

# 安瑞证券投资基金 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：中国工商银行

签发日期：二 五年八月二十六日



## 目 录

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	4
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	11
	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	13
	5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产	15
七、	投资组合报告	15
	（一）、基金资产组合	15
	（二）、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）、按债券品种分类的债券投资组合	18
	（六）、基金投资前五名债券明细	18
	（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	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。

基金托管人中国工商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招募说明书。

## 二、基金产品概况

### 1、基金概况

基金名称:	安瑞证券投资基金
基金简称:	基金安瑞
交易代码:	500013
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	本基金由金龙基金、沈阳万利基金、沈阳富民基金清理规范后合并而成。 2000 年 7 月 18 日华安基金管理有限公司开始管理基金安瑞。
期末基金份额总额:	5 亿份
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

### 2、基金的投资

投资目标:	本基金投资于小型上市公司,即公司市值低于市场平均市值的上市公司。投资目标是发掘小型上市公司中的投资机会,通过积极的投资策略,获取长期的资本增值。
投资策略:	本基金为小市值基金,本基金的主要投资方向是小型上市公司,指投资时上市公司的总市值或流通市值低于市场平均水平。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%,现金比例根据市场和运作情

况调整。在股票资产中,70%投资于契约规定的小市值股票,30%投资于包括新股在内的其他上市公司股票,在此基础上各自上下浮动 10%。当投资的股票市值因价格上涨等因素高于市场平均水平的 50%时,将作为非小市值股票进行统计。

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@huaan.com.cn  
客户服务热线: 021-68604666

### 4、基金托管人

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  
( 邮政编码: 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  
联系电话: 010-66107333  
传真: 010-66106904  
电子邮箱: custody@icbc.com.cn

### 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.huaan.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	本报告期
基金本期净收益：	-25,935,322.87
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0519
期末可供分配基金收益	-78,415,869.39
期末可供分配基金份额收益	-0.1568
期末基金资产净值：	421,584,130.61
期末基金份额净值：	0.8432
基金加权平均净值收益率	-5.90%
本期基金份额净值增长率	-6.89%
基金份额累计净值增长率	-1.74%

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	净值增长率 标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去一个月	4.49%	5.22%	-	-	-	-
过去三个月	-3.65%	3.94%	-	-	-	-
过去六个月	-6.89%	3.20%	-	-	-	-
过去一年	-11.64%	2.73%	-	-	-	-
过去三年	-21.21%	2.16%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-1.74%	1.78%	-	-	-	-

备注：本基金合同中并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与业绩比较基准收益率历史走势对比图

基金安瑞份额累计净值增长率历史走势图  
2000/7/18--2005/6/30



## 四、 管理人报告

### 1、 基金经理

林义将 先生，工学硕士，7 年证券、基金从业经历。曾在鹏华证券上海管理总部从事行业与上市公司研究工作。1999 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。

### 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《安瑞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

#### 3.1 上半年业绩表现

上半年安瑞基金净值减少 6.89%，上证指数下跌 14.65%，中信小盘指数下跌 21.34%，基金净值表现好于同期上证指数和中信小盘指数。

#### 3.2 行情回顾

上半年上证指数总体上呈单月下跌、双月反弹的逐浪下行走势。从时点上看，上半年的三次反弹都与政策利好或利好预期相关：二月份的反弹与“两会”前后可能出台政策性利好的市场预期有关，四月上旬的反弹与股权分置改革的朦胧利好有关，六月初的井喷行情与允许上市公司回购社会流通股、下调股息红利所得

税率等重大实质性利好有关。第一批股权分置改革试点公司缺乏市场代表性，第二批试点公司的对价水平不达市场预期，上证指数在整个五月份单边下行并在六月初跌破千点创出八年新低。

### 3.3 操作回顾

中美、中欧纺织品贸易摩擦不断，继美国对我国多类纺织品重新实行配额限制之后，欧盟对我国未来两年某些类别的纺织品出口增长率作出了限定，人民币升值的压力增大，减持了纺织服装类股票；国际铁矿石价格从二季度开始大幅上涨，钢铁企业生产成本提高，受市场供给以及钢铁、房地产行业产业政策的影响，钢材价格出现了较大幅度的回落，减持了钢铁类股票。钢铁价格下降导致机械产品、电气设备生产成本的下降，增持了机械、电气设备类股票；买入农业、旅游景点等行业的股票，以期降低投资组合的周期性风险；鉴于对中小企业板公司成长性的预期，增加了中小企业板股票的配置比重。

