

安瑞证券投资基金

2003 年度中期报告

华安基金管理有限公司

2003 年 8 月 29 日

重要提示

本基金的托管人中国工商银行已于 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: 安瑞证券投资基金
(简称: 基金安瑞)

交易代码: 500013
基金发起人: 北方证券有限责任公司
华安基金管理有限公司
基金单位总份额: 5 亿份基金单位
基金类型: 契约型封闭式
基金存续期: 15 年(1992 年 4 月 29 日至 2007 年 4 月 28 日)
基金上市地点: 上海证券交易所
基金上市日期: 2001 年 8 月 30 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
(邮编: 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
国际互联网网址: <http://www.huaan.com.cn>

(三) 基金托管人: 中国工商银行
注册及办公地址: 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
电 话: 010-66107333
传 真: 010-66106904

(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

项 目	2003年1-6月
基金本期净收益	-4,056,559.67元
单位基金本期净收益	-0.0081元
基金可分配净收益	-27,546,678.11元
单位基金可分配净收益	-0.0551元
期末基金资产总值	535,528,568.46元
期末基金资产净值	472,453,321.89元
期末单位基金资产净值	0.9449元
基金资产净值收益率	-0.87%
本期基金资产净值增长率	1.30%
累计资产净值增长率	11.26%

上述部分指标计算公式:

1. 基金可分配净收益 = 期末基金未分配收益 + 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 = (分红前单位净值 / 期初单位净值) * (期末单位净值 / 分红后单位净值) - 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

基金简介

安瑞证券投资基金是由原沈阳富民基金、沈阳万利基金、金龙基金清理规范合并而成的契约型封闭式证券投资基金, 发起人为华安基金管理有限公司和北方证券有限责任公司。截止 2000 年 7 月 17 日基金资产移交时每基金单位净值 1.0004 元, 基金总份额为 207,700,000 份基金单位。2000 年 7 月 18 日, 基金安瑞管理人更换为华安基金管理有限公司, 基金托管人为中国工商银行。

根据中国证监会证监基金字[2001]19 号文《关于同意安瑞证券投资基金上市、扩募和续期的批复》和上海证券交易所上证上字[2001]129 号《上市通知书》审核同意, 基金安瑞于 2001 年 8 月 30 日在上海证券交易所挂牌交易。

经原基金持有人临时持有人大会决议通过，并经中国证监会证监基金字[2001]19 号文批准，基金安瑞于 2001 年 11 月 2 日完成扩募，基金总份额由 207,700,000 份基金单位扩募至 500,000,000 份基金单位，扩募后基金存续期延长 5 年，至 2007 年 4 月 28 日止。

基金经理简介

林彤彤先生，基金经理，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。

李勿先生，基金经理，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。

（一）基金经理工作报告

延续 2002 年的加速增长态势，2003 年我国经济保持了高速发展，上半年 GDP 同比增长 8.2%，CPI 连续温和上升，种种迹象表明我国经济已经进入了新一轮增长周期。证券市场上，以汽车、银行、钢铁、石化、电力五大板块为首的绩优、低市盈率、大盘蓝筹股演绎了一轮波澜壮阔的上升行情，坚持价值投资理念的证券投资基金是这轮“价值发现”行情的始作俑者，是当之无愧的主力军，也是最大的受益者。

然而，基金安瑞——作为基金的一员失去了 2001 年度独领风骚的风范，上半年净值增长率仅有 1.30%，大大落后于上证综指 9.46% 的涨幅，也落后于行业平均增长率水平。作为管理基金安瑞的基金经理，我们深感惭愧，谨向所有基金安瑞的投资者表示深深的歉意！

在接受残酷现实的同时，我们更应该做的是分析失败原因，吸取经验教训，争取下半年业绩能有较大改善。经过深刻反思，我们认为上半年基金安瑞操作大失水准的原因有以下几方面：

一、重点投资非主流行业的优质品种未得到市场认同。自下而上和自上而下是投资者的两种资产配置和选股方式。华安从成立以来就重视对个股基本面的研究，始终坚持“精选个股、集中投资”。但是，上半年由于五大板块市值大、流动性好、业绩大幅上升、板块效应显著等特征，受到市场追捧，自上而下的选股方式取得了良好的效果。一些同样具备低市盈率及高成长性的公司，受到身处非主流行业、板块效应不明显、资金吞吐量小等限制遭到市场的遗忘，不幸的是基金安瑞的组合中持有大量的该类股票。

