

安顺证券投资基金

2000 年度中期报告

华安基金管理有限公司

2000 年 8 月 29 日

重要提示

本基金的托管人交通银行已于 2000 年 8 月 29 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告中所载资料的真实性、准确性、完整性负责。本报告书中的内容由基金管理人负责解释。

一、基金简介

(一)基金名称： 安顺证券投资基金
(简称：基金安顺)
交易代码： 500009
基金发起人： 上海国际信托投资公司
山东证券有限责任公司
浙江证券有限责任公司
华安基金管理有限公司
基金发行日期： 1999 年 6 月 9 日
基金成立日期： 1999 年 6 月 15 日
基金单位总份额： 30 亿份基金单位
基金类型： 契约型封闭式
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
(二)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： 孙昌海
电话： 021-58881111
传真： 021-58406138
联系地址： 上海市浦东南路 360 号
新上海国际大厦 38 楼
(邮政编码：200120)
(三)基金托管人： 交通银行
注册及办公地址： 上海市仙霞路 18 号
(邮政编码：200336)
法定代表人： 方诚国
托管部负责人： 谢红兵
信息披露负责人： 金玉凤
电话： 021-62098569
传真： 021-62750005
联系地址： 上海市仙霞路 18 号
(邮政编码：200336)
(四)会计师事务所： 大华会计师事务所有限公司
注册及办公地址： 上海市昆山路 146 号

法定代表人： 汤云为
经办注册会计师： 吕秋萍、曹培青

二、主要财务指标

- 1、基金可分配净收益为 593,515,023.27 元；单位基金净收益为 0.1978 元；
- 2、期末基金资产总值为 5,265,244,304.90 元；
- 3、期末基金资产净值为 4,497,468,066.80 元；单位基金资产净值为 1.4992 元；
- 4、基金资产净值收益率为 19.54%；
- 5、本期基金可分配收益率为 19.74%；
- 6、本期基金净值增长率为 49.56%；
- 7、基金累计净值增长率为 53.42%；
- 8、基金配售新股政策停止前所获配售新股对单位基金的贡献为 0.1460 元，扣除此因素后的本期基金净值增长率为 35.00%。

上述部分指标计算公式：

基金资产净值年收益率=本期净收益/调整后期初基金资产净值

本期基金可分配收益率=期末未分配净收益/调整后期初基金资产净值

本期基金净值增长率=(期末单位基金资产净值—调整后期初单位基金资产净值)/调整后期初单位基金资产净值

三、基金管理人报告

基金经理简介

尚志民先生，基金经理，经济学硕士。6 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，担任基金经理前为华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员。

李勿先生，基金经理，管理学博士。6 年证券从业经验，曾在海南华银国际信托投资公司上海证券业务部工作。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、安信基金基金经理助理等职。

(一) 基金经理工作报告

2000 年上半年，在扩大内需、实施积极财政政策和稳健货币政策的作用下，加上国际经济环境的好转，我国国民经济全面回升，国内生产总值增长 8.2%，高于年初预计的水平，经济出现止跌回升的重大转机，经济结构明显改善，国企脱困出现重大进展；货币供应量平稳增长，金融机构贷款明显增加，储蓄出现适当分流；人民币汇率稳定，利率保持在较低水平上。宏观经济形势的趋好，为股市的发展奠定了良好的基础。

进入新千年，证券市场本身也发生了深刻的变化。市场化改革进程逐步深化，包括转配股在内的历史遗留问题正逐步得到解决，投资者成份日趋广泛和多样，机构投资者的超常规发展提到议事日程，证券市场的渗透力进一步增强，并日益成为国民经济和经济生活不可或缺的重要组成部分。

在此背景下，上半年我国证券市场呈现出良好的发展势头，股票指数稳步上扬，屡创历史新高，沪深两市综指分别上涨 41.09%和 49.70%，平均涨幅居世界首位，较好地延续了去年证券市场“恢复性上涨”的态势。

