

华安上证 180 指数增强型证券投资基金 2004 年年度报告

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：二〇〇五年三月二十九日

一、	重要提示	3
二、	基金产品概况	3
	(一) 基金概况	3
	(二) 基金的投资	3
	(三) 基金管理人	4
	(四) 基金托管人	4
	(五) 信息披露	4
	(六) 其他有关资料	5
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
	(一) 主要财务指标	5
	(二) 净值表现	5
	(三) 基金收益分配情况	7
四、	管理人报告	7
	(一) 基金经理	7
	(二) 基金运作合规性声明	7
	(三) 基金经理工作报告	7
	(四) 基金内部监察报告	9
五、	托管人报告	9
六、	审计报告	10
七、	财务会计报告	10
	(一) 资产负债表	10
	(二) 经营业绩表	11
	(三) 收益分配表	12
	(四) 净值变动表	12
	(五) 会计报表附注	13
八、	投资组合报告	21
	(一) 基金资产组合	21
	(二) 股票投资组合	21
	(三) 股票明细	22
	(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	27
	(五) 债券投资组合	28
	(六) 前五名债券明细	28
	(七) 投资组合报告附注	28
九、	基金份额持有人户数和持有人结构	29
十、	开放式基金份额变动	29
十一、	重大事件	29
十二、	备查文件目录	33

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 2005 年 3 月 21 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

(一) 基金概况

基金名称:	华安上证 180 指数增强型证券投资基金
基金简称:	华安 180
交易代码:	040002
深交所行情代码:	160402
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2002 年 11 月 8 日
期末基金份额总额:	1,786,339,666.45 份
基金存续期:	不定期

(二) 基金的投资

投资目标: 运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对上证 180 指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。

投资策略: (1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的 75%,国债投资不低于基金资产净值的 20%,其余基金资产为现金。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。

(2)股票投资:本基金以上证 180 指数成份股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的



增强管理方法，构造指数化投资组合。在投资组合建立后，基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度，适时对投资组合进行调整，使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外，本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。

(3) 国债投资：本基金将根据国家经济形势、利率变化趋势、市场状况、基金资产收益和流动性的需要等因素，采取积极管理模式进行国债投资。

(4) 其它投资：本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具，减少基金资产的风险并提高基金的收益。

业绩比较基准： $75\% \times \text{上证 180 指数收益率} + 25\% \times \text{中信国债指数收益率}$

风险收益特征：本基金为增强型指数基金，通过承担证券市场的系统性风险，来获取市场的平均回报，属于中等风险、中等收益的投资产品。

(三) 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
信息披露负责人：冯颖
联系电话：021-58881111
传真：021-68863414
电子邮箱：fengying@huanan.com.cn
客户服务热线：021-68604666

(四) 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
(邮政编码：100032)

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
(邮政编码：100032)

法定代表人：姜建清
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

(五) 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.huanan.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

(六) 其他有关资料

会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
登记注册机构：华安基金管理有限公司
办公地点：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

财务指标	2004 年度	2003 年度	2002 年 11 月 8 日 至 2002 年 12 月 31 日
基金本期净收益	34,272,305.09 元	111,295,609.02 元	3,958,800.31 元
加权平均基金份额本期净收益	0.0239 元	0.0725 元	0.0013 元
期末可供分配基金收益	-195,018,632.32 元	10,491,721.23 元	-37,479,956.81 元
期末可供分配基金份额收益	-0.1092 元	0.0087 元	-0.0167 元
期末基金资产净值	1,591,321,034.13 元	1,234,976,597.52 元	2,201,214,733.19 元
期末基金份额净值	0.891 元	1.025 元	0.983 元
基金加权平均净值收益率	2.46%	7.16%	0.13%
本期基金份额净值增长率	-8.90%	11.46%	-1.70%
基金份额累计净值增长率	-0.19%	9.56%	-1.70%

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) 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

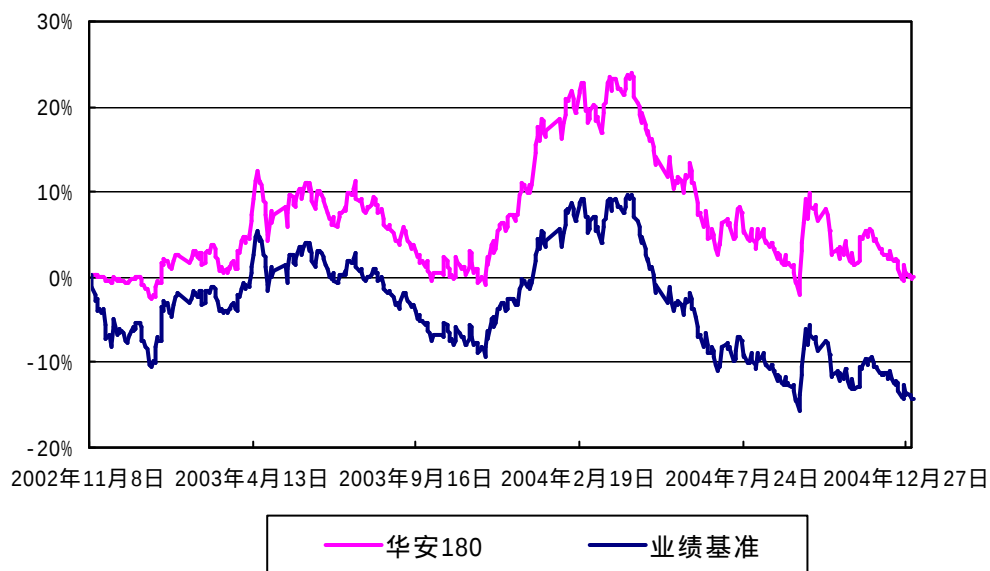
阶段	净值 增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
三个月	-6.01%	0.86%	-6.51%	0.88%	0.50%	-0.02%
六个月	-3.47%	1.01%	-4.58%	1.02%	1.11%	-0.01%
一年	-8.90%	1.02%	-13.41%	1.00%	4.51%	0.02%
自基金合同 生效起至今	-0.19%	0.90%	-14.70%	0.93%	14.51%	-0.03%

