

安顺证券投资基金 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

签发日期：二〇〇五年八月二十六日

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	8
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
1、	会计政策	10
2、	本报告期重大会计差错	11
3、	关联方关系和关联方交易	11
4、	基金会计报表重要项目的说明	12
5、	本基金流通受限、不能自由转让的基金资产	14
七、	投资组合报告	15
(一)、	基金资产组合	15
(二)、	按行业分类的股票投资组合	15
(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	18
(六)、	基金投资前五名债券明细	19
(七)、	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	19
九、	重大事件.....	20
十、	备查文件目录	22

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,投资者在做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

1、基金概况

基金名称:	安顺证券投资基金
基金简称:	基金安顺
交易代码:	500009
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	1999 年 6 月 15 日
期末基金份额总额:	30 亿份
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

2、基金的投资

投资目标: 本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

本基金主要投资于成长型上市公司,并兼顾对收益型上市公司及债券的投资,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。

投资策略: 本基金为平衡型基金,兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的 80%,其中投资于债券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 40-80%,现金等货币性资产比例根据市场和运作



情况调整。在股票资产中, 60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票, 40%左右投资于收益型上市公司股票, 在此基础上各自上下浮动10%。

本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好, 在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势, 财务状况良好, 能保持较高的业绩增长, 预期收入或利润增长率不低于同期GDP的增长率。

本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定, 具有良好分红能力, 预期每股收益高于市场平均水平, 预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。

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
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

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
托管部负责人: 谢红兵
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

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上海分公司
办公地点：上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 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	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	112,875,043.28
加权平均基金份额本期净收益：	0.0376
期末可供分配基金收益	61,808,479.24
期末可供分配基金份额收益	0.0206
期末基金资产净值：	3,061,808,479.24
期末基金份额净值：	1.0206
基金加权平均净值收益率	3.63%
本期基金份额净值增长率	1.88%
基金份额累计净值增长率	58.89%

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、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

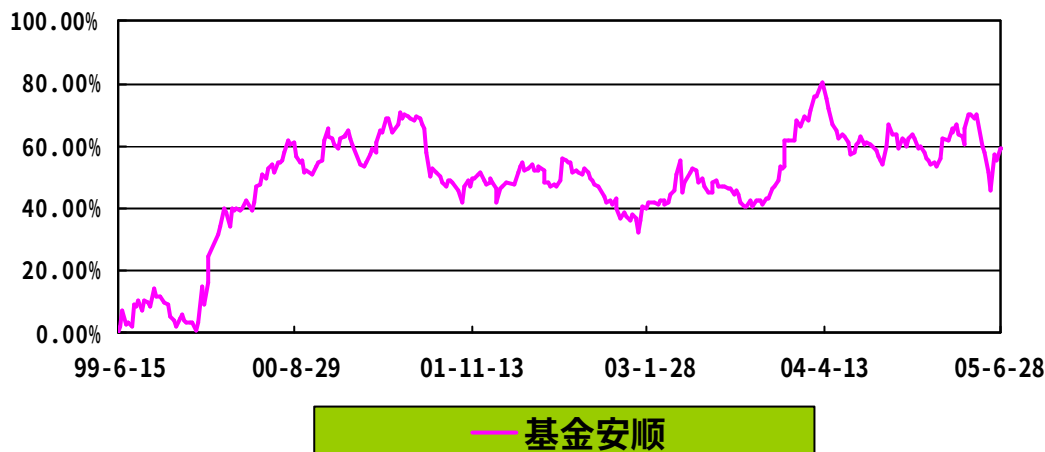
阶段	净值 增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.87%	4.58%	-	-	-	-
过去三个月	-0.92%	3.70%	-	-	-	-
过去六个月	1.88%	2.89%	-	-	-	-
过去一年	0.10%	2.32%	-	-	-	-
过去三年	1.71%	1.92%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	58.89%	2.13%	-	-	-	-

