

安顺证券投资基金

2001 年年度报告

华安基金管理有限公司

2002 年 3 月 29 日

重要提示

本基金的托管人交通银行已于 2002 年 3 月 27 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: 安顺证券投资基金
(简称: 基金安顺)
交易代码: 500009
基金发起人: 上海国际信托投资公司
天同证券有限责任公司
(原山东证券有限责任公司)
浙江证券有限责任公司
华安基金管理有限公司
基金发行日期: 1999 年 6 月 9 日
基金成立日期: 1999 年 6 月 15 日
基金单位总份额: 30 亿份基金单位
基金类型: 契约型封闭式
基金存续期: 15 年
基金上市地点: 上海证券交易所
基金上市日期: 1999 年 6 月 22 日

(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
(邮政编码: 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
国际互联网地址: <http://www.huaan.com.cn>

(三)基金托管人: 交通银行
注册及办公地址: 上海市仙霞路 18 号
(邮政编码: 200336)
法定代表人: 方诚国
托管部负责人: 谢红兵
信息披露负责人: 江永珍
电话: 021-62082517

传真: 021-62750005

(四) 会计师事务所: 大华会计师事务所有限公司
注册及办公地址: 上海市昆山路 146 号
法定代表人: 汤云为
经办注册会计师: 吕秋萍、曹培青

二. 主要财务指标

	2001 年	2000 年	1999 年 6 月-12 月
基金本期净收益:	327,782,066.43 元	987,393,365.44 元	110,858,804.36 元
单位基金本期净收益:	0.1093 元	0.3291 元	0.0370 元
基金可分配净收益:	361,034,236.23 元	993,252,169.80 元	110,858,804.36 元
单位基金可分配净收益:	0.1203 元	0.3311 元	0.0370 元
期末基金资产总值:	3,754,205,454.75 元	5,277,351,745.97 元	3,134,941,598.18 元
期末基金资产净值:	3,507,482,880.05 元	4,778,461,832.53 元	3,112,258,685.56 元
单位基金资产净值:	1.1692 元	1.5928 元	1.0374 元
基金资产净值收益率:	8.58%	32.83%	3.70%
	新指标	新指标	旧指标
本期基金净值增长率:	-8.33%	57.48%	58.90%
基金累计净值增长率:	49.76%	63.37%	62.78%
			新指标
			旧指标

上述部分指标计算公式:

基金资产净值收益率 = 本期净收益/调整后期初基金资产净值

计算公式有变动的指标:

1、本期基金净值增长率:

新指标 = (分红或扩募前单位净值/期初单位净值) * (期末单位净值/分红或扩募后单位净值) - 1

旧指标 = 期末基金单位净值/调整后期初基金单位净值 - 1

2、基金累计净值增长率

新指标 = (第 1 年度净值增长率+1) * (第 2 年度净值增长率+1) * ... * (上年度净值增长率+1) * (本期净值增长率+1) - 1

旧指标 = (期末基金单位净值+累计分红)/基金单位面值

三. 基金管理人报告

(一)基金管理人报告

基金经理简介

李勿先生, 基金经理, 管理学博士。9 年证券从业经验, 曾在海南华银国际信托投资公司上海证券业务部工作。进入华安基金管理有限公司后先后担任研究发展部高级研究员、基金安信基金经理助理等职, 现担任基金安顺和基金安瑞的基金经理。

林彤彤先生, 基金经理, 硕士学位。10 年银行、证券从业经历。曾就职于中国银行漳州分行信贷管理处, 华安基金管理有限公司研究发展部。曾担任基金

安信和基金安久的基金经理。现担任基金安顺和基金安瑞的基金经理。

本基金业绩表现

截止 2001 年 12 月 31 日，基金单位资产净值达到 1.1692 元，年净值增长率为-8.33%，超过同期上证综指和深证综指-20.62%和-25.13%的市场表现。实现净收益 3.27 亿元，每基金单位分红 0.11 元。业绩在本年度及过去两年中均处于同类基金的领先地位。

本基金自 1999 年 6 月 15 日成立以来，历年的业绩表现总结如下：

	净值增长率	上证综指涨幅	深证综指涨幅	单位分红
1999*	3.74%	-1.52%	-1.02%	0.035
2000	57.48%	51.73%	58.07%	0.320
2001	-8.33%	-20.62%	-25.13%	0.110
累计	49.76%	18.62%	17.15%	0.465

*自成立之日起计算

基金经理工作报告

走过十年风雨历程，中国证券市场在新世纪第一年又发生了历史性变革。首先，出于中国加入WTO后降低和规避金融风险的大局考虑，开年之初管理层便为全年的证券市场定下了“监管年”主基调。结合国际化的监管思路，通过对恶性坐庄、公司造假、中介机构违规违法行为的查处，通过对有关法规、管理办法的修订和完善，市场秩序得到改善，规范程度显著提高，但与此同时市场也承受了巨大压力，沪深两市综合指数平均下跌22.88%，市值减少超过1万亿元。对入市资金的严格控制，使许多长线“牛股”由于资金链断裂而被迫走熊，加剧了个股投资风险；部分上市公司严重造假行为的曝光，对市场信心造成较大的负面影响，一度产生所谓的“信任”危机。