结合经济形势和证券市场的变化特点，我们对安顺基金组合主要进行了以下四方面的调整：

第1、在年初以科技股、网络股为主流的行情中，对部分价值高估的热点品种进行减仓，由此增加了股票投资收益；

第2、面对经济启动、生产资料价格回升的形势，增加了对交通运输、冶金、化工等传统产业和上游行业的投资；

第3、上半年管理层对新股发行办法进行了改革，一级市场空前活跃，投资机会增多。面对新股发行和配售政策的变化，加大了新股参与的力度，在认真研究和论证的基础上，适当增加了新股的投资比重；

第4、根据国债投资比例的要求和国债市场收益较低的现状，适当将国债投资转移到银行间债券市场，并积极参与银行间债券市场的回购业务，盘活了存量资金，提高了资金的使用效率。

经过上述调整，安顺基金上半年净值增长率 49.56%，高于同期沪市综指涨幅，与深市综指涨幅基本相当；实现基金净收益 58765.6 万元，较上年末增长 430.09%，基本实现了年初制定的目标。但是，在上半年的基金运做中也存在许多不足之处，主要体现在两点：第一，对市场变化反应较慢，没有及时把握低价国企大盘股等市场热点变换中的投资机会，影响了净值的增长速度。这也是我们相对更注重自下而上投资方法的必然结果，在以后的工作中我们将结合市场情况，逐步加强对自上而下投资方法的学习和应用。第二，对新股发行方式变化所造成的影响认识不足，没有及时调整对新股的研究方法和投资策略，新股中的投资机会把握得并不充分。

预计下半年我国宏观经济仍将保持良好发展势头，全年经济增长有望好于去年。虽然新股发行、国有股上市流通、二板市场的建立等问题会对现有市场造成一定的资金分流压力，但社会保障、法人机构、居民储蓄分流以及包括开放式基金等在内的各类资金的陆续入市，市场仍会维持总体供求平衡，股市的活跃态势仍将延续。相对而言，我们认为电子通信、交通运输、基础建设、新能源、新材料等行业存在较大的投资机会。

在下半年，我们将在总结以往经验、教训的基础上，认真研究市场出现的新情况，进一步完善我们的投资理念、投资策略和决策程序，注意把握市场投资机会，求实创新，诚信尽责，努力为投资者赢得满意回报。

（二）内部监察报告

● 基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施准则、《安顺证券投资基金基金契约》和其他有关法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无任何损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法规及基金契约的约定。

● 内部监察工作报告

鉴于保障基金持有人利益是本基金管理人内部监察工作不变的目标，本报告期内，我们监察工作重点仍然围绕防范投资运作风险，确保基金投资符合基金契约和有关法律法规的规定。

一、对安顺基金日常运作合法、合规性的监察

监察稽核人员通过现场观察、人员询问、重点抽查等方法检查基金投资既定程序执行情况；通过基金交易监控系统对安顺基金投资组合各项比例控制情况及日常交易操作行为的合规性进行实时监控，保证安顺基金投资组合符合基金契约的约定；定期制作监察报告，发现违规隐患及时向管理层和监管部门报告并督促

整改。

二．完善投资流程，提高基金投资运作效率

本报告期内，证券市场政策变化较大，其中一些涉及基金运作，例如新股发行方式的改变。本管理人及时对原有投资程序中不适应新情况的部分进行调整，以期提高基金投资运作效率。

三．完善监察稽核部门与各业务部门的沟通

在监察稽核人员与各业务人员间培养经常性沟通习惯，监察人员发现问题及时与有关人员沟通，及时了解情况，分析问题，解决问题。

四、加强对属下公司员工职业操守的教育和监察意识的培养。

通过上述工作，本报告期内，安顺基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，员工行为合法合规，安顺基金持有人利益得到充分保障。我们将继续高度重视风险控制，不断引入先进的内控技术，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金安全运作，以优异的业绩回报投资者。