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与业绩比较基准收益率历史走势对比图

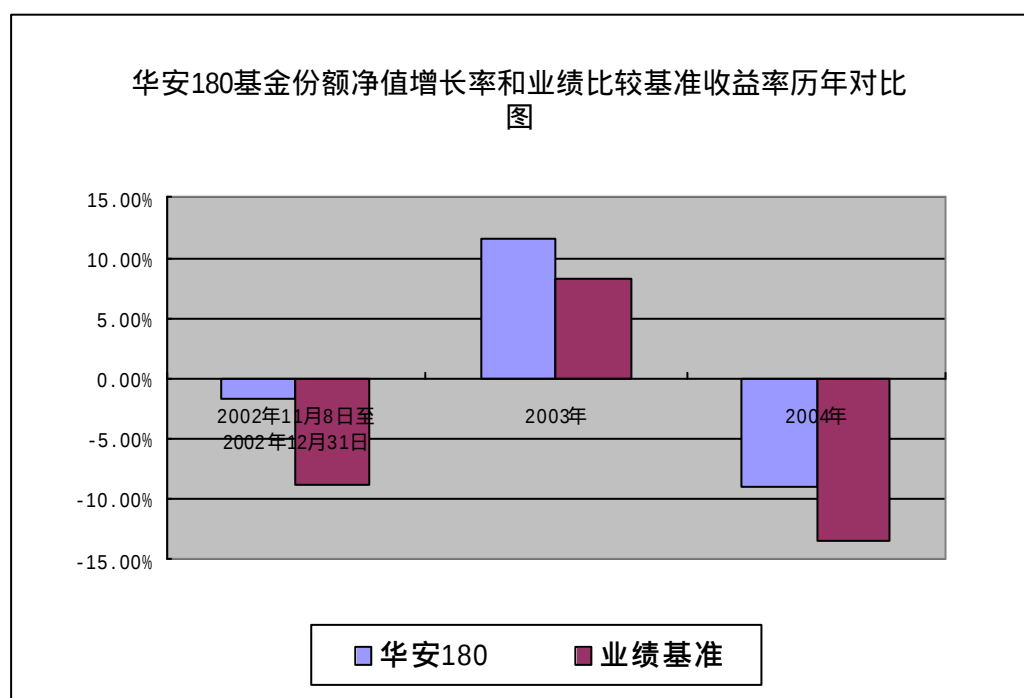
华安180份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率历史走势
 对比图

2002/11/8--2004/12/31



C、图示基金过往三年每年的净值增长率

基金过往三年每年的净值增长率与同期业绩比较基准的收益率对比图



(三) 基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2004 年度	0.500 元	
2003 年度	0.700 元	
2002 年度	-	

四、 管理人报告

(一) 基金经理

王国卫 先生：经济学硕士、EMBA，11 年证券、基金从业经历。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。

刘光华 先生：中欧国际工商学院工商管理硕士，7 年银行、基金从业经历。曾在中国农业银行上海市分行国际业务部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001 年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部高级研究员，从事汽车和机械行业及相关上市公司研究。现任华安 180 基金经理助理。

(二) 基金运作合规性声明

本报告期间，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套管理办法、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金合同》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合同的规定。

(三) 基金经理工作报告

2004 年回顾：

2004 年，上证 180 指数下跌 16.5%，华安 180 基金的比较基准下跌 13.41%，基金净值下跌 8.9%。全年基金净值表现超越比较基准 4.51%。2004 年 12 月 31 日，华安 180 基金的跟踪偏离度为 0.1461%。2004 年，华安 180 基金进行了一次现金分红，每份额分配 0.05 元；从基金成立至 2004 年底，华安 180 基金累计分红为 0.12 元/份额。根据天相投资分析系统，以年度净值增长率来排名，华安 180 基金 2004 年在 4 个运作满一年的指数基金中名列第一。

表：华安 180 基金 2004 年分季度表现

	Q1	Q2	Q3	Q4
上证180指数	13.60%	-21.32%	2.47%	-8.84%
华安180比较基准	9.74%	-16.97%	2.09%	-6.51%
华安180基金净值	11.14%	-15.09%	2.71%	-6.01%
华安180超越比较基准	1.40%	1.88%	0.62%	0.50%

比较基准 = 75%*上证 180 指数收益率 + 25%*中信国债指数收益率

一季度，市场延续了自 2003 年 11 月以来的上升趋势。同时，企业盈利（尤其是周期性行业）在通胀初期的大幅增长也给了投资者不少信心。当季，华安 180 基金净值增长 11.14%，并于 3 月 9 日进行了成立以来的第三次现金分红，每份额分配 0.05 元。

二季度，市场发生了急剧的变化。华安 180 基金在 4 月初市场气氛活跃时作了减持操作。随着宏观调控政策的出台，市场出现快速下跌。在这个过程中，由于对宏观调控所将产生的影响缺乏深远的认识，我们过早地判断市场将会见底，而保留了较高的股票仓位。虽然表现好于基准，但是基金净值季度跌幅达到了 15%，给基金持有人带来了很大的压力。

从 9 月 13 日到 9 月 23 日，在 8 个交易日内，受政策利好刺激，指数出现了大幅攀升。华安 180 基金在这段期间的基金净值上涨了 12.28%，净值增长率在 87 只开放式基金中排名第五，赚了指数就赚钱的效应显现。三季度，上证 180 指数上涨 2.47%，华安 180 基金净值增长 2.71%，表现优于比较基准 0.62 个百分点。

四季度，A 股估值国际化的讨论不绝于耳，而《上市公司非流通股股份转让业务办理规则》的出台给了流通股投资者不少困惑。12 月中旬，上证所公告了 180 指数第 5 次成份股调整，华安 180 基金提前进行了预测，回避了部分被剔除成份股在公告后的流动性风险。当季基金净值表现超越比较基准 0.5 个百分点。

华安 180 作为增强型指数基金，投资目标是追求适度超越比较基准。从 2004 年分季度表现看，华安 180 基金在 4 个季度的净值表现都优于比较基准。根据归因分析，华安 180 基金全年 4.51 个百分点的超额收益，其中个股选择的贡献超过了 70%，其余的贡献来自资产配置和行业选择。

2005 年展望：

始于 2004 年上半年的宏观调控，虽已取得了初步的成效，但从维持经济持续增长及建设和谐社会的目标出发，2005 年宏观调控仍将持续。政府给出的 2005 年 GDP 增长目标是 8%，基于对私营经济的活力以及中国在国际竞争中的优势继续持乐观判断，我们相信实现这一目标的可能性很大。

钢铁、有色、煤炭、原油等大宗商品的价格处在高位，将对众多产业带来较大的影响。2005 年的行业选择上，是否有能力向下游转移成本压力将成为盈利能否增长的关键因素。相对而言，我们对港口、公路、煤炭等垄断性或者资源性行业更看好。

围绕落实国九条，在 2004 年下半年和 2005 年初，出台了许多着眼于市场中长期健康发展的政策和措施，如分类表决机制、引导合规资金入市等。我们认为，这些政策的集中出台，对市场的影响将会逐步显现。同时，目前市场最为关注的股权分置问题，我们相信在 2005 年也存在出台试点方案的可能。

对于 2005 年的股票市场，我们持谨慎偏乐观的判断。这样的市场环境也比较有利于指数基金的运作。华安 180 基金将在 2003 和 2004 两年超越比较基准的基础上，2005 年继续努力，争取给持有人更好的回报。



