

安久证券投资基金季度报告

（2004 年第 2 季度）

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

签发日期：二〇〇四年七月二十一日

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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2004 年 7 月 14 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称：	基金安久
交易代码：	184709
基金运作方式：	契约型封闭式
基金合同生效日：	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
期末基金份额总额：	5 亿份
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

2、基金的投资

投资目标：	本基金为积极成长型基金，本基金投资于积极应用新技术的上市公司。
投资策略：	本基金将通过努力提高自身综合决策能力来减少风险。同时也通过分散投资来减少风险。 本基金的证券资产将不低于基金资产总额的 80%，其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的 20-50%，股票资产的比例控制在 45-80%，现金比例根据运作情况调整。 在股票资产中，至少 70% 投资于具有良好成长性的上市公司股票。本基金界定的成长型股票主要指单一主业或多主业有良好成长性的公司股票，该类公司的特征是：（1）预期利润总额增长速度超过行业平均水平或同期 GDP 增长速度；（2）新技术应用对公司的主营业务贡献明显。
业绩比较基准：	无

风险收益特征： 无

3、基金管理人

基金管理人： 华安基金管理有限公司

4、基金托管人

基金托管人： 交通银行

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标（未经审计）

财务指标	2004 年 2 季度
基金本期净收益：	5,880,263.59 元
加权平均基金份额本期净收益：	0.0118 元
期末基金资产净值：	434,461,170.65 元
期末基金份额净值：	0.8689 元

2、净值表现

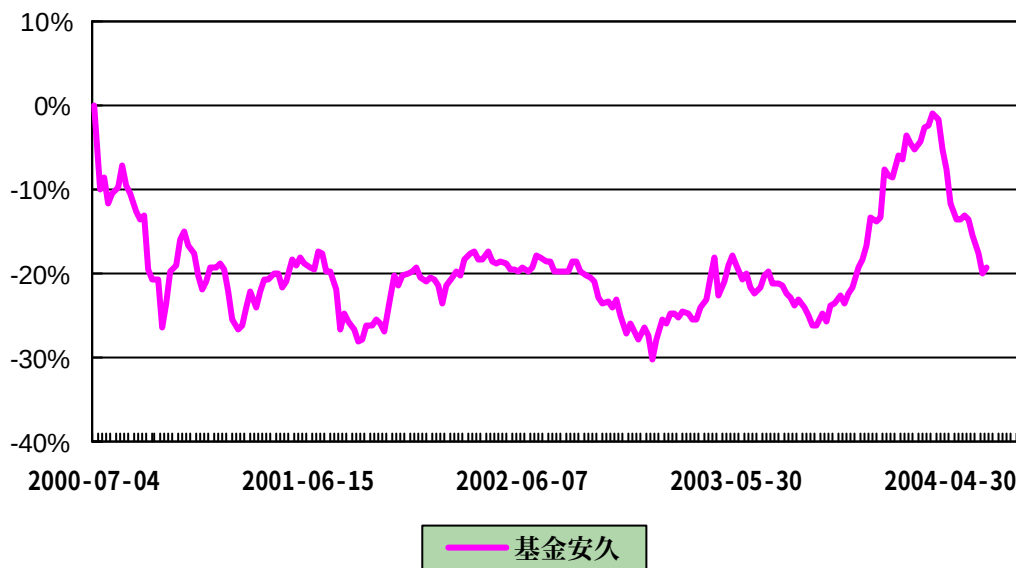
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值 增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
04 年 2 季 度	-17.30%	1.82%	-	-	-	-

备注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金安久份额累计净值增长率历史走势图
2000/7/4--2004/6/30



四、管理人报告

1、基金经理

王国卫 先生：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：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，2001 年毕业于南加州大学马歇尔商学院并获得 MBA 学位，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。

2、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《安久证券投资基金基金合同》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。

