

安久证券投资基金季度报告

(2005 年第 3 季度)

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 五年十月二十六日

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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2005 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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
期末基金份额总额：	5 亿份
基金存续期：	15 年（自 1992 年 8 月 31 日至 2007 年 8 月 30 日）
基金上市地点：	深圳证券交易所
基金上市日期：	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

4、基金托管人

基金托管人： 交通银行

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 3 季度
基金本期净收益：	-8,302,772.90
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0166
期末基金资产净值：	425,973,297.28
期末基金份额净值：	0.8519

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	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	-	-
05年3季度	5.58%	1.69%	-	-	-	-

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

基金安久份额累计净值增长率历史走势图
2000/7/4--2005/9/30



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

三季度 A 股市场总体呈现反复震荡、重心稳步上移的格局。7 月份第 2 批股权分置试点公司方案开始明朗，代表性强的蓝筹类公司积极投身“股改”，促使投资者持股心态开始稳定、市场逐步回暖。但试点企业的对价空间与部分投资者的心理预期之间的落差、以及投资者继续对经济增速放缓担忧等因素，也造成了市场大幅波动。

(2) 操作回顾

安久基金 3 季度净值上涨 5.58%，落后于综合指数表现，略好于封闭式基金的平均涨幅。期间增加了电子、综合、农业、机械、零售等行业配置比例，减持的行业则主要有交通运输、食品饮料等。从实际效果看，电子、化工等行业投资效果相对较好。存在的问题是，整体投资风格仍不够积极，特别是对成长性较好的中小企业整体投资力度尚有欠缺，导致 3 季度投资业绩仍不理想。

(3) 展望

股权分置问题的解决给市场带来的涨升动能已经在 3 季度行情中得到相当程度的消化。但考虑对价，A 股优质公司仍有一定的上涨空间。长期看，制度变革必将为上市公司的价值提升带来良好的驱动力，为优秀公司提供广阔的发展空间。此外，随着“十一五规划”的出台及科学发展观的逐步落实，国家发展战略将有重大转变，经济增长模式的转变也将催生很多新的投资机会，基金经理将借助公司的研究平台力争把握其中的机会。

五、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	312,890,967.55	70.10%
2	债券	88,780,600.90	19.89%
3	银行存款和清算备付金	41,778,280.33	9.36%
4	其他资产	2,884,234.93	0.65%
	合计	446,334,083.71	100.00%

(二) 股票投资组合

1、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	20,049,080.68	4.71%
B	采掘业	29,406,604.20	6.89%
C	制造业	164,175,377.95	38.54%
C0	食品、饮料	30,806,829.51	7.23%
C1	纺织、服装、皮毛	3,812,900.00	0.90%
C3	造纸、印刷	4,797,219.70	1.13%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,544,409.19	11.15%
C5	电子	30,308,793.39	7.12%
C6	金属、非金属	8,577,901.39	2.01%
C7	机械、设备、仪表	23,651,580.46	5.55%
C8	医药、生物制品	14,675,744.31	3.45%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,190,080.24	1.45%
F	交通运输、仓储业	18,730,287.00	4.40%
G	信息技术业	1,346,986.50	0.32%
H	批发和零售贸易	15,935,486.95	3.74%
I	金融、保险业	16,055,524.75	3.77%

J	房地产业	13,119,297.68	3.08%
K	社会服务业	7,607,262.00	1.79%
M	综合类	20,274,979.60	4.76%
	合计	312,890,967.55	73.45%

2、基金投资前十名股票明细

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	600519	贵州茅台	491,165	24,160,406.35	5.67%
2	000792	盐湖钾肥	1,834,256	21,277,369.60	5.00%
3	002041	登海种业	799,724	20,049,080.68	4.71%
4	002025	航天电器	604,705	16,707,999.15	3.92%
5	600858	银座股份	1,930,000	15,343,500.00	3.60%
6	600269	赣粤高速	1,474,500	14,007,750.00	3.29%
7	600261	浙江阳光	1,111,176	13,600,794.24	3.19%
8	600309	烟台万华	1,145,298	13,342,721.70	3.13%
9	000402	金融街	1,479,064	13,119,297.68	3.08%
10	600085	同仁堂	658,465	12,635,943.35	2.97%

(三) 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	57,633,622.90	13.53%
2	金融债	30,112,000.00	7.07%
3	可转债	1,034,978.00	0.24%
	合计	88,780,600.90	20.84%

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	290,000	29,669,900.00	6.97%
2	040402	04 农发 02	200,000	19,992,000.00	4.69%
3	010010	20 国债	166,470	16,825,122.90	3.95%
4	010214	02 国债	110,000	11,138,600.00	2.61%
5	040217	04 国开 17	100,000	10,120,000.00	2.38%

(四) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

本报告期末本基金所持有权证情况：无。

(五) 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	深交所结算保证金	750,000.00
2	权证交易保证金	62,500.00
3	应收利息	2,056,611.56
4	待摊费用	15,123.37
5	应收证券清算款	0.00
	合计	2,884,234.93

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	1,034,978.00	0.24%

5、基金管理公司运用自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
2005 年 6 月 30 日	5,000,000.00 份
买入	-
卖出	-
2005 年 9 月 30 日	5,000,000.00 份

六、备查文件目录

- 1、《安久证券投资基金基金合同》
- 2、《安久证券投资基金招募说明书》
- 3、《安久证券投资基金托管协议》

4、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 10 月 26 日