(四) 基金内部监察报告

2004 年内公司顺利发行设立华安第四只开放式基金--华安宝利配置证券投资基金,使公司管理基金数量增加到 8 只,截止 2004 年底公司管理资产规模达到约 271 亿元人民币,较 2003 年末 147 亿元人民币的规模有了大幅增长,增幅达到 84.35%,主要原因是货币市场基金在过去一年得到了迅猛发展。公司的投资客户数量也大幅度增加。从 2003 年末的 25 万户增加到 35.3 万户,增长 41.2%。一些知名大机构、大企业也成为华安的新客户,优化了华安客户结构。

为进一步通过加强内部控制提升公司的核心竞争力,我公司于去年 10 月起首次聘请安永会计师事务所(香港)对我内部控制政策及程序进行评估。该次评估范围涵盖了投资研究和分析、资产配置、投资组合和证券选择、股票交易、新股认购、银行间市场交易、财务结算与会计流程、基金的认/申购和赎回以及 TA 系统流程、投资风险管理、内部审计和监察稽核等各个关键领域。本次评估结束后,安永还将我公司的内控政策及程序与他们认同的中国大陆基金管理行业的“最佳做法”,及国际基金管理行业的最佳方案(如适当)进行了比较,而这些经验来自于安永在中国大陆、亚洲、欧洲和美国的工作。在进行上述比较之后,安永向我公司提交了“Gap Analysis Report”,对有关领域给予了进一步改进建议,我们将根据国内实际情况吸收其大部分建议,进一步完善公司内部控制政策和程序。

2004 年度,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,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,主要内控制度有效。

五、 托管人报告

2004 年度,本托管人在对华安上证 180 指数增强型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规,2004 年度华安上证 180 指数增强型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、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对华安上证 180 指数增强型证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在 2004 年度所编制和披露的华安上证 180 指数增强型证券投资基金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,以上内容具有真实、准确和完整性。

六、 审计报告

普华永道中天审字(2005)第 374 号

华安上证 180 指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华安上证 180 指数增强型证券投资基金(以下简称“华安上证 180 指数基金”)2004 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2004 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华安上证 180 指数基金管理人华安基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

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,评价基金管理人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,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允反映了华安上证 180 指数基金 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

汪 棣

中国·上海市

注册会计师

2005 年 2 月 7 日

薛 竞

七、 财务会计报告

(一) 资产负债表

项 目	附注	2004年12月31日	2003年12月31日
资产：			
银行存款		14,733,124.63	11,833,170.10
清算备付金		-	-
交易保证金		250,000.00	250,000.00
应收证券清算款		2,632,904.82	-

应收利息	6(1)	4,939,865.17	2,779,735.52
应收申购款		10,827,622.27	789,834.07
其他应收款		-	-
股票投资市值		1,210,862,361.36	940,806,338.29
其中：股票投资成本		1,294,206,004.30	877,867,375.10
债券投资市值		359,026,553.81	287,838,554.00
其中：债券投资成本		358,979,557.51	286,217,485.34
配股权证		-	1,163.54
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产合计		<u>1,603,272,432.06</u>	<u>1,244,298,795.52</u>

负债：

应付证券清算款		-	261,583.11
应付赎回款		9,299,654.50	6,793,325.95
应付管理人报酬		1,359,340.63	1,172,732.94
应付托管费		271,868.12	234,546.59
应付佣金	6(3)	670,534.68	490,009.41
其他应付款	6(4)	250,000.00	250,000.00
预提费用	6(5)	100,000.00	120,000.00
负债合计		<u>11,951,397.93</u>	<u>9,322,198.00</u>

所有者权益：

实收基金	6(6)	1,786,339,666.45	1,205,252,621.50
未实现利得	6(7)	-194,276,629.40	19,232,254.79
未分配收益		-742,002.92	10,491,721.23
持有人权益合计		<u>1,591,321,034.13</u>	<u>1,234,976,597.52</u>
负债和所有者权益合计		<u>1,603,272,432.06</u>	<u>1,244,298,795.52</u>

(二) 经营业绩表

项 目	附注	2004年度	2003年度
收入：			
股票差价收入	6(8)	40,193,401.87	112,932,265.93
债券差价收入	6(9)	-8,243,960.15	-3,552,355.70
债券利息收入		8,014,680.08	9,417,050.09
存款利息收入		882,316.99	2,900,500.88
股利收入		10,851,877.87	11,037,372.07
买入返售证券收入		88,413.70	616,007.67
其他收入	6(10)	210,415.06	306,641.92
收入合计		<u>51,997,145.42</u>	<u>133,657,482.86</u>

费用：

基金管理人报酬	13,899,114.53	15,607,283.57
基金托管费	2,779,822.87	3,121,456.66
卖出回购证券支出	569,291.46	1,783,387.00
其他费用	6(11) 476,611.47	1,849,746.61
其中：信息披露费	340,000.00	340,000.00
审计费用	100,000.00	120,000.00
费用合计	17,724,840.33	22,361,873.84

基金净收益	34,272,305.09	111,295,609.02
加：未实现估值增值变动数	-147,857,842.03	109,055,299.81
基金经营业绩	-113,585,536.94	220,350,908.83

(三) 收益分配表

项 目	附注	2004年度	2003年度
本期基金净收益		34,272,305.09	111,295,609.02
加：期初未分配收益		10,491,721.23	3,359,681.55
加：本期申购基金单位的损益平准金		34,862,777.47	19,520,012.81
减：本期赎回基金单位的损益平准金		21,078,430.32	34,541,048.22
可供分配基金净收益		58,548,373.47	99,634,255.16
减：本期已分配基金净收益	6(12)	59,290,376.39	89,142,533.93
期末基金未分配净收益		-742,002.92	10,491,721.23

(四) 净值变动表

项 目	附注	2004年度	2003年度
一、期初基金净值		1,234,976,597.52	2,201,214,733.19
二、本期经营活动：			
基金净收益		34,272,305.09	111,295,609.02
未实现估值增值变动数		-147,857,842.03	109,055,299.81
经营活动产生的基金净值变动数		-113,585,536.94	220,350,908.83
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		1,830,492,535.77	1,155,845,002.88
基金赎回款		-1,301,272,185.83	-2,253,291,513.45
基金单位交易产生的基金净值变动数		529,220,349.94	-1,097,446,510.57
四、本期向持有人分配收益		-59,290,376.39	-89,142,533.93
五、期末基金净值		1,591,321,034.13	1,234,976,597.52



