

# 安信证券投资基金 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：中国工商银行

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	4
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	10
(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	13
5、	本基金流通受限、不能自由转让的基金资产	15
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)、	按债券品种分类的债券投资组合	19
(六)、	基金投资前五名债券明细	19
(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	20
九、	重大事件	20
十、	备查文件目录	22

## 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。

基金托管人中国工商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

基金名称:	安信证券投资基金
基金简称:	基金安信
交易代码:	500003
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	1998 年 6 月 22 日
期末基金份额总额:	20 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:	1998 年 6 月 26 日

### 2、基金的投资

**投资目标:** 本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险,确保基金资产的安全,并谋求基金长期稳定的投资收益。

**投资策略:** 本基金为成长型基金,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,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。

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@huaan.com.cn  
客户服务热线：021-68604666

### 4、基金托管人

基金托管人：中国工商银行  
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
(邮编：100032)  
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
(邮编：100032)  
法定代表人：姜建清  
托管部负责人：周月秋  
信息披露负责人：庄为  
联系电话：(010) 66107333  
传真：(010) 66106904  
电子邮箱：custodian@icbc.com.cn

### 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.huaan.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：	149,503,907.84
加权平均基金份额本期净收益：	0.0748
期末可供分配基金收益	-21,512,320.87
期末可供分配基金份额收益	-0.0108
期末基金资产净值：	1,978,487,679.13
期末基金份额净值：	0.9892
基金加权平均净值收益率	6.64%
本期基金份额净值增长率	-2.11%
基金份额累计净值增长率	122.17%

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	-4.59%	1.22%	-	-	-	-
过去三个月	-11.59%	1.37%	-	-	-	-
过去六个月	-2.11%	1.92%	-	-	-	-
过去一年	5.13%	1.61%	-	-	-	-
过去三年	-10.80%	1.78%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	122.17%	2.32%	-	-	-	-

备注：本基金合同中并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

基金安信份额累计净值增长率历史走势图  
1998/6/22--2004/6/30



#### 四、 管理人报告

##### 1、 基金经理

林彤彤先生：工商管理硕士，12 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，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、基金安顺、基金安瑞、基金安久的基金经理。现任基金安信的基金经理。

##### 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《安信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

2004 年上半年，股市走势与国民经济日趋同步，一季度 GDP 的增速为 9.9%，其中固定资产投资增长速度甚至高达 47.8%。受此影响，钢铁、机械、有色、石化等周期性行业的盈利状况纷纷创下近几年最好水平，电力、煤炭、交通运输等瓶颈行业也均处于高速发展之中，涉足上述行业的上市公司业绩更是呈现爆发性增长的良好态势。出于对未来的良好预期，自年初股市也呈现逐级攀升的态势，上证综指在 4 月份创出了自 2001 年 10 月份以来的高点，年度最高涨幅达 19%，部分个股甚至演绎翻倍行情，市场陶醉在久未出现的牛市氛围之中。但随之而来的宏观调控政策又摧毁了投资者好不容易树立的信心，上证综指创下了连续十一周下跌的记录，导致年初的胜利成果荡然无存。

2004 年上半年基金安信净值增长率为-2.11%，在所有 54 家封闭式基金中排名中上游。回顾上半年的操作，成败得失皆有，成功的方面主要有以下两点：一是对仓位控制相对较为成功；二是个股选择成功的概率较高，尤其是在长期持有的重仓品种方面，这也归因于公司整体层面对研究的重视。而失败的教训主要体现在以下两个方面：一是错误低估了政府调控政策对投资者心理预期所造成的巨大冲击；二是在对周期性行业投资的时机及个股把握上经验不足，不仅错失了盈利的好机会，同时又未能及时回避该类个股阶段性大幅下挫的损失。

展望下半年，基金经理认为中国宏观经济仍不会偏离高速发展的轨道，与此同时，宏观调控也会有继续深化的可能，但总体来说，宏观调控的手段将更多的向市场手段调节方式过渡，相信适度的、市场化的调控政策不会从根本上改变经济的高速运行，尽管 GDP 增速一定程度上的小幅回落不可避免。

