安久证券投资基金

2005 年半年度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期： 2005 年 8 月 26 日

一、 重要提示.....3
二、 基金产品概况.....3
1、基金概况.....3
2、基金的投资.....3
3、基金管理人.....4
4、基金托管人.....4
5、信息披露.....4
6、登记注册机构.....5
三、 主要财务指标和基金净值表现.....5
1、主要财务指标（未经审计）.....5
2、净值表现.....5
四、 管理人报告.....6
1、基金经理.....6
2、基金运作合规性声明.....6
3、基金经理工作报告.....6
五、 托管人报告.....7
六、 财务会计报告（未经审计）.....8
(一)、资产负债表.....8
(二)、经营业绩表.....9
(三)、收益分配表.....10
(四)、净值变动表.....10
(五)、会计报表附注.....10
七、 投资组合报告.....15
(一)、 基金资产组合.....15
(二)、 股票投资组合.....16
(三)、 股票明细.....16
(四)、 报告期内股票投资组合的重大变动.....17
(五)、 债券投资组合.....19
(六)、 投资组合报告附注.....19
八、 基金份额持有人户数和持有人结构.....20
九、 重大事件.....20
十、 备查文件目录.....21

一、 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 12 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扩募说明书。

二、 基金产品概况

1、基金概况

基金名称:	安久证券投资基金
基金简称:	基金安久
交易代码：	184709
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日：	1992 年 8 月 31 日（原四川国信投资基金成立日期） 2000 年 7 月 4 日华安基金管理有限公司开始管理基金安久
报告期末基金份额总额：	5 亿份
基金合同存续期：	15 年(自 1992 年 8 月 31 日至 2007 年 8 月 30 日)
基金份额上市交易的证券交易所：	深圳证券交易所
上市日期:	2001 年 8 月 31 日

2、基金的投资

投资目标:	本基金为积极成长型基金,本基金投资于积极应用新技术的上市公司。
投资策略：	本基金将通过努力提高自身综合决策能力来减少风险。同时也通过分散投资来减少风险。 本基金的证券资产将不低于基金资产总额的

	80%，其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的 20-50%，股票资产的比例控制在 45-80%，现金比例根据运作情况调整。 在股票资产中，至少 70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。本基金界定的成长型股票主要指单一主业或多主业有良好成长性的公司股票，该类公司的特征是：（1）预期利润总额增长速度超过行业平均水平或同期 GDP 增长速度；（2）新技术应用对公司的主营业务贡献明显。
业绩比较基准：	无
风险收益特征：	无

3、基金管理人

基金管理人：	华安基金管理有限公司
注册地址：	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
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@huaan.com.cn
客户服务热线：	021-68604666

4、基金托管人

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：	蒋超良
信息披露负责人：	江永珍
联系电话：	021-58408846
传真：	021-58408836
电子邮箱：	jiangyz@bankcomm.com

5、信息披露

信息披露报纸：	中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网网址：	http://www.huaan.com.cn
基金半年度报告置备地点：	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

6、登记注册机构

登记注册机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地点： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

三、 主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标（未经审计）

财务指标	本报告期
基金本期净收益：	-26,227,310.97
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0525
期末可供分配基金收益	-96,545,016.86
期末可供分配基金份额收益	-0.1931
期末基金资产净值：	403,454,983.14
期末基金份额净值：	0.8069
基金加权平均净值收益率	-6.13%
本期基金份额净值增长率	-7.30%
基金份额累计净值增长率	-24.98%