由于对行业景气周期即将见顶的市场预期对股价的负面影响估计不足，对组合中重卡、煤炭、港口机械、海运行业的股票未能及时止损，给基金净值造成了较大的损失。下半年要进一步加强风险控制、加大投资纪律的执行力。

### 3.4 下半年展望

在宏观经济增速趋缓的背景下，下半年我国证券市场的走势将在较大程度上受到上市公司股权分置改革进程的影响。非流通股为了换取流通性必须向流通股支付对价，流通股的流通性溢价以及类别表决赋予的特别权利都将不复存在。非流通股的估值方法以及由此确定的对价率将成为市场评判上市公司股权分置改革方案的重要依据。

下半年重点关注的投资机会和风险：

- 能源、原材料价格回落给下游行业带来的投资机会。钢材价格回落使机械、电气设备等行业的生产成本下降；煤炭价格回落使电力、水泥等行业的生产成本下降。
- 资源类公司的投资机会。在国际原油价格持续上涨、国内煤炭行业加强整顿的背景下，煤炭类上市公司上半年的净利润大幅增长，其股价相对于基本面出现了较大的背离，关注煤炭等资源类股票的投资机会。
- 人民币升值给航空、造纸、电子设备制造等行业带来的机会，以及给纺织服装行业带来的风险。
- 在保持食品饮料、交通运输基础设施、中药等防御性行业基本配置的同时，重点关注其估值风险。
- 政策变动对行业与上市公司的影响。药价制度改革对医药行业的影响；出口退税政策的调整对钢铁、有色金属、机械制造行业的影响；房地产调控政策对房地产及相关行业的影响；调整资源税对钢铁、煤炭、有色金属等行业的影响。

## 五、 托管人报告

2005 年上半年度，本托管人在对安瑞证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2005 年上半年度安瑞证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对安瑞证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在 2005 年上半年度所编制和披露的安瑞证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

## 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
<b>资产：</b>			
银行存款		18,320,697.52	64,626,610.03
清算备付金		750,345.10	-
交易保证金		750,000.00	750,000.00
应收证券清算款		9,775,154.70	11,636,087.37
应收股利		273,038.80	-
应收利息	4(1)	461,831.53	1,379,672.70
其他应收款		-	-
股票投资市值		300,474,504.37	265,417,883.33
其中：股票投资成本		309,632,053.98	265,849,944.88
债券投资市值		92,646,630.00	111,152,117.70
其中：债券投资成本		92,188,560.65	114,130,887.56
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
<b>资产合计</b>		<b>423,452,202.02</b>	<b>454,962,371.13</b>
<b>负债：</b>			
应付证券清算款		315,655.17	719,127.94
应付管理人报酬		503,052.63	582,503.35
应付托管费		83,842.11	97,083.88

应付佣金	4(3)	528,760.60	422,353.63
应付利息		-	-
应付收益		-	-
其他应付款	4(4)	263,200.00	263,200.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	4(5)	173,560.90	70,000.00
负债合计		<u>1,868,071.41</u>	<u>2,154,268.80</u>

**所有者权益：**

实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		-8,699,480.26	-3,410,831.41
未分配收益		-69,716,389.13	-43,781,066.26
持有人权益合计		<u>421,584,130.61</u>	<u>452,808,102.33</u>
负债和所有者权益合计		<u>423,452,202.02</u>	<u>454,962,371.13</u>
基金单位净值		<u>0.8432</u>	<u>0.9056</u>