四．基金年度中期财务报告

（一）基金会计报告书

资产负债报告书

资产负债主要项目期初数、期末数如下：

项目	1999年12月31日	2000年6月30日
股票投资--成本：	2,378,337,621.20	2,398,503,208.61
股票投资--估值增值：	4,060,906.33	903,954,658.64
债券投资--成本：	628,848,894.13	915,927,218.31
债券投资--估值增值：	-2,661,025.13	-1,615.11
买入返售证券：		
银行存款：	109,703,601.24	428,447,920.69
应收股利：		64,152.00
应收利息：	141,185.71	291,345.06
应收帐款：	16,081,388.18	45.62
其他应收款项：	429,026.52	618,057,371.08
基金资产总值：	3,134,941,598.18	5,265,244,304.90
应付基金管理费：	3,935,621.35	5,356,093.19
应付基金托管费：	655,936.90	901,919.87
应付帐款：	17,419,751.75	42,832,921.87
卖出回购证券款：		717,000,000.00
应付佣金：	418,602.62	670,157.07
其他应付款项	253,000.00	1,015,146.10

基金负债总额	22,682,912.62	767,776,238.10
基金单位总额	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配净收益	110,858,804.36	593,515,023.27
未实现估值增值	1,399,881.20	903,953,043.53
基金资产净值	3,112,258,685.56	4,497,468,066.80
基金单位发行总份额:	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
每份基金单位资产净值:	1.0374	1.4992
调整后每份基金单位资产净值:	1.0024	1.4992

收益及分配报告书

收益及分配主要项目本期数如下：

项目	2000年1月1日-6月30日	1999年6月15日-6月30日
在除息日确认的股息收入	3,190,028.45	1,242,746.07
债券利息收入	2,743,799.82	
股票买卖价差收入	605,389,857.27	24,829,072.08
债券买卖价差收入	3,213,252.22	
其他收入	9,334,769.11	19,913,099.15
基金管理费	29,003,299.94	1,922,973.26
基金托管费	4,981,634.12	320,495.55
应由基金承担的其他费用	2,230,553.90	3,694.55
基金净收益	587,656,218.91	43,737,753.94
上年末未分配净收益	110,858,804.36	
本期已分配收益:	105,000,000.00	
期末未分配净收益:	593,515,023.27	

(二) 会计报告书附注

1、主要会计政策

(1) 会计期间：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(2) 记帐原则：权责发生制。

(3) 记帐本位币：人民币。

(4) 基金资产的估值方法：

上市证券（包括已上市但流通受限的证券）以计算日市场平均价为准；该日无交易的，以最近一日平均价计算。

未上市的股票以发行价计算。

未上市国债及银行存款以本金加计至估值日为止的应计利息额计算。

如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定基金资产价值时，基金管理人依据主管机关的有关规定办理。

(5) 收入的确认政策

股息收入：在被投资股票股权除息日确认。

债券利息收入：按当期应计数确认。

其他收入：在实际收到时确认。

(6) 证券交易的成本计价方法

证券交易在取得时按实际成本计价，出售时按移动加权平均法计价。

(7) 税项

根据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》，对基金税收有如下规定：

以发行基金方式募集资金不征收营业税。

对基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税。

对基金买卖股票按照 4‰ 的税率征收印花税。

对基金从证券市场中取得的收入，暂免征所得税。

基金向投资者分配的基金收益，暂免征所得税。

(8) 基金的收益分配政策：

基金收益分配比例不低于基金净收益的 90%。

基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，分配在基金会计年度结束后的四个月内完成。

基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

每一基金单位享有同等分配权。

2、关联交易

(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
上海国际信托投资公司	管理公司发起人 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
山东证券有限责任公司	管理公司发起人 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
申银万国证券股份公司	管理公司发起人	租用交易席位	席位使用协议
浙江证券有限责任公司	基金发起人	租用交易席位	席位使用协议

(2) 通过关联人席位交易情况：

股票交易情况：

关联人	年成交量	占年成交量 比例	年佣金	占年佣金量 比例	平均佣金 比率
申银万国证券股份公司	728,519,410.43	25.81%	607,749.34	25.64%	0.08%
上海国际信托投资公司	428,844,759.72	15.19%	363,670.73	15.34%	0.08%
山东证券有限责任公司	221,736,560.77	7.85%	186,384.39	7.87%	0.08%
浙江证券有限责任公司	278,435,023.24	9.86%	233,644.70	9.86%	0.08%
合计	1,657,535,754.16	58.71%	1,391,449.16	58.71%	0.08%