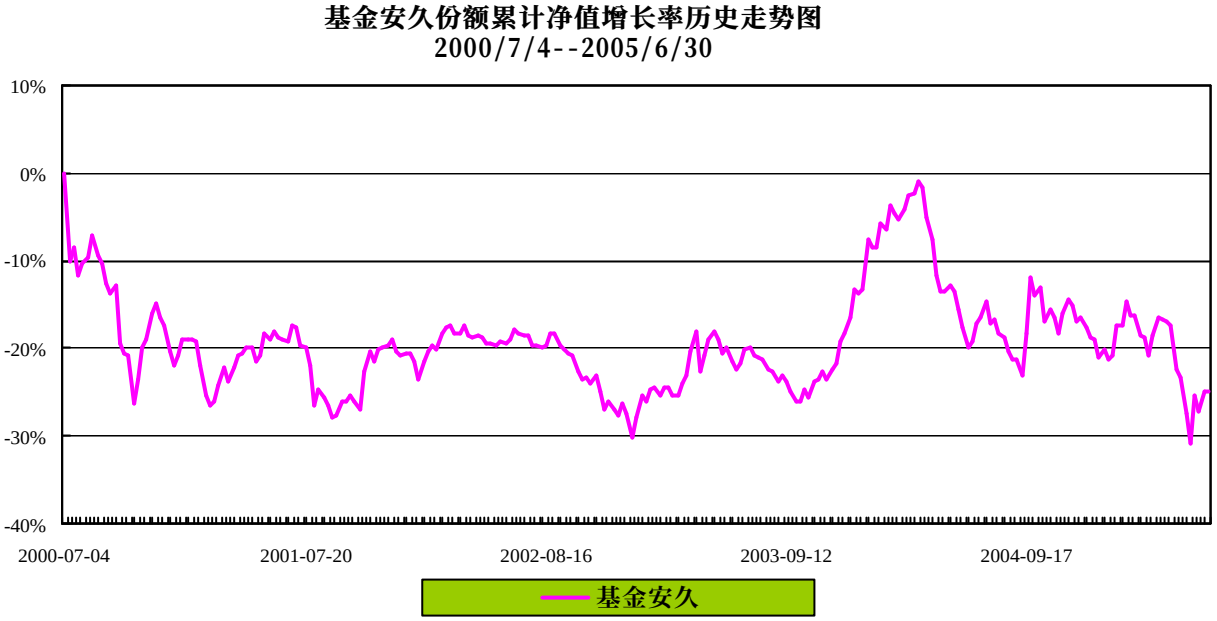
提示：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、净值表现

A、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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.49%	5.07%	--	--	--	--
过去三个月	-5.08%	4.01%	--	--	--	--
过去六个月	-7.30%	3.24%	--	--	--	--
过去一年	-7.14%	2.96%	--	--	--	--
过去三年	-8.71%	2.29%	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	-24.98%	2.34%	--	--	--	--

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现



四、 管理人报告

1、基金经理

鲍泓先生，经济学学士，11 年证券、基金从业经历。1994 年加入天同证券公司，先后担任投资银行总部项目经理、资产管理总部研究员、经理助理等工作。2000 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，从事行业与策略研究等工作。

2、基金运作合规性声明

本报告期间，本基金管理人严格遵守有关法律法规和《安久证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，无违法违规或未履行基金合同承诺的行为存在。

3、基金经理工作报告

(1)、行情回顾

上半年宏观经济总体仍处于减速运行状态影响。受此影响，上市公司业绩增长速度大幅回落,特别是在剔除原材料等少数几个行业后，这种回落趋势更为明显。同时，市场对于投资、出口等层面经济结构性失衡的风险也更加关注。此外，

在国际化进程中，A 股市场内在的制度性缺陷因素也加重了投资者脆弱的持股心态。在上述背景下，A 股市场相应呈现出大幅震荡、重心不断下移的走势。1 季度 A 股反弹行情高度低于一般预期；2 季度部分周期性行业公司股价大幅破位、以及股权分置解决过程中对价空间等因素预期的不确定性，更加剧了投资者的恐慌情绪与市场的波动。

（2）、操作回顾

上半年安久基金组合调整力度相对较大，主要增加了食品饮料、化工、医药、金融、商业地产、电力、交通运输等行业的投资比重，降低了金属非金属、机械、造纸、IT、煤炭等周期类资产比重。总体看，防御类资产的增持效果较好。存在的问题：一是周期类资产整体减持时机偏晚、力度也有欠缺；二是化工等周期性行业中自下而上的个股增持效果不佳；三是作为操作相对灵活的小基金，对中小板的研究深度不够，该板块选股的超额收益取得较少；四是仓位调整不够及时，对系统性风险防范不够。上述因素造成上半年本基金净值下跌 7.3%,虽然好于同期上证综指 15%的跌幅,但在全部基金中排名不理想。