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期间

单位：人民币元

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
<b>收入：</b>			
股票差价收入	4(6)	-28,703,342.00	48,112,150.55
债券差价收入	4(7)	188,527.58	-4,517,144.65
债券利息收入		1,441,984.04	1,836,190.61
存款利息收入		192,774.94	229,858.13
股利收入		5,002,377.27	2,439,594.48
买入返售证券收入		-	-
其他收入	4(8)	6,836.37	33,823.66
收入合计		<u>-21,870,841.80</u>	<u>48,134,472.78</u>
<b>费用：</b>			
基金管理人报酬	3(3)	3,282,506.49	3,816,816.53
基金托管费	3(3)	547,084.47	636,136.09
卖出回购证券支出		69,610.96	278,291.00
利息支出		-	-
其他费用	4(9)	165,279.15	197,617.01
其中：上市年费		29,752.78	29,835.26
信息披露费		119,012.93	119,344.68
审计费用		4,795.19	34,809.32
费用合计		<u>4,064,481.07</u>	<u>4,928,860.63</u>

基金净收益	-25,935,322.87	43,205,612.15
加：未实现估值增值变动数	-5,288,648.85	-29,464,898.51
基金经营业绩	-31,223,971.72	13,740,713.64

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期间

单位：人民币元

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	-25,935,322.87	43,205,612.15
加：期初未分配收益	-43,781,066.26	-37,645,469.75
可供分配基金净收益	-69,716,389.13	5,560,142.40
减：本期已分配基金净收益	-	-
期末基金未分配净收益	-69,716,389.13	5,560,142.40

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期间

单位：人民币元

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	452,808,102.33	463,398,989.73
二、本期经营活动：		
基金净收益	-25,935,322.87	43,205,612.15
未实现估值增值变动数	-5,288,648.85	-29,464,898.51
经营活动产生的基金净值变动数	-31,223,971.72	13,740,713.64
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数	-	-
四、期末基金净值	421,584,130.61	477,139,703.37

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[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]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。

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日起,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。

## 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
中国工商银行	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	基金管理人股东		
上海电气(集团)总公司	基金管理人股东		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人股东		
上海证券有限责任公司	与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。

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). 通过关联方席位进行的交易

本报告期(2005年1-6月)通过关联人席位的股票成交量:

关联人	交易量	占总交易量比例	佣金	占总佣金比例
上海证券有限责任公司	159,886,731.73	13.37%	131,107.11	13.60%
合计	<u>159,886,731.73</u>	<u>13.37%</u>	<u>131,107.11</u>	<u>13.60%</u>

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:

关联人	交易量	占总交易量比例	佣金	占总佣金比例
-----	-----	---------	----	--------

上海证券有限责任公司	308,410,059.00	17.24%	251,171.84	17.37%
合 计	<u>308,410,059.00</u>	17.24%	<u>251,171.84</u>	17.37%

上述佣金按市场佣金率计算，已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。

席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，因此基金交易佣金比率是公允的。

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。

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：

关 联 人	债券交易量	比例	回购交易量	比例
上海证券有限责任公司	11,835,591.70	50.48%	0.00	0.00%
合 计	<u>11,835,591.70</u>	50.48%	<u>0.00</u>	0.00%

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：

关 联 人	债券交易量	比例	回购交易量	比例
上海证券有限责任公司	53,837,370.00	31.86%	122,000,000.00	30.82%
合 计	<u>53,837,370.00</u>	31.86%	<u>122,000,000.00</u>	30.82%

与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

2005 年 1-6 月本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

2004 年 1-6 月本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

### (3). 关联方报酬

#### 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，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。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 3,282,506.49 元。（2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：3,816,816.53 元）

#### 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 547,084.47 元。(2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：636,136.09 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	2,000,083.00 份
买入	-
卖出	-
2005年6月30日	2,000,083.00 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	2,777.73
清算备付金利息	303.84
债券利息	458,749.96
买入返售证券利息	-
<b>合计</b>	<b>461,831.53</b>

(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	-9,157,549.61
债券估值增值余额	458,069.35
<b>合计</b>	<b>-8,699,480.26</b>

(3). 应付佣金明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
上海证券有限责任公司	75,655.68
国泰君安证券股份有限公司	172,690.81
兴业证券股份有限公司	133,287.35
长城证券有限责任公司	133,001.68
招商证券股份有限公司	14,125.08
<b>合计</b>	<b>528,760.60</b>

