

安顺证券投资基金

2003 年度中期报告

华安基金管理有限公司

2003 年 8 月 29 日

目 录

一. 基金简介	2
二. 主要财务指标	3
三. 基金管理人报告	4
(一) 基金经理工作报告	4
(二) 内部监察报告	6
四. 托管人报告	8
五. 基金年度中期财务报告	9
(一) 基金会计报告书 (未经审计)	9
(二) 会计报告书附注	11
(三) 本基金流通受限、不能自由转让的资产	15
(四) 基金投资组合	16
(五) 本期新增股票	18
(六) 本期剔除股票	19
六. 基金持有人结构及前十名持有人	21
七. 重要事项揭示	22
八. 备查文件目录	23

重要提示

本基金的托管人交通银行已于 2003 年 8 月 27 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
天同证券有限责任公司
(原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: 冯颖
电话: 021-58881111
传真: 021-58406138
客户服务热线: 021-68604666
国际互联网地址: <http://www.huaan.com.cn>

(三)基金托管人: 交通银行
注册地址: 上海市仙霞路 18 号 (邮政编码: 200336)
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
 电话：021-58408846
 传真：021-58408836

(四)会计师事务所：安永大华会计师事务所有限责任公司
 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、曹勤

二．主要财务指标

	2003年1月-6月
基金本期净收益：	47,824,593.08 元
单位基金本期净收益：	0.0159 元
基金可分配净收益：	57,025,729.77 元
单位基金可分配净收益：	0.0190 元
期末基金资产总值：	3,262,212,793.12 元
期末基金资产净值：	3,057,025,729.77 元
单位基金资产净值：	1.0190 元
基金资产净值收益率：	1.65%
本期基金资产净值增长率：	5.73%
累计资产净值增长率：	43.90%

上述部分指标计算公式：

1. 基金可分配净收益=期末基金净收益 + MIN[0, 期末未实现利得]
2. 基金资产净值收益率=本期净收益/调整后期初基金资产净值
3. 本期基金资产净值增长率= (分红或扩募前单位净值/期初单位净值) * (期末单位净值/分红或扩募后单位净值) -1
4. 累计资产净值增长率= (第 1 年度净值增长率+1) * (第 2 年度净值增长率+1) * .. * (上年度净值增长率+1) * (本期净值增长率+1) -1

三．基金管理人报告

本基金业绩表现

截至 2003 年 6 月 30 日止，本基金单位资产净值为 1.0190 元，比 2002 年末增长了 5.73%。本期基金安顺实现净收益 4,782 万元。

基金经理简介

李勿先生，管理学博士。11 年证券从业经历，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、基金安信基金经理助理等职，现任基金安顺和基金安瑞的基金经理。

林彤彤先生，工商管理硕士（MBA）。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，基金安信和基金安久的基金经理等职，现任基金安顺和基金安瑞的基金经理。

（一） 基金经理工作报告

上半年的市场回顾

2003 年上半年我国经济继续保持了快速增长的态势，一季度的 GDP 同比增长了 9.9%，创下了 1997 年以来的最快增长速度，也是连续第四季度 GDP 的增幅超过 8%，尽管二季度的 GDP 增长率受到“非典”影响而有所下降，但上半年的 GDP 增长速度依然达到了 8.2%的高水平。

在宏观经济快速增长的同时，中国的证券市场在经历了长达一年半的深幅调整之后，在今年上半年出现了市场期待已久的牛市行情，当然更确切的只能说是局部牛市行情，因为在上证综指及深成指分别上涨了 9.5%和 16.85%的同时，沪深两市总共却有超过 50%的上市公司股价逆势下跌，股价两极分化在今年上半年的行情中得到淋漓尽致的体现，我们认为出现这种现象的原因主要有三点：

一、价值投资理念得到市场认同，或者说得到以证券投资基金为主的机构认同，QFII 及社保基金的入市又使市场更加坚定了价值投资的信心。

二、上半年部分行业景气度迅速上升，其上涨速度远远超过平均水平，尤其

是与宏观经济发展高度关联的原材料行业（如钢铁、石化）、基础设施行业（如港口、机场）、服务行业（如银行）以及受益于消费结构升级的行业（如汽车），上述行业的盈利水平增幅很大，行业内上市公司的业绩增长速度普遍超过 30%，部分超过 50%甚至翻倍，低市盈率及高成长性的这批个股使得坚持价值投资的机构投资者得以寻找到合适的投资目标。

三、市场的资金面并未有根本好转，尽管有社保、QFII、新基金发行等新增资金，但银行资金合规入市、股票质押贷款等问题仍停留在探讨阶段，分流居民储蓄的有效渠道并不多，造成股票市场资金面并无根本改善，这也影响了全面牛市的形成。

