华安基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》及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，在所有重大方面公允反映了华安 180 基金 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及 2003 年度的经营成果和净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司
2004 年 2 月 5 日

注册会计师：肖峰
注册会计师：陈玲

(二) 基金会计报告书

1. 资产负债报告书

项 目	附注	2003年12月31日	2002年12月31日
资产：			
银行存款		11,833,170.10	618,454,172.66
清算备付金		-	26,062,797.49
交易保证金		250,000.00	250,000.00
应收证券清算款		-	309,711,658.85
应收利息	3(1)	2,779,735.52	1,093,921.61
应收申购款		789,834.07	559,775.50
其他应收款		-	-
股票投资市值	1(6)	940,806,338.29	713,616,641.95
其中：股票投资成本	1(4)	877,867,375.10	760,230,158.29
债券投资市值	1(6)	287,838,554.00	328,222,801.40
其中：债券投资成本	1(5)	286,217,485.34	326,103,389.48

配股权证		1,163.54	-
买入返售证券		-	234,700,000.00
待摊费用	3(2)	-	1,343,732.74
其他资产		-	-
资产合计		<u>1,244,298,795.52</u>	<u>2,234,015,502.20</u>
负债：			
应付证券清算款		261,583.11	43,964.27
应付赎回款		6,793,325.95	28,925,614.65
应付管理人报酬		1,172,732.94	2,451,595.46
应付托管费		234,546.59	490,319.08
应付佣金		490,009.41	639,275.55
其他应付款	3(3)	250,000.00	250,000.00
预提费用	3(4)	120,000.00	-
负债合计		<u>9,322,198.00</u>	<u>32,800,769.01</u>
所有者权益：			
实收基金	1(11) 3(5)	1,205,252,621.50	2,238,694,690.00
未实现利得	1(12) 3(6)	19,232,254.79	-40,839,638.36
未分配收益		10,491,721.23	3,359,681.55
持有人权益合计		<u>1,234,976,597.52</u>	<u>2,201,214,733.19</u>
负债和所有者权益合计		<u>1,244,298,795.52</u>	<u>2,234,015,502.20</u>

2. 基金经营业绩报告书

项 目	附注	2003 年	2002 年1 月8 日 至2002 年12 月31 日
收入：			
股票差价收入	1(7)	112,932,265.93	1,116,172.11
债券差价收入	1(7)	-3,552,355.70	806,998.16
债券利息收入	1(7)	9,417,050.09	728,042.11
存款利息收入	1(7)	2,900,500.88	5,604,860.89
股利收入	1(7)	11,037,372.07	-
买入返售证券收入	1(7)	616,007.67	775,006.33
其他收入	3(7)	306,641.92	342,888.93
收入合计		<u>133,657,482.86</u>	<u>9,373,968.53</u>
费用：			
基金管理人报酬	2(4)	15,607,283.57	4,309,090.93
基金托管费	2(4)	3,121,456.66	861,818.18
卖出回购证券支出	1(10)	1,783,387.00	-
其他费用	3(8)	1,849,746.61	244,259.11

其中：信息披露费	340,000.00	-
审计费用	120,000.00	-
费用合计	<u>22,361,873.84</u>	<u>5,415,168.22</u>
基金净收益	111,295,609.02	3,958,800.31
加：未实现估值增值变动数 3(6)	109,055,299.81	-44,494,104.42
基金经营业绩	<u>220,350,908.83</u>	<u>-40,535,304.11</u>

3. 收益分配报告书

项 目	附注	2003 年	2002 年 1 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
本期基金净收益		111,295,609.02	3,958,800.31
加：期初未分配收益		3,359,681.55	-
加：本期申购基金单位的损 益平准金 1(13)		19,520,012.81	1,516.17
减：本期赎回基金单位的损 益平准金 1(13)		34,541,048.22	600,634.93
可供分配基金净收益		<u>99,634,255.16</u>	<u>3,359,681.55</u>
减：本期已分配基金净收益 1(14) 3(9)		89,142,533.93	-
期末基金未分配净收益		<u>10,491,721.23</u>	<u>3,359,681.55</u>

4. 基金净值变动报告书

项 目	附注	2003 年	2002 年 1 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
一、期初基金净值		2,201,214,733.19	3,094,001,258.61
二、本期经营活动：			
基金净收益		111,295,609.02	3,958,800.31
未实现估值增值变动数 经营活动产生的基金净值变 动数 3(6)		109,055,299.81	-44,494,104.42
		<u>220,350,908.83</u>	<u>-40,535,304.11</u>
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		1,155,845,002.88	1,657,518.60
基金赎回款		-2,253,291,513.45	-853,908,739.91
基金单位交易产生的基金净 值变动数		<u>-1,097,446,510.57</u>	<u>-852,251,221.31</u>
四、本期向持有人分配收益		-89,142,533.93	-
五、期末基金净值		<u>1,234,976,597.52</u>	<u>2,201,214,733.19</u>

(三) 会计报告书附注

1. 主要会计政策

(1) 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。比较会计报表的实际编制期间为 2002 年 11 月 8 日(基金成立日)至 2002 年 12 月 31 日。

