

安久证券投资基金

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

本基金的托管人交通银行已于 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: 安久证券投资基金
(简称: 基金安久)
- 交易代码: 184709
- 基金发起人: 华安基金管理有限公司
- 基金成立日期: 1992 年 8 月 31 日(原四川国信投资基金成立日期)
2000 年 7 月 4 日华安基金管理有限公司开始管理基金安久
- 基金单位总份额: 5 亿份基金单位
- 基金类型: 契约型封闭式
- 基金存续期: 15 年(自 1992 年 8 月 31 日至 2007 年 8 月 30 日)
- 基金上市地点: 深圳证券交易所
- 基金上市日期: 2001 年 8 月 31 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
- 注册地址: 上海市仙霞路 18 号
- 办公地址: 上海市银城中路 188 号
(邮政编码: 200120)
- 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: 021-58408846
- 传真: 021-58408836

(四) 会计师事务所: 安永大华会计师事务所有限责任公司
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: 曹勤、马海越

二. 主要财务指标

	2003 年		2002 年		2001 年	
	新指标	新指标	旧指标	新指标	旧指标	旧指标
加权平均单位基金本期净收益	-0.0281 元	0.0027 元	0.0023 元	-0.1952 元	-0.1952 元	-0.1952 元
期末可供分配基金收益	-72,064,722.50 元	-111,828,644.06 元	-111,828,644.06 元	-64,994,456.25 元	-59,142,415.58 元	-59,142,415.58 元
期末可供分配单位基金收益	-0.1441 元	-0.2237 元	-0.2237 元	-0.3250 元	-0.2957 元	-0.2957 元
期末单位基金资产净值	0.9278 元	0.7763 元	0.7763 元	0.6750 元	0.6750 元	0.6750 元
加权平均基金净值收益率	-3.37%	0.33%	0.33%	-30.00%	-28.64%	-28.64%
本期单位基金净值增长率	19.52%	-9.86%	-9.85%	-0.95%	-0.95%	-0.95%
单位基金累计净值增长率	-13.73%	-27.82%	-27.82%	-19.93%	-19.93%	-19.93%

- (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。

$$3、\text{封闭式基金加权平均净值收益率} = \frac{P}{NAV_0 + \sum_{k=1}^w \frac{\Delta NAV_k \times (w-k+0.5)}{w}}$$

其中：P 为本期基金净收益， NAV_0 为期初基金资产净值；w 为报告期

内所含交易周数，k 为报告期内的第 k 个交易周数， $\Delta NAV_{k=i}$ 交易周披露的基金资产净值 - (i-1) 交易周披露的基金资产净值

- 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

安久证券投资基金是由原四川国信投资基金清理规范而成的契约型封闭式证券投资基金。根据中国证监会证监基金字[2000]28 号文《关于四川国信投资基金清理规范方案的批复》，经 2000 年 6 月 15 日原四川国信投资基金临时持有人大会（通讯表决）决议通过，四川国信投资基金更名为安久证券投资基金，基金管理人变更为华安基金管理有限公司，基金托管人变更为交通银行。截至 2000 年 7 月 3 日止，基金资产过户移交时基金资产净值为人民币 168,608,719.99 元，基金总份额为 200,000,020 份基金单位，每基金单位净值为 0.8430 元。2000 年 7 月 4 日起华安基金管理有限公司正式开始管理本基金。

根据中国证监会证监基金字[2000]56 号文《关于四川国信投资基金规范为安久证券投资基金并上市、扩募和续期的批复》和深圳证券交易所深证上[2001]77 号《上市通知书》审核同意，基金安久于 2001 年 8 月 31 日在深圳证券交易所挂牌交易。

根据 2000 年 6 月 15 日原四川国信投资基金临时持有人大会（通讯表决）决议，中国证监会证监基金字[2000]56 号文《关于四川国信投资基金规范为安久证券投资基金并上市、扩募和续期的批复》，以及 2002 年 3 月 7 日基金安久第一次持有人大会审议通过的关于部分变更本次扩募方式的决议，基金安久于 2002 年 5 月 21 日完成扩募，基金总份额由 200,000,020 份基金单位扩募至 5 亿份基金单位，扩募后基金存续期延长 5 年，至 2007 年 8 月 30 日止。

(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。

吴娜 女士：经理助理，工商管理硕士。1994 年 4 月起在上海交通大学管理学院从事金融教学工作，期间曾先后参与上海证交所等研究课题。1997 年赴美国南加州大学并于 2001 年毕业，曾在美国美林证券实习、工作。2002 年 2 月加入华安基金管理有限公司后，在研究发展部从事行业/个股研究和行业配置分析工作。现任基金安久的基金经理助理。