上半年基金操作回顾

安顺基金在今年上半年的操作情况不太理想，半年 5.73%的净值增长率不仅落后于大盘涨幅，而且在所有基金中排名也是明显靠后，总结经验教训，主要有以下几点：

一、有效仓位不足。基于在去年年报中对今年行情的判断，我们认为今年的市场机会相对较多，甚至可以期待中级以上的反弹行情，因此从年初开始就不断增仓，总体仓位水平较高，但净值增长率却低于同行，主要原因是组合中的品种大多数不在上半年市场的热点之列。

二、行业配置偏离主流。在 2002 年的年报中我们已经意识到在这方面的不足，甚至具体提到了对汽车和金融行业的重视不够，但上半年我们在这方面改进力度不大，年初在汽车、银行、钢铁、石化、电力等市场主流行业的配置比例偏低，导致基金净值增长率不理想。

三、投资思路没有与时俱进。我们一直注重对个股基本面的研究，通过自下而上寻找最好的上市公司，“精选个股，集中投资”是我们一贯坚持的策略，也在以往的实战中取得了较好的效果，但在今年上半年自上而下的选股方法得到市场的高度认同以及机构投资者的竞相仿效，我们却未能及时调整。

四、操作过于谨慎。由于上半年的市场环境相对转暖，因此较为激进的操作方式理应可以取得较好的效果，但我们没能把握好机会，在对主流品种的增仓操作上犹豫不决，同样在对部分历史遗留老品种的处理上也不够果断，从而影响了上半年的业绩表现。

下半年市场展望

我们认为宏观经济高速增长的态势仍将持续，全年的 GDP 增长速度仍有望达到 8%左右的高水平；QFII 及社保基金的实质性入市会强化市场对价值投资理念的理解；人民币的升值预期会吸引全球资本对中国经济包括资本市场的高度关注，进而对以人民币标价的金融产品包括 A 股、债券等的定价产生重要而深远的影响；《证券法》的预期修改将为市场创新和长远发展提供空间和法律保障。然而，股权结构问题的悬而未决，市场扩容压力依然很大，而股票市场资金供给的增加速度较为缓慢；爆发大牛市行情的条件显然尚未具备，局部牛市格局可能是市场较好也是较为合适的选择。延续上半年的投资思路，价值成长将会继续成为下半年的市场主线，股价两极分化也将成为股市的长期发展趋势，基于这种判断，我们将通过对组合结构的调整来降低大盘系统性风险，通过对潜力品种的选择来获取超额收益，力争在较大程度上扭转上半年的不利局面，给投资者一个相对满意的回报。

（二）内部监察报告

1、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。

2、内部监察工作报告

本报告期内，本基金管理人在内部监察工作方面本着合规运作、保障投资者利益的原则，遵照有关法律法规、基金契约和公司内部规章进行了持续的内部监察稽核工作，对于发现的问题及时向有关部门进行反馈，并对整改情况进行跟踪复查。上半年里着重开展了以下工作：

1) 对安顺基金日常投资运作合法性、合规性的检查

在合规的框架下获取投资收益，是公司秉承的一贯风格。为加强对投资交易行为的监控，我们坚持严格按照有关法律法规、基金契约及其他规定，通过系统设置，自动禁止违规交易。对于基金投资比例、新股申购、交易行为、席位交易量分配等我们进行了实时监控和检查，并在发现问题的第一时间及时通报基金经理和公司管理层，采取措施加以妥善解决。

2) 落实内部控制指导意见，完善公司各项业务规范

去年年底中国证监会颁布实施了《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》，这为我公司全面建设与完善内部控制体系指明了方向，监察稽核部与各部门一起对现有各类规章制度开展深入讨论、整理和修订，完善了内部控制大纲、基本管理制度、部门业务规章和业务流程、岗位职责相结合的制度体系。

3) 全面开展风险控制自我评估，对公司业务风险点进行梳理与管控

根据上半年中国证监会在基金管理公司中开展风险控制自我评估的要求，本基金管理人除认真完成所要求的人力资源、投资交易和关联方交易的风险评估外，还完成了与开放式基金关系最为密切的基金注册业务的风险评估。目前，我们在公司内部分阶段推进其他业务环节的风险点确认、风险评估、风险自查和讨论改进措施的工作。通过风险自我评估，各业务部门深入检查内部控制中存在的隐患和存在的风险点，有重点地制定和执行各项风险管控及改进措施，努力使风险管理工作开展更为扎实有效。

