

安顺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，投资者在做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：	基金安顺
交易代码：	500009
基金运作方式：	契约型封闭式
基金合同生效日：	1999 年 6 月 15 日
期末基金份额总额：	30 亿份
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

2、基金的投资

投资目标： 本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

本基金主要投资于成长型上市公司，并兼顾对收益型上市公司及债券的投资，从而使投资者在承受一定风险的情况下，有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。

投资策略： 本基金为平衡型基金，兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的 80%，其中投资于债券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 40-80%，现金等货币性资产比例根据市场和运作情况调整。在股票资产中，60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票，40%左右投资于收益型上市公司股票，在此基础上各自上下浮动 10%。

本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景

良好, 在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势, 财务状况良好, 能保持较高的业绩增长, 预期收入或利润增长率不低于同期GDP的增长率。

本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定, 具有良好分红能力, 预期每股收益高于市场平均水平, 预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。

业绩比较基准: 无
风险收益特征: 无

3、基金管理人: 华安基金管理有限公司

4、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:	24,390,601.21
加权平均基金份额本期净收益:	0.0081
期末基金资产净值:	3,087,051,354.92
期末基金份额净值:	1.0290

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	-9.76%	1.52%	-	-	-	-

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

基金安顺份额累计净值增长率历史走势图 1999/6/15--2004/6/30



四、管理人报告

1、基金经理

尚志民 先生：工商管理硕士，9 年证券从业经验，曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作，进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员、基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理。现任基金投资部副总监、基金安顺基金经理。

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《安顺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

本报告期内沪深股市跌幅巨大，与一季度强劲上扬形成鲜明对比。伴随着国家宏观调控一系列措施的出台，证券市场投资者对中国宏观经济及上市公司经营前景的预期出现了转变，表现在股市中就是受宏观经济调控影响显著的行业及板块遭到重创。本基金在顺应市场逐步降低股票仓位的同时，适当增加了经济发展过程中的瓶颈产业中的公司及受调控影响小的消费类品公司的配置比重，有效规避了部分风险，使报告期内基金净值跌幅远小于沪深两市大盘指数，并在同行中保持一定领先优势。此外，本基金在报告期内顺利完成了较高比例的现金分红，继续秉承努力回报基金持有人的传统。

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	2,013,141,831.70	64.98
2	债券	737,648,385.98	23.81
3	银行存款和清算备付金合计	323,572,113.90	10.44
4	应收证券清算款	15,008,653.54	0.48
5	其他资产	8,950,942.86	0.29
	合计	3,098,321,927.98	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	16,924,301.16	0.55
B	采掘业	73,663,665.92	2.39
C	制造业	1,362,655,342.17	44.14
C0	制造业—食品、饮料	125,945,648.12	4.08
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	244,159,498.70	7.91
C3	制造业—造纸、印刷	10,311,390.00	0.33
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	382,646,466.50	12.40
C5	制造业—电子	117,155,192.00	3.80
C6	制造业—金属、非金属	259,663,080.00	8.41
C7	制造业—机械、设备、仪表	182,374,066.85	5.91
C8	制造业—医药、生物制品	0.00	0.00
C99	制造业—其他	40,400,000.00	1.31
D	电力、煤气及水的生产和供应业	180,776,886.49	5.86
F	交通运输、仓储业	205,244,080.52	6.65
G	信息技术业	38,504,300.00	1.25
J	房地产业	123,449,000.00	4.00
K	社会服务业	11,924,255.44	0.39
	合计	2,013,141,831.70	65.21

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	600851	海欣股份	20,091,618	244,113,158.70	7.91
2	600019	宝钢股份	30,210,000	189,718,800.00	6.15
3	600009	上海机场	15,009,147	167,502,080.52	5.43
4	000402	金融街	14,800,000	122,692,000.00	3.97
5	600900	长江电力	13,999,999	119,139,991.49	3.86
6	000792	盐湖钾肥	14,885,990	104,201,930.00	3.38
7	600309	烟台万华	9,954,454	92,974,600.36	3.01

8	600519	贵州茅台	2,600,000	88,426,000.00	2.86
9	000866	扬子石化	6,000,000	70,860,000.00	2.30
10	600104	上海汽车	8,000,000	68,880,000.00	2.23

(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	金融债券	237,849,900	7.70
2	可转换债券	111,095,050.18	3.60
3	国家债券	388,703,435.80	12.59
4	合计	737,648,385.98	23.89

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	040206	04 国开 06	2,300,000	230,598,000.00	7.47
2	010103	21 国债(3)	1,409,920	137,932,473.60	4.47
3	020011	02 国债 11	1,000,000	99,500,000.00	3.22
4	010405	04 国债 05	1,000,000	93,640,000.00	3.03
5	100726	华电转债	359,360	40,963,446.40	1.33

(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,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。

本基金投资的前十名股票中,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	1,589,231.97
2	应收利息	6,512,765.25
3	待摊费用	848,945.64
	合计	8,950,942.86

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	100726	华电转债	359,360	40,963,446.40	1.33
2	100795	国电转债	275,630	32,353,449.40	1.05
3	100096	云化转债	37,030	4,730,952.80	0.15
4	110001	邯钢转债	40,000	4,236,400.00	0.14
5	125959	首钢转债	30,000	3,102,600.00	0.10
6	100220	阳光转债	25,000	2,657,750.00	0.09

七、备查文件目录

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

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