（三）基金经理报告

本基金 2000 年 7 月 4 日成立，2002 年 4 月扩募，成立以来历年的业绩表现总结如下：

年度	净值增长率	上证综指涨幅	深证综指涨幅	单位分红
2000*	-19.16%	9.38%	7.56%	-
2001	-0.95%	-20.62%	-25.13%	-
2002	-9.86%	-17.52%	-18.32%	-
2003	19.52%	10.27%	2.61%	-
累计	-13.73%	-21.03%	-35.94%	-
年复合增长	-4.14%	-6.53%	-11.96%	

*自成立之日起计算

2003 年基金运作回顾：

2003 年成为中国资本市场转折性的一年。在国际化大背景下，以基金为代表的机构投资者在中国股市上的市场影响力日趋显现。价值投资理念第一次在中国股市上得到如此淋漓尽致的贯彻，长期被市场忽略的大盘蓝筹股在业绩支撑下，走出了一波波强劲行情。

在 03 年上半年钢铁、汽车、银行、电力、石化五大板块主导的行情中，基金安久在前四大行业板块上配置较少，导致本基金在上半年的上涨行情中十分被动，基金净值增长略落后于大盘增幅。下半年，本基金积极寻找市场变化的规律，以金属冶炼行业作为投资切入点，对组合品种果断进行调整，获得了比较理想的投资效果。全年基金安久净值累计增长了 19.52%，超越大盘 9 个百分点以上，在基金中的排名也有显著提高。

2004 年市场展望：

2004 年迎来全球经济复苏同时，中国经济仍将保持高速增长。宏观经济和市场估值水平给中国股票市场的发展带来了机遇和挑战，04 年市场将是价值投资理念继续深化的一年，投资热点也将从 03 年的大盘蓝筹股延伸到一些同样能充分享受中国经济增长的中小盘股。

我们认为 04 年的投资机会来自于以下几个方面：1) 中国新一轮经济增长重工业特征明显，钢铁、有色金属等行业具有长期持续发展力，其本轮发展周期将延长；2) 消费结构升级带动了汽车、房地产及其相关行业发展，也使航空业步入一个长期黄金发展期；3) 部分企业的持续竞争力在产业升级中不断增强；4) 金融创新、税制改革等基础制度的变化可能给市场带来的政策性利好。基金安久将充分发挥华安研究投资力量，在挖掘行业/板块潜力的同时，精选个股。

在中国经济、金融快速发展的今天，我们也清醒意识到其中种种之困难：1) 通货膨胀带来的升息压力；2) 世界范围内呼吁扩大人民币汇率浮动范围；3) 国门打开以后，外国资本进入中国加剧国内竞争；4) 国有股减持的顺序安排给 A 股市场带来的估值压力。基金安久在构筑投资组合时，将充分考虑以上因素，力争通过增加对冲品种来分散风险。

从经济持续增长的角度分析,只有消费需求才构成经济发展最终的內动力。此外,我们也担心以投资为导向的中国经济在 04 年可能达到一个期间发展高峰。为了提高资金的使用效率,适应市场可能发生的变化,我们的投资重点在 04 年下半年将逐渐由投资品行业向消费品行业转移。

2004 年对于基金安久而言,又是一个新的开始。我们准备在这新的一年里有新思路、新发展,争取以优良业绩、首次分红来回报持有人多年来对于本基金的支持。

(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、《安久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

2003 年，交通银行作为安久证券投资基金的托管人，严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则的规定，依据《安久证券投资基金基金契约》和《安久证券投资基金托管协议》中的条款，依法安全保管了基金的全部资产，按规定如实、独立地向证监会提交了本基金运作情况报告，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2003 年，按照《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人——华安基金管理有限公司在安久基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、每份基金单位净值和其他财务费用计算上进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人利益的行为。

2003 年，由安久基金管理人——华安基金管理有限公司编制并经交通银行基金托管部复核审查的有关安久基金的信息披露合法、真实、完整。

交通银行基金托管部
2004 年 3 月 10 日

五、基金年度财务报告

(一) 审计报告

审 计 报 告

安永大华业字（2004）第 273 号

安久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 2003 年 12 月 31 日的资产负债表和 2003 年度经营业绩表、基金净值变动表以及基金收益分配表。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，评价管理当局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《证券投资基金会计核算办法》和证券投资基金相关法规以及《安久证券投资基金基金契约》的有关规定，在所有重大方面公允反映了贵基金 2003 年 12 月 31 日的财务状况和 2003 年度经营业绩及基金净值变动情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：曹 勤