4) 进行各系统恢复备份演习，提高灾难应变恢复能力

为防范系统风险，信息技术部对公司各大系统均进行了系统和数据库备份，为检验备份工作的真实有效，公司监察稽核部会同信息技术部和相关业务部门开展了对重要数据库的恢复备份演习，模拟灾难发生时的情景，在尽可能短的时间内恢复系统正常运行与业务开展。通过恢复备份演习，发现了在日常备份工作中存在的不足，使公司能及时填补完善备份缺陷，提高面对灾难时的公司紧急应变与恢复正常营运的能力。

5) 加强对各业务的提前介入, 将风险化解于萌芽之中

为做好监察工作, 更好地了解新产品、新业务, 公司监察人员积极参与业务部门的事前讨论, 包括新产品、新业务的开发讨论, 新业务、新品种推出前的风险评估等, 了解其中隐含的风险点, 以有针对性地采取预防措施, 化解风险或减少风险可能造成的损失。

在今后的工作中, 本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制与风险管理理念, 进一步完善内控制度, 提高监察稽核工作水平, 充分保障基金持有人的合法权益。

四、托管人报告

2003 年上半年, 交通银行作为安顺证券投资基金的托管人, 严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则的规定, 依据《安顺证券投资基金基金契约》和《安顺证券投资基金托管协议》中的条款, 依法安全保管了基金的全部资产, 做好安顺证券投资基金的投资监管和清算核算工作, 妥善保管了基金所有会计帐册, 勤勉尽责地履行了基金托管人的义务, 未发生任何损害基金持有人利益的事件和行为。

2003 年上半年, 按照《证券投资基金管理暂行办法》及实施准则、基金契约、托管协议和其他有关规定, 本托管人对基金管理人——华安基金管理有限公司在安顺证券投资基金投资运作方面进行了监督, 对基金资产净值、基金单位净值和其他财务费用计算上进行了认真的复核, 未发现基金管理人有关损害基金持有人利益的行为。本托管人确认, 2003 年上半年, 由安顺证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司编制并经交通银行基金托管部复核的有关安顺证券投资基金的信息披露合法、真实、完整。

五. 基金年度中期财务报告

(一) 基金会计报告书 (未经审计)

安顺证券投资基金

资产负债表

2003年6月30日

		单位: 人民币元	
资产	附注	2003年6月30日	2002年12月31日
资产:			
银行存款		6,239,906.54	101,468,478.05
清算备付金		38,451,367.15	177,142,112.23
交易保证金	3(1)	593,381.18	441,869.76
应收证券清算款	3(2)	6,856,934.66	53,002,585.71
应收股利		-	-
应收利息	3(3)	9,772,563.74	8,281,669.76
其他应收款		-	60,000.00
股票投资市值	1(5)	2,422,780,658.45	1,780,104,463.66
其中: 股票投资成本		2,482,974,807.13	1,960,341,603.36
债券投资市值	1(6)	776,668,381.40	776,608,730.70
其中: 债券投资成本		784,187,917.04	780,953,810.88
配股权证		849,600.00	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,262,212,793.12	2,897,109,909.87
负债与基金持有人权益			
负债:			
应付证券清算款	3(4)	16,816,182.09	-
应付管理人报酬		3,878,039.67	3,713,094.25
应付托管费		646,339.95	618,849.03
应付佣金		3,011,517.17	538,965.46
应付利息		40,163.42	-
应付收益		-	-
其他应付款	3(5)	512,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		180,000,000.00	-
预提费用	3(6)	282,821.05	256,000.00
其他负债		-	-
负债合计		205,187,063.35	5,626,908.74
持有人权益:			
实收基金	1(11)	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得		-66,864,084.32	-184,582,219.88
未分配收益		123,889,814.09	76,065,221.01
持有人权益合计		3,057,025,729.77	2,891,483,001.13
负债及持有人权益总计		3,262,212,793.12	2,897,109,909.87

安顺证券投资基金
经营业绩表

2003年1月1日至2003年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2003年1月1日- 2003年6月30日	2002年1月1日- 2002年6月30日
一、已实现基金收入：		77,680,642.36	173,688,630.50
股票差价收入	1(5)	35,673,195.65	87,854,245.64
债券差价收入	1(6)	7,753,619.36	51,477,728.69
债券利息收入	1(7)	12,095,401.52	23,099,928.19
存款利息收入	1(7)	1,282,450.31	5,008,827.21
股利收入	1(7)	20,745,617.13	5,564,276.33
买入返售证券收入	1(7)	0.00	184,000.00
其他收入	3(7)	130,358.39	499,624.44
二、本期基金费用：		29,856,049.28	33,094,553.37
基金管理人报酬	1(8)	22,887,399.97	24,910,274.84
基金托管费	1(9)	3,814,566.64	4,154,060.45
卖出回购证券支出	1(10)	2,838,900.33	2,746,066.14
利息支出		0.00	0.00
其他费用	3(8)	315,182.34	1,284,151.94
其中：上市年费		29,752.78	29,753.31
信息披露费		168,603.31	538,520.30
审计费用		64,464.96	149,588.57
三、已实现基金净收益		47,824,593.08	140,594,077.13
加：未实现利得		117,718,135.56	333,641.90
四、基金经营业绩		165,542,728.64	140,927,719.03