(2) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(3) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资和债券投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(4) 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。

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

(5) 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。

买入央行票据和零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；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。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(6) 投资估值

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。

证券交易所交易的债券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。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股



权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(7) 收入确认

① 股票差价收入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。

② 证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认、银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

③ 债券利息收入于债券实际持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提。

④ 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提。

⑤ 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。

⑥ 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在返售期限内采用直线法逐日计提。

(8) 基金管理人报酬

基金管理人报酬为按《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》的规定计提的基金管理人的管理费。基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 1% 年费率逐日计提，按月支付。

(9) 基金托管费

基金托管费为按《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》的规定计提的基金托管人的托管费。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 年费率逐日计提，按月支付。

(10) 卖出回购证券支出

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。

(11) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。每份基金单位面值为 1.00 元。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。

(12) 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单位时，申购或赎回款项中包含的按上一交易日的未实现利得/(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。

(13) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金单位时，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)。

(14) 基金的收益分配原则

① 每一基金单位享有同等分配权。

② 本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。

③ 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费应由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额,不足于支付银行转账或其他手续费时,基金注册与过户登记人可将投资者的现金红利按红利发放日的基金单位净值自动转为基金单位,四舍五入,保留至 0.01 份。

④ 基金收益分配每年至少一次,收益分配比例不低于基金净收益的 90%,成立不满 3 个月,收益不分配。

⑤ 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。

⑥ 基金收益分配后,每基金单位净值不能低于面值。

(15) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,主要税项规定如下:

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,在 2003 年底前暂免征收营业税。

③ 对基金买卖股票、债券的差价收入,在 2003 年底前暂免征收企业所得税;对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

④ 基金买卖股票按成交额的 0.2% 缴纳证券(股票)交易印花税。

2. 关联交易

(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	基金管理人 基金发起人 基金注册与过户登记人 基金销售机构	提取管理费	基金契约
中国工商银行	基金托管人 基金代销机构	提取托管费	基金契约
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东	租用交易席位	席位使用协议

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

① 2003 年本基金通过关联人席位的股票成交量



关联人	交易量	占总交易量比例	佣金	占总佣金比例	平均佣金比例
申银万国证券股份有限公司	515,167,159.92	14.63%	414,380.39	14.74%	0.08%
合计	<u>515,167,159.92</u>	<u>14.63%</u>	<u>414,380.39</u>	<u>14.74%</u>	<u>0.08%</u>

2002 年本基金通过关联人席位的股票成交量

关联人	交易量	占总交易量比例	佣金	占总佣金比例	平均佣金比例
申银万国证券股份有限公司	142,948,744.99	17.92%	117,163.62	18.33%	0.08%
合计	<u>142,948,744.99</u>	<u>17.92%</u>	<u>117,163.62</u>	<u>18.33%</u>	<u>0.08%</u>

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

②2003 年本基金通过关联人席位的债券和回购成交量

关联人	债券交易量	比例	回购交易量	比例
申银万国证券股份有限公司	<u>703,426,104.00</u>	13.46%	<u>166,000,000.00</u>	5.38%
合计	<u>703,426,104.00</u>	<u>13.46%</u>	<u>166,000,000.00</u>	<u>5.38%</u>

2002 年本基金通过关联人席位的国债和回购成交量

关联人	债券交易量	比例	回购交易量	比例
申银万国证券股份有限公司	<u>5,413,924.00</u>	1.00%	-	-
合计	<u>5,413,924.00</u>	<u>1.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(3) 本基金与关联人 2003 年末进行银行间市场债券买卖和回购交易。(2002 年：同)

(4) 管理人或托管人收取的报酬的计算标准及金额

①基金管理费

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。

本基金在本会计期间需支付基金管理费 15,607,283.57 元(2002 年：4,309,090.93 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 0.2% 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。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 3,121,456.66 元(2002 年: 861,818.18 元)。

3. 主要报表项目说明

(1) 应收利息

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
应收债券利息	2,752,940.42	631,136.89
应收银行存款利息	26,795.10	381,175.59
应收清算备付金利息	-	63,066.80
应收买入返售证券利息	-	18,542.33
合 计	<u>2,779,735.52</u>	<u>1,093,921.61</u>

(2) 待摊费用

本基金设立募集所发生的法定信息披露费、律师费及会计师费等费用共计 1,577,050.00 元，由成立后的基金承担，从本基金成立日起计入待摊费用并按 12 个月逐日摊销，于 2003 年 11 月 7 日摊销完毕。2003 年期末该项目余额为零。

	原始发生额	2002 年 12 月 31 日	本年摊销	2003 年 12 月 31 日
基金发行成立费用	1,577,050.00	1,343,732.74	1,343,732.74	-

(3) 其他应付款

截至 2003 年 12 月 31 日止，其他应付款余额均为应付券商的席位保证金(2002 年：同)

(4) 预提费用

截至 2003 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为预提审计费用 (2002 年：无)。

(5) 实收基金

项 目	基金单位数	基金面值
2002 年 12 月 31 日	2,238,694,690.00	2,238,694,690.00
加：本期申购	1,086,875,200.05	1,086,875,200.05
减：本期赎回	2,169,472,952.49	2,169,472,952.49
红利再投资	49,155,683.94	49,155,683.94
2003 年 12 月 31 日	<u>1,205,252,621.50</u>	<u>1,205,252,621.50</u>