股权分置已经成为影响我国证券市场估值水平的主要因素之一，目前解决该问题的呼声再度响起。本基金经理认为，回避解决历史遗留问题并不利于证券市场长期健康发展，同时随着资本市场对外开放速度加快，解决历史遗留问题的迫切性日益增强。只要真正将保护投资者利益放在重要位置，不同的解决方案仍会受到投资者欢迎。从个股来看，下半年的投资机会并非黯淡，一个很直接的理由是基金行业的整体壮大有目共睹，目前基金总规模已经达到 3000 亿左右，占两市流通市值比例超过 20%，而这一比例将随着新基金公司的一一涌现以及新基金的不间断发行逐步提高。尽管各自在具体选股标准上存有差异，但基金公司对价值投资的认同却趋于一致，未来真正具有投资价值而纳入基金长期投资视野的股票个数将会极其有限，因此，2003 年出现的“二八”现象不仅不会消失，而且还将愈演愈烈，甚至不排除出现所谓的“一九”现象。中长期来看，挑选具有长期增长潜力的优质上市公司买入并持有，将成为基金投资制胜的最关键因素，因为优质的上市公司永远是稀缺的！下半年基金安信将根据自下而上的选股方法，重点关注化工、中药、交通运输、消费品（包括汽车、食品饮料、电子产品）等细分行业内竞争力强的龙头企业的投资机会，而不仅仅局限于大盘蓝筹公司，因为大规模的扩容导致蓝筹股的稀缺性不复存在。

## 五、 托管人报告

2004 年上半年，本托管人在托管安信证券投资基金过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行应尽义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

2004 年上半年，安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，严格按照基金合同规定进行，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人依法对安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司于 2004 年上半年所编制和披露的安信证券投资基金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进行了核查，以上内容真实、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
<b>资产：</b>			
银行存款		122,228,720.45	197,326,012.91
清算备付金		-	-
交易保证金		1,802,840.55	750,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	4(1)	4,112,635.41	5,790,636.46
其他应收款		-	-
股票投资市值		1,354,333,235.38	1,565,436,709.36
其中：股票投资成本		1,411,625,594.23	1,447,655,286.54
债券投资市值		506,682,725.00	546,730,682.90
其中：债券投资成本		521,357,757.91	544,017,498.23
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	4(2)	391,743.18	-
其他资产		-	-
<b>资产合计</b>		<b>1,989,551,899.97</b>	<b>2,316,034,041.63</b>
<b>负债：</b>			
应付证券清算款		4,924,576.43	147,388,602.92
应付管理人报酬		2,578,618.98	2,648,638.34
应付托管费		429,769.83	441,439.72
应付佣金	4(4)	1,547,377.24	2,489,590.11
应付利息		-	-
其他应付款	4(5)	1,250,000.00	1,250,000.00
卖出回购证券款		-	20,000,000.00
预提费用	4(6)	333,878.36	370,000.00
<b>负债合计</b>		<b>11,064,220.84</b>	<b>174,588,271.09</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		-71,967,391.76	120,494,607.49

未分配收益	50,455,070.89	20,951,163.05
持有人权益合计	1,978,487,679.13	2,141,445,770.54
负债和所有者权益合计	1,989,551,899.97	2,316,034,041.63
基金单位净值	0.9892	1.0707

所附附注为本会计报表的组成部分

## (二)、经营业绩表

自二零零四年一月一日至二零零四年六月三十日止期间

单位：人民币元

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
<b>收入：</b>			
股票差价收入	4(7)	164,934,834.99	17,361,382.21
债券差价收入	4(8)	-14,071,910.32	7,563,334.17
债券利息收入		7,179,385.58	9,347,181.64
存款利息收入		939,759.64	1,191,731.73
股利收入		11,233,652.31	10,557,355.65
买入返售证券收入		716,931.50	-
其他收入	4(9)	67,835.35	120,577.51
收入合计		171,000,489.05	46,141,562.91
<b>费用：</b>			
基金管理人报酬	3(3)	16,850,504.54	14,677,826.93
基金托管费	3(3)	2,808,417.44	2,446,304.55
卖出回购证券支出		1,514,329.07	2,670,963.70
利息支出		-	-
其他费用	4(10)	323,330.16	313,471.00
其中：信息披露费		169,070.72	168,603.31
上市年费		29,835.26	29,752.78
审计费用		64,644.58	64,464.96
费用合计		21,496,581.21	20,108,566.18
基金净收益		149,503,907.84	26,032,996.73
加：未实现估值增值变动数		-192,461,999.25	114,870,059.96
基金经营业绩		-42,958,091.41	140,903,056.69

所附附注为本会计报表的组成部分

## (三)、收益分配表

自二零零四年一月一日至二零零四年六月三十日止期间

单位：人民币元

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		149,503,907.84	26,032,996.73