(五) 会计报表附注

1. 基金的基本情况

募集申请的核准机构：中国证券监督管理委员会

核准文号：证监基金字[2002]第70号

核准文件名称：关于同意华安上证180指数增强型证券投资基金设立的批复

基金运作方式：契约型开放式

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

基金备案情况：本基金在成立后已向中国证券监督管理委员会进行了备案

基金合同生效日：2002年11月8日

基金合同生效日的基金份额：3,094,001,262

2. 基本会计假设

本年度会计报表的编制遵守基本会计假设。

3. 主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定。

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(2) 会计年度

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(4) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和配股权证按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。



因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(6) 证券投资基金成本计价方法

股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(7) 待摊费用、预付费用的摊销方法和摊销期限。

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额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账，在受益期内平均摊销。

预提费用核算预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应预提计入本期的费用，如信息披露费、审计费用和律师费用等，预提费用在预计发生时入账。

(8) 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。



(9) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.0% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(11) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(12) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(13) 基金的收益分配原则

每一基金份额享有同等分配权。

本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。

红利分配时所发生的银行转账或其他手续费应由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册与过户登记人可将投资者的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额,四舍五入,保留至 0.01 份。

基金收益分配每年至少一次,成立不满 3 个月,收益不分配。

基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;基金当年亏损,则不进行收益分配。

基金收益分配后,每基金份额净值不能低于面值。

(14) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税



(2003 年：在年底前暂免征收营业税)。

基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税(2003 年：在年底前暂免征收企业所得税)。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。

基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。

4. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

5. 关联方关系和关联方交易

根据华安基金管理有限公司于 2004 年 12 月 21 日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2004)207 号文批准，公司股东天同证券有限责任公司将其持有的华安基金管理有限公司 20% 股权转让给上海电气(集团)总公司，申银万国证券股份有限公司将其持有的华安基金管理有限公司 20% 股权转让给上海广电(集团)有限公司，上海国际信托投资有限公司将其持有的华安基金管理有限公司 20% 股权转让给上海沸点投资发展有限公司，方正证券有限责任公司将其持有的华安基金管理有限公司 10% 股权转让给上海国际信托投资有限公司，东方证券股份有限公司将其持有的华安基金管理有限公司 20% 股权转让给上海工业投资(集团)有限公司。

(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	基金发起人、基金管理人 基金注册登记人、基金销售机构	提取管理费	基金合同
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构	提取托管费	基金合同
上海国际信托投资有限公司	基金管理人的股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东 (2004 年 12 月 21 日之后)		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东 (2004 年 12 月 21 日之后)		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东 (2004 年 12 月 21 日之后)		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东 (2004 年 12 月 21 日之后)		
申银万国证券股份有限公司	基金管理人原股东 (2004 年 12 月 21 日之前) 基金代销机构	租用交易席位	席位使用协议
天同证券有限责任公司	基金管理人原股东 (2004 年 12 月 21 日之前)		
方正证券有限责任公司	基金管理人原股东 (2004 年 12 月 21 日之前)		



东方证券股份有限公司

基金管理人的原股东
(2004 年 12 月 21 日之前)

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

本报告期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	平均佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	208,333,083.29	8.10%	167,528.93	8.07%	0.08%
合 计	208,333,083.29	8.10%	167,528.93	8.07%	0.08%

上年度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	平均佣金比 例
申银万国证券股份有限公司	515,167,159.92	14.63%	414,380.39	14.74%	0.08%
合 计	515,167,159.92	14.63%	414,380.39	14.74%	0.08%

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。

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。

本报告期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	118,755,569.20	13.79%	210,000,000.00	15.91%
合 计	118,755,569.20	13.79%	210,000,000.00	15.91%

上年度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	703,426,104.00	13.46%	166,000,000.00	5.38%
合 计	703,426,104.00	13.46%	166,000,000.00	5.38%

本基金与关联人 2004 年末进行银行间市场债券买卖和回购交易。(2003 年：同)

(3). 关联方报酬

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 1.0% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

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 13,899,114.53 元。（上年度：15,607,283.57 元）

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 0.20% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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 2,779,822.87 元。（上年度：3,121,456.66 元）

6. 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 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
银行存款利息	19,558.71	26,795.10
债券利息	4,920,306.46	2,752,940.42
买入返售证券利息	-	-
合计	4,939,865.17	2,779,735.52

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
股票估值增值余额	-83,343,642.94	62,938,963.19
债券估值增值余额	46,996.30	1,621,068.66
合计	-83,296,646.64	64,560,031.85

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
宏源证券股份有限公司	188,134.21	19,165.74
国泰君安证券股份有限公司	-	-
招商证券股份有限公司	183,229.51	23,765.50
中国银河证券有限责任公司	155,328.35	187,103.27
中信证券股份有限公司	-	65,215.37
申银万国证券股份有限公司	60,615.43	194,759.53
华夏证券股份有限公司	83,227.18	-



北方证券有限责任公司	-	-
合计	670,534.68	490,009.41
(4). 其他应付款明细：	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
席位保证金	250,000.00	250,000.00
合计	250,000.00	250,000.00
(5). 预提费用明细：	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
明细项目		
信息披露费	-	-
审计费用	100,000.00	120,000.00
合计	100,000.00	120,000.00
(6). 实收基金变动明细：		
明细项目	2004 年	2003 年
期初数	1,205,252,621.50	2,238,694,690.00
加：本期因申购增加数	1,883,655,755.14	1,136,030,883.99
减：本期因赎回减少数	1,302,568,710.19	2,169,472,952.49
期末数	1,786,339,666.45	1,205,252,621.50
(7). 未实现利得明细：		
明细项目	2004 年	2003 年
期初未实现利得：	19,232,254.79	-40,839,638.36
其中：投资估值增值数：	64,561,195.39	-44,494,104.42
未实现利得平准金：	-45,328,940.60	3,654,466.06
本期投资估值增值发生数：	-147,857,842.03	109,055,299.81
本期申购的未实现利得平准金：	-88,025,996.84	294,106.08
本期赎回的未实现利得平准金：	-22,374,954.68	49,277,512.74
期末未实现利得：	-194,276,629.40	19,232,254.79
其中：投资估值增值数：	-83,296,646.64	64,561,195.39
未实现利得平准金：	-110,979,982.76	-45,328,940.60
(8). 卖出股票：		
明细项目	2004 年	2003 年
卖出股票成交总额	1,127,453,028.42	1,802,790,426.33



减：佣金	955,921.72	1,533,428.67
成本总额	1,086,303,704.83	1,688,324,731.73
股票差价收入	40,193,401.87	112,932,265.93

(9). 卖出债券：

明细项目	2004 年	2003 年
卖出债券成交总额	1,514,951,752.78	2,742,377,945.91
减：成本总额	1,509,297,558.41	2,719,688,279.50
应收利息总额	13,898,154.52	26,242,022.11
债券差价收入	-8,243,960.15	-3,552,355.70