(6) 未实现利得:

项 目	未实现估值增值 /(减值)(a)	未实现利得/ (损 失) 平准金	合计
2002 年 12 月 31 日	-44,494,104.42	3,654,466.06	-40,839,638.36
加: 本期末实现估值增 值变动数	109,055,299.81	-	109,055,299.81
加: 本期申购基金单位	-	-1,248,709.60	-1,248,709.60
减: 本期赎回基金单位	-	49,277,512.74	49,277,512.74
红利再投资		1,542,815.68	1,542,815.68
2003 年 12 月 31 日	<u>64,561,195.39</u>	<u>-45,328,940.60</u>	<u>19,232,254.79</u>

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下:

	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
股票投资	62,938,963.19	-46,613,516.34
债券投资	1,621,068.66	2,119,411.92
配股权证	1,163.54	
合计	<u>64,561,195.39</u>	<u>-44,494,104.42</u>

(7) 其他收入

项 目	2003 年	2002 年 11 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
债券认购手续费返还	18,829.98	-
新股申购手续费返还	235,311.94	53,930.83
基金募集认购资金利息(b)	-	288,958.10
认购债券资金利息返还	52,500.00	-
合 计	<u>306,641.92</u>	<u>342,888.93</u>

(b) 根据《华安上证 180 指数增强型证券投资基金招募说明书》的规定, 本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入在本基金成立后, 划归基金资产。

(8) 其他费用

其他费用主要包括审计费、信息披露费、发行费用摊销以及其它费用。

项 目	2003 年	2002 年 11 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
基金发行成立费用摊销(附3(2))	1,343,732.74	233,317.26
审计费	120,000.00	-
信息披露费	340,000.00	-
交易所回购交易费用	29,341.82	10,015.35
其他	16,672.05	926.50
合 计	<u>1,849,746.61</u>	<u>244,259.11</u>

(9) 收益分配



2003 年	宣告日	登记日/除 权日	分红率	现金形式发放	再投资形式发 放	发放红利合计
第一次 分红	2003-5-16	2003-5-26	0.05 元/份	25,726,339.35	36,954,277.60	62,680,616.95
第二次 分红	2003-12-15	2003-12-18	0.02 元/份	12,534,140.59	13,927,776.39	26,461,916.98
				38,260,479.94	50,882,053.99	89,142,533.93

(四) 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

根据中国证券监督管理委员会的政策规定，2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票帐户，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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定，自 2002 年 5 月 20 日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

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。

本基金截止 2003 年 12 月 31 日流通受限股票情况如下：

股票名称	申购方式	申购确认日	上市日期	可流通日期	申购 价格	年末 估值	成功申购 股数	成本	估值
新赛股份	市值配售	03-12-24	04-01-07	04-01-07	6.67	6.67	27,000	180,090.00	180,090.00
长江电力	网下认购	03-11-10	03-11-18	04-05-18	4.30	8.68	705,881	3,035,288.30	6,127,047.08
合计								3,215,378.30	6,307,137.08

(五) 基金投资组合

1、按投资类型分类的股票投资组合

序号	项目	市值(元)	占净值比例
1	指数型投资	897,491,128.86	72.67%
2	非成分股增强性投资	43,315,209.43	3.51%

2、按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	7,892,978.52	0.64%
B	采掘业	43,529,812.68	3.52%



C	制造业	381,345,293.08	30.88%
C0	其中：食品、饮料	30,761,632.51	2.49%
C1	纺织、服装、皮毛	15,753,361.45	1.28%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,103,022.00	0.17%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	37,109,413.44	3.00%
C5	电子	44,760,404.96	3.62%
C6	金属、非金属	136,798,865.29	11.08%
C7	机械、设备、仪表	71,890,736.54	5.82%
C8	医药、生物制品	36,393,689.75	2.95%
C99	其他	5,774,167.14	0.47%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	76,608,770.65	6.20%
E	建筑业	12,063,436.82	0.98%
F	交通运输、仓储业	112,417,445.60	9.10%
G	信息技术业	88,833,032.60	7.19%
H	批发和零售贸易	10,909,414.64	0.88%
I	金融、保险业	109,675,111.95	8.88%
J	房地产业	19,852,119.54	1.61%
K	社会服务业	29,264,217.69	2.37%
L	传播与文化产业	3,479,348.86	0.28%
M	综合类	44,935,355.66	3.64%
	合 计	940,806,338.29	76.18%