(4). 其他应付款明细：

2005 年 6 月 30 日

券商代垫交易保证金	250,000.00
其他	13,200.00
<b>合计</b>	<b>263,200.00</b>

(5). 预提费用明细：

<b>明细项目</b>	<b>2005 年 6 月 30 日</b>
信息披露费	119,012.93
审计费用	24,795.19
上市年费	29,752.78
<b>合计</b>	<b>173,560.90</b>

(6). 卖出股票：

<b>明细项目</b>	<b>2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</b>
卖出股票成交总额	571,715,169.82
减：佣金	480,356.07
成本总额	599,938,155.75
股票差价收入	-28,703,342.00

(7). 卖出债券：

<b>明细项目</b>	<b>2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</b>
卖出债券成交总额	58,419,830.24
减：成本总额	57,620,663.76
应收利息总额	610,638.90
债券差价收入	188,527.58

(8). 其他收入：

<b>明细项目</b>	<b>2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</b>
新股手续费返还	6,836.37
<b>合计</b>	<b>6,836.37</b>

(9). 其他费用：

<b>明细项目</b>	<b>2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</b>
上市年费	29,752.78
信息披露费	119,012.93
审计费用	4,795.19
返售与回购交易费	688.25
债券账户维护费	10,530.00

持有人名册查询费	500.00
<b>合计</b>	<b>165,279.15</b>

(10). 基金收益分配： 本报告期末进行收益分配

## 5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(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	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
中材国际	11,313	85,186.89	181,121.13	按市价	未上市	至 2005-7-12 上市
登海种业	29,165	487,055.50	646,879.70	按市价	未上市	至 2005-7-20 上市
轴研科技	19,127	122,221.53	230,480.35	按市价	未上市	至 2005-8-26 上市
合 计		694,463.92	1,058,481.18			

(2)、本基金截止本报告期末无流通受限债券情况。

## 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	300,474,504.37	70.96%
2	债券	92,646,630.00	21.88%
3	银行存款和清算备付金合计	19,071,042.62	4.50%
4	其他资产	11,260,025.03	2.66%
	合计	423,452,202.02	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	28,245,663.65	6.70%
B	采掘业	22,366,367.76	5.31%
C	制造业	203,142,246.12	48.19%
C0	其中：食品、饮料	4,202,000.00	1.00%
C1	纺织、服装、皮毛	17,824,282.83	4.23%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,965,372.93	6.16%
C5	电子	16,291,170.68	3.86%
C6	金属、非金属	33,947,904.18	8.05%
C7	机械、设备、仪表	95,782,762.16	22.72%
C8	医药、生物制品	9,128,753.34	2.17%

E	建筑业	9,183,961.17	2.18%
F	交通运输、仓储业	21,990,934.05	5.22%
G	信息技术业	2,471,685.88	0.59%
K	社会服务业	10,804,513.00	2.56%
M	综合类	2,269,132.74	0.54%
	合计	300,474,504.37	71.27%

### (三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	600426	华鲁恒升	2,138,205	17,212,550.25	4.08%
2	600438	通威股份	1,742,537	16,466,974.65	3.91%
3	000933	神火股份	1,350,561	16,422,821.76	3.90%
4	002021	中捷股份	1,988,677	15,929,302.77	3.78%
5	000157	中联重科	2,303,239	14,234,017.02	3.38%
6	600475	华光股份	1,318,855	12,014,769.05	2.85%
7	002041	登海种业	531,050	11,778,689.00	2.79%
8	002025	航天电器	642,842	11,596,869.68	2.75%
9	002023	海特高新	1,014,058	11,053,232.20	2.62%
10	002032	苏泊尔	1,257,113	10,911,740.84	2.59%
11	002028	思源电气	1,143,423	10,896,821.19	2.58%
12	600660	福耀玻璃	1,533,600	10,321,128.00	2.45%
13	002034	美欣达	1,201,191	9,765,682.83	2.32%
14	600320	振华港机	993,981	9,413,000.07	2.23%
15	600196	复星医药	1,833,083	9,128,753.34	2.17%
16	600066	宇通客车	1,177,755	8,868,495.15	2.10%
17	600309	烟台万华	762,441	8,752,822.68	2.08%
18	600851	海欣股份	1,980,000	8,058,600.00	1.91%
19	002026	山东威达	940,780	6,867,694.00	1.63%
20	600009	上海机场	380,000	6,308,000.00	1.50%
21	600123	兰花科创	658,200	5,943,546.00	1.41%
22	600019	宝钢股份	1,167,134	5,847,341.34	1.39%
23	600855	航天长峰	1,240,509	5,817,987.21	1.38%
24	600477	杭萧钢构	1,308,000	5,415,120.00	1.28%
25	002046	轴研科技	445,952	5,373,721.60	1.27%
26	000978	桂林旅游	826,699	4,811,388.18	1.14%
27	600563	法拉电子	704,850	4,694,301.00	1.11%
28	600875	东方电机	398,649	4,612,368.93	1.09%
29	000888	峨眉山A	894,793	4,241,318.82	1.01%
30	600026	中海发展	608,960	4,159,196.80	0.99%
31	600512	腾达建设	761,724	3,587,720.04	0.85%
32	600496	长江精工	423,600	3,511,644.00	0.83%
33	600519	贵州茅台	50,000	2,690,000.00	0.64%