加：期初未分配收益	20,951,163.05	48,265,251.34
可供分配基金净收益	170,455,070.89	74,298,248.07
减：本期已分配基金净收益 4(11)	120,000,000.00	-
期末基金未分配净收益	50,455,070.89	74,298,248.07

所附附注为本会计报表的组成部分

#### (四)、净值变动表

自二零零四年一月一日至二零零四年六月三十日止期间

单位：人民币元

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	2,141,445,770.54	1,838,324,176.85
二、本期经营活动：		
基金净收益	149,503,907.84	26,032,996.73
未实现估值增值变动数	-192,461,999.25	114,870,059.96
经营活动产生的基金净值变动数	-42,958,091.41	140,903,056.69
三、本期向持有人分配收益	-120,000,000.00	-
四、期末基金净值	1,978,487,679.13	1,979,227,233.54

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	提取管理费	基金契约

	基金发起人		
中国工商银行	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	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*	租用交易席位	席位使用协议

\*注：同一股东为上海国际信托投资公司，系基金发起人和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
上海证券有限责任公司	599,247,042.58	11.32%	483,265.94	11.35%
天同证券有限责任公司	411,590,048.64	7.77%	325,232.52	7.64%
申银万国证券股份有限公司	879,891,428.91	16.62%	688,521.24	16.17%
合计	1,890,728,520.13	35.17%	1,497,019.70	35.16%

上年度的上半年(2003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
上海证券有限责任公司	263,292,282.66	11.16%	203,363.52	10.88%
天同证券有限责任公司	172,115,990.13	7.30%	134,586.93	7.20%
申银万国证券股份有限公司	189,890,340.24	8.05%	148,593.21	7.94%
合计	<u>625,298,613.03</u>	26.51%	<u>486,543.66</u>	26.02%

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
上海证券有限责任公司	27,289,280.69	4.19%	331,600,000.00	17.36%
天同证券有限责任公司	98,303,580.08	15.08%	200,000,000.00	10.47%
申银万国证券股份有限公司	58,823,858.23	9.03%	-	-

合 计	184,416,719.00	28.30%	531,600,000.00	27.83%
-----	----------------	--------	----------------	--------

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
上海证券有限责任公司	861,962,864.30	23.91%	357,900,000.00	15.25%
天同证券有限责任公司	337,632,931.20	9.36%	400,000,000.00	17.04%
申银万国证券股份有限公司	200,536,734.80	5.56%	-	-
合 计	1,400,132,530.30	38.83%	757,900,000.00	32.29%

③本报告期(2004年1-6月)与关联人无银行间市场债券买卖和回购交易。

上年度的上半年(2003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
中国工商银行	-	-	-	-	220,000,000.00	161,767.12

### (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

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 16,850,504.54 元。(上年度的上半年: 14,677,826.93 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 2,808,417.44 元。(上年度的上半年: 2,446,304.55 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	95,887.46
清算备付金利息	-
债券利息	4,016,747.95
买入返售证券利息	-
合计	4,112,635.41

(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	331,415.38
合计	391,743.18

(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	-57,292,358.85
债券估值增值余额	-14,675,032.91
合计	-71,967,391.76

(4). 应付佣金明细:

明细项目	2004 年 6 月 30 日
上海证券有限责任公司	-
天同证券有限责任公司	178,421.99
招商证券股份有限公司	228,553.67
申银万国证券股份有限公司	372,514.51
光大证券有限责任公司	229,540.41
南方证券有限责任公司	-
国信证券有限责任公司	-
海通证券股份有限公司	280,353.65
国泰君安证券股份有限公司	76,175.16
大鹏证券有限责任公司	181,817.85
合计	1,547,377.24

(5). 其他应付款明细:

	2004 年 6 月 30 日
券商代垫交易保证金	1,250,000.00
合计	1,250,000.00

(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	2,767,146,518.72
减: 佣金	2,332,495.69
成本总额	2,599,879,188.04
股票差价收入	164,934,834.99

(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	593,757,439.41
减: 成本总额	599,573,154.67
应收利息总额	8,256,195.06
债券差价收入	-14,071,910.32

(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	65,829.53
配股手续费返还	2005.82
合计	67,835.35

(10). 其他费用:

明细项目	2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
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	20,264.98
其他: 分红手续费	28,584.62
账户维护费用	10,930.00
合计	323,330.16

(11). 基金收益分配:

除权日	本报告期发生额
2004 年 4 月 2 日	20,000,000.00
2004 年 6 月 24 日	100,000,000.00
本期累计收益分配金额	120,000,000.00

5、本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

本基金截止本报告期末流通受限资产情况如下:

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	11,000	125,620.00	125,620.00	成本价	未上市	至 2004-7-5 上市
凯恩股份	14,000	98,420.00	98,420.00	成本价	未上市	至 2004-7-5 上市
中航精机	8,000	48,960.00	48,960.00	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	6,000	39,720.00	39,720.00	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	9,000	93,870.00	93,870.00	成本价	未上市	至 2004-7-13 上市
华星化工	7,000	59,850.00	59,850.00	成本价	未上市	至 2004-7-13 上市
宁波热电	33,000	138,600.00	138,600.00	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

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	1,354,333,235.38	68.07%
2	债券	506,682,725.00	25.47%
3	银行存款和清算备付金合计	122,228,720.45	6.14%
4	其他资产	6,307,219.14	0.32%
	合计	1,989,551,899.97	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
B	采掘业	128,443,293.12	6.49%
C	制造业	784,250,079.89	39.64%
C0	制造业—食品、饮料	63,646,654.10	3.22%
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	155,426,070.00	7.86%
C3	制造业—造纸、印刷	98,420.00	-
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	336,267,449.73	17.00%
C5	制造业—电子	26,722,118.52	1.35%



C6	制造业—金属、非金属	57,407,423.00	2.90%
C7	制造业—机械、设备、仪表	124,308,944.54	6.28%
C8	制造业—医药、生物制品	8,253,000.00	0.42%
C99	制造业—其他	12,120,000.00	0.61%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	113,557,419.41	5.74%
F	交通运输、仓储业	163,229,798.13	8.25%
G	信息技术业	48,575,487.60	2.46%
H	批发和零售贸易	267,960.00	0.01%
I	金融、保险业	35,374,410.40	1.79%
J	房地产业	50,094,786.83	2.53%
K	社会服务业	30,540,000.00	1.54%
合计		1,354,333,235.38	68.45%

### (三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值的比例
1	600851	海欣股份	12,789,000	155,386,350.00	7.85%
2	600309	烟台万华	14,099,637	131,690,609.58	6.66%
3	000792	盐湖钾肥	17,749,556	124,246,892.00	6.28%
4	600066	宇通客车	7,409,169	68,979,363.39	3.49%
5	000089	深圳机场	5,649,097	58,468,153.95	2.96%
6	600029	南方航空	12,925,746	55,968,480.18	2.83%
7	000933	神火股份	3,534,892	49,347,092.32	2.49%
8	600009	上海机场	3,932,900	43,891,164.00	2.22%
9	600002	齐鲁石化	3,900,000	38,454,000.00	1.94%
10	600205	山东铝业	2,800,000	33,040,000.00	1.67%
11	600333	长春燃气	4,096,557	31,748,316.75	1.60%
12	600050	中国联通	8,999,960	31,319,860.80	1.58%
13	000983	西山煤电	2,999,280	31,222,504.80	1.58%
14	000402	金融街	3,760,000	31,170,400.00	1.58%
15	600236	桂冠电力	3,000,000	30,540,000.00	1.54%
16	600104	上海汽车	3,500,000	30,135,000.00	1.52%
17	600036	招商银行	3,500,000	29,785,000.00	1.51%
18	600583	海油工程	2,019,800	27,307,696.00	1.38%
19	000866	扬子石化	2,300,000	27,163,000.00	1.37%
20	600900	长江电力	3,188,040	27,130,220.40	1.37%
21	000027	深能源 A	2,700,015	24,975,138.75	1.26%
22	000100	TCL 集团	3,499,852	24,393,968.44	1.23%
23	000869	张裕 A	2,400,620	24,246,262.00	1.23%
24	600019	宝钢股份	3,300,000	20,724,000.00	1.05%
25	600519	贵州茅台	580,000	19,725,800.00	1.00%
26	600795	国电电力	2,900,113	19,633,765.01	0.99%