3、债券（不包括国债）合计

截止 2003 年 12 月 31 日，基金持有债券（不含应收利息）29,597,663.70 元，占基金资产净值的 2.40%。

4、国债、货币资金合计

截止 2003 年 12 月 31 日，基金持有的国债（不含应收利息）及货币资金合计为 269,812,477.29 元，占基金资产净值的 21.85%。

5、基金投资股票明细

1) 指数型投资

序号	名称	数量（股）	市值（元）	占净值比例
1	中国联通	14,115,985	55,475,821.05	4.49%
2	宝钢股份	6,470,905	45,749,298.35	3.70%
3	招商银行	3,756,619	40,609,051.39	3.29%
4	中国石化	6,783,484	33,578,245.80	2.72%
5	上海汽车	2,020,486	27,822,092.22	2.25%
6	浦发银行	2,463,304	25,938,591.12	2.10%
7	上港集箱	1,737,753	24,676,092.60	2.00%
8	民生银行	2,324,186	21,963,557.70	1.78%
9	申能股份	1,273,464	18,427,024.08	1.49%
10	上海机场	1,807,546	18,039,309.08	1.46%

11	四川长虹	2,400,399	16,226,697.24	1.31%
12	上海石化	2,226,456	13,047,032.16	1.06%
13	国电电力	1,048,466	12,329,960.16	1.00%
14	天津港	863,666	10,899,464.92	0.88%
15	马钢股份	2,160,341	10,153,602.70	0.82%
16	华能国际	556,837	9,772,489.35	0.79%
17	方正科技	1,090,938	9,338,429.28	0.76%
18	同仁堂	541,501	9,313,817.20	0.75%
19	原水股份	1,157,008	9,209,783.68	0.75%
20	清华同方	616,209	8,867,247.51	0.72%
21	青岛海尔	1,033,221	8,844,371.76	0.72%
22	齐鲁石化	1,185,086	8,532,619.20	0.69%
23	山东基建	1,635,838	8,179,190.00	0.66%
24	梅雁股份	1,998,983	8,155,850.64	0.66%
25	中信证券	1,038,224	8,108,529.44	0.66%
26	首创股份	696,431	8,078,599.60	0.65%
27	青岛啤酒	876,123	8,060,331.60	0.65%
28	邯郸钢铁	1,375,886	7,980,138.80	0.65%
29	外运发展	493,945	7,947,575.05	0.64%
30	烟台万华	575,948	7,850,171.24	0.64%
31	伊利股份	661,666	7,827,508.78	0.63%
32	安阳钢铁	1,056,310	7,806,130.90	0.63%
33	中海发展	891,422	7,666,229.20	0.62%
34	山东铝业	413,547	7,377,678.48	0.60%
35	北大荒	1,097,139	7,328,888.52	0.59%
36	东风汽车	583,087	7,224,447.93	0.59%
37	福耀玻璃	456,295	7,077,135.45	0.57%
38	大众公用	1,046,518	6,959,344.70	0.56%
39	武钢股份	961,261	6,623,088.29	0.54%
40	陆家嘴	638,253	6,554,858.31	0.53%
41	江西铜业	839,635	6,532,360.30	0.53%
42	光明乳业	547,848	6,376,950.72	0.52%
43	东方集团	915,225	6,342,509.25	0.51%
44	上海电气	669,506	6,333,526.76	0.51%
45	广电信息	610,945	6,329,390.20	0.51%
46	海螺水泥	544,514	6,223,795.02	0.50%
47	安彩高科	704,728	6,088,849.92	0.49%
48	内蒙华电	887,642	6,018,212.76	0.49%
49	上海贝岭	684,024	5,992,050.24	0.49%
50	华北制药	1,188,847	5,968,011.94	0.48%
51	深高速	763,523	5,886,762.33	0.48%
52	紫江企业	564,987	5,774,167.14	0.47%
53	广州控股	508,330	5,698,379.30	0.46%
54	张江高科	881,319	5,561,122.89	0.45%



55	兖州煤业	495,499	5,391,029.12	0.44%
56	酒钢宏兴	652,641	5,364,709.02	0.43%
57	贵州茅台	210,910	5,357,114.00	0.43%
58	生益科技	655,953	5,280,421.65	0.43%
59	上海建工	733,873	5,269,208.14	0.43%
60	海欣股份	407,527	5,216,345.60	0.42%
61	上海医药	740,885	5,186,195.00	0.42%
62	雅戈尔	563,710	5,141,035.20	0.42%
63	福田汽车	473,388	5,126,792.04	0.42%
64	海信电器	800,958	4,941,910.86	0.40%
65	爱建股份	487,008	4,797,028.80	0.39%
66	飞乐音响	527,861	4,745,470.39	0.38%
67	中化国际	551,812	4,717,992.60	0.38%
68	上海能源	390,457	4,560,537.76	0.37%
69	皖通高速	775,101	4,394,822.67	0.36%
70	桂冠电力	384,894	4,291,568.10	0.35%
71	福建高速	516,277	4,269,610.79	0.35%
72	飞乐股份	816,478	4,131,378.68	0.33%
73	莱钢股份	588,221	4,123,429.21	0.33%
74	杭钢股份	454,381	4,071,253.76	0.33%
75	广电电子	387,102	4,037,473.86	0.33%
76	上海航空	428,756	3,987,430.80	0.32%
77	悦达投资	655,044	3,956,465.76	0.32%
78	钢联股份	762,780	3,890,178.00	0.32%
79	健康元	481,046	3,790,642.48	0.31%
80	八一钢铁	555,758	3,745,808.92	0.30%
81	北京城建	429,092	3,612,954.64	0.29%
82	中华企业	735,079	3,543,080.78	0.29%
83	南钢股份	385,196	3,505,283.60	0.28%
84	歌华有线	199,733	3,479,348.86	0.28%
85	爱使股份	479,410	3,303,134.90	0.27%
86	东软股份	317,920	3,265,038.40	0.26%
87	隧道股份	541,033	3,181,274.04	0.26%
88	巴士股份	733,541	3,161,561.71	0.26%
89	乐凯胶片	263,111	2,962,629.86	0.24%
90	中远航运	328,439	2,955,951.00	0.24%
91	烽火通信	365,478	2,942,097.90	0.24%
92	华银电力	493,501	2,891,915.86	0.23%
93	第一百货	407,788	2,846,360.24	0.23%
94	郑州煤电	433,868	2,837,496.72	0.23%
95	北亚集团	493,409	2,832,167.66	0.23%
96	复星实业	277,208	2,733,270.88	0.22%
97	广钢股份	417,484	2,713,646.00	0.22%
98	中远发展	442,679	2,616,232.89	0.21%