其次，关于股市发展的焦点问题引起全社会的广泛关注，十年股市在广度和深度上已成为我国政治经济生活不可或缺的重要组成部分，股市的兴衰关系千家万户的利益，不能不慎，不能不察。在诸多问题当中，关于市场泡沫和市盈率高低的讨论几乎贯穿全年，而下半年关于国有股减持问题的讨论更是空前激烈，由此引发人们对市场本质、市场定位和市场结构等基础性问题的深刻反思。对这些问题的思考和讨论，无疑将有利于股市的长远健康发展。

在跌宕起伏的 2001 年，基金安顺采取相对谨慎的投资策略，全年净值增长率-8.33%，跑赢两市平均指数 14.55%，实现净收益 3.27 亿元，每基金单位分红 0.11 元，业绩在同类基金中处于领先地位。回顾全年的基金操作，主要分为以下三个阶段：

第一，上半年主要控制巨额分红后的仓位风险。由于基金在 2000 年实现收益较高，现金分红 9.6 亿元，占一季度末分红前净值的 19.89%，分红后仓位一度高达 79.02%。基金面临的系统风险较大。我们对增长预期放缓的重仓品种进行减持，二季度仓位降至 68.31%。

第二，中期以后，市场环境出现转折，系统风险和个股风险同时增大，我们加大了以结构调整为主的风险回避策略。三季度末股票仓位降至 37.95%，创基金成立以来的最低水平。同时充分发挥国债的“避风港”作用，增加以新券为主的国债投资比重，较好地回避了投资风险。

第三，第四季度基本面出现好转，谨慎介入风险较低的品种，到年末股票投资比例提高到 46.82%，较好完成全年的收官工作。

需要指出的是，面对市场结构和投资理念发生的巨变，本年度对组合调整的力度是基金成立以来最大的。十大品种更换了七只，许多曾准备长期持有的重仓品种被完全清除出组合。相应地，组合结构也发生较大变化，电子通讯等科技股比重大幅降低，包括纺织、港口、交通运输等入世受惠板块在内的传统行业比重有较大幅度提高，较好地回避了网络泡沫破灭后科技股回调的市场风险，增强了组合抵御风险的能力。与此同时，出于控制风险和增加组合流动性的考虑，对投资策略也进行了一定调整，适当降低了组合的集中度，并根据市场状况的变化，增加了波段操作的力度。

但是，在复杂多变的市场中，限于知识、能力和经验的不足，我们对政策和市场的变化还缺乏敏锐的判断，对“入世”给我国带来的革命性变革理解不深，尤其是习惯了 96 年以来牛市行情，对结构性变化带来的深刻调整缺乏足够的心理和技术准备，在风险控制、时机判断、操作策略上还存在许多缺陷。

作为入世的第一年，2002 年面临的不确定性因素增加，市场较难产生合理预期。宏观经济增长预期的放缓和企业赢利状况的下降，以及国有股问题的悬而未决，降低了投资者对今年市场收益的预期。而国债市场、期货市场的发展以及 QDII、CDR 的推出和新股的扩容，也将加剧市场资金的供需矛盾。但是，去年股市的深幅调整已部分化解了市场的风险，“规范发展”的基调也增强了市场的信心。我们认为今年市场还是可以有所作为的。WTO 改变了我们的视野，比较优势将取代相对优势，结构性变化和规则的改变中孕育着众多投资机会，比如内外资、跨行业、跨地域的重组板块，具有地域、资源、经营权、垄断权等优势的资源类企业，基建、零售、西部开发、城镇化建设等刺激内需收益的行业，以及与统一指数、股指期货等金融创新品种相关的板块等。

在新的一年里，监管的加强和市场结构的变化，有助于促进投资理念从资金推动型向价值驱动型转变，但市场不会在一夜之间成熟、规范起来，这个过程可能相当漫长，并且有反复，而上市公司质量的提升也是一个长期的过程，这都会增加包括基金在内的机构投资者理性投资的难度。而随着机构投资者比例的提高，机构投资呈现明显的“趋同性”，也是我们面临的一个新问题。面对新的形势，我们将以开放的心态倍加努力，不断学习、吸收、探索和提高，以超值的回报持有者的厚爱。

（二）内部监察报告

一、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、《安顺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用基金资产，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。

二、内部监察工作报告

2001 年度中，伴随公司基金管理规模逐步扩大、公司组织结构逐步完善、新业务开发速度加快，公司对全方位的合法合规性运作提出了更高的要求。这不仅要求严格遵循现有法律法规制度，更需要根据现代企业制度的要求规范完善公

司业务流程规则与内部风险控制体系，树立全员风险防范、控制意识。

在过去的一年里，监察稽核部与各业务部门紧密配合，共同建立公司风险防范体系；监察稽核部自身也积极吸取境外合作伙伴风险控制先进经验，不断对现有监察工作方式和工作内容进行调整和完善，主要表现在完善监察规则与程序、调整监察手段、提高监察效率等诸多方面。

在报告期内，我们对以下方面着重实施了监察：

1、对基金安顺日常投资运作合法性、合规性的监察。

为加强公司风险监控，防范投资违规风险，维护公司良好的市场形象，根据《暂行办法》、《试点办法》及其他规定对投资行为进行每日检查，重点对基金投资比例、席位分配比例、投资决策和交易制度执行情况进行检查，发现异常情况时及时报管理层并反馈给相关投资部人员，要求解释和纠正。迄今为止，未发现基金安顺的投资运作中存在重大违规行为。

