

安顺证券投资基金 2004 年半年度报告

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：二〇〇四年八月二十八日

一、	重要提示	3
二、	基金产品概况	3
1、	基金概况	3
2、	基金的投资	3
3、	基金管理人	4
4、	基金托管人	4
5、	信息披露	4
6、	登记注册机构	5
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
1、	主要财务指标（未经审计）	5
2、	净值表现	5
四、	管理人报告	6
1、	基金经理	6
2、	基金运作合规性声明	6
3、	基金经理工作报告	6
五、	托管人报告	7
六、	财务会计报告（未经审计）	8
(一)、	资产负债表	8
(二)、	经营业绩表	9
(三)、	收益分配表	9
(四)、	净值变动表	9
(五)、	会计报表附注	10
1、	会计政策	10
2、	本报告期重大会计差错	10
3、	关联方关系和关联方交易	10
4、	基金会计报表重要项目的说明	12
5、	本基金流通受限、不能自由转让的基金资产	14
七、	投资组合报告	15
(一)、	基金资产组合	15
(二)、	按行业分类的股票投资组合	15
(三)、	股票明细	16
(四)、	报告期内股票投资组合的重大变动	17
(五)、	债券投资组合	18
(六)、	基金投资前五名债券明细	18
(七)、	投资组合报告附注	19
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	19
九、	重大事件	20
十、	备查文件目录	21

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定,于 2004 年 8 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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

基金名称:	安顺证券投资基金
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

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
联系电话：	021-58881111
传真：	021-68863414
电子邮箱：	fengying@huan.com.cn
客户服务热线：	021-68604666

4、基金托管人

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
联系电话：	021-58408846
传真：	021-58408836
电子邮箱：	jiangyz@bankcomm.com

5、信息披露

信息披露报纸：	中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址：	http://www.huan.com.cn
报告置备地点：	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

6、登记注册机构

登记注册机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地点：上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 楼

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 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	262,863,013.32
加权平均基金份额本期净收益：	0.0876
期末可供分配基金收益	40,118,853.73
期末可供分配基金份额收益	0.0134
期末基金资产净值：	3,087,051,354.92
期末基金份额净值：	1.0290
基金加权平均净值收益率	7.53%
本期基金份额净值增长率	4.06%
基金份额累计净值增长率	58.73%

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。

2、净值表现

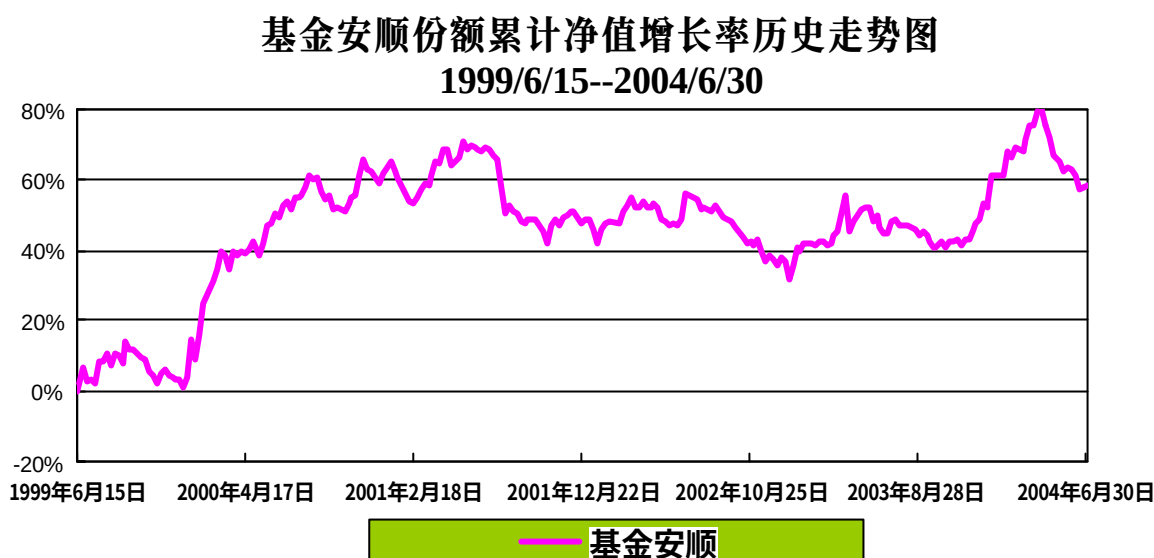
A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
过去一个月	-3.12%	1.21%	-	-	-	-
过去三个月	-9.76%	1.52%	-	-	-	-
过去六个月	4.06%	1.96%	-	-	-	-
过去一年	9.60%	1.57%	-	-	-	-
过去三年	-6.18%	1.71%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	58.73%	2.10%	-	-	-	-