99	五矿发展	222,724	2,550,189.80	0.21%
100	海南航空	483,687	2,457,129.96	0.20%
101	东方航空	580,906	2,410,759.90	0.20%
102	用友软件	77,436	2,323,854.36	0.19%
103	仪征化纤	433,690	2,285,546.30	0.19%
104	星湖科技	375,454	2,282,760.32	0.18%
105	浦东金桥	305,474	2,254,398.12	0.18%
106	天士力	236,675	2,215,278.00	0.18%
107	哈药集团	177,955	2,181,728.30	0.18%
108	明天科技	316,382	2,132,414.68	0.17%
109	青鸟华光	277,930	2,065,019.90	0.17%
110	春兰股份	333,334	2,050,004.10	0.17%
111	航天机电	314,364	1,977,349.56	0.16%
112	莲花味精	329,291	1,764,999.76	0.14%
113	金地集团	182,686	1,762,919.90	0.14%
114	中青旅	247,055	1,689,856.20	0.14%
115	申达股份	246,676	1,657,662.72	0.13%
116	万杰高科	267,769	1,593,225.55	0.13%
117	宝钛股份	142,189	1,583,985.46	0.13%
118	鞍山信托	332,269	1,561,664.30	0.13%
119	东方明珠	102,346	1,486,063.92	0.12%
120	航天通信	306,950	1,451,873.50	0.12%
121	锦江酒店	254,308	1,444,469.44	0.12%
122	天地源	259,320	1,379,582.40	0.11%
123	金健米业	283,449	1,374,727.65	0.11%
124	昌河股份	152,693	1,358,967.70	0.11%
125	新黄浦	204,936	1,344,380.16	0.11%
126	中国国贸	216,867	1,320,720.03	0.11%
127	茉织华	161,148	1,273,069.20	0.10%
128	京能热电	146,871	1,201,404.78	0.10%
129	天房发展	212,958	1,107,381.60	0.09%
130	首旅股份	126,091	1,098,252.61	0.09%
131	上实发展	146,933	897,760.63	0.07%
132	华源发展	108,691	524,977.53	0.04%
133	凯诺科技	71,195	488,397.70	0.04%
134	天方药业	92,216	454,624.88	0.04%
135	长江通信	52,952	424,145.52	0.03%
136	江南重工	77,979	419,527.02	0.03%
137	浙江东方	85,200	414,072.00	0.03%
138	武昌鱼	100,000	384,000.00	0.03%
139	上海九百	80,000	380,800.00	0.03%
140	升华拜克	50,000	299,000.00	0.02%
141	黑龙股份	50,000	246,500.00	0.02%
	合计		897,491,128.86	72.67%

2) 非成分股增强性投资

序号	名称	数量 (股)	市值 (元)	占净值比例
1	白云机场	1,200,575	10,697,123.25	0.87%
2	长江电力	947,247	8,222,103.96	0.67%
3	华夏银行	876,530	6,696,689.20	0.54%
4	南方航空	1,238,219	6,129,184.05	0.50%
5	威孚高科	323,394	3,719,031.00	0.30%
6	华泰股份	160,045	1,856,522.00	0.15%
7	金杯汽车	292,940	1,734,204.80	0.14%
8	国药股份	185,576	1,521,723.20	0.12%
9	大显股份	195,896	1,144,032.64	0.09%
10	天药股份	105,465	745,637.55	0.06%
11	长春经开	99,386	668,867.78	0.05%
12	新赛股份	27,000	180,090.00	0.01%
	合计		43,315,209.43	3.51%

6、报告附注

(1) 报告项目的计价方法

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) 本基金不存在购入成本已超过基金资产净值 10% 的股票。

(3) 截止 2003 年 12 月 31 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 5,239,881.76 元。股票市值 940,806,338.29 元、债券市值（不含国债）29,597,663.70 元、国债及货币资金 269,812,477.29 元合计与其相减后等于基金净值。其他应收应付款项包括：深圳交易保证金、应收利息、应收基金申购款、配股权证、应付基金赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、其他应付款、以及预提费用。

