

安信证券投资基金季度报告

(2005 年第 4 季度)

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

签发日期：二〇〇六年一月二十三日

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 1 月 17 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：	基金安信
交易代码：	500003
基金运作方式：	契约型封闭式
基金合同生效日：	1998 年 6 月 22 日
期末基金份额总额：	20 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：	1998 年 6 月 26 日

2、基金的投资

投资目标： 本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险，确保基金资产的安全，并谋求基金长期稳定的投资收益。

投资策略： 本基金为成长型基金，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，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 增长率的上市公司股票。

业绩比较基准： 无

风险收益特征： 无

3、基金管理人：华安基金管理有限公司

4、基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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 4 季度
基金本期净收益：	-21,255,188.91
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0106
期末基金资产净值：	2,128,528,128.79
期末基金份额净值：	1.0643

2、净值表现

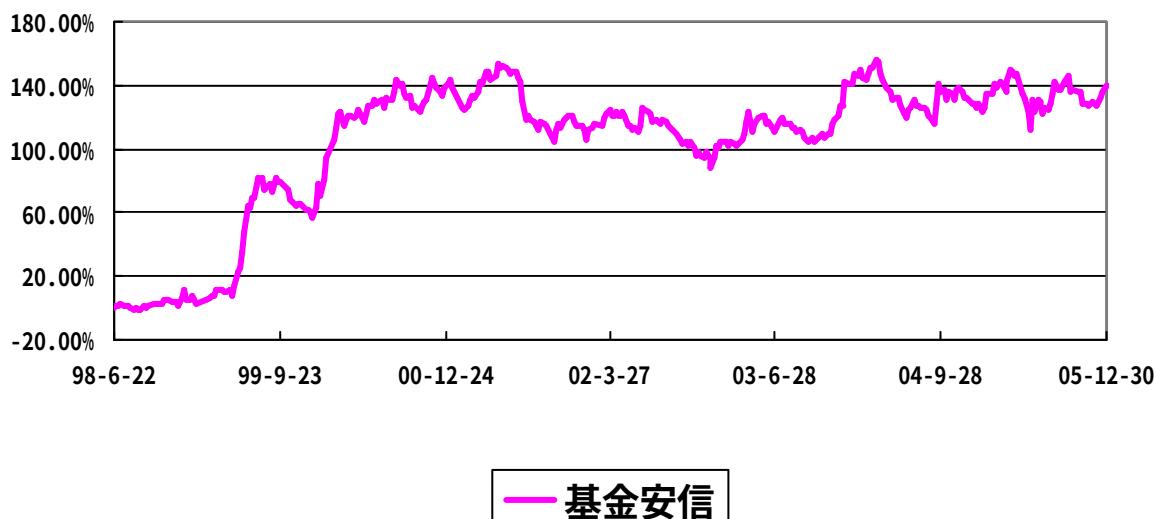
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2005 年 4 季度	1.07%	1.33%	-	-	-	-

注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

B、自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金安信份额累计净值增长率历史走势图
1998/6/22-2005/12/31



四、管理人报告

1、基金经理

林彤彤先生：工商管理硕士，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、基金安顺、基金安瑞、基金安久的基金经理。现任基金安信的基金经理。

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《安信投资基金基金合同》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

与第三季度走势基本一致，沪深两市在第四季度继续走出探底反弹的行情，但明显的区别是市场底部不断抬高，第三季度的反弹行情是在上证综指 1000 点获得支撑后展开的，而在第四季度的三个交易月中，上证综指每次下探至 1070 点附近即获得支撑，千点大底的判断逐步成为市场共识，投资者的持股信心明显好转，这也是 12 月份大盘出现超过 5% 涨幅的主要原因之一。

股权分置仍然是第四季度市场的主题之一，期间由于股改公司平均支付的对价水平一度有所降低，导致市场再现破位下跌之危，“股改失败论”重被提起，关键时刻管理层出台了《关于提高上市公司质量意见》等系列政策，在一定程度上表明了政府关心、支持证券市场发展的决心，增强了投资者的信心。