2、建立电脑应用系统权限管理

随着业务发展，特别是开放式基金的推出，公司新增了基金注册、客户服务等应用系统。为加强对信息的控管，在华安创新开放式基金发行前，我们确定了员工权限开通、变更和取消的程序，并在信息技术部及相关业务部门的配合下，我们对基金交易、基金核算、基金注册、客户服务等各应用系统的明细权限进行了集中整理，确定了每位员工在系统中的明细权限。

3、加强法律工作力量

随着开放式基金的推出，基金公司将每天与基金投资者发生业务交往，使基金管理公司可能面临的民事法律纠纷的可能性也相应增加。为此，我们聘请了知名律师事务所担任公司的常年法律顾问，有效地防范了法律风险。此外，我们还充实了内部的法律专业人员，相信今后能更好地理解有关法律法规及监管政策，进一步加强公司管理与基金合规性运作。

4、加强风险的事前防范工作

通过参与开放式基金的筹备过程，我们意识到及早介入公司业务，有利于了解业务全貌，发现掌握风险点，尽早制订风险防范方法。制定公司应急计划，开展应急计划演习是风险事前防范的另一表现形式。2001 年，以监察稽核部牵头，公司各业务部门分别制订了本部门应急计划，我们还分部门进行了应急演练。2002 年，我们将进一步加强对应急计划的修订和演习。

四、托管人报告

2001 年度，安顺证券投资基金（以下简称“基金安顺”）的托管人——交通银行，严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则的规定，依据《安顺证券投资基金基金契约》和《安顺证券投资基金托管协议》中的条款，认真履行基金托管人的各项职责，安全保管基金安顺的所有资产，做好基金安顺的投资监管和清算核算工作，切实维护广大基金持有人的合法权益，未发生任何损害基金持有人利益的事件和行为。

2001 年度，基金管理人遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约和其它有关法规的规定，基金托管人未发现基金管理人在投资运作中有损害基金持有人利益的行为。基金托管人确认，由基金管理人在 2001 年度编制和披露的基金安顺每日资产净值、每周资产净值公告、每季度投资组合公告、

中期财务报告、年度财务报告等有关基金信息是合法、真实和完整的。

五. 基金年度财务报告

(一) 审计报告

审 计 报 告

华业字(2002)第 577 号

安顺证券投资基金全体基金持有人：

我们接受委托，审计了贵基金 2001 年 12 月 31 日的资产负债表及 2001 年度收益及收益分配表。这些会计报表由贵基金的管理人负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵基金的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合证券投资基金及其财务会计的相关法规、制度和《安顺证券投资基金基金契约》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵基金 2001 年 12 月 31 日的财务状况以及 2001 年度经营成果；会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：吕秋萍

中国注册会计师：曹培青

中国·上海·昆山路 146 号

2002 年 2 月 6 日

(二) 基金会计报告书

资产负债报告书

资产负债主要项目期初数、期末数如下：

项 目	说明	期末数	期初数
股票投资—成本		1,499,077,364.09	2,545,116,715.71
股票投资—估值增值		143,148,186.84	783,597,223.37
债券投资—成本		1,208,796,785.32	1,028,641,537.84
债券投资—估值增值		3,298,536.98	1,612,439.36
配股权证		1,920.00	-
银行存款和清算备付金	(1)	883,630,968.20	700,872,252.87
应收利息	(2)	2,049,497.58	7,980,601.44
应收账款	(3)	13,285,313.78	208,818,594.11
其他应收款项	(4)	916,881.96	712,381.27
基金资产总值		<u>3,754,205,454.75</u>	<u>5,277,351,745.97</u>
应付基金管理费及业绩报酬		4,443,988.50	9,170,439.19
应付基金托管费		744,193.34	997,981.47
应付账款	(5)	40,180,328.18	17,445,650.53

卖出回购债券款	200,000,000.00	470,000,000.00
应付佣金	524,968.90	809,513.51
其他应付款项	(6) 829,095.78	466,328.74
负债总额	246,722,574.70	498,889,913.44
基金单位总额	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配净收益	361,034,236.23	993,252,169.80
未实现估值增值	146,448,643.82	785,209,662.73
基金资产净值	3,507,482,880.05	4,778,461,832.53
基金单位发行总份额	3,000,000,000	3,000,000,000
每份基金单位资产净值	1.1692	1.5928

收益及分配报告书

收益及分配主要项目本期数、上期数如下:

项 目	说明	本期数	上期数
在除息日确认的股息收入		18,163,088.81	7,923,267.17
债券利息收入		25,823,388.69	14,024,264.64
股票买卖价差收入		304,568,977.20	1,032,031,458.99
债券买卖价差收入		46,777,857.08	3,319,311.80
其他收入	(7)	17,451,117.51	17,790,379.22
管理费及业绩报酬		57,905,051.71	65,948,302.08
其中: 基金管理费		57,905,051.71	62,760,607.87
业绩报酬		-	3,187,694.21
基金托管费		9,789,950.14	10,757,075.51
应由基金承担的其他费用	(8)	17,307,361.01	10,989,938.79
基金净收益		327,782,066.43	987,393,365.44
上年末未分配净收益		993,252,169.80	110,858,804.36
本期已分配收益		960,000,000.00	105,000,000.00
期末未分配净收益		361,034,236.23	993,252,169.80