27	600887	伊利股份	1,899,170	19,238,592.10	0.97%
28	000956	中原油气	2,000,000	19,120,000.00	0.97%
29	000024	招商地产	2,499,919	18,924,386.83	0.96%
30	600406	国电南瑞	960,505	14,753,356.80	0.75%
31	600636	三爱富	2,172,073	14,227,078.15	0.72%
32	000625	长安汽车	1,490,502	13,325,087.88	0.67%
33	600210	紫江企业	2,400,000	12,120,000.00	0.61%
34	000037	深南电 A	749,538	9,931,378.50	0.50%
35	600085	同仁堂	450,000	8,253,000.00	0.42%
36	600320	振华港机	699,100	5,760,584.00	0.29%
37	600000	浦发银行	633,720	5,589,410.40	0.28%
38	000528	桂柳工 A	580,341	5,495,829.27	0.28%
39	600026	中海发展	600,000	4,902,000.00	0.25%
40	000039	中集集团	252,140	3,643,423.00	0.18%
41	000063	中兴通讯	120,000	2,408,400.00	0.12%
42	600460	士兰微	137,273	2,328,150.08	0.12%
43	600028	中国石化	300,000	1,446,000.00	0.07%
44	000729	燕京啤酒	40,000	436,000.00	0.02%
45	600981	江苏纺织	33,000	267,960.00	0.01%
46	600143	金发科技	17,000	244,800.00	0.01%
47	002005	德豪润达	10,000	222,700.00	0.01%
48	600984	建设机械	22,000	140,800.00	0.01%
49	600982	宁波热电	33,000	138,600.00	0.01%
50	002011	盾安环境	11,000	125,620.00	0.01%
51	002012	凯恩股份	14,000	98,420.00	0.00%
52	002010	传化股份	6,000	94,920.00	0.00%
53	002017	东信和平	9,000	93,870.00	0.00%
54	002014	永新股份	10,000	86,300.00	0.00%
55	002016	威尔科技	10,000	75,000.00	0.00%
56	002018	华星化工	7,000	59,850.00	0.00%
57	002013	中航精机	8,000	48,960.00	0.00%
58	002015	霞客环保	6,000	39,720.00	0.00%

#### (四)、报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或累计买入、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	600029	南方航空	191,969,529.02	8.96%
02	600036	招商银行	129,834,219.46	6.06%



03	600050	中国联通	104,209,524.09	4.87%
04	600028	中国石化	103,558,982.21	4.84%
05	600066	宇通客车	94,430,303.04	4.41%
06	600808	马钢股份	92,377,862.87	4.31%
07	000792	盐湖钾肥	88,374,832.63	4.13%
08	000089	深圳机场	69,801,148.36	3.26%
09	600205	山东铝业	69,046,901.19	3.22%
10	000983	西山煤电	67,689,818.59	3.16%
11	600002	齐鲁石化	61,968,916.24	2.89%
12	000933	神火股份	60,647,296.15	2.83%
13	600333	长春燃气	60,080,065.03	2.81%
14	000866	扬子石化	54,883,787.28	2.56%
15	000898	鞍钢新轧	54,797,956.63	2.56%
16	000100	TCL 集团	53,659,271.77	2.51%
17	000063	中兴通讯	49,750,412.24	2.32%
18	600104	上海汽车	48,862,144.92	2.28%
19	000402	金融街	46,720,918.24	2.18%
20	600309	烟台万华	46,459,635.71	2.17%
21	600009	上海机场	44,547,591.53	2.08%
22	000869	张裕 A	43,310,964.98	2.02%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例
01	600050	中国联通	301,068,584.71	14.06%
02	600029	南方航空	240,754,382.74	11.24%
03	600036	招商银行	184,439,892.39	8.61%
04	600016	民生银行	123,936,719.60	5.79%
05	600011	华能国际	96,324,473.31	4.50%
06	600028	中国石化	92,730,434.23	4.33%
07	600026	中海发展	92,685,955.65	4.33%
08	600808	马钢股份	91,340,739.94	4.27%
09	600018	上港集箱	86,871,665.59	4.06%
10	600104	上海汽车	65,803,201.47	3.07%
11	600205	山东铝业	60,691,717.08	2.83%
12	000898	鞍钢新轧	56,057,052.20	2.62%
13	000063	中兴通讯	53,295,758.75	2.49%
14	000800	一汽轿车	50,874,469.37	2.38%
15	000024	招商地产	50,077,112.32	2.34%
16	000968	神州股份	48,525,739.63	2.27%
17	000956	中原油气	45,116,696.02	2.11%
18	600309	烟台万华	40,875,870.76	1.91%
19	600460	士兰微	40,263,764.68	1.88%
20	600320	振华港机	39,610,812.95	1.85%

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:	2,563,849,495.73
卖出股票的收入总额:	2,767,146,518.72