(4) 增强性投资的限制

本基金以指数化投资为主，增强性投资为辅，为控制因增强性投资而导致的投资组合相对指数标准结构的偏离，本基金选择以“跟踪偏离度”为标准，对增强性投资行为予以约束，以控制基金相对指数的偏离风险。

本基金以日跟踪偏离度为测算基准，将该指标的最大容忍值设定为 0.5%，以每周为检测周期，即本基金将每周计算该指标，计算区间为每周最后一个交易日起前 30 个交易日（含当日）。

截止 2003 年 12 月 31 日，本基金前 30 个交易日的日跟踪偏离度为 0.12%。

除此之外，本基金对增强性投资的其他限制包括：

(1) 投资组合中持有的上证 180 指数成份股数量不低于 120 只。截止 2003 年 12 月 31 日，本基金投资组合中持有的上证 180 指数成份股数量为 141 只；

(2) 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%。截止



2003 年 12 月 31 日, 本基金投资组合中投资的股票资产占基金资产净值的 76.18%。

(六) 本期新增股票

序号	股票名称	本期新增			本期卖出
		一级市场认购	二级市场买入	其他	
1	白云机场	565,000	1,703,410	-	1,067,835
2	东风汽车	-	1,530,077	-	946,990
3	华夏银行	898,000	1,025,000	-	1,046,470
4	南方航空	991,000	2,566,100	-	2,318,881
5	江南重工	-	363,961	-	285,982
6	明天科技	-	321,006	-	4,624
7	浙江东方	-	85,200	-	-
8	郑州煤电	-	493,200	-	59,332
9	金健米业	-	306,686	-	23,237
10	福田汽车	-	861,313	235,856	623,781
11	黑龙股份	-	50,000	-	-
12	长春经开	-	100,000	-	614
13	升华拜克	-	191,636	-	141,636
14	桂冠电力	-	493,908	-	109,014
15	天方药业	-	141,501	-	49,285
16	武昌鱼	-	100,000	-	-
17	酒钢宏兴	-	1,390,218	-	737,577
18	天房发展	-	213,532	-	574
19	昌河股份	-	441,883	-	289,190
20	凯诺科技	-	441,101	-	369,906
21	宝钛股份	-	242,050	-	99,861
22	天药股份	-	106,741	-	1,276
23	国药股份	-	190,600	-	5,024
24	新赛股份	27,000	-	-	-
25	京能热电	-	257,500	-	110,629
26	八一钢铁	-	612,329	-	56,571
27	方正科技	-	1,866,103	316,653	1,091,818
28	金杯汽车	-	300,000	-	7,060
29	飞乐音响	-	687,508	-	159,647
30	福耀玻璃	-	998,909	595,407	1,138,021
31	航天通信	-	416,059	-	109,109
32	大显股份	-	200,000	-	4,104
33	上实发展	-	482,231	-	335,298
34	锦江酒店	-	300,320	-	46,012
35	华源发展	-	583,489	-	474,798
36	悦达投资	-	1,393,518	-	738,474
37	鞍山信托	-	776,000	-	443,731
38	上海九百	-	586,191	-	506,191
39	仪征化纤	-	833,690	-	400,000



40 长江电力 2,338,881 - - 1,391,634
 注：一级市场认购包括网上、网下新股认购和二级市场市值配售。
 其它项包括送股、配股、转增、增发、债转股。

(七) 本期剔除股票

序号	股票名称	期初结存	本期增加	本期卖出
1	东北高速	699,988	1,030,039	1,730,027
2	中原高速	-	529,100	529,100
3	上海电力	-	308,000	308,000
4	三一重工	-	106,800	106,800
5	哈飞股份	-	50,000	50,000
6	四川路桥	-	123,000	123,000
7	浙江广厦	332,300	819,054	1,151,354
8	双鹤药业	257,659	583,618	841,277
9	南京高科	469,916	337,532	807,448
10	葛洲坝	224,184	-	224,184
11	凤凰光学	-	158,520	158,520
12	上海梅林	147,460	320,693	468,153
13	中视传媒	-	185,592	185,592
14	云天化	250,711	194,021	444,732
15	青山纸业	532,216	2,052,739	2,584,955
16	亚盛集团	198,867	410,380	609,247
17	稀土高科	418,221	520,557	938,778
18	兰花科创	272,630	205,700	478,330
19	波导股份	119,348	9,650	128,998
20	厦门建发	-	412,009	412,009
21	武汉控股	322,178	-	322,178
22	云大科技	415,422	114,100	529,522
23	新华光	-	17,000	17,000
24	中牧股份	311,407	-	311,407
25	大唐电信	260,039	850,855	1,110,894
26	罗顿发展	-	803,000	803,000
27	冠农股份	-	21,000	21,000
28	路桥建设	74,200	147,400	221,600
29	海正药业	140,964	30,088	171,052
30	航天信息	-	24,000	24,000
31	华芳纺织	-	93,000	93,000
32	大恒科技	100,000	-	100,000
33	星新材料	180,153	113,000	293,153
34	上海家化	180,324	131,527	311,851
35	亚星化学	225,615	234,696	460,311
36	广州药业	208,263	242,274	450,537
37	国祥股份	-	16,000	16,000
38	航天动力	-	54,000	54,000