二、受制于投资小盘股的限制。基金安瑞的基金契约规定，其投资目标以小市值上市公司为主。而上半年是局部牛市行情，超过一半的股票逆势下跌，上涨个股主要集中在汽车、银行、钢铁、石化、电力几大板块中的大市值股票，基金安瑞不能重点投资；按照基金契约要求重点投资的小市值股票上半年表现远远落后于综合

指数，中信小盘股指数上半年下跌了 1.14%，若按国际惯例以之为比较基准，基金安瑞则战胜了基准。当然这并不能成为我们落后综合指数的理由。

三、对局部牛市的行情估计不足。本报告期间，基金安瑞一直保持了高仓位，但在主流行业的配置比重偏低。在行情启动之后，我们对其爆发力度和持续时间缺乏足够信心，又不愿意轻易实现非主流行业资产的亏损，致使我们未能及时调整组合。

展望下半年，由于宏观经济将继续保持快速增长，业绩明显转好的行业和个股将不断涌现，价值投资理念将继续深入人心。我们将通过对基本面更深入的研究，理智地选择投资品种。一类是小行业的龙头股，在“五大”板块光芒的掩盖下，他们被市场忽视了。另一类是小盘成长股，因为随着经济的高涨，有迹象显示一些小公司已经显示出良好的成长潜质。此外，我们还将充分利用基金契约中允许部分资产投资非小盘股的规定，挖掘可能的机会。

总之，我们认为对业绩负责才是对持有人负责，在正视现实的同时，我们把更多的精力放在未来，特别是下半年，我们将以勤勉尽职的态度争取为持有人获得更大的收益。

（二） 内部监察报告

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、《安瑞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。

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。2003 年上半年里着重开展了以下工作：

一、对基金安瑞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。

二、落实内部控制指导意见，完善公司各项业务规范

2002 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。

三、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。

四、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。

五、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. 基金年度中期财务报告

(一) 基金会计报告书（未经审计）

安瑞证券投资基金

资产负债表

2003 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注	2003年6月30日	2002年12月31日
资产：			
银行存款		31,087,327.26	10,191,600.00
清算备付金	3(1)	8,049,070.03	10,027,056.86
交易保证金	3(2)	750,000.00	750,000.00
应收证券清算款	3(3)	1,175,839.46	6,716,495.44
应收股利		-	-

应收利息	3(4)	1,850,408.67	835,627.79
其他应收款		-	-
股票投资市值	1(4)	370,834,900.03	292,453,552.39
其中：股票投资成本	1(7)	406,894,674.09	339,671,693.96
债券投资市值	1(4)	121,573,775.80	146,676,947.10
其中：债券投资成本	1(7)	123,171,390.62	147,041,307.54
配股权证	1(4)	177,000.00	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	1(5)3(5)	30,247.21	-
其他资产		-	-
资产总计		535,528,568.46	467,651,279.58
负债：			
应付证券清算款	3(6)	26,145,634.92	-
应付管理人报酬		607,653.16	600,161.27
应付托管费		101,275.53	100,026.86
应付佣金		674,724.68	90,123.02
应付利息		-	-
其他应付款	3(7)	275,200.00	263,200.00
卖出回购证券款		35,000,000.00	-
预提费用	1(5)3(8)	270,758.28	190,000.00
负债合计		63,075,246.57	1,243,511.15
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		-37,480,388.88	-47,582,502.01
未分配收益		9,933,710.77	13,990,270.44
持有人权益合计		472,453,321.89	466,407,768.43
负债及持有人权益总计		535,528,568.46	467,651,279.58

安瑞证券投资基金

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1-6月	2002年1-6月
一、收入		865,020.70	26,180,636.51
1、股票差价收入	1(6)	-7,747,231.16	14,364,278.17
2、债券差价收入	1(6)	3,170,124.93	5,089,249.34
3、债券利息收入	1(6)	1,866,530.51	4,209,710.18
4、存款利息收入	1(6)	328,048.45	1,104,856.91
5、股利收入	1(6)	3,212,481.53	935,515.33
6、买入返售证券收入	1(6)	-	63,000.00
7、其他收入	1(6)3(9)	35,066.44	414,026.58