国债及回购交易情况：

关 联 人	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份公司	142,870,487.30	4.43%	0.00	0.00%

上海国际信托投资公司	162,705,602.30	5.04%	165,000,000.00	16.66%
山东证券有限责任公司	998,107,851.90	30.93%	514,600,000.00	51.97%
浙江证券有限责任公司	344,227,436.10	10.67%	120,600,000.00	12.18%
合计	1,647,911,377.60	51.07%	800,200,000.00	80.81%

(3) 管理人或托管人收取的报酬的计算标准及金额

基金管理人的报酬

本基金应给付基金管理人管理费，按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提，本基金成立三个月后，若持有现金的比例超过本基金资产净值的 20%，超出部分不计提基金管理费。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人报酬

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算，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。

2000 年上半年管理人收取的基金管理费金额为 29,003,299.94 元。

基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的 2.5‰ 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\text{‰} \div \text{当年天数}$$

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算，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。

2000 年上半年托管人收取的基金托管费金额为 4,981,634.12 元。

3、主要报表项目说明

(1) 应收帐款 2000 年 6 月 30 日余额为人民币 45.62 元，是应收上海交易资金。

(2) 其他应收款项 2000 年 6 月 30 日余额为人民币 618,057,371.08 元。其中：深圳证券交易所交易保证金为 649,590.21 元，应收国债利息 2,647,780.87 元，应收申购新股款 614,760,000.00 元。

(3) 应付帐款 2000 年 6 月 30 日余额为人民币 42,832,921.87 元，是应付交易资金。其中：应付上海交易资金，28,314,845.67 元；应付深圳交易资金 14,518,076.20 元。

(4) 其他收入为人民币 9,334,769.11 元。其中：银行存款利息收入 7,978,915.36 元；买入返售证券收入 1,107,813.00 元；其他收入 248,040.75 元。

(5) 应由基金承担的其他费用为人民币 2,230,553.90 元。其中：卖出回购证券支出 1,697,873.90 元；红利派发手续费 311,850.00 元；1999 年年报会计师审计费 100,000.00 元；2000 年度上市年费 60,000.00 元；1999 年信息披露费 40,000.00 元；返售和回购发生交易费 20,250.00 元；划款手续费 580.00 元。

(三) 本基金流通受限、不能自由转让的资产为认购的新股和配股。对于新股，在估值时如果该新股还未上市，则按成本计价；如已上市，则按当日平均价计价。2000 年 6 月 30 日截止，已上市但流通受限的新股估值增值额为 162,938,803.66 元。流通受限的新股明细：