39	国阳新能	-	247,700	247,700
40	浙江龙盛	-	54,000	54,000
41	三房巷	-	38,000	38,000
42	星马汽车	-	21,000	21,000
43	宁沪高速	200,000	50,000	250,000
44	北京巴士	192,479	298,581	491,060
45	太工天成	-	6,000	6,000
46	盘江股份	365,063	279,557	644,620
47	江苏申龙	-	11,000	11,000
48	欣网视讯	-	9,000	9,000
49	国电南瑞	-	28,000	28,000
50	安泰集团	-	61,000	61,000
51	三友化工	-	114,000	114,000
52	江淮汽车	60,100	40,240	100,340
53	柳化股份	-	47,000	47,000
54	青松建化	-	359,200	359,200
55	三元股份	-	686,400	686,400
56	吉恩镍业	-	46,000	46,000
57	冠豪高新	-	62,000	62,000
58	北方天鸟	-	18,000	18,000
59	片仔癀	-	25,000	25,000
60	瑞贝卡	-	7,000	7,000
61	金证股份	-	4,000	4,000
62	赛马实业	-	37,000	37,000
63	时代新材	11,000	-	11,000
64	贵研铂业	-	21,000	21,000
65	士兰微	-	15,000	15,000
66	石岷纸业	-	35,000	35,000
67	风神股份	-	74,000	74,000
68	华光股份	-	50,000	50,000
69	湘邮科技	-	23,000	23,000
70	杭萧钢构	-	9,000	9,000
71	力元新材	-	22,000	22,000
72	凌云股份	-	66,000	66,000
73	双良股份	-	84,000	84,000
74	中创信测	-	5,000	5,000
75	亨通光电	-	13,000	13,000
76	中金黄金	-	98,000	98,000
77	中科合臣	-	6,000	6,000
78	安徽水利	-	54,000	54,000
79	长力股份	-	32,000	32,000
80	联环药业	-	5,000	5,000
81	置信电气	-	14,000	14,000
82	华海药业	-	19,000	19,000



83	江南高纤	-	22,000	22,000
84	中铁二局	315,337	227,678	543,015
85	海通集团	-	37,000	37,000
86	北海国发	-	42,000	42,000
87	新疆城建	-	65,000	65,000
88	中油化建	-	25,000	25,000
89	山东黄金	-	55,000	55,000
90	高淳陶瓷	-	11,000	11,000
91	法拉电子	31,000	-	31,000
92	恒生电子	-	2,000	2,000
93	惠泉啤酒	-	43,000	43,000
94	芜湖港	-	32,000	32,000
95	庆丰股份	-	48,000	48,000
96	海油工程	211,804	-	211,804
97	长电科技	-	447,400	447,400
98	复旦复华	361,956	602,045	964,001
99	龙头股份	527,176	494,516	1,021,692
100	华联商厦	419,858	302,570	722,428
101	青鸟天桥	132,324	224,059	356,383
102	强生控股	598,308	623,510	1,221,818
103	鲁北化工	512,796	390,083	902,879
104	一汽四环	83,330	46,763	130,093
105	综艺股份	197,622	275,490	473,112
106	东方通信	377,074	379,848	756,922
107	友好集团	310,587	459,375	769,962
108	全兴股份	-	162,065	162,065
109	鲁抗医药	-	54,186	54,186
110	宁波海运	362,727	-	362,727
111	北京城乡	447,332	-	447,332
112	中炬高新	60,000	-	60,000
113	创业环保	159,671	368,480	528,151
114	亚泰集团	670,075	716,640	1,386,715
115	中房股份	-	50,000	50,000
116	中集集团	-	467,090	467,090
117	中兴通讯	-	58,788	58,788
118	中联重科	345,589	33,721	379,310
119	海虹控股	-	26,511	26,511
120	TCL 通讯	218,019	3,300	221,319
121	格力电器	464,800	99,839	564,639
122	唐钢股份	721,659	7,896	729,555
123	韶钢松山	-	497,328	497,328
124	华东科技	1,230,000	-	1,230,000
125	一汽轿车	-	550,000	550,000