二、费用		4,921,580.37	5,954,974.41
1、基金管理人报酬	2(4)	3,636,171.55	4,008,543.09
2、基金托管费	2(4)	606,028.51	669,907.22
3、卖出回购证券支出		479,133.00	926,500.00
4、利息支出		-	-
5、其他费用	3(10)	200,247.31	350,024.10
其中：上市年费		29,752.79	29,753.31
信息披露费		116,046.10	168,603.31
审计费用		34,712.18	74,795.19
三、基金净收益		-4,056,559.67	20,225,662.10
加：未实现利得	3(11)	10,102,113.13	2,859,877.21
四、基金经营业绩		6,045,553.46	23,085,539.31

安瑞证券投资基金

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1-6月	2002年1-6月
本期基金净收益		-4,056,559.67	20,225,662.10
加：期初基金净收益		13,990,270.44	37,381,773.19
加：以前年度损益调整	3(11)	-	579,082.20
可供分配基金净收益		9,933,710.77	58,186,517.49
减：本期已分配基金净收益	1(9)	-	35,000,000.00
期末基金净收益		9,933,710.77	23,186,517.49

安瑞证券投资基金

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1-6月
一、期初基金净值		466,407,768.43
二、本期经营活动：		
基金净收益		-4,056,559.67
未实现利得		10,102,113.13
经营活动产生的基金净值变动数		6,045,553.46
三、本期向持有人分配收益：		

向持有人分配收益产生的基金净值变动数	-
四、期末基金净值	472,453,321.89

(二) 会计报告书附注

1、主要会计政策

(1) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本会计期间为 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 6 月 30 日。

(2) 记账原则：权责发生制。

(3) 记账本位币：人民币；记账单位：元。

(4) 基金资产的估值方法：

①任何上市流通的有价证券，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值。

②未上市的证券应区分以下情况处理：

- a. 配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；
- b. 首次公开发行的股票，按成本估值；
- c. 已发行未上市的债券，按成本估值。

③配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价高于配股价的差额估值；如果市价低于配股价，则不估值。

④如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

⑤如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 待摊费用和预提费用的核算方法

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，如注册登记费、上市年费、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、影响基金单位净值小数点后第五位，应预提计入本期的费用，如注册登记费、上市年费、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。

(6) 收入的确认政策：

①股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

②债券差价收入：卖出上市债券，于成交日确认债券差价收入，并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入账；卖出非上市债券，于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

③股息收入：在被投资股票股权除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

④债券利息收入：在债券持有期间内逐日计提，按票面价值与票面利率计算的金额确认利息收入。

⑤买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，按计提的金额确认收入。

⑥利息收入：按本金与适用的利率逐日计提确认，计提对象为银行存款和清算备付金。

⑦其他收入：在实际收到时确认。

(7) 证券的成本计价方法：

证券在取得时按实际成本计价，出售时按移动加权平均法计价。

(8) 税项：

依据财政部、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》的有关规定，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征收范围，不征收营业税；对基金管理人运用基金买卖股票按 4 % 的税率征收印花税，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，暂不征收企业所得税，在 2000 年底前暂免征收营业税。

依据财政部、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》的有关规定，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。

自 2001 年 11 月 16 日起证券交易印花税下调为 2‰

(9) 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，分配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
中国工商银行	基金托管人	提取托管费	基金契约
上海证券有限责任公司	与基金管理公司 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，系基金管理公司发起人。

(2) 通过关联人席位交易情况：

①本基金通过关联人席位 2003 年 1-6 月的股票交易情况：

关 联 人	1-6 月股票成交量	占成交总量 比例	1-6 月佣金	占佣金总量 比例	平均佣金比 率
上海证券有限责任公司	168,245,562.37	16.55%	133,955.48	16.50%	0.08%

②本基金通过关联人席位 2003 年 1-6 月的债券及回购交易情况:

关 联 人	1-6 月债券成交量	占成交总量 比例	1-6 月回购成交量	占成交总量 比例
上海证券有限责任公司	94,482,474.50	26.13%	20,000,000.00	4.15%

(3) 本基金与关联人 2003 年 1-6 月未进行银行间市场债券买卖交易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,本基金成立三个月后,若持有现金比例超过本基金资产净值的 20%,超过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费

E 为前一日的基金资产净值 (扣除超过规定比例现金后的资产净值)

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 1 月 1 日至 6 月 30 日,管理人收取的基金管理费金额为 3,636,171.55 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 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 1 月 1 日至 6 月 30 日,托管人收取的基金托管费金额为 606,028.51 元。

3、主要报表项目说明

(1) 清算备付金:

明细项目	期末数	期初数
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	3,762,862.47	4,678,750.79
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	820,000.00	1,680,000.00

最低备付金		
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	3,466,207.56	3,668,306.07
合 计	<u>8,049,070.03</u>	<u>10,027,056.86</u>

(2) 交易保证金:

明细项目	期末数	期初数
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	750,000.00	750,000.00
交易保证金		

(3) 应收证券清算款:

明细项目	期末数	期初数
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	=	2,982,945.56
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	<u>1,175,839.46</u>	<u>3,733,549.88</u>
合 计	<u>1,175,839.46</u>	<u>6,716,495.44</u>

(4) 应收利息:

明细项目	期末数	期初数
银行存款和清算备付金利息	8,307.77	15,237.20
债券利息	<u>1,842,100.90</u>	<u>820,390.59</u>
合 计	<u>1,850,408.67</u>	<u>835,627.79</u>

(5) 待摊费用:

明细项目	期末数	期初数
上市年费	<u>30,247.21</u>	=
合 计	<u>30,247.21</u>	=

(6) 应付证券清算款:

明细项目	期末数	期初数
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	26,145,634.92	=
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	=	=
合 计	<u>26,145,634.92</u>	=

(7) 其他应付款:

明细项目	期末数	期初数
券商代垫交易保证金	250,000.00	250,000.00
其 他	<u>25,200.00</u>	<u>13,200.00</u>
合 计	<u>275,200.00</u>	<u>263,200.00</u>

(8) 预提费用:

明细项目	期末数	期初数
信息披露费	236,046.10	120,000.00
审计费	<u>34,712.18</u>	<u>70,000.00</u>
合 计	<u>270,758.28</u>	<u>190,000.00</u>

(9) 其他收入:

明细项目	本期数	上期数
新股手续费返还	21,325.37	57,905.55
配股手续费返还	616.07	1,278.00
债券手续费返还	-	352,000.00
印花税返还	-	2,843.03
其他收入	<u>13,125.00</u>	-
合 计	<u>35,066.44</u>	<u>414,026.58</u>

(10) 其他费用:

明细项目	本期数	上期数
交易所费用	7,165.90	22,625.00
上市年费	29,752.79	29,753.31
审计费	34,712.18	74,795.19
信息披露费	116,046.10	168,603.31
红利发放手续费	-	52,068.27
其他费用	<u>12,570.34</u>	<u>2,179.02</u>
合 计	<u>200,247.31</u>	<u>350,024.10</u>

(11) 以前年度损益调整:

中华人民共和国财政部于2001年11月11日颁布了《证券投资基金会计核算办法》，本基金从2002年1月1日起执行该办法。其主要影响是导致证交所交易债券的成本计价方法及利息收入确认方法的变更：成本计价方法由含息成本变更为不含息成本，利息收入由收到时确认变更为在债券持有期内逐日计提。本基金于2002年1月1日起采用变更后的会计政策，且不对以前各期的会计报表进行追溯调整。

按照新的会计政策，本基金于2002年1月1日对有关科目进行调整。此次变更影响数为：应收利息调增人民币579,082.20元，同时将人民币579,082.20元记入以前年度损益调整科目；未实现利得和债券估值增值分别调减人民币579,082.20元。上述会计政策的变更将不对基金资产净值产生影响。该期基金经营业绩表和基金净值变动表中未实现利得已考虑了此次调整的影响。