(10). 其他收入：

明细项目	2004 年	2003 年
新股、配股手续费返还	210,415.06	235,311.94
债券认购手续费返还	-	18,829.98
认购债券资金利息返还	-	52,500.00
合计	210,415.06	306,641.92

(11). 其他费用：

明细项目	2004 年	2003 年
信息披露费	340,000.00	340,000.00
审计费用	100,000.00	120,000.00
交易所费用	8,171.47	29,341.82
其他	28,440.00	16,672.05
基金发行成立费用摊销	-	1,343,732.74
合计	476,611.47	1,849,746.61

(12). 基金收益分配：

分红公告日	权益登记日	除息日	每10份基金份额 收益分配金额	收益分配金额
2004-3-4	2004-3-9	2004-3-9	0.50 元	59,290,376.39

7. 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，则按当日收盘价计价。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票情况如下：



股票名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
振华港机	153,074	1,339,397.50	1,405,219.32	按市价	增发部分未上市	至 2005-3-31 上市
振华港机	60,000	525,000.00	550,800.00	按市价	增发部分未上市	至 2005-1-31 上市
合 计	213,074	1,864,397.50	1,956,019.32			

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

八、投资组合报告

(一) 基金资产组合

序号	资产组合	金额	占基金总资产比例
1	股票	1,210,862,361.36	75.52%
2	债券	359,026,553.81	22.39%
3	银行存款和清算备付金合计	14,733,124.63	0.92%
4	其他资产	18,650,392.26	1.17%
	合计	1,603,272,432.06	100.00%

(二) 股票投资组合

1、指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	10,701,699.84	0.67%
B	采掘业	75,818,301.51	4.76%
C	制造业	391,845,660.65	24.63%
C0	其中：食品、饮料	48,236,381.70	3.03%
C1	纺织、服装、皮毛	18,729,600.99	1.18%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,058,489.23	2.96%
C5	电子	33,295,948.47	2.09%
C6	金属、非金属	147,554,278.70	9.27%
C7	机械、设备、仪表	54,894,347.00	3.45%
C8	医药、生物制品	35,310,559.51	2.22%
C99	其他	6,766,055.05	0.43%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	124,017,988.73	7.79%
E	建筑业	3,615,519.34	0.23%
F	交通运输、仓储业	180,529,368.01	11.34%
G	信息技术业	108,765,145.52	6.83%
H	批发和零售贸易	18,722,416.26	1.18%
I	金融、保险业	119,147,232.75	7.49%
J	房地产业	10,285,341.05	0.65%
K	社会服务业	22,602,900.27	1.42%

L	传播与文化产业	7,111,278.48	0.45%
M	综合类	39,973,614.60	2.51%
	合 计	1,113,136,467.01	69.95%

2、积极投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	8,163,086.00	0.51%
C	制造业	76,140,555.63	4.79%
C0	其中：食品、饮料	18,553,794.39	1.17%
C1	纺织、服装、皮毛	7,023,661.32	0.44%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,245,840.00	0.14%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,832,019.51	1.18%
C5	电子	1,586,915.00	0.10%
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	12,828,665.72	0.81%
C8	医药、生物制品	15,069,659.69	0.95%
C99	其他	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,585,792.40	0.29%
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	5,890,260.32	0.37%
G	信息技术业	641,000.00	0.04%
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,305,200.00	0.14%
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合 计	97,725,894.35	6.14%

(三) 股票明细

1. 指数型投资

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600050	中国联通	22,614,498.00	69,200,363.88	4.35%
2	600900	长江电力	6,783,506.00	59,627,017.74	3.75%
3	600019	宝钢股份	7,840,805.00	47,044,830.00	2.96%
4	600036	招商银行	5,361,930.00	44,772,115.50	2.81%
5	600028	中国石化	8,253,754.00	35,986,367.44	2.26%
6	600009	上海机场	2,301,765.00	35,032,863.30	2.20%
7	600005	武钢股份	8,218,460.00	33,284,763.00	2.09%
8	600016	民生银行	5,798,144.00	31,541,903.36	1.98%



9	600018	上港集箱	1,642,730.00	25,035,205.20	1.57%
10	600000	浦发银行	3,395,213.00	23,766,491.00	1.49%
11	600309	烟台万华	1,728,612.00	22,108,947.48	1.39%
12	600519	贵州茅台	599,873.00	21,979,346.72	1.38%
13	600029	南方航空	3,950,000.00	21,053,500.00	1.32%
14	600085	同仁堂	873,992.00	18,432,491.28	1.16%
15	600795	国电电力	2,827,314.00	17,614,166.22	1.11%
16	600026	中海发展	1,595,658.00	14,664,097.02	0.92%
17	600406	国电南瑞	1,063,774.00	14,243,933.86	0.90%
18	600104	上海汽车	2,686,022.00	12,758,604.50	0.80%
19	600642	申能股份	1,862,010.00	12,475,467.00	0.78%
20	600717	天津港	1,797,550.00	12,043,585.00	0.76%
21	600688	上海石化	2,228,936.00	11,189,258.72	0.70%
22	600348	国阳新能	802,730.00	10,893,046.10	0.68%
23	600598	北大荒	1,760,148.00	10,701,699.84	0.67%
24	600428	中远航运	933,311.00	10,555,747.41	0.66%
25	600601	方正科技	1,983,452.00	10,155,274.24	0.64%
26	600583	海油工程	512,238.00	10,014,252.90	0.63%
27	600832	东方明珠	660,578.00	9,902,064.22	0.62%
28	600660	福耀玻璃	1,423,034.00	9,562,788.48	0.60%
29	600188	兖州煤业	767,169.00	9,543,582.36	0.60%
30	600015	华夏银行	2,295,371.00	9,525,789.65	0.60%
31	600033	福建高速	1,237,055.00	9,129,465.90	0.57%
32	600600	青岛啤酒	940,955.00	9,108,444.40	0.57%
33	600649	原水股份	1,506,734.00	9,100,673.36	0.57%
34	600100	清华同方	585,537.00	8,654,236.86	0.54%
35	600808	马钢股份	2,155,897.00	8,537,352.12	0.54%
36	600020	中原高速	1,138,742.00	8,415,303.38	0.53%
37	600591	上海航空	1,200,465.00	8,079,129.45	0.51%
38	600500	中化国际	865,364.00	8,004,617.00	0.50%
39	600004	白云机场	897,002.00	7,768,037.32	0.49%
40	600350	山东基建	1,913,316.00	7,653,264.00	0.48%
41	600868	梅雁股份	2,457,107.00	7,543,318.49	0.47%
42	600177	雅戈尔	1,424,575.00	7,507,510.25	0.47%
43	600011	华能国际	1,010,161.00	7,333,768.86	0.46%
44	600012	皖通高速	1,179,838.00	7,303,197.22	0.46%
45	600098	广州控股	862,093.00	7,276,064.92	0.46%
46	600690	青岛海尔	1,412,306.00	7,273,375.90	0.46%
47	600597	光明乳业	1,042,515.00	7,120,377.45	0.45%
48	600002	齐鲁石化	999,443.00	7,066,062.01	0.44%
49	600001	邯郸钢铁	1,486,450.00	6,837,670.00	0.43%
50	600210	紫江企业	1,905,931.00	6,766,055.05	0.43%
51	600602	广电电子	835,250.00	6,757,172.50	0.42%