安顺证券投资基金
收益分配表

2003年1月1日至2003年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2003年1月1日- 2003年6月30日	2002年1月1日- 2002年6月30日
本期基金净收益		47,824,593.08	140,594,077.13
加：期初基金净收益		76,065,221.01	361,034,236.23
加：以前年度损益调整		0.00	2,996,687.69
可供分配基金净收益		123,889,814.09	504,625,001.05
减：本期已分配基金净收益		0.00	330,000,000.00
期末基金净收益		123,889,814.09	174,625,001.05

安顺证券投资基金

基金净值变动表

2003年1月1日至2003年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	2003年1月1日- 2003年6月30日	2002年1月1日- 2002年6月30日
一、期初基金净值		2,891,483,001.13	3,507,482,880.05
二、本期经营活动：			
基金净收益		47,824,593.08	140,594,077.13
未实现利得		117,718,135.56	333,641.90
经营活动产生的基金净值变动数		165,542,728.64	140,927,719.03
三、本期向持有人分配收益：			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动		0.00	330,000,000.00
四、期末基金净值		3,057,025,729.77	3,318,410,599.08

(二) 会计报告书附注

1. 主要会计政策

(1) 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。本会计期间为 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 6 月 30 日止。

(2) 记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。

(3) 会计制度

本基金执行国家有关的会计制度和《证券投资基金会计核算办法》。

(4) 记账原则和计价基础

本基金的会计核算以权责发生制为记账原则，除股票投资和债券投资按市值计价外，其余均以历史成本为计价基础。

(5) 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，出售股票的成本按移动加权平均法逐日结转。

股票包括上市交易股票和未上市交易股票。上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场平均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场平均价估值。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未上市股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场平均价估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

(6) 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；买入银行同业间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。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行同业间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。出售债券的成本按移动加权平均法逐日结转。

上市流通债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场平均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场平均价估值。未上市流通债券按成本估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

（7）收入确认

①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。

② 证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日、银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

③ 债券利息收入于债券实际持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提。

④ 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提。

⑤ 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认。

⑥ 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。

⑦其他收入在实际收到时确认。

（8）基金管理费

基金管理费为支付给基金管理人的报酬，根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]15 号《关于同意设立安顺证券投资基金的批复》的规定，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率逐日计提，按月支付。基金成立三个月后，如果基金持有的现金比例超过基金资产净值的 20%，超出部分不计提管理费。

（9）基金托管费

基金托管费为根据《安顺证券投资基金基金契约》的规定计提的基金托管人的托管费，按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提，按月支付。

（10）卖出回购证券支出

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

（11）实收基金

实收基金以基金单位面值乘以实际发行基金单位数入账。

（12）税项

根据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》，主要税项规定如下：

① 以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

② 基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2000 年底以前暂免征收营业税。

③ 基金管理人运用基金买卖股票按照 2%的税率征收印花税。

④ 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税字[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》中有关规定：对“基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2000 年底以前暂免征收营业税”的优惠政策，予以延期 3 年，即延长到 2003 年 12 月 31 日止。

(13) 基金的收益分配政策:

- ①基金收益分配比例不低于可供分配基金净收益的 90%。
- ②基金收益分配采取现金方式, 每年分配一次, 在基金会计年度结束后的四个月内完成。
- ③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。
- ④基金投资当年亏损, 则不进行收益分配。
- ⑤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
天同证券有限责任公司	管理公司发起人 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
申银万国证券股份有限公司	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	管理公司股东 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
东方证券有限责任公司	管理公司股东	租用交易席位	席位使用协议

(2) 通过关联人席位交易情况:

①股票交易情况:

关 联 人	1-6月股票成交量	占总成交量 比例	1-6月佣金	占总佣金 量比例	平均佣金 比率
申银万国证券股份有限公司	719,368,297.30	14.46%	574,359.19	14.37%	0.08%
天同证券有限责任公司	267,900,986.41	5.39%	209,636.68	5.24%	0.08%
浙江证券有限责任公司	54,853,470.28	1.10%	42,923.53	1.07%	0.08%
东方证券有限责任公司	387,291,169.68	7.78%	302,145.84	7.56%	0.08%
合 计	1,429,413,923.67	28.73%	1,129,065.24	28.25%	0.08%