3、基金经理工作报告

安久基金 2004 年二季度净值下跌 17.30%，虽然净值表现好于两市大盘，但在基金同业中表现相对落后。仔细分析一下落后原因，主要有两个：1) 对宏观调控的程度和效果认识不够，4-5 月份减仓不够坚决；2) 股票市场状况发生了变化，持仓结构的调整步伐尚未跟上前者变化的节奏。

政府前期调控政策效果明显，预计三季度出台的政策将作些改善与调整，整个经济的发展势头将会延续。此外，股票市场在经历了历史鲜见的连续 11 周

下跌后，也存在着反弹的可能性。估计三季度反弹会紧紧围绕中报行情展开。安久基金在三季度操作中，将紧紧抓住中报机会，作好股票持仓品种的调整，期间将主要关注两类投资机会：1) 市场下跌过程中投资价值显现的股票，特别是成长行业中具有竞争优势的企业；2) 中国经济发展中的瓶颈行业，如煤炭、物流等。

宏观调控“点刹”的最终效果如何，会在三季度集中体现。安久基金将紧密跟踪相关的宏观和行业数据，及时调整投资策略。

五、投资组合报告

(一) 基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例(%)
1	股票	325,836,122.20	72.21
2	债券	105,601,649.80	23.40
3	银行存款和清算备付金合计	10,247,648.64	2.27
4	应收证券清算款	7,400,909.55	1.64
5	其他资产	2,160,006.08	0.48
	合计	451,246,336.27	100.00

(二) 股票投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	30,457,739.71	7.01
C	制造业	244,013,329.81	56.16
C0	其中：食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	9,163,716.00	2.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	12,873,420.00	2.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,370,217.23	5.84
C5	电子	7,802,958.10	1.80
C6	金属、非金属	114,628,452.99	26.38
C7	机械、设备、仪表	64,278,447.27	14.79
C8	医药、生物制品	9,698.50	0.00
C99	其他	9,886,419.72	2.28
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,814,957.50	0.88
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	18,382,500.00	4.23
G	信息技术业	25,257,095.18	5.81
H	批发和零售贸易	3,910,500.00	0.90
I	金融、保险业	-	-
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	325,836,122.20	75.00

2、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例(%)
1	600205	山东铝业	3,050,072	35,990,849.60	8.28
2	000778	新兴铸管	2,000,000	18,540,000.00	4.27
3	600026	中海发展	2,250,000	18,382,500.00	4.23
4	600710	常林股份	2,755,012	17,824,927.64	4.10
5	600005	武钢股份	2,591,541	17,052,339.78	3.92
6	000060	中金岭南	2,730,252	16,299,604.44	3.75
7	000063	中兴通讯	733,074	14,712,795.18	3.39
8	000630	铜都铜业	1,511,479	14,071,869.49	3.24
9	600308	华泰股份	1,250,000	12,775,000.00	2.94
10	600585	海螺水泥	1,050,024	12,673,789.68	2.92

(三) 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	国家债券	87,652,143.00	20.17
2	金融债券	-	-
3	央行票据	-	-
4	企业债券	6,000,000.00	1.38
5	可转换债券	11,949,506.80	2.75
	合计	105,601,649.80	24.31

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	010115	21 国债 15	330,000	31,231,200.00	7.19
2	010010	20 国债 10	236,470	22,890,296.00	5.27
3	010401	04 国债 01	210,000	20,456,100.00	4.71
4	010214	02 国债 14	110,000	10,601,800.00	2.44
5	125302	茂炼转债	74,600	8,819,958.00	2.03

(四) 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）的市场平均价计算，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(元)
1	深圳结算保证金	500,000.00
2	应收利息	1,660,006.08
	合计	2,160,006.08

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	125630	铜都转债	20,720	3,129,548.80	0.72

六、备查文件目录

- 1、《安久证券投资基金基金合同》
- 2、《安久证券投资基金招募说明书》
- 3、《安久证券投资基金托管协议》

上述文件的存放地点和查阅方式如下:

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

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

华安基金管理有限公司
2004 年 7 月 21 日