中国注册会计师：马海越

中国 上海 昆山路 146 号

2004 年 3 月 19 日

（二）基金会计报告书

安久证券投资基金

资产负债表

2003 年 12 月 31 日

		单位：人民币元	
资产	附注	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		1,095,984.50	168,491.93
清算备付金		348,895.88	11,924,428.59
交易保证金		500,000.00	750,000.00
应收证券清算款		4,087,901.62	4,394,154.43
应收股利		-	-
应收利息	3(1)	1,242,181.61	875,709.82
其他应收款		-	-
股票投资市值	1(4)	325,194,914.81	253,812,941.82
其中：股票投资成本		289,802,096.28	307,104,429.77
债券投资市值	1(4)	147,208,195.50	136,648,469.30
其中：债券投资成本		146,660,122.10	137,176,192.50
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产总计		<u>479,678,073.92</u>	<u>408,574,195.89</u>

负债与基金持有人权益

负债：			
应付证券清算款		4,287,544.73	19,004,697.60
应付管理人报酬		567,888.76	500,552.71
应付托管费		94,648.11	83,425.47
应付佣金		281,822.89	58,164.17
应付利息		-	-
应付收益		-	-
其他应付款	3(2)	500,000.00	500,000.00

卖出回购证券款		10,000,000.00	-
预提费用	3(3)	70,000.00	256,000.00
其他负债		-	-
负债合计		15,801,904.49	20,402,839.95
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		35,940,891.93	-53,819,211.15
未分配收益		-72,064,722.50	-58,009,432.91
持有人权益合计		463,876,169.43	388,171,355.94
负债及持有人权益总计		479,678,073.92	408,574,195.89

安久证券投资基金
经营业绩表
2003 年 1 月 1 日
至 2003 年 12 月 31 日

单位：人民币元

	附注	2003 年	2002 年
一.已实现基金收入：		-5,437,215.01	8,791,799.66
股票差价收入	1(6)	-13,604,009.41	5,436,023.45
债券差价收入	1(6)	1,383,564.00	-3,103,553.91
债券利息收入	1(6)	3,427,154.39	3,731,465.59
存款利息收入	1(6)	554,295.25	954,495.76
股利收入	1(6)	2,726,170.90	1,666,192.78
买入返售证券收入	1(6)	2,000.00	29,500.00
其他收入	3(4)	73,609.86	77,675.99
二.本期基金费用：		8,618,074.58	7,660,321.10
基金管理人报酬	2(4)	6,249,780.24	4,991,369.43
基金托管费	2(4)	1,041,629.96	833,770.79
卖出回购证券支出		924,585.27	1,252,483.81
利息支出		-	-
其他费用	3(5)	402,079.11	582,697.07
其中：上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		240,000.00	340,000.00
审计费用		70,000.00	140,000.00
三.已实现基金净收益		-14,055,289.59	1,131,478.56
加：未实现利得		89,760,103.08	-47,965,666.37
四.基金经营业绩		75,704,813.49	-46,834,187.81

安久证券投资基金
收益分配表
2003 年 1 月 1 日
至 2003 年 12 月 31 日

		单位：人民币元
	附注	2003 年 2002 年
本期基金净收益		-14,055,289.59 1,131,478.56
加：期初基金净收益		-58,009,432.91 -59,142,415.58
加：以前年度损益调整	1(10)	- 1,504.11
可供分配基金净收益		-72,064,722.50 -58,009,432.91
减：本期已分配基金净收益		- -
期末基金净收益		<u>-72,064,722.50</u> <u>-58,009,432.91</u>

安久证券投资基金
基金净值变动表
2003 年 1 月 1 日
至 2003 年 12 月 31 日

		单位：人民币元
	附注	2003 年 2002 年
一. 期初基金净值		388,171,355.94 135,005,563.75
二. 本期经营活动：		
基金净收益		-14,055,289.59 1,131,478.56
未实现利得		89,760,103.08 -47,965,666.37
经营活动产生的基金净值变		
动数		75,704,813.49 -46,834,187.81
三. 本期扩募基金单位		- 299,999,980.00
四. 本期向持有人分配收益：		- -
五. 期末基金净值		<u>463,876,169.43</u> <u>388,171,355.94</u>

(三) 会计报告书附注

1. 主要会计政策

(1) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本会计年度为 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日。

(2) 记帐原则：权责发生制。

(3) 记帐本位币：人民币。

(4) 基金资产的估值方法：

①上市流通的股票和国债，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）估值；上市流通的可转换债券和企业债券，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）扣除债券起息日或上次除息日至估值日的利息后的净价估值。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在银行间债券市场交易的债券以及未上市的债券按成本估值。