序号	股票名称	配售日期	上市日期	数量	成本	市价	流通受限期
1	首创股份	00-4-7	00-4-27	1780000	15984400.00	39035400.00	配售之日起6个月
2	上港集箱	00-6-28	00-7-19	12220000	146395600.00	146395600.00	00-7-11起1年
3	波导股份	00-6-19	00-7-6	500000	8000000.00	8000000.00	上市日起3个月
4	青岛碱业	00-2-18	00-3-9	596000	2252880.00	6466600.00	配售之日起6个月
5	沧州大化	00-3-20	00-4-6	475000	2099500.00	5633500.00	配售之日起6个月
6	凌钢股份	00-4-10	00-5-11	628000	3504240.00	5463600.00	配售之日起6个月
7	民丰特纸	00-5-11	00-6-15	307628	1974971.76	4091452.40	配售之日起6个月
8	桂冠电力	00-3-7	00-3-23	610000	3910100.00	10839700.00	配售之日起6个月
9	仕奇实业	00-5-23	00-6-28	439634	3517072.00	6717607.52	配售之日起6个月
10	广汇股份	00-4-24	00-5-26	297030	1960398.00	7758423.60	配售之日起6个月
11	首旅股份	00-4-27	00-6-1	475000	2788250.00	9595000.00	配售之日起6个月
12	兴业聚酯	00-4-28	00-5-25	416000	1830400.00	5840640.00	配售之日起6个月
13	凯乐股份	00-6-27	00-7-6	56000	530880.00	530880.00	00-7-6起流通
14	赣粤高速	00-4-18	00-5-18	715000	7865000.00	12126400.00	配售之日起6个月
15	东方创业	00-6-29	00-7-12	112000	700000.00	700000.00	00-7-12起流通
16	星新材料	00-4-3	00-4-20	475000	3044750.00	8056000.00	配售之日起6个月
17	南化股份	00-6-21	00-7-12	115000	534750.00	534750.00	00-7-12起流通
18	上实联合	00-6-8	00-6-29	1482000	25727520.00	33226440.00	上市日起2个月
19	纵横国际	00-5-19	00-6-7	882613	12250668.44	13786415.06	00-8-9起流通
20	特发信息	00-3-27	00-5-11	415842	3285151.80	12130111.14	配售之日起6个月
21	丝绸股份	00-4-21	00-5-29	630000	2633400.00	7774200.00	配售之日起6个月
22	经纬纺机	00-5-31	00-6-23	3000000	21630000.00	25620000.00	00-8-23起流通
23	大连金牛	99-12-8	00-3-1	1230250	5019420.00	12265592.50	配售之日起6个月
24	天水股份	00-3-20	00-4-6	415842	1912873.20	5788520.64	配售之日起6个月
25	长源电力	00-2-18	00-3-16	534600	3261060.00	7585974.00	00-8-17起流通
26	神州股份	00-4-29	00-6-22	922500	4243500.00	9409500.00	配售之日起6个月
27	安泰科技	00-5-9	00-5-29	356450	5339621.00	15038625.50	配售之日起6个月
28	湖北迈亚	00-4-10	00-4-27	326700	1444014.00	4237299.00	配售之日起6个月
29	佛塑股份	00-4-19	00-5-25	565000	3548200.00	8362000.00	配售之日起6个月
30	乌江电力	00-4-21	00-6-8	480000	3168000.00	7156800.00	配售之日起6个月
31	春晖股份	00-4-28	00-6-1	415850	3609578.00	11793506.00	配售之日起6个月
32	浪潮信息	00-4-25	00-6-8	386150	2977216.50	10379712.00	配售之日起6个月
33	金马股份	00-5-19	00-6-16	340100	1867149.00	4421300.00	配售之日起6个月
34	兰光科技	00-5-25	00-6-22	279900	2429532.00	7417350.00	配售之日起6个月
35	圣雪绒	00-6-21	00-7-6	127000	1092200.00	1092200.00	00-7-6起流通
36	诚志股份	00-6-22	00-7-6	220000	2178000.00	2178000.00	00-7-6起流通
37	隆平高科	00-5-25	未定	645000	8372100.00	8372100.00	配售之日起6个月
合 计					322,882,395.70	485,821,199.36	

注：1) 具体流通日期由该股票的上市公司另行发布公告决定。

2) 上表只包括持有股票中流通受限部分, 同一个股票已流通部分未包括在内。

2000 年 6 月 30 日截止, 尚未流通的配股的估值增值额为 19,164,196.29 元。其明细:

序号	股票名称	除权日	配股上市日	数 量	成本(配股金额)	市 值
1	青旅控股	00-6-7	00-7-19	942838	11314056.00	20487869.74
2	雅戈尔	00-6-16	00-7-20	1118160	17286753.60	22508560.80
3	大唐电信	00-6-15	00-7-12	593845	15439970.00	20208545.35
合 计					44040779.60	63204975.89