明细项目	本期数	上期数
交易所债券价息分离调整	-	579,082.20

(三) 流通转让受限的基金资产

本基金流通受限、不能自由转让的资产为获配的新股。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。

序号	股票名称	申购 确定日期	上市日期	数量	成本	市值	流通受限期
1	三一重工	2003/6/23	2003/7/3	29,000	451,240.00	451,240.00	上市日起流通
2	北方天鸟	2003/6/24	2003/7/4	24,000	230,400.00	230,400.00	上市日起流通
3	瑞贝卡	2003/6/30	2003/7/10	11,000	114,400.00	114,400.00	上市日起流通
	合 计				<u>796,040.00</u>	<u>796,040.00</u>	

(四) 基金投资组合

1、按行业分类的投资组合

序号	分 类	市 值 (元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	--	--
B	采掘业	30,854,580.96	6.53%
C	制造业	247,301,258.00	52.34%
C0	其中: 食品、饮料	5,631,949.62	1.19%
C1	纺织、服装、皮毛	13,090,992.64	2.77%
C2	木材、家具	--	--
C3	造纸、印刷	16,655,374.96	3.53%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,945,281.47	14.59%
C5	电子	57,543,559.57	12.18%
C6	金属、非金属	6,784,092.36	1.44%
C7	机械、设备、仪表	65,466,804.02	13.86%
C8	医药、生物制品	13,183,203.36	2.79%
C99	其他	--	--
D	电力、煤气及水的生产和供应业	35,748,878.88	7.57%
E	建筑业	--	--
F	交通运输、仓储业	18,706,401.57	3.96%
G	信息技术业	2,403,000.00	0.51%
H	批发和零售贸易	21,324,780.62	4.51%
I	金融、保险业	--	--
J	房地产业	--	--
K	社会服务业	14,496,000.00	3.07%
L	传播与文化产业	--	--
M	综合类	--	--
	合 计	<u>370,834,900.03</u>	<u>78.49%</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 18,253,484.70 元, 占基金资产净值的 3.86%。

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 117,486,892.93 元, 占基金资产净值的 24.87%。

4、基金投资股票明细

序号	名 称	数量 (股)	市值 (元)	占净值比例
1	盐湖钾肥	4,000,000	30,480,000.00	6.45%
2	红星发展	2,003,083	26,921,435.52	5.70%
3	韶能股份	3,058,367	26,424,290.88	5.59%
4	长电科技	2,013,000	24,699,510.00	5.23%
5	招商局 A	1,850,287	18,706,401.57	3.96%
6	天地科技	1,451,260	17,095,842.80	3.62%

7	华泰股份	1,519,651	16,655,374.96	3.53%
8	华联超市	1,403,323	15,534,785.61	3.29%
9	彩虹股份	1,685,910	15,409,217.40	3.26%
10	交运股份	1,549,949	14,569,520.60	3.08%
11	辽河油田	1,700,000	14,552,000.00	3.08%
12	安彩高科	1,540,589	14,543,160.16	3.08%
13	桂冠电力	1,200,000	14,496,000.00	3.07%
14	三佳模具	1,416,281	13,950,367.85	2.95%
15	生益科技	1,509,980	13,348,223.20	2.83%
16	海欣股份	1,067,154	12,976,592.64	2.75%
17	天士力	1,026,208	12,745,503.36	2.70%
18	神火股份	904,400	10,219,720.00	2.16%
19	国电电力	956,368	9,324,588.00	1.97%
20	珠海中富	1,000,000	7,290,000.00	1.54%
21	兰花科创	699,984	6,082,860.96	1.29%
22	金杯汽车	773,069	5,821,209.57	1.23%
23	中化国际	674,039	5,789,995.01	1.23%
24	张裕A	492,734	5,631,949.62	1.19%
25	狮头股份	639,421	4,578,254.36	0.97%
26	烟台万华	366,395	4,253,845.95	0.90%
27	法拉电子	213,093	2,891,672.01	0.61%
28	东方通信	300,000	2,403,000.00	0.51%
29	山东铝业	191,812	2,205,838.00	0.47%
30	三一重工	29,000	451,240.00	0.10%
31	片仔癀	30,000	437,700.00	0.09%
32	北方天鸟	24,000	230,400.00	0.05%
33	瑞贝卡	11,000	114,400.00	0.02%
	合计		<u>370,834,900.03</u>	<u>78.49%</u>