④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；如果市价等于或低于配股价，则估值为零。

⑤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。

⑥如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 待摊费用和预付费用的核算方法

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费、审计费用和律师费用等，待摊费用在实际发生时入帐，在受益期内平均摊销。

预提费用核算预计将发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应预提计入本期的费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费、审计费用和律师费用等，预提费用在预计发生时入帐。

(6) 收入的确认政策：

①证券买卖差价收入：

a. 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。

b. 债券差价收入：卖出上市债券，应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、应收利息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。

②股利收入：

在被投资股票股权除息日确认，并按上市公司宣告分红派息比例计算的金额入帐。

③债券利息收入：

债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账。

④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。

⑤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。

⑥其他收入：

在实际收到时确认。

(7) 证券交易的成本计价方法：

①买入股票时，于成交日按应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）计入股票投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

②买入上市债券时，于成交日按应支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

③买入非上市债券时，于实际支付价款日按支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

(8) 税项

根据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55 号文和[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》，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的征税范围，不征收营业税。
- ② 基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2003 年年底以前暂免征收营业税和企业所得税。
- ③ 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- ④ 基金管理人运用基金买卖股票按照 2 %的税率征收印花税。

(9) 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。

(10) 会计政策的变更及其影响

根据中华人民共和国财政部 2001 年 11 月 11 日颁布的《证券投资基金会计核算办法》，本基金从 2002 年 1 月 1 日起，证券交易所债券交易的成本计价及利息收入确认方法作如下会计政策变更：成本计价方法由含息成本变更为不含息成本，利息收入由收到时确认变更为在债券持有期内按日计提确认。

按照新的会计政策，本基金于 2002 年 1 月 1 日对有关科目进行调整。此次变更影响数为：应收利息调增人民币 5,264.38 元，债券投资成本调减人民币 3,760.27 元，两者差额人民币 1,504.11 元计入以前年度损益调整科目；同时，债券投资市值和未实现利得分别调减人民币 1,504.11 元。上述调整不影响 2002 年初基金资产净值。

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	提取管理费	基金契约
	基金发起人		
交通银行	基金托管人	提取托管费	基金契约
申银万国证券股份有限公司	管理公司股东	租用交易席位	席位使用协议
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

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*

方正证券有限责任公司 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，系基金管理公司发起人
 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) 通过关联人席位交易情况：

① 本基金通过关联人席位 2003 年的股票交易情况：

关 联 人	股票年成交量	占总成交量比例	年佣金	占总佣金量比例	平均佣金比率
申银万国证券股份有限公司	307,859,201.67	20.11%	248,957.49	20.28%	0.08%
东方证券有限责任公司	295,334,359.73	19.29%	236,755.01	19.28%	0.08%
上海证券有限责任公司	186,523,943.85	12.18%	145,958.85	11.89%	0.08%
方正证券有限责任公司	213,018,445.08	13.91%	173,010.82	14.09%	0.08%
合 计	1,002,735,950.33	65.50%	804,682.17	65.54%	0.08%

本基金通过关联人席位 2002 年的股票交易情况：

关 联 人	股票年成交量	占总成交量比例	年佣金	占总佣金量比例	平均佣金比率
申银万国证券股份有限公司	160,466,331.84	29.10%	120,862.69	28.80%	0.08%
东方证券有限责任公司	138,403,112.00	25.10%	104,804.34	24.97%	0.08%
上海证券有限责任公司	99,835,592.89	18.10%	78,123.48	18.61%	0.08%
方正证券有限责任公司	-	-	-	-	-
合 计	398,705,036.73	72.30%	303,790.51	72.38%	0.08%

② 本基金通过关联人席位 2003 年的债券及回购交易情况：

关 联 人	债券年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	119,170,945.10	18.67%	249,000,000.00	23.33%
东方证券有限责任公司	205,940,299.50	32.27%	283,000,000.00	26.52%
上海证券有限责任公司	96,183,016.25	15.07%	-	-
方正证券有限责任公司	60,825,753.80	9.53%	134,000,000.00	12.56%
合 计	482,120,014.65	75.54%	666,000,000.00	62.41%

本基金通过关联人席位 2002 年的债券及回购交易情况：

关 联 人	债券年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	725,266,034.40	42.14%	360,000,000.00	35.31%
东方证券有限责任公司	470,958,505.20	27.36%	280,000,000.00	27.46%
上海证券有限责任公司	8,772,889.70	0.51%	-	-
方正证券有限责任公司	-	-	-	-
合 计	1,204,997,429.30	70.01%	640,000,000.00	62.77%