②债券及回购交易情况:

关 联 人	1-6月债券成交量	占总成交 量比例	1-6月回购成交量	占总成交 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%	-	-
浙江证券有限责任公司	17,754,881.80	1.19%	-	-
东方证券有限责任公司	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) 本基金在本会计期间与关联人未发生银行间市场债券买卖和银行间市场债券回购交易。

(4) 管理人或托管人收取的报酬的计算标准及金额

①基金管理费

本基金应给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，本基金成立三个月后，如果基金持有的现金比例超过本基金资产净值的 20%，超出部分不计提管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日基金资产净值（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。

2003 年上半年本基金需支付基金管理费 22,887,399.97 元。

②基金托管费

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

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

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。

2003 年上半年本基金需支付基金托管费 3,814,566.64 元。

3. 主要报表项目说明

(1) 交易保证金

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
深交所交易保证金	593,381.18	441,869.76

(2) 应收证券清算款

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
应收上海证券清算款	-	37,646,925.30
应收深圳证券清算款	6,856,934.66	15,355,660.41
合计	6,856,934.66	53,002,585.71

(3) 应收利息

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
银行存款和清算备付金利息	38,565.34	162,232.29
债券利息	9,733,998.40	8,119,437.47
合计	9,772,563.74	8,281,669.76

(4) 应付证券清算款

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
应付上海证券清算款	16,816,182.09	-
应付深圳证券清算款	-	-
合计	16,816,182.09	-

(5) 其他应付款

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
券商代垫交易保证金	500,000.00	500,000.00
代收券商席位报盘费	12,000.00	-
合计	512,000.00	500,000.00

(6) 预提费用

预提费用包括预计将发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应预提计入本期的费用，如上市年费、信息披露费、审计费用和律师费用等。

	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
审计费	64,464.96	130,000.00
信息披露费	188,603.31	120,000.00
上市年费	29,752.78	-
债券账户维护费	-	6,000.00
合计	282,821.05	256,000.00

(7) 其他收入

	2003 年 1-6 月	2002 年 1-6 月
手续费返还	67,358.39	493,573.86
其他	63,000.00	6,050.58
合计	130,358.39	499,624.44

(8) 其他费用

	2003 年 1-6 月	2002 年 1-6 月
审计费	64,464.96	149,588.57
信息披露费	168,603.31	538,520.30
上市年费	29,752.78	29,753.31
分红手续费	-	490,931.73
返售与回购交易费	39,749.59	58,750.00
其他	12,611.70	16,608.03
合计	315,182.34	1,284,151.94

(三) 本基金流通受限、不能自由转让的资产

基金获配新股，自新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。截至 2003 年 6 月 30 日止，本基金持有流通受限的股票明细如下：

序号	股票名称	配售确认日期	上市日期	数量	成本	市值	流通受限期
1	三一重工	2003-6-23	2003-07-03	47,000	731,320.00	731,320.00	上市日起流通
2	北方天鸟	2003-6-24	2003-07-04	23,000	220,800.00	220,800.00	上市日起流通
3	瑞贝卡	2003-6-30	2003-07-10	10,000	104,000.00	104,000.00	上市日起流通
	合计	-	-	-	1,056,120.00	1,056,120.00	-

2. 截至 2003 年 6 月 30 日止, 本基金无流通受限的债券。

3. 截至 2003 年 6 月 30 日止, 本基金无流通受限的配股。

(四) 基金投资组合

1. 按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值 (元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	----	---
B	采掘业	145,934,047.68	4.77%
C	制造业	1,510,217,817.64	49.42%
C0	其中: 食品、饮料	132,280,562.62	4.33%
C1	纺织、服装、皮毛	271,654,869.26	8.89%
C2	木材、家具	----	---
C3	造纸、印刷	73,489,002.96	2.40%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	268,109,594.24	8.77%
C5	电子	172,571,166.11	5.65%
C6	金属、非金属	117,269,718.84	3.84%
C7	机械、设备、仪表	316,565,274.28	10.36%
C8	医药、生物制品	158,277,629.33	5.18%
C99	其他	----	---
D	电力、煤气及水的生产和供应业	246,179,389.30	8.05%
E	建筑业	3,909,300.00	0.13%
F	交通运输、仓储业	98,793,209.36	3.23%
G	信息技术业	73,496,752.65	2.40%
H	批发和零售贸易	104,323,376.25	3.41%
I	金融、保险业	165,615,602.59	5.42%
J	房地产业	25,991,162.98	0.85%
K	社会服务业	48,320,000.00	1.58%
L	传播与文化产业	----	---
M	综合类	----	---
	合 计	<u>2,422,780,658.45</u>	<u>79.25%</u>