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

基金份额累计净值增长率历史走势图



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会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

本报告期半年内沪深股市波动幅度相当大，而且一、二季度走势截然相反，跌宕起伏的股市让投资者再次领略了其魅力。一季度国内经济加速增长惯性和国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》进一步激发了投资者的热情，伴随着各行各业数据的捷报频传和以基金为代表的机构投资者实力增强，沪深股市节节走高，并创出两年半以来的新高。但中国经济在高增长中也暴露出结构性的问题，主要体现在固定资产投资增速、信贷增长和物价上涨过快。随着管理当局宏观调控力度的逐渐加强尤其是四月份之后一系列措施的密集出台，引发了证券市场的激烈反应。投资者对中国宏观经济、部分行业景气度及上市公司经营前景的预期出现了转变，对宏观调控可能引致股市资金面紧张产生担忧。相应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，与此同时市场也创出了有史以来的连续下跌 11 周的记录。本基金一季度顺应市场加大以石化行业为代表的投资品行业的配置力度并在相对高点兑现收益，同时积极在电子消费类、电力设备类等细分行业进行布局；二季度在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，但在转向集中投资部分行业龙头公司过程中时机把握欠佳。报告期内本基金净值逆沪深两市大盘指数实现了增长，在同行中保持了一定领先优势。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。

宏观调控的目的是促使经济稳步健康地可持续增长，因此我们对中国经济的未来增长前景仍持乐观态度。尽管当前国内股市面临一定的结构调整及国际接轨压力，对未来股权分置问题的解决还存在不确定性，但经过充分调整后，随着具有估值优势的上市公司逐渐增多、理性投资理念的影响越来越大、以及股市中中长期资金入市比例提高，证券市场将迎来新一轮上扬行情。在行业配置方面，本基金将适当控制在固定资产投资相关领域的投资，但受宏观调控影响较小或在宏观调控中受益且估值中已经反映了增长速度下降风险的行业龙头企业仍值得我们重点关注。在投资消费类公司时，重点考虑品牌、定价能力、市场集中度、需求增长持续性等因素。我们长期以来一直关注具核心竞争力且持续增长能力突出以及具有独特资源优势的上市公司，相信经历过对周期性行业投资的起落后，这一点将成为更多投资者的共识。另外，我们也将努力把握制度因素变化引致的投资机会及机构博弈日趋激烈背景下产生的阶段性机会。

尽管对目前封闭式基金的严重折价交易状况感到无奈，我们仍将努力以更好的业绩和分红回报基金投资人。

五、托管人报告

2004 年上半年，托管人在安顺证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2004 年上半年，华安基金管理有限公司在安顺证券基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2004 年上半年，由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关安顺证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、财务会计报告（未经审计）

