

安顺证券投资基金季度报告

(2006 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：交通银行股份有限公司

签发日期：二〇〇六年十月二十七日

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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 10 月 18 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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间为 2006 年 7 月 1 日至 2006 年 9 月 30 日。

二、基金产品概况

1、基金概况

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：华安基金管理有限公司

4、基金托管人：交通银行股份有限公司

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	2006 年 3 季度
基金本期净收益：	335,897,410.38
加权平均基金份额本期净收益：	0.112
期末基金资产净值：	5,001,174,639.93
期末基金份额净值：	1.6671

2、净值表现

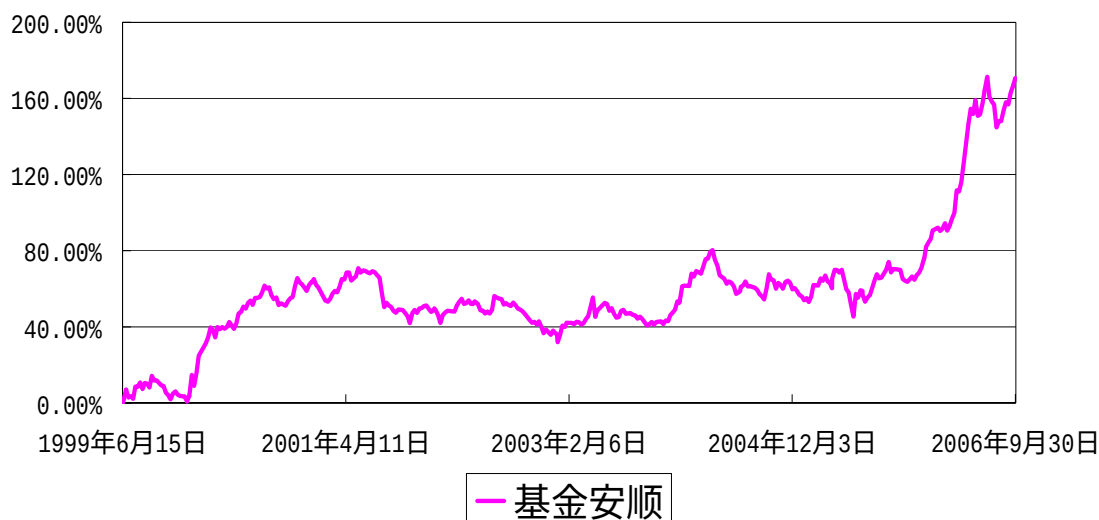
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2006 年 3 季度	2.39%	2.23%	-	-	-	-

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

基金安顺份额累计净值增长率历史走势图
1999/6/15-2006/9/30



四、管理人报告

1、基金经理

尚志民先生：工商管理硕士，10 年证券、基金从业经验，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。

陈俏宇女士：工商管理硕士，11 年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003 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。现任基金安顺基金经理助理。

2、基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安顺证券投资基金基金合同》、《安顺证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

3、基金经理工作报告

本报告期内沪深股市继上一季度大幅上涨后，整体上仍延续了升势，上证指数和深圳综指单季涨幅分别为 4.80%和 1.31%。在股权分置改革基本进入收官阶段后，市场表现相对健康和有序，除了上市公司业绩超预期的支撑因素外，也不容忽视在市场规范性建设、交易制度完善等方面的积极变化。

三季度本基金主要进行了以下操作：首先，增加了大市值股票的配置比重，但同时在此板块内也进行了积极的调整，主要是在部分已具有中长期战略价值，



短期已出现一定估值吸引力的优质品种上进行了较主动的配置,但同时减持了短期内基本面无较大亮点或改善,估值存在一定压力的品种。其次,继续关注具有核心竞争力,且具有可持续发展,能在未来两三年内更好分享中国经济成长的公司。再者,对部分具有资产注入或整体上市的公司进行了适当配置。

展望四季度,我们认为市场可谓风险与机遇共存。一方面新会计政策、税收改革、人民币升值等均有可能在短期内改善报表业绩及资产价值,同时目前的市场环境也增强了对上市公司注资或整体上市行为的吸引力。随着资本市场资源配置功能的恢复,A股市场将容纳越来越多的优质企业。但另一方面,我们尚未能清晰地看到来自于上市公司自身经营管理能力的明显改善所带来的较为全面的内生性增长,我们仍旧需要继续观察市场的上涨是否有足够持久的支撑力。