5、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（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 34,121,955.77 元，与债券市值（不包括国债）18,253,484.70 元、股票市值 370,834,900.03 元、国债及货币资金 117,486,892.93 元相抵后等于基金资产净值。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、待摊费用、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、卖出回购证券款、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
----	------	------	------

		一级市场申购	二级市场买入	其他	
1	韶能股份	0	5,973,597	0	2,915,230
2	辽河油田	0	2,600,000	0	900,000
3	三一重工	29,000	0	0	0
4	兰花科创	0	699,984	0	0
5	生益科技	0	2,059,980	0	550,000
6	山东铝业	0	2,520,210	0	2,328,398
7	安彩高科	0	1,865,589	0	325,000
8	桂冠电力	0	2,518,077	0	1,318,077
9	烟台万华	0	366,395	0	0
10	北方天鸟	24,000	0	0	0
11	片仔癀	30,000	0	0	0
12	瑞贝卡	11,000	0	0	0
13	狮头股份	0	949,771	0	310,350
14	长电科技	28,000	1,985,000	0	0
15	金杯汽车	0	2,800,000	0	2,026,931
16	交运股份	0	1,599,949	0	50,000
17	彩虹股份	0	2,035,910	0	350,000
18	东方通信	0	300,000	0	0
19	国电电力	0	1,640,368	0	684,000

新增股票附注：本表中“其他”项目包括“配转送增”。

(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	深桑达 A	395,872	280,220	676,092
2	深南电 A	0	1,431,286	1,431,286
3	深天马 A	0	522,063	522,063
4	海王生物	0	540,000	540,000
5	海虹控股	0	13,256	13,256
6	丽珠集团	1,000,002	0	1,000,002
7	威孚高科	0	1,382,095	1,382,095
8	模塑科技	525,630	386,872	912,502
9	韶钢松山	0	835,162	835,162
10	鲁泰 A	732,296	0	732,296
11	华东科技	0	464,560	464,560
12	云铝股份	60,000	0	60,000
13	新希望	953,867	0	953,867
14	鞍钢新轧	0	1,606,328	1,606,328
15	华菱管线	1,034,450	0	1,034,450
16	白云机场	0	177,000	177,000
17	皖通高速	97,000	0	97,000
18	中信证券	165,000	0	165,000
19	招商银行	354,200	0	354,200

20	四川路桥	0	40,000	40,000
21	中国联通	1,048,073	0	1,048,073
22	云天化	720,872	0	720,872
23	厦门建发	1,150,000	0	1,150,000
24	福田汽车	613,579	19,494	633,073
25	吉林森工	500,000	0	500,000
26	冠农股份	0	23,000	23,000
27	华芳纺织	0	51,000	51,000
28	恒瑞医药	638,432	0	638,432
29	江苏舜天	705,711	161,405	867,116
30	振华港机	1,245,364	0	1,245,364
31	航天动力	0	31,000	31,000
32	旭光股份	4,000	0	4,000
33	三房巷	0	19,000	19,000
34	星马汽车	0	14,000	14,000
35	北京巴士	53,550	0	53,550
36	太工天成	0	8,000	8,000
37	安泰集团	0	22,000	22,000
38	三友化工	0	45,000	45,000
39	湘电股份	465,511	555,959	1,021,470
40	中远航运	47,000	0	47,000
41	冠豪高新	0	33,000	33,000
42	时代新材	18,000	0	18,000
43	贵研铂业	0	18,000	18,000
44	士兰微	0	15,000	15,000
45	双良股份	0	35,000	35,000
46	中科合臣	0	16,000	16,000
47	科达机电	6,000	0	6,000
48	安徽水利	0	32,000	32,000
49	黑牡丹	617,941	66,528	684,469
50	腾达建设	22,000	0	22,000
51	联环药业	0	5,000	5,000
52	华海药业	0	15,000	15,000
53	中天科技	34,000	0	34,000
54	菲达环保	10,000	0	10,000
55	华阳科技	12,000	0	12,000
56	海通集团	0	14,000	14,000
57	北海国发	0	23,000	23,000
58	裕丰股份	12,000	0	12,000
59	高淳陶瓷	0	14,000	14,000
60	信雅达	5,000	0	5,000
61	惠泉啤酒	0	22,000	22,000
62	芜湖港	0	22,000	22,000
63	庆丰股份	0	26,000	26,000
64	精达股份	5,000	0	5,000