备注：本基金合同中没有规定业绩比较基准

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历史走势图

基金安顺份额累计净值增长率历史走势图
1999/6/15-2005/6/30



四、 管理人报告

1、 基金经理

尚志民 先生：工商管理硕士，9 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，进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员、基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理。现任基金投资部副总监、基金安顺基金经理。

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《安顺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

本报告期内沪深股市振荡下跌，截至 6 月 30 日，上证指数和深证综指分别报收于 1080.94 点和 260.73 点，较上年末下跌 14.65%和 17.44%。期间上证指数 8 年来首次跌破 1000 点使股市得到全社会前所未有的关注。相关部门为落实《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》持续努力终于有了实质性结果，5 月份中国股票市场迈出了历史性的一步，针对股权分置这一困扰中国股市多年的难题，管理层下定决心予以解决。尽管上半年有印花税减半、保险资金获准入市等政策利多因素，而且股权分置改革所带来的对价将降低整体市场的估值水平，但价值回归仍成为主基调，市场表现相对疲弱。我们理解为是市场对一系列不确定因素的集中反映，主要包括宏观调控对经济增速的影响以及

进一步调整的力度把握、企业盈利增长预期下降、巨额顺差隐藏的贸易摩擦风险、股权分置改革进程及方案的不明朗等等。而 A 股市场机构投资者理性投资理念影响的进一步扩大使股票价格依据基本面剧烈分化的趋势愈演愈烈,这给我们的操作带来了一定的难度。2005 年上半年,经过不懈努力,本基金业绩逆市场取得正收益。

尽管本基金在消费类股票、交通运输等非周期性行业中的布局为上半年组合取得持续稳定的超额收益做出重要贡献,但我们认为在宏观经济周期性缓步减速阶段,经济发展的主题将从增长速度转向结构调整,单纯基于经济调整而选择非周期性行业已难以获取超额收益。相反,我们利用市场对周期性行业见顶回落、人民币升值等的过度反应和恐慌性抛售,从估值、资产重置、对价等方面把握了周期性行业公司中的阶段性机会。

我们对下半年市场持谨慎乐观态度。首先,宏观调控已获预期成效,预计政府将不再出台更为严厉的措施,而转向结构性调整和适时微调;其次,人民币升值 2%后短期内升值及加息的预期降低;再者,股权分置这一制度性缺陷问题的破题,以及已经或将逐步实施和落实各项稳定市场和推进改革的措施,将稳定投资者的预期。同时,经过不断下跌以及结构性调整,市场的估值风险已得到有效释放,而相对合理的对价方案预期也使 A 股市场对场外资金的吸引力逐步增强。管理层着手资金层面的制度性建设,积极疏浚并拓宽了资金入市渠道,对投资者信心的恢复及提振起到积极作用。

我们认为本轮经济调整的背景是国家发展战略的重大转变,从“可持续发展”到“科学发展观”、“构建和谐社会”的提出,意味着经济增长模式将面临重大转变,并将对产业格局产生持续的影响,因而本轮经济调整更具积极意义。而且我们也认为,经济调整期才是真正孕育优秀企业的时期,企业的存续和发展是跨越多个经济周期的,经历景气周期下滑的考验不仅是正常的而且是企业健康成长所必需的。一个优秀的企业会积极利用经济调整的压力加强管理、积极创新、提高产业层次、改善发展模式,而经济调整期也将充分洗去经济扩张期的浮躁、整肃行业秩序,凸现优秀企业的竞争力。因此,对投资者而言,经济调整期恰恰提供了一个发现和投资优秀企业的绝好时机。

尽管股权分置改革将成为下阶段市场最重要的主题之一,但我们更需要关注的是制度变革带来的市场特征的重大变化。我们认为,不仅要关注股权分置改革过程中的对价支付形成的套利空间,更需要关注的则是制度变革对上市公司长期价值提升带来的巨大驱动力。我们预期在未来的全流通格局下,具有良好股权文化、对资本市场财富增长模式有正确观念、真正以股东价值最大化为目标的上市公司将得到资本市场的全面支持。