34	600570	恒生电子	394,838	2,471,685.88	0.59%
35	000662	索芙特	268,219	2,269,132.74	0.54%
36	600183	生益科技	450,000	2,002,500.00	0.47%
37	600054	黄山旅游	219,800	1,751,806.00	0.42%
38	000858	五粮液	200,000	1,512,000.00	0.36%
39	002031	巨轮股份	161,909	1,338,987.43	0.32%
40	600089	特变电工	140,000	1,071,000.00	0.25%
41	002048	宁波华翔	83,014	698,147.74	0.17%
42	002040	南京港	48,757	470,505.05	0.11%
43	600970	中材国际	11,313	181,121.13	0.04%

#### (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% 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
1	600019	宝钢股份	49,314,627.00	10.89%
2	000933	神火股份	29,353,056.74	6.48%
3	600426	华鲁恒升	25,508,192.98	5.63%
4	600002	齐鲁石化	25,411,201.30	5.61%
5	000630	铜都铜业	22,863,856.39	5.05%
6	600320	振华港机	22,076,833.70	4.88%
7	600026	中海发展	21,033,686.90	4.65%
8	600005	武钢股份	18,306,681.69	4.04%
9	000866	扬子石化	18,179,098.47	4.01%
10	000726	鲁泰 A	17,365,380.01	3.84%
11	600309	烟台万华	15,840,085.28	3.50%
12	600875	东方电机	15,731,516.37	3.47%
13	600438	通威股份	15,176,850.54	3.35%
14	000911	南宁糖业	14,572,037.49	3.22%
15	600123	兰花科创	13,435,944.08	2.97%
16	600066	宇通客车	13,198,411.06	2.91%
17	000157	中联重科	13,093,901.61	2.89%
18	002034	美欣达	13,066,717.96	2.89%
19	002041	登海种业	11,635,733.93	2.57%
20	600011	华能国际	11,541,605.40	2.55%
21	600660	福耀玻璃	11,494,375.14	2.54%
22	600308	华泰股份	11,493,435.45	2.54%
23	600475	华光股份	11,053,094.59	2.44%
24	002028	思源电气	10,833,487.76	2.39%
25	002021	中捷股份	10,803,155.48	2.39%
26	600009	上海机场	10,501,269.51	2.32%
27	600196	复星医药	10,316,893.22	2.28%