（3）、展望

在宏观经济持续调整、结构性风险犹存的背景下，市场根本性好转尚需时间。但也需看到，考虑对价因素，市场累计跌幅实际已达到 70%；同时横向与最可类比的市场--H 股相比较，A 股估值也开始具备一定优势；此外，人民币升值也提升了 A 股市场吸引力。因此，随着指数的不断调整，反弹动能也在不断积聚。下半年安久继续做好结构调整工作：一是保持稳定增长的防御类资产投资比重，自下而上地进一步优化配置；二是关注超跌的周期类资产中如煤炭等可能存在的低估机会；三是关注具备较高成长速度、经营稳健的中小企业增仓机会；最后，继续加大全流通对价能力强的优质公司的投资比例。

五、 托管人报告

2005 年上半年，托管人在安久证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了

托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2005 年上半年，华安基金管理有限公司在安久证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005 年上半年，由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关安久证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、 财务会计报告（未经审计）

(一)、资产负债表

单位：人民币元

项　　目	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
资产：			
银行存款		6,973,762.13	4,475,601.01
清算备付金		15,603,998.67	13,695,805.81
交易保证金		750,000.00	750,000.00
应收证券清算款		867,458.37	534,649.09
应收股利		235,998.57	-
应收利息	4(1)	1,547,987.80	504,958.24
其他应收款		-	-
股票投资市值		286,239,183.74	322,792,121.35
其中：股票投资成本		309,840,592.84	338,016,852.65
债券投资市值		92,957,664.10	94,554,543.70
其中：债券投资成本		92,786,047.52	97,218,930.88
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产合计		405,176,053.38	437,307,679.20
负债：			
应付证券清算款		-	553,982.40
应付管理人报酬	3(3)	486,910.24	562,809.94
应付托管费	3(3)	81,151.74	93,801.68
应付佣金	4(3)	399,447.36	244,117.03
应付利息		-	-

其他应付款	4(4)	500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	4(5)	253,560.90	130,000.00
负债合计		1,721,070.24	2,084,711.05
所有者权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		-23,429,792.52	-17,889,118.48
未分配收益		-73,115,224.34	-46,887,913.37
持有人权益合计		403,454,983.14	435,222,968.15
负债和所有者权益合计		405,176,053.38	437,307,679.20
基金份额净值		0.8069	0.8704

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止　　单位：人民币元

项　　目	附注	2005年1-6月	2004年1-6月
收入：			
股票差价收入		-27,931,889.15	48,632,156.52
债券差价收入		298,184.23	214,616.04
债券利息收入		1,408,682.11	1,808,543.50
存款利息收入		127,132.93	179,933.97
股利收入		3,803,860.90	1,818,098.75
买入返售证券收入		899.00	0
其他收入	4(8)	43,616.30	52,846.76
收入合计		-22,249,513.68	52,706,195.54
费用：			
基金管理人报酬		3,195,654.54	3,662,470.76
基金托管费		532,609.15	610,411.82
卖出回购证券支出		63,321.31	476,327.39
其他费用	4(9)	186,212.29	201,423.80
其中：信息披露费		119,012.93	119,344.68
审计费用		24,795.19	34,809.32
上市年费		29,752.78	29,835.26
费用合计		3,977,797.29	4,950,633.77
基金净收益		-26,227,310.97	47,755,561.77
加：未实现估值增值变动数		-5,540,674.04	-77,170,560.55
基金经营业绩		-31,767,985.01	-29,414,998.78

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止　　单位：人民币元

项　　目	附注	2005年1-6月	2004年1-6月
本期基金净收益		-26,227,310.97	47,755,561.77
加：期初未分配收益		-46,887,913.37	-72,064,722.50
可供分配基金净收益		-73,115,224.34	-24,309,160.73
减：本期已分配基金净收益		-	-
期末基金未分配净收益		-73,115,224.34	-24,309,160.73

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止　　单位：人民币元

项　　目	附注	2005年1-6月	2004年1-6月
一、期初基金净值		435,222,968.15	463,876,169.43
二、本期经营活动：			
基金净收益		-26,227,310.97	47,755,561.77
未实现估值增值变动数		-5,540,674.04	-77,170,560.55
经营活动产生的基金净值变动数		-31,767,985.01	-29,414,998.78
三、本期向持有人分配收益		0	0
四、期末基金净值		403,454,983.14	434,461,170.65