在宏观经济增速放缓、股权分置改革稳步推进、周期性行业见顶回落、人民币汇率形成机制趋于市场化的大背景下,本基金在继续适当配置非周期性消费品及交通、水务等基础设施和公共服务类行业龙头公司的同时,从长期经济增长、国家能源战略、资产重置、资源重估等角度把握投资机会。对周期性行业,我们仍然密切跟踪行业景气变化及波动状况,争取利用市场纠偏获取盈利。此外,当股权分置改革进行到一定阶段,在全流通的市场格局下,企业为进行产业整合或

发展壮大而展开的购并行为，会给股票市场带来额外的机会。

近期封闭式基金市场的积极变化，表明封闭式基金持有人的信心正在逐步恢复和增强，我们将一如既往尽最大努力提升业绩，不辜负基金持有人的信任。

五、 托管人报告

2005 年上半年，托管人在安顺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顺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顺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

二零零五年六月三十日

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		112,379,503.62	339,471,111.58
清算备付金		24,082,570.27	22,717,957.97
交易保证金		250,000.00	250,000.00
应收证券清算款		-	65,404,832.11
应收股利		2,102,175.18	-
应收利息	4(1)	9,056,118.12	11,839,890.42
其他应收款		-	-
股票投资市值		2,188,243,753.99	1,855,584,361.62
其中：股票投资成本		2,243,359,511.57	1,840,569,715.13
债券投资市值		791,632,040.93	744,699,564.30
其中：债券投资成本		790,808,288.25	759,877,578.01
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-

待摊费用	4(2)	66,505.75	-
其他资产		-	-
资产合计		3,127,812,667.86	3,039,967,718.00
负债：			
应付证券清算款		57,195,688.34	-
应付管理人报酬		3,688,827.63	3,921,073.30
应付托管费		614,804.60	653,512.23
应付佣金	4(4)	3,636,923.39	1,581,058.83
其他应付款	4(5)	500,000.00	500,000.00
预提费用	4(6)	367,944.66	250,000.00
负债合计		66,004,188.62	6,905,644.36

所有者权益：

实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得		-54,292,004.90	-163,367.22
未分配收益		116,100,484.14	33,225,440.86
持有人权益合计		3,061,808,479.24	3,033,062,073.64
负债和所有者权益合计		3,127,812,667.86	3,039,967,718.00
基金份额净值		1.0206	1.0110

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
收入：			
股票差价收入	4(7)	77,951,112.39	273,034,367.34
债券差价收入	4(8)	2,088,950.37	-12,116,689.79
债券利息收入		11,860,396.08	11,337,721.42
存款利息收入		1,719,097.25	1,958,965.37
股利收入		46,709,873.49	20,272,049.57
买入返售证券收入		-	1,041,315.07
其他收入	4(9)	14,623.07	82,244.02
收入合计		140,344,052.65	295,609,973.00
费用：			
基金管理人报酬	3(3)	23,229,934.38	26,145,424.42
基金托管费	3(3)	3,871,744.58	4,357,570.72
卖出回购证券支出		42,873.97	1,856,144.23
其他费用	4(10)	324,456.44	387,820.31
其中：信息披露费		168,603.31	169,070.72

审计费用	69,588.57	64,644.58
上市年费	29,752.78	29,835.26
费用合计	27,469,009.37	32,746,959.68
基金净收益	112,875,043.28	262,863,013.32
加：未实现估值增值变动数	-54,128,637.68	-125,365,936.03
基金经营业绩	58,746,405.60	137,497,077.29

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
本期基金净收益		112,875,043.28	262,863,013.32
加：期初未分配收益		33,225,440.86	68,255,840.78
可供分配基金净收益		146,100,484.14	331,118,854.10
减：本期已分配基金净收益 4(11)		30,000,000.00	291,000,000.37
期末基金未分配净收益		116,100,484.14	40,118,853.73