28	002025	航天电器	10,201,582.57	2.25%
29	600469	风神股份	10,129,518.27	2.24%
30	002032	苏泊尔	9,862,404.15	2.18%
<b>序号</b>	<b>股票代码</b>	<b>股票名称</b>	<b>本期累计卖出金额</b>	<b>占期初基金资产净值的比例</b>
1	600019	宝钢股份	54,934,364.64	12.13%
2	600005	武钢股份	46,643,928.64	10.30%
3	000630	铜都铜业	32,979,963.51	7.28%
4	600875	东方电机	32,057,080.86	7.08%
5	600002	齐鲁石化	22,069,454.04	4.87%
6	600029	南方航空	21,898,090.21	4.84%
7	600166	福田汽车	20,294,046.50	4.48%
8	000726	鲁泰A	19,428,753.68	4.29%
9	600066	宇通客车	19,267,785.31	4.26%
10	600406	国电南瑞	18,349,988.50	4.05%
11	600367	红星发展	18,348,848.82	4.05%
12	000866	扬子石化	17,031,424.66	3.76%
13	600031	G三一	14,111,719.15	3.12%
14	000911	南宁糖业	14,106,743.72	3.12%
15	600469	风神股份	13,894,455.40	3.07%
16	002034	美欣达	12,948,937.13	2.86%
17	600011	华能国际	11,289,700.99	2.49%
18	600308	华泰股份	10,381,970.15	2.29%
19	000060	中金岭南	10,284,366.34	2.27%
20	600026	中海发展	10,277,076.98	2.27%

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：	643,720,264.85
卖出股票的收入总额：	571,715,169.82

(五)、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	国家债券	56,989,680.00	13.52%
2	金融债券	35,110,000.00	8.33%
3	可转换债券	546,950.00	0.13%
	合计	92,646,630.00	21.98%

(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	010103	21 国债	313,950	31,947,552.00	7.58%
2	010004	20 国债	251,200	25,042,128.00	5.94%
3	050404	05 农发 04	250,000	24,990,000.00	5.93%
4	040217	04 国开 17	100,000	10,120,000.00	2.40%
5	100196	复星转债	5,000	546,950.00	0.13%

### (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	深圳结算保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	9,775,154.70
3	应收股利	273,038.80
4	应收利息	461,831.53
	合计	11,260,025.03

#### 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	100196	复星转债	5,000	546,950.00	0.13%

## 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	28,039 户	-
平均每户持有基金份额	17,832.31	-
机构投资者持有的基金份额	213,460,873	42.69%
个人投资者持有的基金份额	286,539,127	57.31%

### 前十名持有人的名称

序号	持有人名称	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人民财产保险股份有限公司	43,536,552	8.71%
2	中国人寿保险(集团)公司	43,021,930	8.60%



3	中国人寿保险股份有限公司	42,205,416	8.44%
4	中国太平洋保险公司	23,214,611	4.64%
5	泰康人寿保险股份有限公司	18,812,344	3.76%
6	国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	11,006,126	2.20%
7	中国平安保险(集团)股份有限公司	8,840,903	1.77%
8	招商证券股份有限公司 - 招商银行股 份有限公司 - 招商证券基金宝集合资 产管理计划	8,809,045	1.76%
9	新华人寿保险股份有限公司	7,082,218	1.42%
10	中国再保险(集团)公司	6,486,221	1.30%

## 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：

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 日发布基金经理调整公告：聘任林义将先生为"安瑞证券投资基金"基金经理，陈苏桥先生不再担任"安瑞证券投资基金"基金经理。

2、 本基金托管人在本报告期内没有发生重大人事变动。

(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：无。

(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：未改聘会计师事务所。

(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
-	-	-

-

**退租席位：**

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
中国民族证券有限责任公司	1	-

中国民族证券有限责任公司

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
上海证券有限责任公司	2	159,886,731.73	13.37%	131,107.11	13.60%
国泰君安证券股份有限公司	1	312,093,725.83	26.10%	244,217.12	25.32%
招商证券股份有限公司	1	90,271,405.49	7.55%	70,638.73	7.33%
兴业证券股份有限公司	1	335,759,397.84	28.08%	274,174.12	28.43%
长城证券有限责任公司	1	297,800,762.06	24.90%	244,195.30	25.32%
合计	6	1,195,812,022.95	100.00%	964,332.38	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
上海证券有限责任公司	11,835,591.70	50.48%	-	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	-	0.00%	-	0.00%
招商证券股份有限公司	-	0.00%	-	0.00%
兴业证券股份有限公司	6,417,460.00	27.37%	110,100,000.00	100.00%
长城证券有限责任公司	5,195,175.00	33.46%	-	0.00%
合计	23,448,226.70	100.00%	110,100,000.00	100.00%

## 十、 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合同》；
- 3、《安瑞证券投资基金扩募说明书》；
- 4、《安瑞证券投资基金托管协议》；
- 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；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、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