所附附注为本会计报表的组成部分

(五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会于 2005 年 7 月 1 日起颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号《半年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 4 号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

1. 会计政策：

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

根据财政部、国家税务总局的财税字财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》中有关规定:自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]102号文《财政部 国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》:自2005年6月13日，对个人投资者从

上市公司取得的股息红利所得，暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]11 号文《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》:从 2005 年 1 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率。对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据，由立据双方当事人分别按 l‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

2. 本报告期重大会计差错：

无。

3. 关联方关系和关联方交易。

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关 联 人	关 系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人 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 银行间交易	基金契约 银行间成交单
上海国际信托投资有限公司	管理公司股东		
上海电气(集团)总公司	管理公司股东		
上海广电(集团)有限公司	管理公司股东		
上海沸点投资发展有限公司	管理公司股东		
上海工业投资(集团)有限公司	管理公司股东		
上海证券有限责任公司	与基金管理人同属一股东*	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。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。因此基金交易佣金比率是公允的。

(2). 通过关联方席位进行的交易

①通过关联人席位的股票成交量：

本基金通过关联人席位 2005 年 1-6 月的股票交易情况：

关 联 人	股票年成交量	占总成交量比例	年佣金	占总佣金量比例
上海证券有限责任公司	9,560,486.24	1.02%	7,481.12	0.99%

本基金通过关联人席位 2004 年 1-6 月的股票交易情况：

关 联 人	股票年成交量	占总成交量比例	年佣金	占总佣金量比例
上海证券有限责任公司	119,659,323.36	10.71%	93,635.06	10.49%

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。

②通过关联人席位的债券和回购成交量：

本基金通过关联人席位 2005 年 1-6 月的债券及回购交易情况：

关　联　人	债券年成交量	比例	回购年成交量	比例
上海证券有限责任公司	-	-	-	-
合　　计				

本基金通过关联人席位 2004 年 1-6 月的债券及回购交易情况：

关　联　人	债券年成交量	比例	回购年成交量	比例
上海证券有限责任公司	12,518,038.50	8.57%	0.00	0.00%

③本基金与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

本基金与关联人于 2005 年 1-6 月进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关 联 人	买入债券	卖出债券	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行	无	无	无	无	无	无

本基金与关联人于 2004 年 1-6 月进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关 联 人	买入债券	卖出债券	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
交通银行	无	无	无	无	19,600,000.00	8,457.53

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费，按前一日的基金资产净值的 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 × 1.5% ÷ 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。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 3,195,654.54 元。（上年度的上半年：3,662,470.76 元）

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提，计算方法如下：

H = E ×0.25% ÷ 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532,609.15元。（上年度的上半年：610,411.82 元）

(4). 基金管理公司运用固有资金投资基金情况

华安基金管理有限公司在本报告期内投资本基金的持有份额和变化情况如下：

	基金份额
2004 年 12 月 31 日	5,000,000.00 份
买入	-
卖出	-
2005 年 6 月 30 日	5,000,000.00 份

4. 基金会计报表重要项目的说明：

(1). 应收利息明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
银行存款利息	1,726.02
清算备付金利息	3,520.62
债券利息	1,542,741.16
买入返售证券利息	0.00
合计	1,547,987.80

(2). 投资估值增值明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
股票估值增值余额	-23,601,409.10
债券估值增值余额	171,616.58
合计	-23,429,792.52

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
东方证券股份有限公司	89,571.14
申银万国证券股份公司	63,537.66
上海证券有限责任公司	7,481.12

平安证券有限责任公司	69,596.10
光大证券有限责任公司	102,622.41
方正证券有限责任公司	66,638.93
合计	399,447.36

(4). 其他应付款明细：

	2005 年 6 月 30 日
券商垫付交易保证金	500,000.00
合计	500,000.00

(5). 预提费用明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
预提信息披露费	199,012.93
预提审计费	24,795.19
预提上市年费	29,752.78
合计	253,560.90

(6). 卖出股票：

明细项目	2005 年 1-6 月
卖出股票成交总额	477,221,333.12
减：佣金	398,623.11
成本总额	504,754,599.16
股票差价收入	-27,931,889.15