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
一、期初基金净值		3,033,062,073.64	3,240,554,278.00
二、本期经营活动：			
基金净收益		112,875,043.28	262,863,013.32
未实现估值增值变动数		-54,128,637.68	-125,365,936.03
经营活动产生的基金净值变动数		58,746,405.60	137,497,077.29
三、本期向持有人分配收益		-30,000,000.00	-291,000,000.37
四、期末基金净值		3,061,808,479.24	3,087,051,354.92

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颁布并于 2004 年 7 月 1 日起实施的《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1‰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	基金合同
交通银行	基金托管人	提取托管费	基金合同
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		

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). 关联方交易:

①本报告期(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量:无。
上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量:无。

②本报告期(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量:无。
上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量:无。

③本报告期(2005 年 1-6 月)与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易



情况：无。

上年度的上半年(2004 年 1-6 月) 与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：无。

(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，按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率计提，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 23,229,934.38 元。（上年度的上半年：26,145,424.42 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：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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 3,871,744.58 元。（上年度的上半年：4,357,570.72 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	7,500,000.00 份
买入	-
卖出	-
2005 年 6 月 30 日	7,500,000.00 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	34,713.12



清算备付金利息	14,087.26
债券利息	9,007,317.74
合 计	9,056,118.12

(2). 待摊费用明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
分红手续费	66,505.75
合 计	66,505.75

(3). 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	-55,115,757.58
债券估值增值余额	823,752.68
合 计	-54,292,004.90

(4). 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	23,921.05
方正证券有限责任公司	25,050.51
中银国际证券有限责任公司	266,688.43
国泰君安证券股份有限公司	531,500.86
海通证券股份有限公司	549,925.44
华夏证券股份有限公司	390,621.10
申银万国证券股份有限公司	618,061.13
招商证券股份有限公司	401,614.93
中国国际金融有限公司	523,231.66
中信证券股份有限公司	306,308.28
合 计	3,636,923.39

(5). 其他应付款明细：

券商代垫交易保证金	500,000.00
合 计	500,000.00

(6). 预提费用明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
信息披露费	288,603.31
审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
合 计	367,944.66



(7). 卖出股票：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	3,589,256,492.00
减：佣金	3,003,176.10
成本总额	3,508,302,203.51
股票差价收入	77,951,112.39

(8). 卖出债券：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	1,969,330,403.27
减：成本总额	1,945,421,613.35
应收利息总额	21,819,839.55
债券差价收入	2,088,950.37

(9). 其他收入：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
新股手续费返还	14,623.07
合 计	14,623.07

(10). 其他费用：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
分红手续费	23,494.25
上市年费	29,752.78
信息披露费	168,603.31
审计费用	69,588.57
银行费用	8,897.50
账户维护费用	23,470.00
交易费用	150.03
持有人名册查询费	500.00
合 计	324,456.44

(11). 基金收益分配：

除权日	本报告期发生额
2005 年 4 月 26 日	30,000,000.00
本期累计收益分配金额	30,000,000.00

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，则按当日均价计价。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：

名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
中材国际	65,618	494,103.54	1,050,544.18	市价	未上市	至 2005-7-12 上市
登海种业	13,257	221,391.90	294,040.26	市价	未上市	至 2005-7-20 上市
飞亚股份	135,852	516,237.60	707,788.92	市价	未上市	至 2005-7-27 上市
兔 宝 宝	60,775	302,659.50	421,170.75	市价	未上市	至 2005-8-10 上市
江苏三友	110,159	391,064.45	576,131.57	市价	未上市	至 2005-8-18 上市
广州国光	63,467	685,443.60	738,121.21	市价	未上市	至 2005-8-23 上市
轴研科技	31,879	203,706.81	384,141.95	市价	未上市	至 2005-8-26 上市
三花股份	67,962	502,239.18	697,969.74	市价	未上市	至 2005-9-7 上市
包头铝业	369,125	1,291,937.50	1,402,675.00	市价	未上市	至 2005-8-9 上市
合 计		4,608,784.08	6,272,583.58			