65	卧龙科技	22,000	0	22,000
66	海油工程	3,000	0	3,000
67	新华医疗	9,000	0	9,000
68	上海航空	52,000	0	52,000
69	龙溪股份	20,000	0	20,000
70	大连圣亚	0	582,102	582,102
71	光明乳业	53,000	0	53,000
72	三 爱 富	120,000	0	120,000
73	申能股份	0	547,618	547,618
74	兆维科技	242,926	1,138,435	1,381,361
75	鲁抗医药	0	843,111	843,111
76	益民百货	368,495	0	368,495
77	伊利股份	41,250	0	41,250

五. 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 3,250,083 份基金单位, 占基金发行总份额的 0.65%, 其中:

发 起 人	持有份额(单位)	占总份额比例
北方证券有限责任公司	1,250,000	0.25%
其中: 未上市流通份额	1,250,000	0.25%
华安基金管理有限公司	2,000,083	0.40%
其中: 未上市流通份额	1,250,000	0.25%

社会公众持有的基金份额为 496,749,917 份基金单位, 占基金发行总份额的 99.35%。

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	47,096,728	9.42%
2	中国人保	44,188,188	8.84%
3	再 保 险	9,887,393	1.98%
4	平安保险	9,793,575	1.96%
5	久事公司	6,792,173	1.36%
6	中海信托	4,995,000	1.00%
7	天安保险	4,600,000	0.92%
8	永安保险	4,400,000	0.88%
9	致远创业	3,089,833	0.62%
10	徐 进 晓	3,003,831	0.60%

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 2003 年 6 月 30 日基金安瑞前 100 名持有人名册汇总统计而来。

六. 重要事项揭示

1、基金管理人、托管人在本期内未发生任何重大诉讼事项;

2、本基金中期不分配，纳入年末一次性分配；

3、2003 年 1-6 月各券商股票、债券及回购交易情况和佣金情况如下：

①股票交易情况与佣金情况：

券 商	成交量	占成交总量 比例	佣金	占佣金总量 比例
上海证券有限责任公司	168,245,562.37	16.55%	133,955.48	16.50%
中国民族证券有限责任公司	243,807,606.34	23.98%	198,537.64	24.45%
国泰君安证券股份有限公司	158,820,328.68	15.62%	124,279.70	15.30%
招商证券有限责任公司	154,894,050.37	15.23%	121,206.28	14.93%
兴业证券股份有限公司	156,260,811.11	15.37%	126,010.54	15.52%
长城证券有限责任公司	134,778,651.58	13.26%	108,046.66	13.31%
合 计	<u>1,016,807,010.45</u>	<u>100.00%</u>	<u>812,036.30</u>	<u>100.00%</u>

②债券及回购交易情况：

券 商	债券成交量	占成交总量 比例	回购成交量	占成交总 量比例
上海证券有限责任公司	94,482,474.50	26.13%	20,000,000.00	4.15%
中国民族证券有限责任公司	43,678,573.10	12.08%	103,000,000.00	21.40%
国泰君安证券股份有限公司	32,331,565.70	8.94%	0	0.00%
招商证券有限责任公司	34,348,019.20	9.50%	0	0.00%
兴业证券股份有限公司	52,750,632.10	14.58%	175,000,000.00	36.35%
长城证券有限责任公司	104,031,526.30	28.77%	183,400,000.00	38.10%
合 计	<u>361,622,790.90</u>	<u>100.00%</u>	<u>481,400,000.00</u>	<u>100.00%</u>

七. 备查文件目录

- 1、中国证监会批准安瑞证券投资基金设立的文件。
- 2、《安瑞证券投资基金基金契约》。
- 3、《安瑞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、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。

华 安 基 金 有 限 公 司

二 零 零 三 年 八 月 二 十 九 日