（一）、资产负债表

二零零四年六月三十日

单位：人民币元

项 目	附注	2004年6月30日	2003年12月31日
资产：			
银行存款		305,955,793.41	132,739,785.05
清算备付金		17,616,320.49	17,093,370.39
交易保证金		1,589,231.97	250,000.00
应收证券清算款		15,008,653.54	9,739,305.88
应收利息	4(1)	6,512,765.25	8,694,690.28
其他应收款		-	-
股票投资市值		2,013,141,831.70	2,232,246,604.55
其中：股票投资成本		1,951,215,718.96	2,058,624,655.35
债券投资市值		737,648,385.98	878,782,186.30
其中：债券投资成本		752,641,997.53	880,105,698.28
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	4(2)	848,945.64	-
其他资产		-	-
资产合计		3,098,321,927.98	3,279,545,942.45
负债：			
应付证券清算款		4,484,803.27	30,954,654.05
应付管理人报酬		4,058,876.47	4,022,372.83
应付托管费		676,479.38	670,395.45
应付佣金	4(4)	1,216,535.58	2,474,242.12
其他应付款	4(5)	500,000.00	500,000.00
预提费用	4(6)	333,878.36	370,000.00
负债合计		11,270,573.06	38,991,664.45
所有者权益：			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得		46,932,501.19	172,298,437.22
未分配收益		40,118,853.73	68,255,840.78
持有人权益合计		3,087,051,354.92	3,240,554,278.00
负债和所有者权益合计		3,098,321,927.98	3,279,545,942.45
基金单位净值		1.0290	1.0802

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

项 目	附注	2004 年1 月1 日至6 月30 日	2003 年1 月1 日至6 月30 日
收入：			
股票差价收入	4(7)	273,034,367.34	35,673,195.65
债券差价收入	4(8)	-12,116,689.79	7,753,619.36
债券利息收入		11,337,721.42	12,095,401.52
存款利息收入		1,958,965.37	1,282,450.31
股利收入		20,272,049.57	20,745,617.13
买入返售证券收入		1,041,315.07	-
其他收入	4(9)	82,244.02	130,358.39
收入合计		<u>295,609,973.00</u>	<u>77,680,642.36</u>
费用：			
基金管理人报酬	3(3)	26,145,424.42	22,887,399.97
基金托管费	3(3)	4,357,570.72	3,814,566.64
卖出回购证券支出		1,856,144.23	2,838,900.33
其他费用	4(10)	387,820.31	315,182.34
其中：信息披露费		169,070.72	168,603.31
审计费用		64,644.58	64,464.96
上市年费		29,835.26	29,752.78
费用合计		<u>32,746,959.68</u>	<u>29,856,049.28</u>
基金净收益		<u>262,863,013.32</u>	<u>47,824,593.08</u>
加：未实现估值增值变动数		-125,365,936.03	117,718,135.56
基金经营业绩		<u>137,497,077.29</u>	<u>165,542,728.64</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

项 目	附注	2004 年1 月1 日至6 月30 日	2003 年1 月1 日至6 月30 日
本期基金净收益		262,863,013.32	47,824,593.08
加：期初未分配收益		<u>68,255,840.78</u>	<u>76,065,221.01</u>
可供分配基金净收益		<u>331,118,854.10</u>	<u>123,889,814.09</u>
减：本期已分配基金净收益	4(11)	291,000,000.37	-
期末基金未分配净收益		<u>40,118,853.73</u>	<u>123,889,814.09</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

项 目	附注	2004 年1 月1 日至6 月30 日	2003 年1 月1 日至6 月30 日
一、期初基金净值		3,240,554,278.00	2,891,483,001.13
二、本期经营活动：			
基金净收益		262,863,013.32	47,824,593.08

未实现估值增值变动数	-125,365,936.03	117,718,135.56
经营活动产生的基金净值变动数	137,497,077.29	165,542,728.64
三、本期向持有人分配收益	-291,000,000.37	-
四、期末基金净值	3,087,051,354.92	3,057,025,729.77

所附附注为本会计报表的组成部分

(五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于 2004 年 7 月 1 日起实施的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号《半年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 4 号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

1、会计政策

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

根据财政部、国家税务总局的财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》中有关规定：自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

2、本报告期重大会计差错

无。

3、关联方关系和关联方交易

(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
天同证券有限责任公司	管理公司股东 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
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
方正证券有限责任公司	管理公司股东 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
东方证券股份有限公司	管理公司股东	租用交易席位	席位使用协议
上海证券有限责任公司	与管理公司属同一股东	银行间债券交易	债券交易合同