(四) 基金投资组合

1、按行业分类的投资组合

分 类	市值 (元)	占净值比例
交通运输	228,791,643.26	5.09%
能源电力	34,991,974.00	0.78%
建材建筑	13,546,944.24	0.30%
冶金	228,987,437.93	5.09%
机械制造	263,339,807.78	5.85%
电子通讯	1,223,696,421.07	27.21%
化工	274,131,092.20	6.09%
医药	115,485,521.99	2.57%
汽车及配件制造	83,999,183.81	1.87%
纺织服装	135,214,117.80	3.01%
家电	183,096,367.37	4.07%
酿酒食品	20,402,498.95	0.45%
商贸旅游	178,518,744.85	3.97%
农林牧渔	8,372,100.00	0.19%
综合	309,884,012.00	6.89%
合 计	3,302,457,867.25	73.43%

2、国债、货币资金合计

截止 2000 年 6 月 30 日, 基金持有的国债及货币资金合计为 1,301,540,647.64 元, 占基金资产净值的 28.94%。

3、基金投资的股票明细

序号	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	东方电子	25206601	481446079.10	10.70%
2	许继电气	11751818	265003495.90	5.89%

3	环保股份	8257131	223933392.72	4.98%
4	综艺股份	5861575	197886772.00	4.40%
5	中原油气	11068579	163704283.41	3.64%
6	上港集箱	12220000	146395600.00	3.26%
7	法尔胜	5377215	137172754.65	3.05%
8	清华同方	2438215	116132180.45	2.58%
9	上海医药	4470000	107950500.00	2.40%
10	深康佳A	4358701	104347301.94	2.32%
11	大唐电信	2937722	99970679.66	2.22%
12	雅戈尔	4637856	93360041.28	2.08%
13	青旅控股	4097094	89029852.62	1.98%
14	上菱电器	4651451	78749065.43	1.75%
15	首创股份	3560000	78070800.00	1.74%
16	上海汽车	5619531	75919863.81	1.69%
17	超声电子	4862465	66421271.90	1.48%
18	中大股份	4258779	63328043.73	1.41%
19	宏图高科	2861407	59059440.48	1.31%
20	真空电子	3205715	49271839.55	1.10%
21	巴士股份	4008009	40641211.26	0.91%
22	盐湖钾肥	1884683	36430922.39	0.81%
23	上实联合	1482000	33226440.00	0.74%
24	星新材料	1835050	31122448.00	0.69%
25	经纬纺机	3000000	25620000.00	0.57%
26	招商局A	1800000	24660000.00	0.55%
27	东方钽业	438200	22904714.00	0.51%
28	浪潮信息	772300	20759424.00	0.46%
29	锡业股份	1671426	18519400.08	0.41%
30	五粮液	537481	17709998.95	0.40%
31	中科三环	388680	17622751.20	0.39%
32	赣粤高速	1007950	17094832.00	0.38%
33	中化国际	1096350	16565848.50	0.37%
34	广电股份	677564	16322516.76	0.36%
35	安泰科技	356450	15038625.50	0.33%

36	安彩高科	672189	14472229.17	0.32%
37	纵横国际	882613	13786415.06	0.31%
38	大连金牛	1230250	12265592.50	0.27%
39	特发信息	415842	12130111.14	0.27%
40	春晖股份	415850	11793506.00	0.26%
41	佛塑股份	786000	11632800.00	0.26%
42	桂冠电力	610000	10839700.00	0.24%
43	南山实业	677200	10239264.00	0.23%
44	首旅股份	475000	9595000.00	0.21%
45	神州股份	922500	9409500.00	0.21%
46	隆平高科	645000	8372100.00	0.19%
47	波导股份	500000	8000000.00	0.18%
48	丝绸股份	630000	7774200.00	0.17%
49	广汇股份	297030	7758423.60	0.17%
50	长源电力	534600	7585974.00	0.17%
51	万杰实业	643469	7535021.99	0.17%
52	兰光科技	279900	7417350.00	0.16%
53	新太科技	336556	7289802.96	0.16%
54	乌江电力	480000	7156800.00	0.16%
55	仕奇实业	439634	6717607.52	0.15%
56	青岛碱业	596000	6466600.00	0.14%
57	赤天化	471900	5964816.00	0.13%
58	兴业聚酯	416000	5840640.00	0.13%
59	天水股份	415842	5788520.64	0.13%
60	沧州大化	475000	5633500.00	0.13%
61	凌钢股份	628000	5463600.00	0.12%
62	金马股份	340100	4421300.00	0.10%
63	湖北迈亚	326700	4237299.00	0.09%
64	民丰特纸	307628	4091452.40	0.09%
65	北方股份	246000	3658020.00	0.08%
66	维维股份	150000	2692500.00	0.06%
67	诚志股份	220000	2178000.00	0.05%
68	圣雪绒	127000	1092200.00	0.02%