(3) 本基金在 2003 年与关联人发生银行间市场债券买卖和回购交易情况

关 联 人	买入债券	卖出债券	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行	-	-	-	-	20,000,000.00	18,380.27

本基金在 2002 年与关联人未发生银行间市场债券买卖和回购交易。

(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 为每日应支付的基金管理费

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。

	2003 年	2002 年
基金管理费	6,249,780.24 元	4,991,369.43 元

②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：

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

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。

	2003 年	2002 年
基金托管费	1,041,629.96 元	833,770.79 元

3. 主要报表项目说明（单位：人民币元）

(1) 应收利息

明细项目	2003 年12 月31 日	2002 年12 月31 日
银行存款和清算备付金利息	2,995.94	11,683.64
债券利息	1,239,185.67	864,026.18
合计	1,242,181.61	875,709.82

(2) 其他应付款

明细项目	2003 年12 月31 日	2002 年12 月31 日
券商垫付交易保证金	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00

(3) 预提费用

明细项目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
预提审计费	70,000.00	70,000.00
预提信息披露费	-	120,000.00
预提上市年费	-	60,000.00
预提债券帐户维护费	-	6,000.00
合计	70,000.00	256,000.00

(4) 其他收入

明细项目	2003 年	2002 年
新股申购手续费返还	54,973.30	55,512.94
债券申购手续费返还	9,186.56	-
债券申购冻结利息	9,450.00	-
印花税返还	-	1,311.60
基金额定扩募费用结余	-	19,999.80
基金扩募期间冻结利息	-	851.65
合计	73,609.86	77,675.99

(5) 其他费用

明细项目	2003 年	2002 年
审计费	70,000.00	140,000.00
信息披露费	240,000.00	340,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
交易所返售和回购交易费用	12,107.61	27,268.84
其他	19,971.50	15,428.23
合计	402,079.11	582,697.07

(6) 以前年度损益调整

以前年度损益调整反映本年度发生的调整以前年度损益的事项。具体调整情况，参见主要会计政策部分的“会计政策的变更及其影响”。

	2003 年	2002 年
交易所债券价息分离调整	-	1,504.11

(四) 流通受限资产明细

1. 基金获配新股，自新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。

截至 2003 年 12 月 31 日，本基金持有流通受限的股票明细如下：

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	8.84	235,293	1,011,759.90	2,079,990.12
合 计								1,191,849.90	2,260,080.12

2. 截至 2003 年 12 月 31 日，本基金持有流通受限的债券明细如下：

债券名称	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	成功申购数量	成本	估值
03铁路债	合同分销	03-8-26	未知	未知	100.00	100.00	30,000	3,000,000.00	3,000,000.00
03铁路债	合同分销	03-8-27	未知	未知	100.00	100.00	30,000	3,000,000.00	3,000,000.00
合 计							60,000	6,000,000.00	6,000,000.00

3. 截至 2003 年 12 月 31 日，本基金无流通受限的配股。

(五) 基金投资组合

1. 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	180,090.00	0.04%
B	采掘业	9,201,005.04	1.98%
C	制造业	221,740,554.18	47.80%
C0	其中：食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	5,824,000.00	1.26%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,124,500.00	2.40%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,596,603.19	3.79%
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	114,498,409.44	24.68%
C7	机械、设备、仪表	68,481,771.79	14.76%
C8	医药、生物制品	4,215,269.76	0.91%
C99	其他	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	28,773,564.25	6.20%
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	12,580,516.20	2.71%
G	信息技术业	11,292,000.00	2.43%
H	批发和零售贸易	6,277,231.17	1.35%
I	金融、保险业	35,149,953.97	7.58%
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合 计		325,194,914.81	70.10%

2. 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）合计为

53,605,213.60 元，占基金资产净值的 11.56%。

3. 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 94,848,219.17 元，占基金资产净值的 20.45%。