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本报告期(2004 年1-6 月)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
申银万国证券股份有限公司	620,553,735.42	11.83%	498,553.11	11.80%
天同证券有限责任公司	189,197,486.81	3.61%	155,142.42	3.67%
方正证券有限责任公司	249,625,446.71	4.76%	195,334.61	4.62%
东方证券股份有限公司	253,317,153.86	4.83%	198,223.53	4.69%
合 计	<u>1,312,693,822.80</u>	25.02%	<u>1,047,253.67</u>	24.78%

上年度的上半年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
申银万国证券股份有限公司	719,368,297.30	14.46%	574,359.19	14.37%
天同证券有限责任公司	267,900,986.41	5.39%	209,636.68	5.24%
方正证券有限责任公司	54,853,470.28	1.10%	42,923.53	1.07%
东方证券股份有限公司	387,291,169.68	7.78%	302,145.84	7.56%
合 计	<u>1,429,413,923.67</u>	28.73%	<u>1,129,065.24</u>	28.25%

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。

席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的,因此基金交易佣金比率是公允的。

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。

②本报告期(2004 年1-6 月)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	139,673,731.79	10.68%	-	-
天同证券有限责任公司	17,826,518.60	1.36%	-	-
方正证券有限责任公司	29,709,014.27	2.27%	-	-
东方证券股份有限公司	90,982,518.29	6.96%	-	-
合 计	<u>278,191,782.95</u>	21.28%	-	-

上年度的上半年(2003 年1-6 月)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	201,895,240.10	13.58%	515,000,000.00	17.81%
天同证券有限责任公司	37,590,736.90	2.53%	-	-

方正证券有限责任公司	17,754,881.80	1.19%	-	-
东方证券股份有限公司	221,222,995.60	14.88%	300,000,000.00	10.38%
合 计	478,463,854.40	32.18%	815,000,000.00	28.19%

③本报告期(2004 年 1-6 月)与关联人进行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
上海证券有限 责任公司	93,658,700.00					

上年度的上半年(2003 年 1-6 月)与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

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 1.5%的年费率计提,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。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 26,145,424.42 元。(上年度的上半年: 22,887,399.97 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 0.25%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 4,357,570.72 元。(上年度的上半年: 3,814,566.64 元)

4、基金会计报表重要项目的说明

(1). 应收利息明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
银行存款利息	150,178.57
清算备付金利息	3,255.60

债券利息	6,359,331.08
合 计	6,512,765.25

(2). 待摊费用明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
信息披露费	60,327.80
分红手续费	788, 617.84
合 计	848, 945.64

(3). 投资估值增值明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
股票估值增值余额	61,926,112.74
债券估值增值余额	-14,993,611.55
合 计	46,932,501.19

(4). 应付佣金明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
申银万国证券股份有限公司	151,067.15
华夏证券股份有限公司	139,415.39
招商证券股份有限公司	153,839.42
东方证券股份有限公司	87,705.19
中信证券股份有限公司	407,123.18
国泰君安证券股份有限公司	277,385.25
合 计	1,216,535.58

(5). 其他应付款明细:

	2004 年 6 月 30 日
券商代垫交易保证金	500,000.00
合 计	500,000.00

(6). 预提费用明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
信息披露费	109,398.52
审计费用	194,644.58
上市年费	29,835.26
合 计	333,878.36

(7). 卖出股票:

明细项目	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,829,963,716.73
减: 佣金	2,387,804.82
成本总额	2,554,541,544.57
股票差价收入	273,034,367.34
(8). 卖出债券:	
明细项目	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	1,057,122,386.93
减: 成本总额	1,060,249,021.42
应收利息总额	8,990,055.30
债券差价收入	-12,116,689.79
(9). 其他收入:	
明细项目	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
新股手续费返还	82,244.02
合 计	82,244.02
(10). 其他费用:	
明细项目	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
分红手续费	84,382.16
上市年费	29,835.26
信息披露费	169,070.72
审计费用	64,644.58
交易所费用	25,358.59
银行费用	3,269.00
账户维护费用等	11,260.00
合 计	387,820.31
(11). 基金收益分配:	
除权日	本报告期发生额
2004 年 4 月 2 日	66,000,000.00
2004 年 6 月 24 日	225,000,000.37
本期累计收益分配金额	291,000,000.37