69	东方创业	112000	700000.00	0.02%
70	南化股份	115000	534750.00	0.01%
71	凯乐股份	56000	530880.00	0.01%
	合计		3,302,457,867.25	73.43%

4、基金投资组合报告附注

(1) 报告项目的计价方法。

本基金持有的上市证券采用公告内容截止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) 本基金不存在购入成本已超过基金资产净值 10%的股票。

(3) 截止 2000 年 6 月 30 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 106,530,448.09 元。股票市值 3,302,457,867.25 元、国债及货币资金 1,301,540,647.64 元合计与其相抵减后等于基金净值。其他应收应付款项包括：应收利息、其他应收款、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、其他应付款以及买入返售债券、应收买入返售债券利息、卖出回购债券款、应付卖出回购债券利息、应付收益等。

(五) 新增股票

股票名称	本期买入	其中					本期卖出
		一级市场认购	增发	二级市场买入	送股	配股	
招商局A	1800000		1800000				
特发信息	831683	831683					415841
丝绸股份	1260000	1260000					630000
经纬纺机	3000000		3000000				
天水股份	831683	831683					415841
长源电力	1069200	1069200					534600
神州股份	1845000	1845000					922500
安泰科技	712900	712900					356450
中科三环	388680			388680			
湖北迈亚	653400	653400					326700
佛塑股份	1130000	1130000					344000
乌江电力	960000	960000					480000
春晖股份	831700	831700					415850
浪潮信息	772300	772300					
金马股份	680200	680200					340100
兰光科技	559800	559800					279900
圣雪绒	127000	127000					
诚志股份	220000	220000					

隆平高科	645000	645000				
首创股份	3560000	3560000				
上港集箱	12220000	12220000				
波导股份	500000	500000				
安彩高科	1398189		1398189			726000
青岛碱业	1192000	1192000				596000
沧州大化	950000	950000				475000
凌钢股份	1256000	1256000				628000
民丰特纸	615255	615255				307627
桂冠电力	1220000	1220000				610000
仕奇实业	879267	879267				439633
广汇股份	594059	594059				297029
首旅股份	950000	950000				475000
兴业聚酯	832000	832000				416000
凯乐股份	56000	56000				
北方股份	246000	246000				
赣粤高速	1430000	1430000				422050
东方创业	112000	112000				
星新材料	1835050	950000	885050			
维维股份	150000	150000				
南化股份	115000	115000				
上实联合	1482000		1482000			
广电股份	679564		679564			2000
新太科技	336556		336556			
上菱电器	5523551		5523551			872100
纵横国际	882613		882613			

(六) 剔除股票

股票名称	本期买入	其中：					本期卖出
		一级市场 认购	增发	二级市场 买入	送股	配股	
大亚股份							2330915
金陵药业							947453
小鸭电器							771400
广济药业							468750
河池化工							428600
欣龙无纺							472000

首钢股份			1024550
华东医药			674200
浦发银行			6858000
秦岭水泥			600000
海南航空			3542000
海南椰岛			428600
电器股份			2882715
国电电力	220000	220000	220000
江苏悦达	2850000	2850000	2850000
中色建设	10000	10000	10000
九芝堂	173000	173000	173000
龙头股份			2259835

五．基金持有人结构及前十名持有人

截止 2000 年 6 月 30 日，本基金发起人持有的基金份额为 0.3 亿基金单位，占基金发行总份额的 1%，其中：

发 起 人	持有份额(单位)	占总份额比例
上海国际信托投资公司	7,500,000	0.25%
山东证券有限责任公司	7,500,000	0.25%
浙江证券有限责任公司	7,500,000	0.25%
华安基金管理有限公司	7,500,000	0.25%