(三) 会计报告书附注

1、主要会计政策

(1) 会计期间: 公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(2) 记账原则: 权责发生制。

(3) 记账本位币: 人民币。

(4) 基金资产的估值方法:

①任何上市流通的有价证券, 以其估值日在证券交易所挂牌的市价 (平均价) 估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的市价估值。

②未上市的股票应区分以下情况处理:

a. 配股和增发新股, 按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值;

b. 首次公开发行的股票, 按成本估值。

③配股权证, 从配股除权日起到配股确认日止, 按市价高于配股价的差额估值; 如果市价低于配股价, 按配股价估值。

④如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值, 基金管

理公司应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

⑤如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 收入的确认政策：

①股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

②债券差价收入：卖出上市债券，于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本和相关费用的差额入账；卖出非上市债券，于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

③股息收入：在被投资股票股权除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

④债券利息收入：已上市债券在被投资债券除息日确认，按实际持有期间以票面价值与票面利率计算的金额确认利息收入；未上市债券、在银行间债券市场交易的债券在持有期间内逐日计提，按票面价值与票面利率计算的金额确认利息收入。

⑤买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，按计提的金额确认收入。

⑥利息收入：按本金与适用的利率逐日计提确认，计提对象为银行存款和清算备付金。

⑦其他收入：在实际收到时确认。

(6) 证券交易的成本计价方法

证券交易在取得时按实际成本计价，出售时按移动加权平均法结转成本。

(7) 税项

依据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55 号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的有关规定，对基金管理人运用基金资产买卖股票按 4‰的税率征收印花税，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，暂不征收企业所得税，在 2000 年底前暂免征收营业税。

依据财政部、国家税务总局的财税字[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》的有关规定，对“基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2000 年底前暂免征收营业税”的优惠政策，予以延期 3 年，即延长到 2003 年 12 月 31 日止。

自 2001 年 11 月 16 日起证券交易印花税下调为 2‰。

(8) 基金的收益分配政策：

①基金收益分配比例不低于可供分配基金净收益的 90%。

②基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，在基金会计年度结束后的四个月内完成。

③基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

④基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

⑤每一基金单位享有同等分配权。

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	提取管理费	基金契约

交通银行	基金托管人	提取托管费	基金契约
上海证券有限责任公司	与基金管理人	租用交易席位	席位使用协议
	同属一股东*		
天同证券有限责任公司	管理公司发起人	租用交易席位	席位使用协议
	基金发起人		
申银万国证券股份有限公司	管理公司发起人	租用交易席位	席位使用协议
浙江证券有限责任公司	管理公司股东	租用交易席位	席位使用协议
	基金发起人		
东方证券有限责任公司	管理公司股东	租用交易席位	席位使用协议
*该股东为上海国际信托投资公司, 系管理公司发起人和基金发起人			

(2) 通过关联人席位交易情况:

①本基金通过关联人席位 2001 年的股票交易情况:

关 联 人	年成交量	占年成交量比例	年佣金	占年佣金量比例	平均佣金比率
申银万国证券股份有限公司	483,068,374.00	11.54%	381,858.46	11.59%	0.08%
上海证券有限责任公司	55,620,872.80	1.33%	43,524.33	1.32%	0.08%
天同证券有限责任公司	451,974,528.14	10.80%	364,246.06	11.05%	0.08%
浙江证券有限责任公司	242,624,372.06	5.80%	194,205.15	5.89%	0.08%
东方证券有限责任公司	545,698,197.31	13.04%	440,311.26	13.36%	0.08%
合 计	<u>1,778,986,344.31</u>	42.51%	<u>1,424,145.26</u>	43.21%	0.08%

本基金通过关联人席位 2000 年的股票交易情况:

关 联 人	年成交量	占年成交量比例	年佣金	占年佣金量比例	平均佣金比率
申银万国证券股份有限公司	766,860,923.91	15.44%	638,298.99	15.60%	0.08%
上海证券有限责任公司	475,199,808.14	9.56%	399,944.70	9.78%	0.08%
天同证券有限责任公司	221,736,560.77	4.46%	186,384.39	4.56%	0.08%
浙江证券有限责任公司	606,804,816.29	12.21%	500,375.24	12.23%	0.08%
东方证券有限责任公司	1,118,118,893.33	22.51%	893,848.98	21.85%	0.08%
合 计	<u>3,188,721,002.44</u>	64.18%	<u>2,618,852.30</u>	64.02%	0.08%

②本基金通过关联人席位 2001 年的国债及回购交易情况:

关 联 人	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	725,127,541.30	11.76%	263,000,000.00	13.87%
上海证券有限责任公司	-	-	-	-
天同证券有限责任公司	207,337,093.70	3.36%	227,200,000.00	11.98%
浙江证券有限责任公司	-	-	-	-
东方证券有限责任公司	42,992,880.60	0.70%	32,300,000.00	1.70%
合 计	<u>975,457,515.60</u>	15.82%	<u>522,500,000.00</u>	27.55%