2. 债券(不包括国债)合计

截止 2003 年 6 月 30 日, 基金持有的债券(不含应收利息)合计为 130,454,550.00 元, 占基金资产净值的 4.27%。

3. 国债、货币资金合计

截止 2003 年 6 月 30 日, 基金持有的国债(不含应收利息)及货币资金合计为 680,945,857.66 元, 占基金资产净值的 22.27%。

4. 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	海欣股份	20,091,618	244,314,074.88	7.99%
2	同 仁 堂	6,980,097	138,834,129.33	4.54%
3	招商银行	11,214,932	128,410,971.40	4.20%

4	华能国际	8,430,000	125,522,700.00	4.11%
5	上海电气	10,483,948	110,500,811.92	3.61%
6	盐湖钾肥	13,290,720	101,275,286.40	3.31%
7	韶能股份	10,801,261	93,322,895.04	3.05%
8	上海汽车	7,672,242	91,146,234.96	2.98%
9	烟台万华	7,161,920	83,149,891.20	2.72%
10	中化国际	8,948,629	76,868,723.11	2.51%
11	华泰股份	6,705,201	73,489,002.96	2.40%
12	威孚高科	6,300,000	71,316,000.00	2.33%
13	宝钢股份	11,084,318	56,530,021.80	1.85%
14	招商局 A	5,105,736	51,618,990.96	1.69%
15	五 粮 液	5,288,794	51,354,189.74	1.68%
16	双汇发展	3,699,846	48,689,973.36	1.59%
17	桂冠电力	4,000,000	48,320,000.00	1.58%
18	彩虹股份	5,205,542	47,578,653.88	1.56%
19	神火股份	4,155,139	46,953,070.70	1.54%
20	中国联通	14,479,635	46,479,628.35	1.52%
21	红星发展	3,300,031	44,352,416.64	1.45%
22	外运发展	2,056,948	39,699,096.40	1.30%
23	安彩高科	4,062,892	38,353,700.48	1.25%
24	广电信息	3,099,873	37,818,450.60	1.24%
25	生益科技	4,173,185	36,890,955.40	1.21%
26	珠海中富	4,800,000	34,992,000.00	1.14%
27	海油工程	2,291,666	32,289,573.94	1.06%
28	海螺水泥	4,091,713	31,833,527.14	1.04%
29	中原油气	2,802,900	30,243,291.00	0.99%
30	雅 戈 尔	2,688,726	27,236,794.38	0.89%
31	中兴通讯	1,555,390	27,017,124.30	0.88%
32	万 科 A	4,496,741	25,991,162.98	0.85%
33	浦发银行	2,220,139	25,775,813.79	0.84%
34	长电科技	2,084,135	25,572,336.45	0.84%
35	法拉电子	1,500,000	20,355,000.00	0.67%
36	山东铝业	1,678,805	19,306,257.50	0.63%
37	张 裕 A	1,453,000	16,607,790.00	0.54%
38	光明乳业	1,198,513	15,628,609.52	0.51%
39	国电电力	1,592,382	15,525,724.50	0.51%
40	厦门建发	1,460,000	14,687,600.00	0.48%
41	上海能源	1,263,635	14,329,620.90	0.47%
42	华北制药	2,200,000	13,706,000.00	0.45%
43	华联超市	1,153,302	12,767,053.14	0.42%
44	民生银行	1,141,740	11,428,817.40	0.37%
45	冀东水泥	1,846,137	9,599,912.40	0.31%
46	申能股份	775,176	9,116,069.76	0.30%

47	中国石化	2,345,348	8,818,508.48	0.29%
48	上港集箱	563,900	6,699,132.00	0.22%
49	兖州煤业	725,990	6,548,429.80	0.21%
50	兰花科创	699,998	6,082,982.62	0.20%
51	通化东宝	750,000	5,737,500.00	0.19%
52	金杯汽车	650,000	4,894,500.00	0.16%
53	上海石化	1,000,000	4,340,000.00	0.14%
54	北京城建	415,000	3,909,300.00	0.13%
55	深南电 A	200,000	2,692,000.00	0.09%
56	海信电器	260,590	1,951,819.10	0.06%
57	广电电子	96,435	941,205.60	0.03%
58	天地科技	73,400	864,652.00	0.03%
59	上海机场	73,000	775,990.00	0.03%
60	三一重工	47,000	731,320.00	0.02%
61	辽河油田	78,104	668,570.24	0.02%
62	北方天鸟	23,000	220,800.00	0.01%
63	瑞贝卡	10,000	104,000.00	0.00%
	合 计		2,422,780,658.45	79.25%