社会公众持有的基金份额为 29.7 亿基金单位，占基金发行总份额的 99%。

本基金前十名持有人的名称、持有份额、占总份额比例如下：

序号	名 称	持有份额(单位)	占总份额比例
1	中国人寿	234,426,800	7.81%
2	中国太保	60,724,800	2.02%
3	华泰保险	60,139,300	2.00%
4	华北高速	43,600,000	1.45%
5	平安保险	42,769,300	1.43%
6	再保险	41,919,700	1.40%
7	平安保险	40,980,900	1.37%
8	国投公司	40,120,500	1.34%
9	新华人寿	26,844,600	0.89%
10	广发证券	26,730,000	0.89%

六．重要事项揭示

(一)、本基金管理人、托管人目前无重大诉讼事项。

(二)、各券商年成交量及年佣金情况如下：

股票交易情况:

券商	年成交量	占年成交量 比例	年佣金	占年佣金量 比例	平均佣金 比率
----	------	-------------	-----	-------------	------------

申银万国证券股份有限公司	728,519,410.43	25.81%	607,749.34	25.64%	0.08%
上海国际信托投资公司	428,844,759.72	15.19%	363,670.73	15.34%	0.08%
山东证券有限责任公司	221,736,560.77	7.85%	186,384.39	7.87%	0.08%
浙江证券有限责任公司	278,435,023.24	9.86%	233,644.70	9.86%	0.08%
华夏证券有限责任公司	1,115,329,312.91	39.51%	936,719.67	39.53%	0.08%
国通证券有限责任公司					
南方证券有限责任公司	50,131,058.83	1.78%	41,600.32	1.76%	0.08%
合计	2,822,996,125.90	100.00%	2,369,769.15	100.00%	0.08%

国债及回购交易情况：

券商	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
申银万国证券股份有限公司	142,870,487.30	4.43%	-	0.00%
上海国际信托投资公司	162,705,602.30	5.04%	165,000,000.00	16.66%
山东证券有限责任公司	998,107,851.90	30.93%	514,600,000.00	51.97%
浙江证券有限责任公司	344,227,436.10	10.67%	120,600,000.00	12.18%
华夏证券有限责任公司	1,496,794,860.40	46.38%	70,000,000.00	7.07%
国通证券有限责任公司		0.00%		0.00%
南方证券有限责任公司	82,362,935.70	2.55%	120,000,000.00	12.12%
合计	3,227,069,173.70	100.00%	990,200,000.00	100.00%

(三)、本基金管理人于 2000 年 7 月 18 日发布《华安基金管理有限公司关于增资及股权结构调整的公告》：根据华安基金管理有限公司第五次股东会决议，并经中国证监会证监基金字（2000）29 号文批准，华安基金管理有限公司注册资本由人民币 5000 万元增加到 15000 万元，东方证券有限责任公司和浙江证券有限责任公司成为公司新股东。增资后，各股东出资比例调整为：上海国际信托投资公司出资 4500 万元，占注册资本的 30%；申银万国证券股份有限公司出资 3000 万元，占注册资本的 20%；山东证券有限责任公司出资 3000 万元，占注册资本的 20%；东方证券有限责任公司出资 3000 万元，占注册资本的 20%；浙江证券有限责任公司出资 1500 万元，占注册资本的 10%；上述各股东出资已经大华会计师事务所验资到位。目前正在办理有关工商注册变更手续。

七．备查文件目录

- 1．中国证监会批准安顺证券投资基金设立的文件。
- 2．《安顺证券投资基金基金契约》。
- 3．《安顺证券投资基金托管协议》。
- 4．华安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5．安顺证券投资基金 1999 年度审计报告正本、财务报表及报表附注。
- 6．安顺证券投资基金 1999 年度报告。
- 7．本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、投资组合公告及其他临时公告。

华安基金管理有限公司

2000 年 8 月 29 日