52	600030	中信证券	1,117,523.00	6,604,560.93	0.42%
53	600887	伊利股份	719,213.00	6,587,991.08	0.41%
54	600183	生益科技	784,733.00	6,536,825.89	0.41%
55	600236	桂冠电力	649,601.00	6,424,553.89	0.40%
56	600839	四川长虹	1,789,318.00	6,334,185.72	0.40%
57	600037	歌华有线	297,740.00	6,276,359.20	0.39%
58	600205	山东铝业	575,658.00	6,050,165.58	0.38%
59	600008	首创股份	690,663.00	5,704,876.38	0.36%
60	600585	海螺水泥	683,361.00	5,589,892.98	0.35%
61	600635	大众公用	1,098,864.00	5,582,229.12	0.35%
62	600569	安阳钢铁	1,562,196.00	5,577,039.72	0.35%
63	600835	上海机电	931,274.00	5,401,389.20	0.34%
64	600115	东方航空	1,205,368.00	5,339,780.24	0.34%
65	600895	张江高科	780,752.00	5,059,272.96	0.32%
66	600362	江西铜业	863,057.00	4,919,424.90	0.31%
67	600863	内蒙华电	1,045,337.00	4,547,215.95	0.29%
68	600418	江淮汽车	807,181.00	4,544,429.03	0.29%
69	600508	上海能源	353,814.00	4,475,747.10	0.28%
70	600207	安彩高科	572,799.00	4,462,104.21	0.28%
71	600851	海欣股份	443,497.00	4,390,620.30	0.28%
72	600171	上海贝岭	516,054.00	4,370,977.38	0.27%
73	600058	五矿发展	705,391.00	4,267,615.55	0.27%
74	600270	外运发展	572,782.00	4,169,852.96	0.26%
75	600166	福田汽车	609,111.00	4,099,317.03	0.26%
76	600812	华北制药	1,027,882.00	4,090,970.36	0.26%
77	600398	凯诺科技	583,708.00	3,928,354.84	0.25%
78	600021	上海电力	557,259.00	3,917,530.77	0.25%
79	600006	东风汽车	1,165,603.00	3,904,770.05	0.25%
80	600811	东方集团	1,001,164.00	3,784,399.92	0.24%
81	600196	复星医药	750,621.00	3,663,030.48	0.23%
82	600849	上海医药	741,841.00	3,627,602.49	0.23%
83	600705	北亚集团	1,214,094.00	3,581,577.30	0.23%
84	600675	中华企业	777,349.00	3,474,750.03	0.22%
85	600707	彩虹股份	558,476.00	3,267,084.60	0.21%
86	600718	东软股份	289,218.00	3,218,996.34	0.20%
87	600153	建发股份	556,844.00	3,029,231.36	0.19%
88	600307	酒钢宏兴	470,817.00	3,017,936.97	0.19%
89	600747	大显股份	696,808.00	2,940,529.76	0.18%
90	600102	莱钢股份	487,309.00	2,918,980.91	0.18%
91	600663	陆家嘴	422,303.00	2,909,667.67	0.18%
92	600220	江苏阳光	921,624.00	2,903,115.60	0.18%
93	600031	三一重工	167,370.00	2,878,764.00	0.18%
94	600317	营口港	302,928.00	2,844,493.92	0.18%



95	600087	南京水运	629,176.00	2,768,374.40	0.17%
96	600535	天士力	219,592.00	2,597,773.36	0.16%
97	600296	兰州铝业	572,129.00	2,597,465.66	0.16%
98	600060	海信电器	423,236.00	2,590,204.32	0.16%
99	600581	八一钢铁	462,086.00	2,569,198.16	0.16%
100	600135	乐凯胶片	338,272.00	2,533,657.28	0.16%
101	600489	中金黄金	350,183.00	2,503,808.45	0.16%
102	600548	深高速	533,356.00	2,432,103.36	0.15%
103	600547	山东黄金	193,982.00	2,401,497.16	0.15%
104	600271	航天信息	89,632.00	2,350,151.04	0.15%
105	600221	海南航空	581,418.00	2,232,645.12	0.14%
106	600805	悦达投资	653,184.00	2,162,039.04	0.14%
107	600779	全兴股份	307,791.00	2,154,537.00	0.14%
108	600170	上海建工	409,357.00	2,140,937.11	0.13%
109	600121	郑州煤电	406,517.00	2,126,083.91	0.13%
110	600010	钢联股份	503,780.00	2,125,951.60	0.13%
111	600057	夏新电子	277,187.00	2,089,989.98	0.13%
112	600258	首旅股份	312,910.00	2,065,206.00	0.13%
113	600894	广钢股份	548,688.00	1,958,816.16	0.12%
114	600357	承德钒钛	508,340.00	1,941,858.80	0.12%
115	600126	杭钢股份	271,235.00	1,855,247.40	0.12%
116	600151	航天机电	386,802.00	1,833,441.48	0.12%
117	600643	爱建股份	258,341.00	1,715,384.24	0.11%
118	600866	星湖科技	455,917.00	1,686,892.90	0.11%
119	600377	宁沪高速	301,631.00	1,661,986.81	0.10%
120	600639	浦东金桥	280,535.00	1,627,103.00	0.10%
121	600871	仪征化纤	362,874.00	1,553,100.72	0.10%
122	600266	北京城建	285,219.00	1,474,582.23	0.09%
123	600770	综艺股份	106,755.00	1,463,611.05	0.09%
124	600710	常林股份	320,092.00	1,389,199.28	0.09%
125	600226	升华拜克	250,724.00	1,373,967.52	0.09%
126	600469	风神股份	230,434.00	1,345,734.56	0.08%
127	600429	三元股份	429,995.00	1,285,685.05	0.08%
128	600120	浙江东方	339,666.00	1,243,177.56	0.08%
129	600091	明天科技	232,735.00	1,233,495.50	0.08%
130	600854	春兰股份	298,796.00	1,228,051.56	0.08%
131	600816	安信信托	362,311.00	1,220,988.07	0.08%
132	600161	天坛生物	157,992.00	1,211,798.64	0.08%
133	600631	百联股份	181,484.00	1,176,016.32	0.07%
134	600609	金杯汽车	406,245.00	1,157,798.25	0.07%
135	600641	中远发展	256,113.00	1,032,135.39	0.06%
136	600823	世茂股份	163,419.00	1,001,758.47	0.06%
137	600345	长江通信	102,635.00	942,189.30	0.06%