(2) 本基金截止本报告期末流通受限债券：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	2,188,243,753.99	69.96%
2	债券	791,632,040.93	25.31%
3	银行存款和清算备付金合计	136,462,073.89	4.36%
4	应收证券清算款	-	-
5	其他资产	11,474,799.05	0.37%
	合计	3,127,812,667.86	100.00%

(二)、按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	7,141,201.70	0.23%
B	采掘业	88,133,730.44	2.88%
C	制造业	1,432,177,067.51	46.78%
C0	制造业—食品、饮料	50,112,171.00	1.64%
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	201,323,042.59	6.58%
C2	制造业—木材、家具	23,821,170.75	0.78%
C3	制造业—造纸、印刷	28,598,400.00	0.93%
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	499,649,873.21	16.32%
C5	制造业—电子	46,084,400.41	1.51%
C6	制造业—金属、非金属	293,801,800.00	9.60%



C7	制造业—机械、设备、仪表	288,786,209.55	9.43%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	81,900.00	0.00%
E	建筑业	1,050,544.18	0.03%
F	交通运输、仓储业	152,130,431.84	4.97%
G	信息技术业	129,671,900.00	4.24%
J	房地产业	261,285,860.00	8.53%
K	社会服务业	92,054,089.08	3.01%
M	综合类	24,517,029.24	0.80%
	合计	2,188,243,753.99	71.47%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值的比例
1	600019	宝钢股份	54,180,000	271,441,800.00	8.87%
2	000402	金融街	32,099,000	261,285,860.00	8.53%
3	600851	海欣股份	40,183,236	163,545,770.52	5.34%
4	600309	烟台万华	12,281,800	140,995,064.00	4.60%
5	000866	扬子石化	10,880,000	105,318,400.00	3.44%
6	600320	振华港机	10,999,900	104,169,053.00	3.40%
7	600008	首创股份	19,888,789	86,118,456.37	2.81%
8	000157	中联重科	13,388,380	82,740,188.40	2.70%
9	600269	赣粤高速	8,188,800	78,940,032.00	2.58%
10	600271	航天信息	5,690,000	76,871,900.00	2.51%
11	000792	盐湖钾肥	5,580,000	56,581,200.00	1.85%
12	600002	齐鲁石化	8,888,888	55,911,105.52	1.83%
13	600050	中国联通	20,000,000	52,800,000.00	1.72%
14	600348	国阳新能	5,299,900	49,925,058.00	1.63%
15	000900	现代投资	4,584,400	49,419,832.00	1.61%
16	002025	航天电器	2,365,980	42,682,279.20	1.39%
17	600096	云天化	3,999,949	38,279,511.93	1.25%
18	600596	新安股份	4,499,999	37,079,991.76	1.21%
19	000933	神火股份	3,026,809	36,805,997.44	1.20%
20	000726	鲁泰A	4,666,669	36,493,351.58	1.19%
21	600550	天威保变	3,889,900	30,224,523.00	0.99%
22	600855	航天长峰	6,166,474	28,920,763.06	0.94%
23	600308	华泰股份	2,880,000	28,598,400.00	0.93%
24	600197	伊力特	8,328,700	27,734,571.00	0.91%
25	000662	索芙特	2,897,994	24,517,029.24	0.80%
26	600636	三爱富	2,980,000	23,452,600.00	0.77%
27	600978	宜华木业	4,000,000	23,400,000.00	0.76%
28	600426	华鲁恒升	2,880,000	23,184,000.00	0.76%
29	002031	巨轮股份	2,752,920	22,766,648.40	0.74%
30	600887	伊利股份	1,680,000	22,377,600.00	0.73%