5、本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

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，则按当日均价计价。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截止本报告期末流通受限股票、债券情况如下：

名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
盾安环境	12,000	137,040.00	137,040.00	成本价	未上市	至2004-7-5上市
凯恩股份	13,000	91,390.00	91,390.00	成本价	未上市	至2004-7-5上市
中航精机	6,000	36,720.00	36,720.00	成本价	未上市	至2004-7-5上市
永新股份	10,000	86,300.00	86,300.00	成本价	未上市	至2004-7-8上市
霞客环保	7,000	46,340.00	46,340.00	成本价	未上市	至2004-7-8上市
威尔科技	10,000	75,000.00	75,000.00	成本价	未上市	至2004-7-8上市
东信和平	10,000	104,300.00	104,300.00	成本价	未上市	至2004-7-13上市
华星化工	6,000	51,300.00	51,300.00	成本价	未上市	至2004-7-13上市
宁波热电	34,000	142,800.00	142,800.00	成本价	未上市	至2004-7-6上市
建设机械	22,000	140,800.00	140,800.00	成本价	未上市	至2004-7-7上市
合 计		911,990.00	911,990.00			

七、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)、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%
	制造业－石油、化学、塑胶、塑料		
C4	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	-	-
C9			
9	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%

(三)、 股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值的比例
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%
11	600002	齐鲁石化	6,008,899	59,247,744.14	1.92%
12	600367	红星发展	6,800,000	53,924,000.00	1.75%
13	600460	士兰微	2,900,000	49,184,000.00	1.59%
14	600210	紫江企业	8,000,000	40,400,000.00	1.31%
15	600584	长电科技	4,800,000	40,080,000.00	1.30%
16	000012	南玻 ^A	3,999,000	38,870,280.00	1.26%
17	600406	国电南瑞	2,500,000	38,400,000.00	1.24%
18	600333	长春燃气	4,206,980	32,604,095.00	1.06%
19	000983	西山煤电	3,105,700	32,330,337.00	1.05%
20	600660	福耀玻璃	4,000,000	30,840,000.00	1.00%
21	000088	盐田港 ^A	1,400,000	30,212,000.00	0.98%
22	600011	华能国际	3,000,000	28,890,000.00	0.94%
23	600089	特变电工	2,800,000	27,944,000.00	0.91%
24	600066	宇通客车	3,000,000	27,930,000.00	0.90%
25	000933	神火股份	1,999,205	27,908,901.80	0.90%
26	600563	法拉电子	1,794,800	27,891,192.00	0.90%
27	600887	伊利股份	2,399,979	24,311,787.27	0.79%
28	600031	三一重工	1,000,000	22,970,000.00	0.74%
29	600598	北大荒	2,788,188	16,924,301.16	0.55%
30	000527	美的电器	1,775,555	13,618,506.85	0.44%
31	600583	海油工程	992,931	13,424,427.12	0.43%

32	000541	佛山照明	1,000,000	13,100,000.00	0.42%
33	000069	华侨城 ^A	2,000,714	11,924,255.44	0.39%
34	600597	光明乳业	1,505,989	10,617,222.45	0.34%
35	600308	华泰股份	1,000,000	10,220,000.00	0.33%
36	600475	华光股份	600,000	7,542,000.00	0.24%
37	600591	上海航空	1,500,000	7,530,000.00	0.24%
38	000911	南宁糖业	350,560	2,590,638.40	0.08%
39	600426	华鲁恒升	77,800	874,472.00	0.03%
40	000024	招商地产	100,000	757,000.00	0.02%
41	600143	金发科技	23,000	331,200.00	0.01%
42	600497	驰宏锌锗	20,000	234,000.00	0.01%
43	600982	宁波热电	34,000	142,800.00	0.00%
44	600984	建设机械	22,000	140,800.00	0.00%
45	002011	盾安环境	12,000	137,040.00	0.00%
46	002017	东信和平	10,000	104,300.00	0.00%
47	002010	传化股份	6,000	94,920.00	0.00%
48	002012	凯恩股份	13,000	91,390.00	0.00%
49	002014	永新股份	10,000	86,300.00	0.00%
50	002016	威尔科技	10,000	75,000.00	0.00%
51	002018	华星化工	6,000	51,300.00	0.00%
52	002015	霞客环保	7,000	46,340.00	0.00%
53	002013	中航精机	6,000	36,720.00	0.00%