**(五)、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	181,272,299.50	9.16%
2	金融债券	220,077,000.00	11.12%
3	可转换债券	105,333,425.50	5.32%
	合计	506,682,725.00	25.60%

**(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(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	010004	20 国债(4)	1,235,450	117,454,231.50	5.94%
2	040206	04 国开 06	800,000	80,920,000.00	4.09%
3	040203	04 国开 03	700,000	68,747,000.00	3.47%
4	0302020	03 国开 02	600,000	60,000,000.00	3.03%
5	125302	茂炼转债	400,000	47,292,000.00	2.39%

**(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)	占总资产比例
1	深圳结算保证金	1,802,840.55	0.09%
2	应收利息	4,112,635.41	0.21%
3	待摊费用	391,743.18	0.02%
	合计	6,307,219.14	0.32%

**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	125959	首钢转债	200,000	20,684,000.00	1.05%
2	100220	阳光转债	138,100	14,681,411.00	0.74%
3	100726	华电转债	124,780	14,223,672.20	0.72%
4	100795	国电转债	40,000	4,695,200.00	0.24%
5	110001	邯钢转债	20,010	2,119,259.10	0.11%
6	100096	云化转债	12,820	1,637,883.20	0.08%

## 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	152,996	-
平均每户持有基金份额	13,072.24	-
机构投资者持有的基金份额	384,961,887	19.25%
个人投资者持有的基金份额	1,615,038,113	80.75%

### 前十名持有人的名称

序号	项目	份额(份)	占总份额的比例
1	人寿股份	165,326,650	8.27%
2	人寿集团	57,708,990	2.89%
3	中国人保财	22,639,500	1.13%
4	中海信托	21,094,652	1.05%
5	上海国投	18,000,000	0.90%
6	华安基金	12,000,000	0.60%
7	中国太保	8,601,553	0.43%
8	沈玉芳	6,378,400	0.32%
9	云天股份	6,342,400	0.32%
10	长江证券	6,148,300	0.31%

## 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。

(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	0.10 元
2004-6-24	2004-6-29	0.50 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:4月份增加国泰君安证券股份有限公司席位。

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	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
上海证券有限责任公司	2	599,247,042.58	11.32%	483,265.94	11.35%
天同证券有限责任公司	2	411,590,048.64	7.77%	325,232.52	7.64%
招商证券股份有限公司	1	665,855,840.66	12.58%	545,496.74	12.81%
申银万国证券股份有限公司	1	879,891,428.91	16.62%	688,521.24	16.17%
光大证券有限责任公司	1	775,477,309.42	14.65%	630,722.20	14.81%
南方证券有限责任公司	2	171,376,142.73	3.24%	138,025.28	3.24%
国信证券有限责任公司	2	93,472,340.40	1.77%	73,142.66	1.72%
海通证券股份有限公司	1	926,415,085.94	17.50%	753,195.36	17.69%
国泰君安证券股份有限公司	1	93,880,513.62	1.77%	76,175.16	1.79%
大鹏证券有限责任公司	2	677,357,362.64	12.79%	544,877.77	12.79%
合计	15	5,294,563,115.54	100.00%	4,258,654.87	100.00%

(2). 债券及回购交易情况:

券商名称	债券成交量	占总成交总量比例	回购成交量	占总成交总量比例
上海证券有限责任公司	27,289,280.69	4.19%	331,600,000.00	17.36%
天同证券有限责任公司	98,303,580.08	15.08%	200,000,000.00	10.47%
招商证券股份有限公司	22,318,717.20	3.42%	50,000,000.00	2.62%
申银万国证券股份有限公司	58,823,858.23	9.03%	-	0.00%
光大证券有限责任公司	74,382,077.90	11.41%	460,000,000.00	24.08%
南方证券有限责任公司	15,588,058.00	2.39%	250,000,000.00	13.08%
国信证券有限责任公司	24,818,017.90	3.81%	-	0.00%
海通证券股份有限公司	167,521,845.40	25.70%	491,000,000.00	25.70%
国泰君安证券股份有限公司	78,941,426.60	12.11%	-	-
大鹏证券有限责任公司	83,794,292.80	12.86%	128,000,000.00	6.70%
合计	651,781,154.80	100.00%	1,910,600,000.00	100.00%

## 十、 备查文件目录

- 1、《安信证券投资基金基金合同》
- 2、《安信证券投资基金招募说明书》
- 3、《安信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