(7). 卖出债券：

明细项目	2005 年 1-6 月
卖出债券成交总额	23,163,280.51
减：成本总额	22,408,100.30
应收利息总额	456,995.98
债券差价收入	298,184.23

(8). 其他收入：

明细项目	2005 年 1-6 月
新股、配股手续费返还	43,616.30
合计	43,616.30

(9). 其他费用：

明细项目	2005 年 1-6 月
上市年费	29,752.78

信息披露费	119,012.93
审计费用	24,795.19
银行手续费	0.00
交易所费用	655.36
债券账户服务费	9,830.00
其他费用	2,166.03
合计	186,212.29

5. 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	估值方法	转让受限原因	受限期限	总成本	总市值
中材国际	22,626	按市价估值	未流通	2005-7-12	170,373.78	362,242.26
登海种业	19,885	按市价估值	未流通	2005-7-20	332,079.50	441,049.30
轴研科技	29,966	按市价估值	未流通	2005-8-26	191,482.74	361,090.30
					693,936.02	1,164,381.86

(2)、本基金截止本报告期末流通受限债券情况如下：

无。

七、 投资组合报告

(一)、 基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票	286,239,183.74	70.65%
2	债券	92,957,664.10	22.94%
3	银行存款和清算备付金合计	22,577,760.80	5.57%
4	其他资产	3,401,444.74	0.84%
	合计	405,176,053.38	100.00%

(二)、 股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	1,550,049.30	0.38%
B	采掘业	21,778,987.05	5.40%
C	制造业	185,488,180.40	45.97%
C0	食品、饮料	54,268,135.22	13.45%
C1	纺织、服装、皮毛	3,703,700.00	0.92%
C2	木材、家具	2,896,083.45	0.71%
C3	造纸、印刷	8,809,002.30	2.18%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	56,433,711.47	13.99%
C6	金属、非金属	23,886,653.36	5.92%
C7	机械、设备、仪表	10,089,710.36	2.50%
C8	医药、生物制品	25,401,184.24	6.30%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,432,545.01	3.58%
E	建筑业	362,242.26	0.09%
F	交通运输、仓储业	43,517,718.00	10.79%
G	信息技术业	1,751,076.00	0.43%
H	批发和零售贸易	4,152,995.00	1.03%
I	金融、保险业	8,504,150.00	2.11%
J	房地产业	4,701,240.72	1.17%
合计		286,239,183.74	70.95%

(三)、 股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600309	烟台万华	2,863,978.00	32,878,467.44	8.15%
2	600519	贵州茅台	445,198.00	23,951,652.40	5.94%
3	600019	宝钢股份	3,832,000.00	19,198,320.00	4.76%
4	600009	上海机场	920,000.00	15,272,000.00	3.79%
5	600795	国电电力	2,183,441.00	14,432,545.01	3.58%
6	600085	同 仁 堂	595,680.00	13,241,966.40	3.28%
7	600123	兰花科创	1,451,395.00	13,106,096.85	3.25%
8	600636	三 爱 富	1,560,389.00	12,280,261.43	3.04%
9	600033	福建高速	1,378,820.00	11,582,088.00	2.87%
10	000869	张 裕A	629,286.00	10,647,519.12	2.64%
11	000538	云南白药	570,001.00	10,077,617.68	2.50%
12	600269	赣粤高速	1,004,500.00	9,683,380.00	2.40%
13	000792	盐湖钾肥	937,090.00	9,502,092.60	2.36%
14	600308	华泰股份	887,110.00	8,809,002.30	2.18%
15	600036	招商银行	1,415,000.00	8,504,150.00	2.11%
16	000895	双汇发展	525,000.00	8,037,750.00	1.99%
17	600600	青岛啤酒	816,353.00	7,265,541.70	1.80%
18	002028	思源电气	662,342.00	6,312,119.26	1.56%