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、累计买入、累计卖出价值前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值的比例
01	600019	宝钢股份	292,760,562.37	9.03%
02	600002	齐鲁石化	168,781,647.89	5.21%
03	000402	金融街	164,961,140.33	5.09%
04	600900	长江电力	95,850,858.93	2.96%
05	600028	中国石化	94,039,362.16	2.90%
06	600210	紫江企业	80,758,151.45	2.49%
07	000088	盐田港 ^A	78,576,611.88	2.42%
08	600497	驰宏锌锗	73,189,239.82	2.26%
09	600036	招商银行	73,010,126.14	2.25%
10	600104	上海汽车	69,562,223.90	2.15%
11	000012	南玻 ^A	67,019,972.78	2.07%
12	000866	扬子石化	64,020,000.94	1.98%
13	600009	上海机场	54,286,780.78	1.68%
14	600519	贵州茅台	51,961,556.71	1.60%
15	600333	长春燃气	47,664,871.51	1.47%
16	600591	上海航空	46,938,646.88	1.45%

17	000541	佛山照明	46,556,629.47	1.44%
18	600584	长电科技	43,762,291.24	1.35%
19	600050	中国联通	43,707,881.30	1.35%
20	600460	士 兰 微	38,348,018.57	1.18%

				占期初基金资产净值的比例
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	
01	600050	中国联通	306,674,393.79	9.46%
02	600002	齐鲁石化	270,978,777.13	8.36%
03	600036	招商银行	254,972,315.35	7.87%
04	600019	宝钢股份	108,927,658.06	3.36%
05	600009	上海机场	98,136,024.96	3.03%
06	600028	中国石化	89,519,612.92	2.76%
07	600016	民生银行	87,596,813.84	2.70%
08	600011	华能国际	83,905,214.19	2.59%
09	000659	珠海中富	76,414,841.77	2.36%
10	600205	山东铝业	74,063,279.56	2.29%
11	600497	驰宏锌锗	70,209,074.14	2.17%
12	000024	招商地产	67,113,804.66	2.07%
13	600591	上海航空	63,749,904.07	1.97%
14	600835	上海电气	63,248,165.25	1.95%
15	000866	扬子石化	56,499,123.49	1.74%
16	600210	紫江企业	53,180,555.79	1.64%
17	600367	红星发展	52,534,813.26	1.62%
18	000858	五 粮 液	47,432,043.19	1.46%
19	600308	华泰股份	46,456,709.56	1.43%
20	600583	海油工程	44,930,809.40	1.39%

2、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额。

买入股票的成本总额:	2,447,132,608.18
卖出股票的收入总额:	2,829,963,716.73

(五)、 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%

(六)、 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	市值(元)	占资产净值比例
----	------	------	------	-------	---------

			(张)		
1	040206	04 国开 06	2,300,000	230,598,000.00	7.47%
2	010103	21 国债	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%

(七)、 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%

八、 基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
----	-------	---------

基金份额持有人户数	101,482	-
平均每户持有基金份额	29,562	-
机构投资者持有的基金份额	1,324,617,258	44.15%
个人投资者持有的基金份额	1,675,382,742	55.85%