31	600367	红星发展	3,200,000	18,848,000.00	0.62%
32	002032	苏泊尔	2,080,000	18,054,400.00	0.59%
33	600270	外运发展	1,848,989	12,129,367.84	0.40%
34	002023	海特高新	1,068,000	11,641,200.00	0.38%
35	600761	安徽合力	2,188,800	10,856,448.00	0.35%
36	600879	火箭股份	1,111,700	8,026,474.00	0.26%
37	600598	北大荒	1,580,000	6,651,800.00	0.22%
38	600874	创业环保	1,599,901	5,935,632.71	0.19%
39	600529	山东药玻	720,000	4,305,600.00	0.14%
40	600563	法拉电子	400,000	2,664,000.00	0.09%
41	600472	包头铝业	369,125	1,402,675.00	0.05%
42	600970	中材国际	65,618	1,050,544.18	0.03%
43	002045	广州国光	63,467	738,121.21	0.02%
44	002042	飞亚股份	135,852	707,788.92	0.02%
45	002050	三花股份	67,962	697,969.74	0.02%
46	002044	江苏三友	110,159	576,131.57	0.02%
47	002041	登海种业	22,065	489,401.70	0.02%
48	002043	兔宝宝	60,775	421,170.75	0.01%
49	002046	轴研科技	31,879	384,141.95	0.01%
50	600900	长江电力	10,000	81,900.00	0.00%

(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
01	600019	宝钢股份	401,494,423.46	13.24%
02	000402	金融街	272,609,673.79	8.99%
03	000866	扬子石化	243,637,861.12	8.03%
04	600002	齐鲁石化	233,489,365.70	7.70%
05	600309	烟台万华	215,834,755.33	7.12%
06	600320	振华港机	191,981,020.80	6.33%
07	000039	中集集团	155,193,022.49	5.12%
08	600050	中国联通	131,864,870.11	4.35%
09	600269	赣粤高速	99,669,326.36	3.29%
10	002025	航天电器	99,127,801.98	3.27%
11	600008	首创股份	96,247,419.85	3.17%
12	600271	航天信息	84,022,612.40	2.77%
13	600005	武钢股份	81,778,412.52	2.70%
14	000157	中联重科	81,540,747.44	2.69%
15	600096	云天化	73,621,158.07	2.43%
16	000792	盐湖钾肥	68,945,346.71	2.27%



17	000726	鲁 泰 A	61,875,306.26	2.04%
18	000089	深圳机场	61,415,745.52	2.02%
19	600289	亿阳信通	59,552,171.47	1.96%
20	000900	现代投资	59,414,878.24	1.96%
占期初基金资产净值				
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	的比例
01	600019	宝钢股份	324,491,876.74	10.70%
02	000866	扬子石化	248,314,905.33	8.19%
03	600519	贵州茅台	223,585,641.47	7.37%
04	600309	烟台万华	200,938,122.73	6.62%
05	000402	金 融 街	179,289,361.97	5.91%
06	600002	齐鲁石化	161,438,244.05	5.32%
07	000792	盐湖钾肥	155,381,156.23	5.12%
08	000039	中集集团	151,822,576.75	5.01%
09	600028	中国石化	148,075,929.22	4.88%
10	600320	振华港机	147,950,416.80	4.88%
11	000527	美的电器	94,574,055.41	3.12%
12	600005	武钢股份	78,466,050.96	2.59%
13	600050	中国联通	75,797,417.84	2.50%
14	000069	华侨城 A	71,121,278.87	2.34%
15	002025	航天电器	65,604,094.67	2.16%
16	000089	深圳机场	59,570,148.28	1.96%
17	000858	五 粮 液	58,753,160.32	1.94%
18	600636	三 爱 富	52,159,884.31	1.72%
19	600717	天 津 港	49,935,308.32	1.65%
20	600096	云 天 化	48,909,162.51	1.61%

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：	3,911,091,999.95
卖出股票的收入总额：	3,589,256,492.00

(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	342,759,915.70	11.19%
2	金融债券	379,268,400.00	12.39%
3	企业债券	67,829,712.33	2.22%
4	可转换债券	1,774,012.90	0.06%
5	合计	791,632,040.93	25.86%