19	600583	海油工程	210,420.00	4,904,890.20	1.22%
20	000402	金 融 街	577,548.00	4,701,240.72	1.17%
21	600660	福耀玻璃	696,632.00	4,688,333.36	1.16%
22	600825	华联超市	770,500.00	4,152,995.00	1.03%
23	600717	天 津 港	566,000.00	4,018,600.00	1.00%
24	600348	国阳新能	400,000.00	3,768,000.00	0.93%
25	600851	海欣股份	910,000.00	3,703,700.00	0.92%
26	600887	伊利股份	270,000.00	3,596,400.00	0.89%
27	600978	宜华木业	495,057.00	2,896,083.45	0.72%
28	000022	深赤湾Ａ	100,000.00	2,773,000.00	0.69%
29	600183	生益科技	499,201.00	2,221,444.45	0.55%
30	600196	复星医药	417,992.00	2,081,600.16	0.52%
31	600367	红星发展	301,000.00	1,772,890.00	0.44%
32	000063	中兴通讯	76,600.00	1,751,076.00	0.43%
33	002041	登海种业	69,885.00	1,550,049.30	0.38%
34	002031	巨轮股份	144,505.00	1,195,056.35	0.30%
35	000729	燕京啤酒	106,400.00	769,272.00	0.19%
36	600970	中材国际	22,626.00	362,242.26	0.09%
37	002046	轴研科技	29,966.00	361,090.30	0.09%
38	000900	现代投资	17,500.00	188,650.00	0.05%

(四)、 报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前二十名股票明细

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	600309	烟台万华	43,108,955.78	9.91%
2	600019	宝钢股份	27,234,852.04	6.26%
3	600519	贵州茅台	22,664,463.62	5.21%
4	600320	振华港机	22,063,194.04	5.07%
5	600289	亿阳信通	21,938,412.26	5.04%
6	600150	沪东重机	21,404,574.17	4.92%
7	000488	晨鸣纸业	16,031,587.09	3.68%
8	600009	上海机场	15,962,649.10	3.67%
9	000825	太钢不锈	15,880,689.12	3.65%
10	600123	兰花科创	15,835,892.52	3.64%
11	002028	思源电气	15,300,847.24	3.52%
12	600183	生益科技	14,232,223.12	3.27%
13	600085	同 仁 堂	13,447,524.65	3.09%
14	000538	云南白药	12,976,268.95	2.98%

15	000869	张　裕A	11,894,287.88	2.73%
16	600050	中国联通	11,413,519.15	2.62%
17	000792	盐湖钾肥	9,900,618.00	2.27%
18	600600	青岛啤酒	9,665,615.16	2.22%
19	600269	赣粤高速	9,378,270.27	2.15%
20	000402	金 融 街	9,098,172.20	2.09%

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	000825	太钢不锈	24,797,262.84	5.70%
2	600026	中海发展	23,855,833.34	5.48%
3	600150	沪东重机	22,692,209.21	5.21%
4	000488	晨鸣纸业	20,854,463.97	4.79%
5	600320	振华港机	20,773,853.96	4.77%
6	600005	武钢股份	20,713,458.96	4.76%
7	000060	中金岭南	20,510,189.26	4.71%
8	002028	思源电气	18,075,978.38	4.15%
9	600289	亿阳信通	15,432,980.11	3.55%
10	000002	万　科A	14,054,516.35	3.23%
11	000983	西山煤电	13,030,915.55	2.99%
12	600205	山东铝业	12,307,703.29	2.83%
13	600123	兰花科创	12,189,632.97	2.80%
14	600426	华鲁恒升	12,141,906.67	2.79%
15	600296	兰州铝业	12,072,567.51	2.77%
16	600428	中远航运	11,347,544.71	2.61%
17	600660	福耀玻璃	11,302,222.37	2.60%
18	000778	新兴铸管	10,874,595.77	2.50%
19	000069	华侨城A	10,247,865.09	2.35%
20	000969	安泰科技	9,962,737.19	2.29%
21	000527	美的电器	9,855,352.78	2.26%
22	600050	中国联通	9,712,554.72	2.23%
23	600302	标准股份	9,358,987.85	2.15%
24	000911	南宁糖业	8,963,096.06	2.06%

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：　476,578,339.35

卖出股票的收入总额：　477,221,333.12

(五)、 债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占资产净值比例
1	国债投资	61,773,642.10	15.31%
2	金融债	30,112,000.00	7.46%
3	转债	1,072,022.00	0.27%
	合计	92,957,664.10	23.04%