5. 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 2003 年 6 月 30 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 177,155,336.34 元。股票市值 2,422,780,658.45 元、债券（不包括国债）市值 130,454,550.00 元和国债及货币资金 680,945,857.66 元，合计与其他应收应付款项相减后等于基金净值。其他应收应付款项包括：应收利息、深交所交易保证金、配股权证、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、卖出回购款、应付回购利息、预提费用以及其他应付款等。

（五）本期新增股票

序号	股票名称	本 期 新 增			本期卖出
		一级市场认购	二级市场买入	其他	
1	浦发银行	-	7,737,047	3,500,000	9,016,908
2	民生银行	-	8,382,459	958,596	8,199,315
3	上港集箱	-	10,511,347	2,600,000	12,547,447
4	中国石化	-	28,249,950	-	25,904,602
5	三一重工	47,000	-	-	-

6	海信电器	-	600,000	-	339,410
7	兰花科创	-	699,998	-	-
8	雅 戈 尔	-	2,968,726	-	280,000
9	兖州煤业	-	725,990	-	-
10	山东铝业	-	2,478,805	-	800,000
11	安彩高科	-	5,390,894	-	1,328,002
12	桂冠电力	-	5,121,090	-	1,121,090
13	北方天鸟	23,000	-	-	-
14	瑞 贝 卡	10,000	-	-	-
15	长电科技	41,000	2,043,135	-	-
16	广电电子	-	5,172,242	-	5,075,807
17	金杯汽车	-	650,000	-	-
18	申能股份	-	2,700,000	-	1,924,824
19	上海石化	-	11,787,261	-	10,787,261
20	彩虹股份	-	6,349,055	-	1,143,513
21	国电电力	-	2,292,382	-	700,000
22	华北制药	-	4,400,000	-	2,200,000
23	万 科 A	-	3,180,000	2,500,000	1,183,259
24	深南电 A	-	1,530,000	-	1,330,000
25	冀东水泥	-	4,388,230	-	2,542,093
26	韶能股份	-	12,719,731	-	1,918,470
27	中原油气	-	3,699,800	-	896,900

新增股票附注：本表中“其他”项目包括：配股、转增、送股、增发、债转股。

（六）本期剔除股票

序号	股票名称	期初结存	本期增加	本期卖出
1	白云机场	-	1,099,000	1,099,000
2	首创股份	2,136,762	664,931	2,801,693
3	皖通高速	584,000	-	584,000
4	中信证券	978,000	-	978,000
5	歌华有线	431,851	184,823	616,674
6	四川路桥	-	122,000	122,000
7	福田汽车	-	5,078	5,078
8	冠农股份	-	23,000	23,000
9	华芳纺织	-	103,000	103,000
10	恒瑞医药	2,360,888	300,000	2,660,888
11	江苏舜天	2,377,866	-	2,377,866
12	振华港机	2,345,548	-	2,345,548
13	航天动力	-	60,000	60,000
14	山东基建	-	4,078,081	4,078,081
15	三 房 巷	-	41,000	41,000
16	星马汽车	-	14,000	14,000
17	太工天成	-	9,000	9,000

18	安泰集团	-	69,000	69,000
19	三友化工	-	123,000	123,000
20	中远航运	222,000	-	222,000
21	冠豪高新	-	46,000	46,000
22	片仔癀	-	22,000	22,000
23	时代新材	19,000	-	19,000
24	贵研铂业	-	22,000	22,000
25	士兰微	-	12,000	12,000
26	双良股份	-	82,000	82,000
27	中科合臣	-	14,000	14,000
28	安徽水利	-	51,000	51,000
29	黑牡丹	216,018	-	216,018
30	腾达建设	54,000	-	54,000
31	联环药业	-	7,000	7,000
32	三佳模具	92,000	29,450	121,450
33	华海药业	-	18,000	18,000
34	中天科技	54,000	-	54,000
35	长园新材	10,000	-	10,000
36	菲达环保	22,000	-	22,000
37	天士力	115,315	-	115,315
38	海通集团	-	45,000	45,000
39	北海国发	-	32,000	32,000
40	茉织华	76,582	2,105,798	2,182,380
41	裕丰股份	24,000	-	24,000
42	高淳陶瓷	-	16,000	16,000
43	信雅达	7,000	-	7,000
44	惠泉啤酒	-	53,000	53,000
45	芜湖港	-	31,000	31,000
46	庆丰股份	-	50,000	50,000
47	精达股份	6,000	-	6,000
48	卧龙科技	33,000	-	33,000
49	新华医疗	8,000	-	8,000
50	上海航空	316,000	-	316,000
51	龙溪股份	36,000	-	36,000
52	中孚实业	400	-	400
53	北大荒	-	3,413,664	3,413,664
54	青岛啤酒	23,500	-	23,500
55	新世界	1,013,223	-	1,013,223
56	华联商厦	1,310,165	-	1,310,165
57	兆维科技	750,603	189,453	940,056
58	青岛海尔	-	1,475,845	1,475,845
59	大显股份	1,630,000	652,389	2,282,389
60	益民百货	562,310	-	562,310