本基金通过关联人席位 2000 年的国债及回购交易情况:

关 联 人	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	142,870,487.30	4.27%	-	-
上海证券有限责任公司	162,705,602.30	4.86%	165,000,000.00	16.25%
天同证券有限责任公司	998,107,851.90	29.82%	514,600,000.00	50.66%

浙江证券有限责任公司	367,458,019.40	10.98%	133,100,000.00	13.10%
东方证券有限责任公司	16,885,100.00	0.50%	13,000,000.00	1.28%
合 计	<u>1,688,027,060.90</u>	50.43%	<u>825,700,000.00</u>	81.29%

(3) 管理人或托管人收取的报酬的计算标准及金额

①基金管理人的报酬

本基金应给付基金管理人管理费，按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，本基金成立三个月后，若持有现金的比例超过本基金资产净值的 20%，超出部分不计提基金管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值（扣除本基金持有现金比例超过 20%部分的基金资产净值）

基金管理人的管理费每日计算，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。

	2001 年	2000 年
管理人报酬	57,905,051.71 元	62,760,607.87 元

②基金管理人业绩报酬

本基金在本会计年度按照《安顺证券投资基金基金契约》规定的计提方法和比例以及中国证监会的有关规定，可以计提管理人业绩报酬人民币 12,887,308.68 元。考虑到基金安顺本年度基金净值为负增长，为切实维护基金持有人的利益，本管理人主动放弃提取该部分业绩报酬。

$$\text{业绩报酬} = \text{调整后期初资产净值} \times \text{Min}\{M, N\} \times 5\%$$

$$M = \text{基金可分配净收益率} - 1.2 \times \text{同期银行一年定期储蓄存款利率}$$

$$N = \text{基金资产净值增长率} - \text{证券市场平均收益率}$$

$$\text{基金可分配净收益率} = (\text{当期可分配净收益} - \text{该年度已卖出配售新股实现收益}) / \text{调整后期初资产净值}$$

$$\text{基金资产净值增长率} = (\text{期末基金资产净值} - \text{调整后期初基金资产净值} - \text{该年度配售新股对基金净值的影响}) / \text{调整后期初基金资产净值}$$

$$\begin{aligned} & \text{本年度已卖出配售新股实现收益} \\ & = (\text{基金可流通日上市均价} - \text{配售成本}) \times \text{已卖出配售新股数量} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{本年度配售新股对基金净值的影响} \\ & = (\text{基金可流通日上市均价} - \text{配售成本或年初估价}) \times \text{配售新股数量} \end{aligned}$$

华安基金管理有限公司在计算 2000 年业绩报酬过程中，考虑到政策性配售新股对基金净值和收益的贡献，已主动将此部分所产生的影响扣除。2001 年本基金不再享受政策性配售新股的优惠。

	2001 年	2000 年
业绩报酬	-	3,187,694.21 元

③基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的 2.5‰的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\text{‰} \div \text{当年天数}$$

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算，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。

	2001 年	2000 年
托管费	9,789,950.14 元	10,757,075.51 元

3、主要报表项目说明

(1) 银行存款和清算备付金 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 883,630,968.20 元，其中：

存放地	年末余额	年初余额
交通银行上海分行	297,948,172.38	12,007,616.41
交通银行深圳分行	9,259,897.54	168,688,781.68
中国证券登记结算公司上海分公司	529,882,512.82	514,391,326.29
中国证券登记结算公司深圳分公司	40,260,385.46	4,894,528.49
* 中国证券登记结算公司上海分公司	6,280,000.00	890,000.00
合 计	<u>883,630,968.20</u>	<u>700,872,252.87</u>

* 系上海证券交易所根据交易量规定基金存放的交易保证金。

(2) 应收利息 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 2,049,497.58 元，其中：

明细项目	年末余额	年初余额
银行存款和交易备付金利息	342,648.24	390,435.75
国债利息	1,706,849.34	7,590,165.69
合 计	<u>2,049,497.58</u>	<u>7,980,601.44</u>

(3) 应收账款 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 13,285,313.78 元，其中：

明细项目	年末余额	年初余额
应收上海证券交易所清算资金	9,829,520.11	186,224,252.43
应收深圳证券交易所清算资金	3,455,793.67	22,594,341.68
合 计	<u>13,285,313.78</u>	<u>208,818,594.11</u>

(4) 其他应收款项 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 916,881.96 元，其中：

明细项目	年末余额	年初余额
* 中国证券登记结算公司深圳分公司	916,881.96	712,381.27

* 系深圳证券交易所根据交易量规定基金存放的交易保证金。

(5) 应付账款 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 40,180,328.18 元，其中：

明细项目	年末余额	年初余额
应付上海证券交易所清算资金	35,824,804.62	9,047,265.07
应付深圳证券交易所清算资金	4,355,523.56	8,398,385.46
合 计	<u>40,180,328.18</u>	<u>17,445,650.53</u>

(6) 其他应付款 2001 年 12 月 31 日余额为人民币 829,095.78 元，其中：

明细项目	年末余额	年初余额
应付回购利息	329,095.78	216,328.74
券商垫付交易保证金	500,000.00	250,000.00
合 计	<u>829,095.78</u>	<u>466,328.74</u>