4. 基金投资的股票明细

序号	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	招商银行	2,461,131	26,752,493.97	5.77%
2	新兴铸管	2,000,000	22,740,000.00	4.90%
3	鞍钢新轧	3,506,613	19,637,032.80	4.23%
4	国电电力	1,585,209	18,768,874.56	4.05%
5	上海汽车	1,300,406	18,062,639.34	3.89%
6	山东铝业	1,000,060	17,811,068.60	3.84%
7	铜都铜业	1,605,579	14,385,987.84	3.10%
8	宝钢股份	2,000,172	14,301,229.80	3.08%
9	常林股份	1,250,000	11,462,500.00	2.47%
10	格力电器	1,273,499	11,461,491.00	2.47%
11	生益科技	1,390,860	11,432,869.20	2.46%
12	威孚高科	1,000,725	11,418,272.25	2.46%
13	中兴通讯	600,000	11,292,000.00	2.43%
14	华泰股份	950,000	11,124,500.00	2.40%
15	烟台万华	811,585	10,996,976.75	2.37%
16	海螺水泥	879,024	10,064,824.80	2.17%
17	上海机场	800,000	7,944,000.00	1.71%
18	华能国际	450,523	7,924,699.57	1.71%
19	中金岭南	1,000,500	7,353,675.00	1.59%
20	三爱富	843,942	6,599,626.44	1.42%
21	浦发银行	622,000	6,487,460.00	1.40%
22	华联超市	635,991	6,277,231.17	1.35%
23	海欣股份	455,000	5,824,000.00	1.26%
24	一汽轿车	450,000	4,644,000.00	1.00%
25	南京水运	600,585	4,636,516.20	1.00%
26	武钢股份	650,000	4,504,500.00	0.97%
27	恒瑞医药	500,032	4,215,269.76	0.91%
28	中国石化	800,000	3,992,000.00	0.86%
29	邯郸钢铁	627,134	3,700,090.60	0.80%
30	兰花科创	352,820	3,521,143.60	0.76%
31	长江电力	235,293	2,079,990.12	0.45%
32	民生银行	200,000	1,910,000.00	0.41%
33	兖州煤业	152,886	1,687,861.44	0.36%
34	新赛股份	27,000	180,090.00	0.04%
	合 计		325,194,914.81	70.10%

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（或最近交易日）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 2003 年 12 月 31 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 9,772,178.15 元，股票市值 325,194,914.81 元、债券（不包括国债）53,605,213.60 元、国债及货币资金 94,848,219.17 元之和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、应付管理费、应付托管费、应付券商佣金、其他应付款、预提费用、卖出回购证券款等。

(六) 本期新增股票

序号	股票名称	本期增加			本期卖出
		一级市场认购	二级市场买入	其他	
1	中金岭南	-	1,000,500	-	-
2	中兴通讯	-	620,000	-	20,000
3	铜都铜业	-	2,005,579	-	400,000
4	格力电器	-	1,728,684	-	455,185
5	新兴铸管	-	2,277,843	-	277,843
6	一汽轿车	-	1,619,283	-	1,169,283
7	鞍钢新轧	-	5,306,613	-	1,800,000
8	浦发银行	-	2,642,000	-	2,020,000
9	邯郸钢铁	-	2,000,702	-	1,373,568
10	武钢股份	-	1,020,000	-	370,000
11	华能国际	-	1,576,799	-	1,126,276
12	民生银行	-	2,150,000	-	1,950,000
13	中国石化	-	1,550,000	-	750,000
14	南京水运	-	600,585	-	-
15	上海汽车	-	2,150,406	-	850,000
16	兰花科创	-	1,157,246	-	804,426
17	生益科技	-	1,543,060	-	152,200
18	兖州煤业	-	571,700	-	418,814
19	山东铝业	-	1,505,029	-	504,969
20	新赛股份	27,000	-	-	-
21	常林股份	-	2,558,200	-	1,308,200
22	长江电力	666,293	-	-	431,000

新增股票附注

本表中“其他”项目包括：配股、转增、送股、增发、债转股。

(七) 本期剔除股票

序号	股票名称	期初数量	本期增加	本期卖出
1	招商局A	17,851	-	17,851

2	深桑达A	-	210,000	210,000
3	华联控股	-	81,961	81,961
4	深天马A	-	534,446	534,446
5	许继电气	300,000	-	300,000
6	晨鸣纸业	-	130,000	130,000
7	海虹控股	-	17,674	17,674
8	丽珠集团	1,300,000	50,000	1,350,000
9	中国凤凰	-	469,332	469,332
10	韶能股份	-	1,404,200	1,404,200
11	海螺型材	451,073	-	451,073
12	珠海中富	1,203,661	475,166	1,678,827
13	模塑科技	37,300	58,602	95,902
14	韶钢松山	-	1,549,175	1,549,175
15	京 东方A	-	30,000	30,000
16	云铝股份	350,000	50,000	400,000
17	辽河油田	-	344,950	344,950
18	扬子石化	50,000	2,579,913	2,629,913
19	张 裕A	320,711	-	320,711
20	双汇发展	687,241	493,325	1,180,566
21	*ST 夏利	-	619,930	619,930
22	华菱管线	2,100,000	300,000	2,400,000
23	九 芝 堂	-	160,126	160,126
24	白云机场	-	841,000	841,000
25	钢联股份	-	461,400	461,400
26	皖通高速	84,000	-	84,000
27	华夏银行	-	1,443,000	1,443,000
28	上港集箱	-	400,000	400,000
29	中原高速	-	95,000	95,000
30	上海电力	-	89,000	89,000
31	南方航空	-	338,000	338,000
32	中信证券	143,000	-	143,000
33	三一重工	-	113,000	113,000
34	四川路桥	-	41,000	41,000
35	中国联通	947,632	1,591,900	2,539,532
36	宇通客车	400,000	200,000	600,000
37	同 仁 堂	525,046	-	525,046
38	云 天 化	69,500	-	69,500
39	波导股份	80,211	20,000	100,211
40	福田汽车	-	200,000	200,000
41	上海建工	410,184	420,000	830,184
42	新 华 光	-	13,000	13,000
43	安彩高科	-	2,478,680	2,478,680
44	冠农股份	-	25,000	25,000
45	航天信息	-	19,000	19,000