第四季度基金安信的净值增长率为 1.07%，尽管好于同期沪深两市综合指数表现，但略微小于同期封闭式基金 1.79% 的加权平均涨幅，这当中既有客观原因也有主观原因，主观的因素在于安信组合品种的老化，没能捕捉新的投资机会；客观原因是年末的行情主要是由刚完成股改或即将开始股改的相关个股所带动的，因此短期内持有该类个股的比例高低在一定程度上影响了净值的表现。

展望 2006 年第一季度的行情，本基金经理继续持谨慎乐观的态度。随着 2005 年末部分 G 股复牌后的强势上涨，股改支付对价为流通股股东所带来的巨大利益已经得到市场的广泛认同，这将成为股价上涨的主要催化剂。然而，由于 2005 年上市公司业绩增长水平普遍低于 2004 年，随着年报披露日期的临近，这又会对指数的大幅上涨构成压制。通过对全年投资机会的分析判断，积极进行组合结构的调整将是一季度基金安信的主要投资策略。



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	1,576,118,675.73	72.29%
2	债券	441,134,845.80	20.23%
3	银行存款和清算备付金合计	155,332,830.57	7.12%
4	其他资产	7,604,920.98	0.35%
	合计	2,180,191,273.08	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	57,722,673.00	2.71%
B	采掘业	127,348,225.02	5.98%
C	制造业	927,474,761.68	43.57%
C0	制造业—食品、饮料	42,651,892.38	2.00%
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	101,518,374.98	4.77%
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	390,461,777.16	18.34%
C5	制造业—电子	72,427,854.82	3.40%
C6	制造业—金属、非金属	139,482,033.46	6.55%
C7	制造业—机械、设备、仪表	68,522,310.50	3.22%
C8	制造业—医药、生物制品	112,410,518.38	5.28%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,332,867.00	2.04%
F	交通运输、仓储业	54,711,282.84	2.57%
G	信息技术业	111,497,709.00	5.24%
H	批发和零售贸易	85,796,562.42	4.03%
I	金融、保险业	108,026,000.00	5.08%
J	房地产业	5,820,000.00	0.27%
K	社会服务业	54,388,594.77	2.56%
	合计	1,576,118,675.73	74.05%

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	600309	烟台万华	13,502,294	192,812,758.32	9.06%
2	000792	盐湖钾肥	13,580,666	159,437,018.84	7.49%
3	600050	中国联通	39,678,900	111,497,709.00	5.24%
4	600196	复星医药	21,759,387	103,139,494.38	4.85%
5	600036	招商银行	15,600,000	103,116,000.00	4.84%
6	600660	福耀玻璃	17,337,198	91,367,033.46	4.29%
7	600851	海欣股份	25,493,506	84,893,374.98	3.99%



8	600583	海油工程	2,399,184	61,970,922.72	2.91%
9	600066	宇通客车	8,420,000	61,213,400.00	2.88%
10	600153	建发股份	14,181,026	60,269,360.50	2.83%

(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	国家债券	401,949,845.80	18.88%
2	金融债券	39,185,000.00	1.84%
3	企业债券	-	-
4	可转换债券	-	-
	合计	441,134,845.80	20.72%

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	010004	20 国债(4)	1,183,520	119,369,827.20	5.61%
2	010110	21 国债(10)	733,400	73,435,342.00	3.45%
3	010301	03 国债(1)	626,650	63,203,919.00	2.97%
4	010308	03 国债(8)	475,500	47,302,740.00	2.22%
5	040206	04 国开 06	300,000	29,190,000.00	1.37%

(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，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	深圳结算保证金	1,000,000.00
2	权证交易保证金	98,780.49
3	应收股利	-
4	应收利息	6,506,140.49



5	待摊费用	-
	合计	7,604,920.98

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
-	-	-	-	-	-

5、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
2005 年 9 月 30 日	12,000,000.00 份
买入	2,433,600.00 份
卖出	-
2005 年 12 月 31 日	14,433,600.00 份

六、备查文件目录

- 1、《安信证券投资基金基金合同》
- 2、《安信证券投资基金招募说明书》
- 3、《安信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
2006 年 1 月 23 日