前十名持有人的名称

序号	项目	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险股份有限公司	291,941,179	9.73%
2	中国太平洋保险公司	214,293,165	7.14%
3	中国人寿保险(集团)公司	143,404,536	4.78%
4	中国人民财产保险股份有限公司	127,700,100	4.26%
5	中国再保险公司	80,415,946	2.68%
6	上海久事公司	71,272,228	2.38%
7	中国平安保险(集团)股份有限公司	63,177,874	2.11%
8	联通国脉通信股份有限公司	40,912,900	1.36%
9	中保再保险有限公司	15,890,000	0.53%
10	中国铁道建筑总公司	15,300,000	0.51%

九、重大事件

(一)、 基金份额持有人大会决议。无

(二)、 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

本基金管理人于2004年02月20日公告：经公司董事会审议通过，并报经中国证监会证监基金字〔2004〕14号文核准，决定免去尚健先生副总经理职务。

本基金管理人于 2004 年 06 月 05 日公告：经华安基金管理有限公司董事会审议通过，并报经中共上海市金融工作委员会沪金融工委干[2004]33 号文和中国证监会证监基金字[2004]66 号文核准，我公司决定聘任姚毓林先生为公司副总经理。

本基金托管人高管人员变更如下：蒋超良同志担任交通银行董事长、党委书记，张建国同志担任交通银行行长、副董事长、党委副书记；方诚国同志不再担任交通银行行长、副董事长、党委书记职务，殷介炎同志不再担任交通银行董事长职务。

(三)、 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。无

(四)、 基金投资策略的改变。无

(五)、 基金收益分配事项。

除息日	红利支付日	每10份基金份额派发金额
2004-4-2	2004-4-8	0.22 元
2004-6-24	2004-6-29	0.75 元

(六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序。没有更换会计师事务所。

(七)、基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形,包括稽查或处罚的次数、原因及结论,如监管部门提出整改意见的,应简单说明整改情况。无

(八)、本报告期间租用证券公司席位情况如下:

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况:

2004 年 3 月新增中信证券有限责任公司席位。

2. 交易成交量及佣金情况:

(1). 股票交易情况:

券商名称	租用席位数量	成交量	占总成交量比例	佣金	占总佣金比例
申银万国证券股份有限公司	2	620,553,735.42	11.83%	498,553.11	11.80%
海通证券股份有限公司	1	686,734,082.26	13.09%	558,112.63	13.21%
天同证券有限责任公司	2	189,197,486.81	3.61%	155,142.42	3.67%
方正证券有限责任公司	1	249,625,446.71	4.76%	195,334.61	4.62%
华夏证券股份有限公司	2	381,139,142.71	7.26%	298,244.16	7.06%
招商证券股份有限公司	2	515,691,778.70	9.83%	412,530.05	9.76%
南方证券有限责任公司	2	78,784,069.06	1.50%	61,649.52	1.46%
东方证券股份有限公司	2	253,317,153.86	4.83%	198,223.53	4.69%
中信证券股份有限公司	1	1,080,125,206.76	20.58%	880,764.52	20.84%
国泰君安证券股份有限公司	1	1,192,209,635.26	22.72%	967,168.04	22.89%
合 计		5,247,377,737.55	100.00%	4,225,722.59	100.00%

(2). 债券及回购交易情况:

券商名称	债券成交量	占总成交量比例	回购成交量	占总成交量比例
申银万国证券股份有限公司	139,673,731.79	10.68%	-	-
海通证券股份有限公司	32,857,535.30	2.51%	480,500,000.00	23.62%
天同证券有限责任公司	17,826,518.60	1.36%	-	-
方正证券有限责任公司	29,709,014.27	2.27%	-	-
华夏证券股份有限公司	78,691,003.14	6.02%	-	-
招商证券股份有限公司	111,961,656.02	8.56%	750,700,000.00	36.90%
南方证券有限责任公司	140,359.90	0.01%	-	-
东方证券股份有限公司	90,982,518.29	6.96%	-	-
中信证券股份有限公司	137,677,542.60	10.53%	401,600,000.00	19.74%
国泰君安证券股份有限公司	667,754,295.60	51.08%	401,600,000.00	19.74%
合 计	1,307,274,175.51	100.00%	2,034,400,000.00	100.00%

十、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》



- 4、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。
- 5、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 8 月 28 日