46	华芳纺织	-	25,000	25,000
47	曙光股份	-	2,360,274	2,360,274
48	巢东股份	-	537,371	537,371
49	振华港机	1,260,700	180,000	1,440,700
50	国祥股份	-	21,000	21,000
51	航天动力	-	28,000	28,000
52	长江通信	-	40,000	40,000
53	国阳新能	-	56,000	56,000
54	浙江龙盛	-	23,000	23,000
55	精伦电子	-	70,000	70,000
56	恒丰纸业	-	137,000	137,000
57	华微电子	-	10,000	10,000
58	红星发展	127,258	50,903	178,161
59	三房巷	-	14,000	14,000
60	星马汽车	-	12,000	12,000
61	北京巴士	264,728	-	264,728
62	太工天成	-	14,000	14,000
63	江苏申龙	-	13,000	13,000
64	欣网视讯	-	7,000	7,000
65	国电南瑞	-	17,000	17,000
66	安泰集团	-	26,000	26,000
67	三友化工	-	43,000	43,000
68	江淮汽车	-	10,000	10,000
69	柳化股份	-	19,000	19,000
70	青松建化	-	38,000	38,000
71	三元股份	-	46,000	46,000
72	吉恩镍业	-	24,000	24,000
73	冠豪高新	-	28,000	28,000
74	北方天鸟	-	10,000	10,000
75	片仔癀	-	26,000	26,000
76	瑞贝卡	-	8,000	8,000
77	金证股份	-	5,000	5,000
78	赛马实业	-	26,000	26,000
79	时代新材	15,000	40,000	55,000
80	贵研铂业	-	17,000	17,000
81	士兰微	-	98,458	98,458
82	石岷纸业	-	21,000	21,000
83	风神股份	-	25,000	25,000
84	华光股份	-	31,000	31,000
85	湘邮科技	-	18,000	18,000
86	杭萧钢构	-	407,000	407,000
87	力元新材	-	7,000	7,000
88	凌云股份	-	29,000	29,000
89	双良股份	-	36,000	36,000

90	中创信测	-	6,000	6,000
91	亨通光电	-	11,000	11,000
92	中金黄金	-	34,000	34,000
93	中科合臣	-	12,000	12,000
94	中化国际	1,375,375	-	1,375,375
95	安徽水利	-	23,000	23,000
96	ST 宏智	-	150,000	150,000
97	长力股份	-	20,000	20,000
98	腾达建设	23,000	-	23,000
99	联环药业	-	10,000	10,000
100	第一投资	4,000	-	4,000
101	置信电气	-	12,000	12,000
102	华海药业	-	17,000	17,000
103	中天科技	30,000	-	30,000
104	江南高纤	-	16,000	16,000
105	山东药玻	-	219,370	219,370
106	华阳科技	20,000	-	20,000
107	海通集团	-	17,000	17,000
108	北海国发	-	17,000	17,000
109	新疆城建	-	23,000	23,000
110	中油化建	-	23,000	23,000
111	山东黄金	-	503,900	503,900
112	厦门钨业	11,000	-	11,000
113	方兴科技	2,800	-	2,800
114	茉 织 华	324,044	150,000	474,044
115	康缘药业	13,000	-	13,000
116	高淳陶瓷	-	8,000	8,000
117	法拉电子	18,000	-	18,000
118	迪马股份	4,000	-	4,000
119	安阳钢铁	-	199,940	199,940
120	恒生电子	-	4,000	4,000
121	惠泉啤酒	-	20,000	20,000
122	芜 湖 港	-	17,000	17,000
123	庆丰股份	-	16,000	16,000
124	黄海股份	-	106,600	106,600
125	海油工程	736,647	50,000	786,647
126	长电科技	-	23,000	23,000
127	上海航空	58,000	100,000	158,000
128	光明乳业	279,766	-	279,766
129	青岛啤酒	78,806	-	78,806
130	广电电子	-	945,205	945,205
131	金杯汽车	-	5,241,940	5,241,940
132	第一食品	126,450	-	126,450
133	华联商厦	450,000	-	450,000