138	600620	天宸股份	259,450.00	895,102.50	0.06%
139	600640	中卫国脉	141,752.00	834,919.28	0.05%
140	600138	中青旅	100,000.00	755,000.00	0.05%
141	600322	天房发展	198,028.00	752,506.40	0.05%
142	600231	凌钢股份	106,282.00	660,011.22	0.04%
143	600072	江南重工	130,131.00	542,646.27	0.03%
144	600282	南钢股份	67,498.00	504,885.04	0.03%
145	600215	长春经开	117,591.00	489,178.56	0.03%
146	600637	广电信息	70,000.00	483,700.00	0.03%
	合计			1,113,136,467.01	69.95%

2. 非成份股增强型投资

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	000538	云南白药	716,729.00	11,188,139.69	0.70%
2	000895	双汇发展	758,702.00	9,423,078.84	0.59%
3	600320	振华港机	592,804.00	5,441,940.72	0.34%
4	000729	燕京啤酒	436,964.00	5,191,132.32	0.33%
5	600096	云天化	495,159.00	5,189,266.32	0.33%
6	000022	深赤湾 A	206,496.00	4,887,760.32	0.31%
7	000792	盐湖钾肥	559,903.00	4,798,368.71	0.30%
8	000726	鲁泰 A	483,374.00	4,630,722.92	0.29%
9	000866	扬子石化	376,656.00	4,079,184.48	0.26%
10	000911	南宁糖业	469,557.00	3,939,583.23	0.25%
11	002021	中捷股份	444,700.00	3,908,913.00	0.25%
12	000423	东阿阿胶	479,200.00	3,881,520.00	0.24%
13	600875	东方电机	284,600.00	3,477,812.00	0.22%
14	600636	三爱富	420,000.00	3,427,200.00	0.22%
15	600997	开滦股份	350,000.00	3,311,000.00	0.21%
16	000933	神火股份	200,000.00	2,940,000.00	0.18%
17	600780	通宝能源	536,080.00	2,535,658.40	0.16%
18	002029	七匹狼	260,102.00	2,392,938.40	0.15%
19	000069	华侨城 A	339,000.00	2,305,200.00	0.14%
20	000488	晨鸣纸业	209,500.00	2,245,840.00	0.14%
21	600333	长春燃气	269,400.00	2,050,134.00	0.13%
22	600123	兰花科创	173,826.00	1,912,086.00	0.12%
23	600584	长电科技	262,300.00	1,586,915.00	0.10%
24	600740	山西焦化	100,000.00	1,338,000.00	0.08%
25	600035	楚天高速	250,000.00	1,002,500.00	0.06%
26	600130	波导股份	50,000.00	641,000.00	0.04%
	合计			97,725,894.35	6.14%



(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
1	600900	长江电力	67,875,611.67	5.50%
2	600050	中国联通	66,085,575.95	5.35%
3	600019	宝钢股份	41,166,863.49	3.33%
4	600005	武钢股份	37,386,707.15	3.03%
5	600028	中国石化	37,247,694.65	3.02%
6	600036	招商银行	37,075,827.82	3.00%
7	600016	民生银行	35,191,796.11	2.85%
8	600029	南方航空	26,209,513.98	2.12%
9	600104	上海汽车	24,494,711.74	1.98%
10	600009	上海机场	22,216,700.21	1.80%
11	600519	贵州茅台	21,877,491.26	1.77%
12	600000	浦发银行	21,544,516.48	1.74%
13	600015	华夏银行	17,728,721.51	1.44%
14	600309	烟台万华	17,669,459.97	1.43%
15	600795	国电电力	17,071,317.15	1.38%
16	600688	上海石化	16,551,665.50	1.34%
17	600832	东方明珠	15,918,288.75	1.29%
18	000866	扬子石化	15,254,999.52	1.24%
19	600406	国电南瑞	15,206,779.64	1.23%
20	600188	兖州煤业	13,897,053.17	1.13%

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
1	600050	中国联通	42,079,190.73	3.41%
2	600019	宝钢股份	34,031,525.74	2.76%
3	600036	招商银行	31,355,831.39	2.54%
4	600028	中国石化	31,279,106.62	2.53%
5	600104	上海汽车	22,881,591.03	1.85%
6	600016	民生银行	18,024,764.89	1.46%
7	600900	长江电力	16,575,494.46	1.34%
8	600005	武钢股份	16,319,264.02	1.32%
9	600688	上海石化	16,178,262.70	1.31%
10	600009	上海机场	16,137,387.53	1.31%
11	600000	浦发银行	15,835,085.04	1.28%
12	600018	上港集箱	15,082,408.49	1.22%
13	600839	四川长虹	14,911,030.96	1.21%



14	600002	齐鲁石化	13,852,759.52	1.12%
15	000581	威孚高科	13,712,826.91	1.11%
16	600029	南方航空	12,404,986.50	1.00%
17	600519	贵州茅台	11,430,455.69	0.93%
18	600642	申能股份	11,279,025.89	0.91%
19	600601	方正科技	11,068,668.25	0.90%
20	000866	扬子石化	10,735,223.73	0.87%

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：	1,502,642,334.03
卖出股票的收入总额：	1,127,453,028.42

(五) 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	119,182,579.51	7.49%
2	金融债券	210,012,000.00	13.20%
3	可转换债券	29,831,974.30	1.87%
	合计	359,026,553.81	22.56%

(六) 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	040212	04 国开 12	1,200,000	120,000,000.00	7.54%
2	040217	04 国开 17	500,000	49,980,000.00	3.14%
3	040401	04 农发 01	400,000	40,032,000.00	2.52%
4	010405	04 国债(5)	409,400	38,491,788.00	2.42%
5	010401	04 国债(1)	344,390	33,640,015.20	2.11%

(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）的市场收盘价计算，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	占总资产比例
1	深圳结算保证金	250,000.00	0.02%
2	应收证券清算款	2,632,904.82	0.17%
3	应收利息	4,939,865.17	0.31%
4	应收基金申购款	10,827,622.27	0.67%
	合计	18,650,392.26	1.17%

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	125729	燕京转债	30,000	3,382,200.00	0.21%

九、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	33,305	-
平均每户持有基金份额	53,635.78	-
机构投资者持有的基金份额	1,045,070,874.16	58.5%
个人投资者持有的基金份额	741,268,792.29	41.5%

十、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	3,094,001,262.00
期初基金份额总额	1,205,252,621.50
加：本期申购基金份额总额	1,883,655,755.14
减：本期赎回基金份额总额	1,302,568,710.19
期末基金份额总额	1,786,339,666.45