2、基金投资前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	010115	21 国债(15)	290,000	29,130,500.00	7.22%
2	040402	04 农发 02	200,000	19,992,000.00	4.96%
3	010010	20 国债(10)	196,470	19,731,482.10	4.89%
4	010214	02 国债(14)	110,000	11,045,100.00	2.74%
5	040217	04 国开 17	100,000	10,120,000.00	2.51%

(六)、 投资组合报告附注

1、本基金的估值方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日（或最近交易日）的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算。

2、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	应收证券清算款	867,458.37
2	深圳结算保证金	750,000.00
3	应收利息	1,547,987.80
4	证券申购款	-
5	应收股利	235,998.57
	合计	3,401,444.74

4、处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	持有数量（张）	市 值(元)	占净值比例
100196	复星转债	9,800	1,072,022.00	0.27%

八、 基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额
9,906	50,474.46

持有人类型	份额(份)	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	344,212,480	68.84%
个人投资者持有的基金份额	155,787,520	31.16%

截止 2005 年 6 月 30 日，前十名持有人名称、持有份额及占总份额的比例如下:

序号	持有人名称	份额(份)	占总份额的比例
1	海通证券股份有限公司	71,388,100	14.28%
2	中国人寿保险（集团）公司	47,457,034	9.49%
3	湘财－汇丰－荷兰银行有限公司	44,860,076	8.97%
4	中国人寿保险股份有限公司	30,750,796	6.15%
5	中国人寿资产管理有限公司	25,941,111	5.19%
6	新华人寿保险股份有限公司	22,034,982	4.41%
7	泰康人寿保险股份有限公司	19,933,037	3.99%
8	招商证券－招行－招商证券基金宝集合资产管理计划	12,232,882	2.45%
9	全国社保基金一零九组合	11,741,440	2.35%
10	信诚人寿保险有限公司	10,834,499	2.17%

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深圳分公司传送的截止 2005 年 6 月 30 日基金安久全部持有人名册汇总统计而来。

九、 重大事件

(一)、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。

1. 本基金管理人重大人事变动如下：

本基金管理人于 2005 年 5 月 25 日发布公告 :聘任鲍泓先生为"安久证券投资基金"基金经理,王国卫先生不再担任"安久证券投资基金"基金经理,吴娜女士不再担任"安久证券投资基金"基金经理助理。

(二)、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：

券商名称	租用席位数量	成交量	占总成交量比例	佣金	占总佣金总量比例
东方证券股份有限公司	2	155,734,206.31	16.57%	124,914.45	16.51%
申银万国证券股份有限公司	1	202,414,680.47	21.54%	165,160.29	21.83%
上海证券有限责任公司	1	9,560,486.24	1.02%	7,481.12	0.99%
平安证券有限责任公司	1	237,546,299.19	25.28%	194,206.02	25.67%
光大证券有限责任公司	1	253,170,237.90	26.94%	198,108.01	26.19%
方正证券有限责任公司	1	81,267,264.54	8.65%	66,638.93	8.81%
合　　计		939,693,174.65	100.00%	756,508.82	100.00%

(1). 股票交易情况：

(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
东方证券股份有限公司	7,972,899.50	40.11%	-	0.00%
申银万国证券股份有限公司	3,900,585.00	19.62%	78,000,000.00	59.59%
上海证券有限责任公司	-	0.00%	-	0.00%
平安证券有限责任公司	4,996,100.00	25.14%	52,900,000.00	40.41%
光大证券有限责任公司	2,086,748.80	10.50%	-	0.00%
方正证券有限责任公司	920,000.00	4.63%	-	0.00%
合　　计	19,876,333.30	100.00%	130,900,000.00	100.00%

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。

（三）、2005 年 6 月 23 日，交通银行在全球公开发售 H 股，并在香港联交所挂牌上市。

十、 备查文件目录

1、《安久证券投资基金基金合同》
2、《安久证券投资基金扩募说明书》
3、《安久证券投资基金托管协议》
4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。
5、上述文件的存放地点和查阅方式如下：
存放地点：基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 http://www.huaan.com.cn。
查阅方式：投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
2005 年 8 月 26 日