(六)、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	040206	04 国开 06	2,000,000	200,520,000.00	6.55%
2	010103	21 国债(3)	1,270,210	129,256,569.60	4.22%
3	020011	02 国债 11	1,000,000	91,510,000.00	2.99%
4	040216	04 国开 16	700,000	71,309,000.00	2.33%
5	NS040401	04 中信国安债	700,000	67,829,712.33	2.22%

(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，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。

本基金投资的前十名股票中，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	交易保证金	250,000.00
2	应收利息	9,056,118.12
3	应收股利	2,102,175.18
4	待摊费用	66,505.75
	合计	11,474,799.05

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	100726	华电转债	4,000	415,560.00	0.01%
2	110219	南山转债	13,790	1,358,452.90	0.04%

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	97,581	-
平均每户持有基金份额	30,743.69	-
机构投资者持有的基金份额	1,332,201,226	44.41%
个人投资者持有的基金份额	1,667,798,774	55.59%

前十名持有人的名称

序号	项目	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险股份有限公司	291,941,179	9.73%
2	中国太平洋保险公司	217,820,140	7.26%
3	中国人寿保险(集团)公司	160,426,552	5.35%
4	中国人民财产保险股份有限公司	127,068,300	4.24%
5	上海久事公司	61,637,173	2.05%
6	中国再保险(集团)公司	54,090,933	1.80%
7	中卫国脉通信股份有限公司	40,912,900	1.36%
8	中国平安保险(集团)股份有限公司	34,749,370	1.16%
9	湘财—汇丰—ABN AMRO BANK N.V.	27,003,144	0.90%
10	申银万国—花旗—DEUTSCHE BANK AKTIENGESSELLSCHAFT	20,602,070	0.69%

九、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：无
- (三)、 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼：无
- (四)、 基金投资策略的改变：无
- (五)、 基金收益分配事项。

	权益登记日、 除息日	红利划出日、红利 再投资日	每10份基金份额 收益分配金额
本报告期内第一次分红	2005-4-26	2005-4-29	0.10 元

(六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序。没有更换会计师事务所。

(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,包括稽查或处罚的次数、原因及结论,如监管部门提出整改意见的,应简单说明整改情况: 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：

新增席位

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
中银国际证券有限责任公司	1	-

退租席位

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
南方证券有限责任公司	1	1

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
申银万国证券股份有限公司	2	988,912,045.95	13.51%	773,833.04	13.13%
海通证券股份有限公司	1	784,511,266.16	10.72%	642,458.99	10.90%
天同证券有限责任公司	2	-	-	-	-
方正证券有限责任公司	1	32,013,058.10	0.44%	25,050.51	0.42%
华夏证券股份有限公司	2	653,127,815.35	8.92%	511,077.67	8.67%
招商证券股份有限公司	2	1,044,847,490.14	14.27%	817,600.60	13.87%
东方证券股份有限公司	2	30,569,454.16	0.42%	23,921.05	0.41%
中信证券股份有限公司	1	1,123,074,948.36	15.34%	919,717.20	15.60%
国泰君安证券股份有限公司	1	1,183,006,436.28	16.16%	969,877.84	16.45%
中国国际金融有限公司	1	1,154,676,918.03	15.77%	945,492.17	16.04%
中银国际证券有限责任公司	1	325,661,821.59	4.45%	266,688.43	4.52%
合 计		7,320,401,254.12	100%	5,895,717.50	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
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	82,892,128.10	20.19%	-	-
天同证券有限责任公司	-	-	-	-
方正证券有限责任公司	-	-	-	-
华夏证券股份有限公司	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	4,916,278.28	1.20%	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	127,471,379.30	31.05%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	55,693,674.30	13.57%	-	-
中国国际金融有限公司	102,750,091.70	25.03%	40,000,000.00	100%
中银国际证券有限责任公司	36,757,466.80	8.95%	-	-
合 计	410,481,018.48	100%	40,000,000.00	100%

(九)、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、《安顺证券投资基金基金合同》
- 2、《安顺证券投资基金招募说明书》
- 3、《安顺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