十一、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 2 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 6 月 5 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。



本基金管理人于 2004 年 11 月 2 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] 022 号文和中国证监会证监基金字[2004]137 号文核准,我公司决定聘任李炳旺先生为公司副总经理,聘任章国富先生为公司督察长。

(三)、 本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)、 基金投资策略的改变:无。

(五)、 基金收益分配事项:

分红公告日	权益登记日	除息日	每10份基金份额 收益分配金额	收益分配金额
2004-3-4	2004-3-9	2004-3-9	0.50 元	59,290,376.39

(六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况 :本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况如下:100,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限:自基金合同生效日起至今。

(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 :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:无

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
宏源证券股份有限公司	1	732,546,544.60	28.49%	594,422.97	28.63%
国泰君安证券股份有限公司	1	459,784,685.28	17.88%	374,388.51	18.03%
招商证券股份有限公司	2	425,839,018.71	16.56%	336,002.36	16.18%
中国银河证券有限责任公司	1	283,005,338.40	11.01%	230,270.81	11.09%
中信证券股份有限公司	1	213,676,408.62	8.31%	171,823.28	8.28%
申银万国证券股份有限公司	1	208,333,083.29	8.10%	167,528.93	8.07%
华夏证券股份有限公司	1	135,314,661.38	5.26%	110,503.16	5.32%
北方证券有限责任公司	1	113,051,794.50	4.39%	91,141.88	4.40%
合 计	9	2,571,551,534.78	100.00%	2,076,081.90	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
宏源证券股份有限公司	234,972,088.80	27.29%	399,800,000.00	30.29%
国泰君安证券股份有限公司	175,448,465.40	20.38%	90,000,000.00	6.82%



招商证券股份有限公司	162,088,868.37	18.83%	58,300,000.00	4.42%
中国银河证券有限责任公司	33,552,463.00	3.90%	150,000,000.00	11.36%
中信证券股份有限公司	75,700,162.90	8.79%	270,200,000.00	20.47%
申银万国证券股份有限公司	118,755,569.20	13.79%	210,000,000.00	15.91%
华夏证券股份有限公司	26,436,667.20	3.07%	20,000,000.00	1.52%
北方证券有限责任公司	34,024,537.10	3.95%	121,600,000.00	9.21%
合 计	860,978,821.97	100.00%	1,319,900,000.00	100.00%

券商专用席位选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易席位供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- 1、资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- 2、财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；
- 3、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 4、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 5、研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

券商专用席位选择程序：

1、对席位候选券商的综合服务进行评估

由基金经理和研究员等相关人员根据上述席位选择标准和《券商服务评价办法》，对候选席位的券商服务质量和综合实力进行评估。

2、候选席位名单提交公司经理办公会议讨论

汇总对各候选席位券商的综合评估结果，报公司经理办公会议进行讨论，讨论确定候选席位名单。

3、候选席位名单提交董事会讨论

公司经理办公会议讨论确定的候选席位名单，报董事会进行讨论，并最终确定席位券商的选择。

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易席位使用协议》，报中国证监会备案并公告并通知基金托管人。

（九）其他事项：



1. 变更基金份额发售机构：

(1)、本基金管理人于 2004 年 3 月 18 日发布公告，新增渤海证券有限责任公司为华安创新证券投资基金和华安上证 180 指数增强型证券投资基金的代销机构。

(2)、本基金管理人于 2004 年 4 月 6 日发布公告，“华安特快”电子直销交易平台开通基金转换业务。

(3)、本基金管理人于 2004 年 5 月 18 日发布公告，新增海通证券股份有限公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金和华安现金富利投资基金的代销机构。

(4)、本基金管理人于 2004 年 5 月 25 日发布公告，新增兴业证券股份有限公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金和华安现金富利投资基金的代销机构。

(5)、本基金管理人于 2004 年 5 月 25 日发布公告，新增申银万国证券股份有限公司为华安创新证券投资基金和华安上证 180 指数增强型证券投资基金的代销机构。

(6)、本基金管理人于 2004 年 5 月 25 日发布公告，新增招商证券股份有限公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金和华安现金富利投资基金的代销机构。

(7)、本基金管理人于 2004 年 7 月 13 日发布公告，“华安特快”基金电子交易业务增加兴业银行“银基通”资金结算方式。

(8)、本基金管理人于 2004 年 7 月 16 日发布公告，“华安特快”基金电子交易业务开通全国部分地区和城市“银联通”资金结算方式。

(9)、本基金管理人于 2004 年 7 月 20 日发布公告，新增中国银河证券有限责任公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金、华安现金富利投资基金和华安宝利配置证券投资基金的代销机构。

(10)、本基金管理人于 2004 年 7 月 23 日发布公告，新增广发证券股份有限公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金、华安现金富利投资基金和华安宝利配置证券投资基金的代销机构。

(11)、本基金管理人于 2004 年 9 月 29 日发布公告，新增国信证券有限责任公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金和华安现金富利投资基金代销机构。

(12)、本基金管理人于 2004 年 11 月 29 日发布公告，新增长城证券有限责任公司为华安创新证券投资基金、华安上证 180 指数增强型证券投资基金、华安现金富利投资基金和华安宝利配置证券投资基金的代销机构。

2. 基金管理人股东及其出资比例发生变更：



本基金管理人于 2004 年 12 月 21 日公告：华安基金管理有限公司（以下简称本公司）股东出资转让经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2004]207 号文批准。

本次转让中，天同证券有限责任公司将所持本公司 20% 的出资转让给上海电气（集团）总公司，申银万国证券股份有限公司将所持本公司 20% 的出资转让给上海广电（集团）有限公司，上海国际信托投资有限公司将所持本公司 20% 的出资转让给上海沸点投资发展有限公司，方正证券有限责任公司（原浙江证券有限责任公司）将所持本公司 10% 的出资转让给上海国际信托投资有限公司，东方证券有限责任公司将所持本公司 20% 的出资转让给上海工业投资（集团）有限公司。

出资转让并新增股东后，本公司注册资本不变，股东及出资比例为上海国际信托投资有限公司 20%、上海电气（集团）总公司 20%、上海广电（集团）有限公司 20%、上海沸点投资发展有限公司 20%、上海工业投资（集团）有限公司 20%。相关工商变更登记手续正在办理之中。

3. 其他重大事项：

(1)、2004 年 11 月 15 日，《华安基金管理有限公司关于开放式基金默认收益分配方式修改的提示性公告》；

(2)、2004 年 11 月 15 日，关于修改《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金契约》的公告。

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上。

十二、备查文件目录

- 1、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 2、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 4、中国证监会批准华安上证 180 指数增强型证券投资基金设立的文件；
- 5、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；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、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

2005 年 3 月 29 日