134	新 黄 浦	420,821	162,863	583,684
135	申能股份	-	902,417	902,417
136	兆维科技	215,976	356,355	572,331
137	福耀玻璃	-	160,000	160,000
138	强生控股	608,800	-	608,800
139	上海石化	-	2,020,528	2,020,528
140	大商股份	-	416,580	416,580
141	彩虹股份	-	273,778	273,778
142	巴士股份	1,503,223	299,130	1,802,353
143	华北制药	-	911,801	911,801
144	厦工股份	-	581,399	581,399
145	上海电气	379,518	537,904	917,422
146	通化东宝	200,000	-	200,000
147	伊利股份	33,750	-	33,750

六. 基金持有人结构及前十名持有人

截止 2003 年 12 月 31 日, 本基金发起人持有的基金份额为 0.05 亿基金单位, 占基金发行总份额的 1.00%, 其中:

发 起 人	持有份额(单位)	占总份额比例
华安基金管理有限公司	5,000,000	1.00%
其中: 未上市流通份额	2,500,000	0.50%

社会公众持有的基金份额为 495,000,000 基金单位, 占基金发行总份额的 99.00%。

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	海通证券股份有限公司	230,500,000	46.10%
2	中国人寿保险(集团)公司	21,462,065	4.29%
3	中国人寿保险股份有限公司	5,623,518	1.12%
4	华安基金管理有限公司	5,000,000	1.00%
5	陈莹	4,786,490	0.96%
6	北京市海淀区国有资产投资经营公司	3,144,499	0.63%
7	渤海证券有限责任公司	2,997,486	0.60%
8	张建华	2,874,459	0.57%
9	唐朝	2,579,551	0.52%
10	中国再保险公司	2,274,526	0.45%

注: 上述有关持有人数据是根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司传送的截止 2003 年 12 月 31 日基金安久前 100 名持有人名册汇总统计而来。

七. 重要事项揭示

1. 本基金管理人、托管人目前无重大诉讼事项。
2. 本基金本期不分配。
3. 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: 成立封闭式基金经理小组, 成员由本公司管理的各封闭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, 聘任王国卫先生为安久证券投资基金基金经理、吴娜女士为基金经理助理。

4. 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。
5. 本期新增浙江证券有限责任公司的席位作为本基金的交易席位, 经批准已更名为方正证券有限责任公司。
6. 本基金 2003 年各席位成交量及年佣金情况如下:

①股票交易情况:

券 商	股票年成交量	占总成交量比例	年佣金	占总佣金量比例	平均佣金比率
东方证券有限责任公司	295,334,359.73	19.29%	236,755.01	19.28%	0.08%
申银万国证券股份有限公司	307,859,201.67	20.11%	248,957.49	20.28%	0.08%
上海证券有限责任公司	186,523,943.85	12.18%	145,958.85	11.89%	0.08%
平安证券有限责任公司	381,553,439.38	24.92%	308,306.55	25.11%	0.08%
光大证券有限责任公司	146,569,001.52	9.57%	114,692.16	9.34%	0.08%
方正证券有限责任公司	213,018,445.08	13.91%	173,010.82	14.09%	0.08%
合 计	1,530,858,391.23	100.00%	1,227,680.88	100.00%	0.08%

②债券和回购交易情况:

券 商	债券年成交量	比例	回购年成交量	比例
东方证券有限责任公司	205,940,299.50	32.27%	283,000,000.00	26.52%
申银万国证券股份有限公司	119,170,945.10	18.67%	249,000,000.00	23.33%
上海证券有限责任公司	96,183,016.25	15.07%	-	-
平安证券有限责任公司	78,546,773.60	12.31%	401,100,000.00	37.59%
光大证券有限责任公司	77,562,019.00	12.15%	-	-
方正证券有限责任公司	60,825,753.80	9.53%	134,000,000.00	12.56%
合 计	638,228,807.25	100.00%	1,067,100,000.00	100.00%

八. 备查文件目录

1. 中国证监会批准安久证券投资基金设立的文件。
2. 《安久证券投资基金基金契约》。
3. 《安久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. 安久证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
6. 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。

华安基金管理有限公司
2004 年3 月25 日