(7) 其他收入 2001 年实现 17,451,117.51 元, 其中:

明细项目	2001 年	2000 年
存款利息收入	15,232,994.37	15,613,167.77
买入返售证券利息收入	379,795.02	1,107,813.00
其他	1,838,328.12	1,069,398.45
合 计	<u>17,451,117.51</u>	<u>17,790,379.22</u>

(8) 应由基金承担的其他费用 2001 年为 17,307,361.01 元, 其中:

明细项目	2001 年	2000 年
卖出回购证券利息支出	13,860,504.51	10,454,918.79
上市年费	60,000.00	60,000.00
审计费	100,000.00	100,000.00
信息披露费	340,000.00	40,000.00
返售和回购交易费	44,067.00	21,130.00
分红手续费	2,880,000.00	311,850.00
其他	22,789.50	2,040.00
合 计	<u>17,307,361.01</u>	<u>10,989,938.79</u>

(四) 流通受限资产明细

本基金流通受限、不能自由转让的资产为认购的配售新股、债券与配股。在估值时如果该新股还未上市, 则按成本计价; 如已上市, 则按当日平均价计价。2001 年 12 月 31 日估值时, 已上市但流通受限的新股估值增值额为 10,862,121.28 元。

1. 申购新股部分

序号	股票名称	申购确认日期	上市日期	数量	成本	估值	流通受限期
1	华能国际	01-11-20	01-12-6	163,664	1,301,128.80	2,065,439.68	01-12-6起3个月
2	宝光股份	01-12-27	02-1-16	208,000	574,080.00	574,080.00	02-1-16起流通
3	三佳模具	01-12-24	02-1-8	92,000	625,600.00	625,600.00	02-1-8起流通
4	深高速	01-12-11	01-12-25	2,935,410	10,743,600.60	20,841,411.00	01-12-25起3个月
	合计				<u>13,244,409.40</u>	<u>24,106,530.68</u>	

2. 申购债券部分

序号	债券名称	发行日期	上市日期	数量	成本	估值	流通受限期
1	21国债15	01-12-18	02-1-4	2,000,000	200,000,000.00	200,000,000.00	02-1-4起流通

3. 配股部分

无

(五) 基金投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

代码	分 类	市值 (元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	1,397,710.00	0.04%
B	采掘业	50,021,067.90	1.43%
C	制造业	1,052,140,440.72	30.00%
C0	其中: 食品、饮料	91,807,005.66	2.62%
C1	纺织、服装、皮毛	383,139,684.41	10.93%
C2	木材、家具	----	----
C3	造纸、印刷	2,534,700.00	0.07%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	147,546,672.58	4.21%
C5	电子	23,883,552.00	0.68%
C6	金属、非金属	2,151,782.00	0.06%
C7	机械、设备、仪表	197,876,696.54	5.64%
C8	医药、生物制品	203,200,347.53	5.79%
C99	其他制造业	----	----
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,896,244.53	1.62%
E	建筑业	----	----
F	交通运输、仓储业	206,624,625.92	5.89%
G	信息技术业	133,099,377.10	3.79%
H	批发和零售贸易	110,896,192.03	3.16%
I	金融、保险业	----	----
J	房地产业	----	----
K	社会服务业	9,168,000.56	0.26%
L	传播与文化产业	21,981,892.17	0.63%
M	综合类	----	----
	总计	<u>1,642,225,550.93</u>	<u>46.82%</u>

2、债券（不包括国债）合计

截止 2001 年 12 月 31 日, 基金持有的债券合计为 5,600,801.00 元, 占基金资产净值的 0.16%。

3、国债、货币资金合计

截止 2001 年 12 月 31 日, 基金持有的国债及货币资金合计为 2,064,937,324.44 元, 占基金资产净值的 58.87%。

4、基金投资的股票明细

序 号	名 称	数 量	市 值	占净值比例(%)
1	海欣股份	18,319,215	307,946,004.15	8.78%
2	同仁堂	7,627,653	151,714,018.17	4.33%
3	上港集箱	6,729,500	126,783,780.00	3.61%
4	中化国际	7,275,025	100,613,595.75	2.87%
5	上菱电器	7,482,550	94,280,130.00	2.69%