六、重要事项揭示

1. 本基金管理人、托管人在本期内未发生任何诉讼事项；
2. 本基金管理人自 2003 年 4 月 7 日起推出上海地区个人投资者“华安特快”基金电子交易业务，使用“银基通”作为基金电子交易的资金结算途径。详情请登录本公司网站www.huaan.com.cn或拨打客户服务热线：（021）68604666。
3. 本基金管理人自 2003 年 4 月 28 日起在“华安特快”基金电子交易业务中增加“银联通”资金结算方式。详情请登录本公司网站www.huaan.com.cn或拨打客户服务热线：（021）68604666；
4. 本基金于 2003 年 5 月 16 日公告实施第一次分红：以 2003 年 5 月 14 日已实现的可分配收益为基准，每 10 份基金单位派发现金红利 0.50 元，除息日为 2003 年 5 月 26 日；
5. 本基金管理人自 2003 年 6 月 9 日起调低首次申购数额限制，投资者在交通银行、中国银行、国泰君安证券股份有限公司、华夏证券股份有限公司等代销机构的网点首次申购华安 180 的最低金额从原人民币 5,000 元调整为人民币 1,000 元。在中国工商银行的网点进行首次申购的最低金额的调整日期，以中国工商银行网点公告为准；
6. 根据本公司 2003 年 9 月 18 日发布的公告，为进一步提高基金业绩，维护基金持有人权益，本公司对基金经理管理制度进行了改革和完善，其主要内容包括：① 试行基金经理岗位公开竞聘，优胜劣汰，为基金经理岗位输送更优秀人才；② 实行基金经理负责制，责任到人，量化考核，使基金经理职责更明确；③ 调整投资决策制度，进一步完善由投资决策委员会、基金投资部和基金经理构成的三级投资决策体制。

根据新的基金经理管理制度和公开竞聘结果，部分基金经理岗位人员发生变动，新的安排如下：成立开放式基金经理小组，成员由本公司管理的各开放式基金的基金经理和基金经理助理组成，成员之间互为备份。同时，聘任王国卫先生为华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金经理、刘光华先生为基金经理助理。
7. 根据本公司 2003 年 10 月 15 日发布的公告，自 2003 年 10 月 15 日起，本公司开通了开放式基金网上预约交易及定期定额投资计划。
8. 根据本公司 2003 年 11 月 22 日发布的公告，自 2003 年 11 月 24 日起，本公司旗下的开放式基金份额的最小变动单位由 1 份基金单位调整为 0.01 份基金单位。
9. 本基金于 2003 年 12 月 15 日公告实施第二次分红：以 2003 年 12 月 12 日已实现的可分配收益为基准，每 10 份基金单位派发现金红利 0.20 元，除息日为 2003 年 12 月 18 日；
10. 根据本公司 2004 年 2 月 20 日发布的公告，决定免去尚健先生副总经理职务。
11. 本基金于 2004 年 3 月 4 日公告实施第三次分红：以 2004 年 3 月 3 日已实现的可分配收益为基准，每 10 份基金单位派发现金红利 0.50 元，除息日为 2004 年 3 月 9 日；

12. 根据本公司 2004 年 3 月 18 日发布的公告, 自 2004 年 3 月 22 日起, 渤海证券有限责任公司成为本基金的代销机构。投资者可以在渤海证券有限责任公司在全国 11 个省、市、自治区 12 个主要城市的 31 家营业网点办理华安创新证券投资基金和华安上证 180 指数增强型证券投资基金的开户、申购、赎回等业务。

13. 投资者可从以下代销渠道网点购买本基金: 中国工商银行、交通银行、国泰君安证券股份有限公司、华夏证券股份有限公司和渤海证券有限责任公司;

14. 华安基金管理有限公司上海投资理财中心和北京投资理财中心已开通 10 万元 (含 10 万元) 人民币以上个人投资者的直销业务;

15. 本会计期间内各券商交易成交量及佣金情况如下:

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
中信证券股份有限公司	745,569,640.93	21.17%	595,646.10	21.18%
华夏证券股份有限公司	580,630,562.32	16.48%	462,861.74	16.46%
招商证券股份有限公司	527,455,975.64	14.98%	421,772.58	15.00%
申银万国证券股份有限公司	515,167,159.92	14.63%	414,380.39	14.74%
宏源证券股份有限公司	456,941,030.97	12.97%	367,713.14	13.08%
国泰君安证券股份有限公司	334,401,606.03	9.49%	267,790.67	9.52%
银河证券有限责任公司	233,991,069.54	6.64%	187,103.27	6.65%
北方证券有限责任公司	128,071,138.17	3.64%	94,609.46	3.36%
合计	<u>3,522,228,183.52</u>	100.00%	<u>2,811,877.35</u>	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
招商证券股份有限公司	1,117,556,209.40	21.39%	175,000,000.00	5.67%
中信证券股份有限公司	1,112,282,408.40	21.28%	664,900,000.00	21.53%
华夏证券股份有限公司	888,827,911.30	17.01%	463,600,000.00	15.01%
申银万国证券股份有限公司	703,426,104.00	13.46%	166,000,000.00	5.38%
国泰君安证券股份有限公司	557,151,809.70	10.66%	190,000,000.00	6.15%
宏源证券股份有限公司	453,030,517.30	8.67%	305,100,000.00	9.88%
银河证券有限责任公司	220,181,290.10	4.21%	257,000,000.00	8.32%
北方证券有限责任公司	173,334,085.80	3.32%	866,100,000.00	28.05%
合计	<u>5,225,790,336.00</u>	100.00%	<u>3,087,700,000.00</u>	100.00%

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准华安上证 180 指数增强型证券投资基金设立的文件。
2. 《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金发行公告》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金成立公告》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金申购、赎回公告》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金公开说明书》。



3. 《华安上证 180 指数增强型证券投资基金托管协议》。
4. 华安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
5. 本基金于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。

华安基金管理有限公司

2004 年 3 月 25 日