61	伊利股份	233,384	-	233,384
62	盐田港 A	3,725,000	-	3,725,000
63	中联重科	100,000	-	100,000
64	海虹控股	-	26,511	26,511
65	丽珠集团	1,700,100	-	1,700,100
66	模塑科技	524,500	-	524,500
67	韶钢松山	-	683,826	683,826
68	鲁 泰 A	1,837,472	-	1,837,472
69	华东科技	-	1,479,500	1,479,500
70	燕京啤酒	8,830	-	8,830
71	云铝股份	746,817	-	746,817
72	国风塑业	-	2,306,633	2,306,633
73	扬子石化	3,804,447	3,759,890	7,564,337
74	鞍钢新轧	-	3,600,000	3,600,000
75	华菱管线	4,511,690	600,000	5,111,690

六. 基金持有人结构及前十名持有人

截止 2003 年 6 月 30 日,本基金发起人持有的基金份额为 0.2192 亿份基金单位,占基金发行总份额的 0.731%, 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	6,920,000	0.231%
天同证券有限责任公司	3,750,000	0.125%
浙江证券有限责任公司	3,750,000	0.125%
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 29.7808 亿份基金单位, 占基金发行总份额的 99.269%。

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	中国太保	233,459,258	7.78%
2	中国人寿	214,146,007	7.14%
3	中国人保	123,835,300	4.13%
4	再保险	80,752,095	2.69%
5	久事公司	77,143,980	2.57%
6	平安保险	76,546,481	2.55%
7	联通国脉	40,912,900	1.36%
8	海通证券	27,868,280	0.93%
9	省财证券	21,141,400	0.70%
10	高新咨询	20,000,000	0.67%

注: 上述有关持有人数据是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司传送的截止 6 月 30 日基金安顺前 100 名持有人名册汇总统计而来。

七. 重要事项揭示

1. 本基金管理人、托管人目前无重大诉讼事项。
2. 本基金 2003 年中期不分配。
3. 2003 年 1-6 月各券商股票、债券及回购成交量和佣金情况如下：

①股票交易情况：

券商	股票成交量	占总成交量 比例	佣金	占总佣金量 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%
海通证券股份有限公司	607,652,185.29	12.21%	490,253.96	12.26%
天同证券有限责任公司	267,900,986.41	5.39%	209,636.68	5.24%
浙江证券有限责任公司	54,853,470.28	1.10%	42,923.53	1.07%
华夏证券股份有限公司	864,605,635.87	17.38%	699,503.54	17.50%
招商证券股份有限公司	711,055,328.18	14.29%	577,854.67	14.46%
南方证券股份有限公司	386,508,712.23	7.77%	309,680.18	7.75%
东方证券有限责任公司	387,291,169.68	7.78%	302,145.84	7.56%
国泰君安证券股份有限公司	975,674,970.35	19.61%	790,897.73	19.79%
合 计	4,974,910,755.59	100.00%	3,997,255.32	100.00%

②债券及回购交易情况：

券商	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	201,895,240.10	13.58%	515,000,000.00	17.81%
海通证券股份有限公司	114,934,514.30	7.73%	735,000,000.00	25.42%
天同证券有限责任公司	37,590,736.90	2.53%	-	0.00%
浙江证券有限责任公司	17,754,881.80	1.19%	-	0.00%
华夏证券股份有限公司	320,538,909.20	21.56%	290,000,000.00	10.03%
招商证券股份有限公司	57,607,151.80	3.87%	151,200,000.00	5.23%
南方证券股份有限公司	160,700,372.00	10.81%	279,800,000.00	9.68%
东方证券有限责任公司	221,222,995.60	14.88%	300,000,000.00	10.38%
国泰君安证券股份有限公司	354,504,812.80	23.84%	620,000,000.00	21.45%
合 计	1,486,749,614.50	100.00%	2,891,000,000.00	100.00%

八. 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. 安顺证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
6. □

华安基金管理有限公司

2003 年 8 月 29 日