6	烟台万华	3,542,812	85,452,625.44	2.44%
7	五粮液	3,503,614	74,241,580.66	2.12%
8	中联重科	4,960,343	71,825,766.64	2.05%
9	广电信息	4,696,514	68,381,243.84	1.95%
10	恒瑞医药	3,017,956	51,486,329.36	1.47%
11	盐田港A	3,220,260	47,627,645.40	1.36%
12	茉织华	2,703,625	45,474,972.50	1.30%
13	红星发展	1,291,950	41,277,802.50	1.18%
14	华能国际	3,063,664	38,663,439.68	1.10%
15	长江通信	999,368	31,100,332.16	0.89%
16	鲁泰A	2,133,432	29,718,707.76	0.85%
17	中兴通讯	1,143,930	26,619,251.10	0.76%
18	超声电子	2,527,360	23,883,552.00	0.68%
19	兖州煤业	2,108,760	22,226,330.40	0.63%
20	歌华有线	728,601	21,981,892.17	0.63%
21	青岛海尔	1,373,195	21,751,408.80	0.62%
22	深高速	2,935,410	20,841,411.00	0.59%
23	盐湖钾肥	1,400,824	20,816,244.64	0.59%
24	神火股份	1,291,600	19,025,268.00	0.54%
25	深能源A	1,921,265	18,232,804.85	0.52%
26	招商局A	990,574	11,371,789.52	0.32%
27	双汇发展	816,050	11,016,675.00	0.31%
28	江苏舜天	500,000	9,470,000.00	0.27%
29	首创股份	675,608	9,168,000.56	0.26%
30	上海能源	648,150	8,769,469.50	0.25%
31	振华港机	521,662	7,329,351.10	0.21%
32	烽火通信	291,000	6,998,550.00	0.20%
33	贵州茅台	169,000	6,548,750.00	0.19%
34	山鹰纸业	238,000	2,534,700.00	0.07%
35	法尔胜	236,200	2,151,782.00	0.06%
36	贵航股份	148,000	1,490,360.00	0.04%
37	香梨股份	103,000	1,397,710.00	0.04%
38	三佳模具	92,000	625,600.00	0.02%
39	宝光股份	208,000	574,080.00	0.02%

40	北京华联	21,892	341,296.28	0.01%
41	武汉中百	40,000	326,400.00	0.01%
42	友谊股份	10,000	144,900.00	0.00%
	合 计		<u>1,642,225,550.93</u>	<u>46.82%</u>

5、基金投资组合报告附注

(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的市场平均价计算，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 2001 年 12 月 31 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 205,280,796.32 元，与股票市值 1,642,225,550.93 元、债券（不包括国债）5,600,801.00 元、国债及货币资金 2,064,937,324.44 元之和相抵后等于基金净值。其他应收应付款项包括：应收利息、深圳交易保证金、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、其他应付款、卖出回购债券款以及应付卖出回购债券利息等。

(六) 本期新增股票

股票名称	本期新增			
	一级市场认购	二级市场买入	其他	本期卖出
深能源A		1,921,265		
中兴通讯		1,143,930	384,261	384,261
盐田港A		3,220,260		
武汉中百		40,000		
双汇发展		816,050		
神火股份		1,291,600		
华能国际	163,664	2,900,000		
歌华有线	237,000	991,601		500,000
同仁堂		7,072,669	1,337,608	782,624
兖州煤业		2,108,760		
江苏舜天		1,995,992		1,495,992
北京华联	115,000			93,108
红星发展	81,000	1,496,850		285,900
宝光股份	208,000			
烽火通信	291,000			
香梨股份	103,000			
上海能源		648,150		
贵州茅台	169,000			
三佳模具	92,000			
贵航股份	148,000			
深高速	2,935,410			

茉织华		1,619,898	1,143,727	60,000
山鹰纸业	238,000			
广电信息		584,287	12,000,000	7,887,773
青岛海尔			5,215,034	3,841,839
友谊股份		10,000		

新增股票附注

本表中“其他”项目包括“配转送增”

(七) 本期剔除股票

股票名称	期初结存	本期增加	本期卖出
华联控股		20,000	20,000
中信海直	1,295,276		1,295,276
许继电气	9,865,198		9,865,198
佛山照明	1,689,720		1,689,720
湖南投资		278,667	278,667
东方电子	27,463,902	1,424,305	28,888,207
京东方A	482,550		482,550
环保股份	8,739,631		8,739,631
中信国安	10,000		10,000
张裕A	390,000		390,000
中原油气	12,054,619	3,000,000	15,054,619
神州股份	300,000		300,000
安泰科技		10,000	10,000
佛塑股份	565,000		565,000
兰光科技	279,900		279,900
民生银行	631,000	189,300	820,300
宝钢股份	8,405,000		8,405,000
中国石化		4,144,500	4,144,500
南京水运		10,000	10,000
清华同方	2,384,237	1,000,000	3,384,237
上海汽车	5,619,531	1,685,859	7,305,390
稀土高科		10,000	10,000
宏图高科	2,029,810		2,029,810
波导股份	363,500		363,500
乐凯胶片		12,000	12,000
青旅控股	2,150,000		2,150,000
中国化建		10,000	10,000
雅戈尔	7,301,464		7,301,464
莲花味精		6,040,803	6,040,803
大唐电信	5,333,605		5,333,605
安彩高科	1,123,957		1,123,957

南山实业	541,800		541,800
万杰高科	643,469		643,469
铜峰电子		10,000	10,000
仕奇实业	439,634		439,634
南纺股份		111,000	111,000
梧州中恒	259,000		259,000
海正药业	485,200		485,200
赣粤高速	715,000		715,000
外运发展		887,456	887,456
开开实业		314,200	314,200
鄂尔多斯		130,960	130,960
星新材料	1,835,050		1,835,050
桂东电力		215,000	215,000
荣华实业		135,000	135,000
上海家化		150,000	150,000
亚星化学		3,164,100	3,164,100
国栋建设		189,000	189,000
天房发展		360,000	360,000
西藏天路	189,000		189,000
中新药业		116,000	116,000
天通股份	53,000		53,000
广州药业		477,553	477,553
中发展		106,000	106,000
美克股份		8,045	8,045
冰山橡塑		74,000	74,000
华微电子		138,000	138,000
联创光电		116,000	116,000
宁波韵升	252,000		252,000
昌河股份		217,000	217,000
宁沪高速	191,000		191,000
天科股份	87,000		87,000
太太药业		500,000	500,000
白唇鹿		82,000	82,000
金地集团		505,000	505,000
龙净环保	278,000		278,000
金瑞科技	158,000	300,000	458,000
成发科技		170,000	170,000
盘江股份		181,000	181,000
金山股份		117,000	117,000
江汽股份		610,000	610,000
新疆天宏		56,000	56,000
昆明制药	209,000		209,000
特精股份		54,000	54,000

天药股份		138,000	138,000
康美药业		83,000	83,000
中铁二局		237,000	237,000
交大昂立		89,000	89,000
狮头股份		390,000	390,000
潜江制药		111,000	111,000
广东榕泰		102,000	102,000
新安股份		131,000	131,000
上实联合	1,482,000		1,482,000
南京医药	410,160		410,160
龙电股份	2,894,736	1,736,842	4,631,578
新太科技	327,023		327,023
新亚股份		3,046,470	3,046,470
上海医药	2,803,340	133,451	2,936,791
纵横国际	100,000		100,000
星湖科技	2,445,000	285,321	2,730,321

六. 基金持有人结构及前十名持有人

截止 2001 年 12 月 31 日, 本基金发起人持有的基金份额为 0.1875 亿基金单位, 占基金发行总份额的 0.625%, 其中:

发 起 人	持有份额(单位)	占总份额比例
上海国际信托投资公司	3,750,000	0.125%
天同证券有限责任公司	3,750,000	0.125%
浙江证券有限责任公司	3,750,000	0.125%
华安基金管理有限公司	7,500,000	0.25%

社会公众持有的基金份额为 29.8125 亿基金单位, 占基金发行总份额的 99.375%。

本基金前十名持有人的名称、持有份额、占总份额比例如下:

序号	名 称	持有份额 (单位)	占总份额比例
1	中国太保	278,452,800	9.28%
2	中国人寿	204,251,400	6.81%
3	平安保险	138,595,900	4.62%
4	中国人保	110,392,400	3.68%
5	久事公司	87,256,900	2.91%
6	再保险	65,492,100	2.18%
7	联通国脉	40,912,900	1.36%
8	泰康人寿	33,000,000	1.10%
9	斯特咨询	24,200,000	0.81%
10	中保人寿	19,792,000	0.66%

七. 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. 本基金管理人于 2001 年 9 月 20 日发布基金安顺管理人《关于调整基金经理的公告》：因工作需要，经董事会同意，决定从即日起对管理的基金安顺基金经理作如下调整：聘任林彤彤先生担任基金安顺、基金安瑞基金经理，不再担任基金安信、基金安久基金经理；尚志民先生不再担任基金安顺、基金安瑞基金经理；李勿先生继续担任基金安顺、基金安瑞基金经理。
3. 各券商 2001 年成交量及年佣金情况如下：

①股票交易情况：

券商名称	年成交量	占年成交量比例	年佣金	占年佣金量比例
申银万国证券股份有限公司	483,068,374.00	11.54%	381,858.46	11.59%
上海证券有限责任公司	55,620,872.80	1.33%	43,524.33	1.32%
天同证券有限责任公司	451,974,528.14	10.80%	364,246.06	11.05%
浙江证券有限责任公司	242,624,372.06	5.80%	194,205.15	5.89%
华夏证券有限责任公司	652,982,913.13	15.60%	530,093.72	16.08%
国通证券有限责任公司	461,588,842.97	11.03%	361,200.31	10.96%
南方证券股份有限公司	595,824,456.66	14.24%	480,488.96	14.58%
东方证券有限责任公司	545,698,197.31	13.04%	440,311.26	13.36%
国泰君安证券股份有限公司	695,722,664.79	16.62%	500,033.42	15.17%
合 计	<u>4,185,105,221.86</u>	100.00%	<u>3,295,961.67</u>	100.00%

②国债及回购交易情况：

券商名称	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	725,127,541.30	11.76%	263,000,000.00	13.87%
上海证券有限责任公司	-	-	-	-
天同证券有限责任公司	207,337,093.70	3.36%	227,200,000.00	11.98%
浙江证券有限责任公司	-	-	-	-
华夏证券有限责任公司	408,731,995.10	6.63%	100,000,000.00	5.27%
国通证券有限责任公司	-	-	-	-
南方证券股份有限公司	123,000,022.00	2.00%	-	-
东方证券有限责任公司	42,992,880.60	0.70%	32,300,000.00	1.70%
国泰君安证券股份有限公司	4,657,378,559.50	75.55%	1,274,400,000.00	67.18%
合 计	<u>6,164,568,092.20</u>	100.00%	<u>1,896,900,000.00</u>	100.00%

八. 备查文件目录

1. 中国证监会批准安顺证券投资基金设立的文件。
2. 《安顺证券投资基金基金契约》。
3. 《安顺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. 安顺证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
6. 安顺证券投资基金 2001 年度收益分配公告。
7. 本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、投资组合公告及其他临时公告。

华安基金管理有限公司

2002 年 3 月 29 日