本基金将继续秉承价值投资的理念,在四季度的操作中强调以估值为基本的轴心,选择具有中长期投资价值的战略性品种。

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	3,641,405,308.14	70.02%
2	债券	1,012,876,444.60	19.48%
3	权证	35,959,000.00	0.69%
4	银行存款和清算备付金合计	494,553,155.87	9.51%
5	其他资产	15,601,021.82	0.30%
	合计	5,200,394,930.43	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	2,247,656.40	0.05%
B	采掘业	367,048,036.80	7.34%
C	制造业	1,644,604,375.04	32.88%
C0	食品、饮料	147,523,600.00	2.95%
C1	纺织、服装、皮毛	62,267,264.08	1.24%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	164,161,072.21	3.28%
C5	电子	43,504,963.74	0.87%
C6	金属、非金属	766,161,726.10	15.32%
C7	机械、设备、仪表	426,438,153.91	8.53%
C8	医药、生物制品	33,809,195.00	0.68%
C99	其他	738,400.00	0.01%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	229,169,400.00	4.58%
F	交通运输、仓储业	610,486,057.76	12.21%
G	信息技术业	397,703,095.44	7.95%
H	批发和零售贸易	49,427,600.00	0.99%
I	金融、保险业	30,060,000.00	0.60%



J	房地产业	309,613,676.00	6.19%
K	社会服务业	1,045,410.70	0.02%
	合计	3,641,405,308.14	72.81%

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	600456	G 宝 钛	13,799,900.00	365,835,349.00	7.32%
2	600028	中国石化	45,621,063.00	308,854,596.51	6.18%
3	000402	G 金融街	29,780,000.00	301,969,200.00	6.04%
4	600009	G 沪机场	19,000,000.00	261,060,000.00	5.22%
5	000039	G 中 集	19,705,350.00	232,523,130.00	4.65%
6	600271	G 航 信	7,500,000.00	224,925,000.00	4.50%
7	600588	G 用 友	8,022,526.00	172,002,957.44	3.44%
8	600132	G 重 啤	6,580,000.00	147,523,600.00	2.95%
9	000157	G 中 联	12,299,959.00	135,299,549.00	2.71%
10	600269	G 赣 粤	20,611,682.00	125,112,909.74	2.50%

(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	626,394,105.20	12.52%
2	金融债券	386,482,339.40	7.73%
3	企业债券	0.00	0.00%
4	可转换债券	0.00	0.00%
	合计	1,012,876,444.60	20.25%

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	050214	05 国开 14	1,700,000	170,085,000.00	3.40%
2	010103	21 国债(3)	1,163,860	117,782,632.00	2.36%
3	010010	20 国债(10)	835,860	84,020,647.20	1.68%
4	010308	03 国债(8)	819,120	81,543,396.00	1.63%
5	010214	02 国债(14)	786,060	78,881,121.00	1.58%

(四) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	市值	占资产净值比例
1	580005	万华 HXB1	3,080,000	35,959,000.00	0.72%

(五) 资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

(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，未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

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、其他需说明的重要事项

本基金管理人于 2006 年 10 月 17 日发布如下临时公告：

接上级部门通知，公司总经理韩方河同志因涉嫌个人违纪，正在协助调查。对于上述事件，公司特澄清如下：

一、上述调查仅涉及韩方河同志个人，与本公司及本公司旗下基金无关。

二、公司在董事会的领导和大力支持下，目前公司的日常工作由常务副总经理邵杰军同志负责。本公司目前运作一切正常。

在董事会的领导下，公司将继续严格按照《证券投资基金法》及相关法律法规的有关规定，遵循基金份额持有人利益优先的基本原则，根据《公司章程》和内部控制制度的要求，保证公司健康持续发展。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深圳结算保证金	2,032,563.35
2	上海权证担保金	54,054.05
3	深圳权证担保金	55,555.56
4	应收证券清算款	0.00
5	应收股利	0.00
6	应收利息	13,261,889.94
7	证券申购款	0.00
8	待摊费用	196,958.92
	合计	15,601,021.82

5、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(%)
-	-	-	-	-	-

6、整个报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额(元)	获得途径
1	580008	国电 JTB1	776,000	0.00	股权分置改革被动持有
2	580005	万华 HXB1	4,177,282	49,721,829.63	主动投资



7、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
2006 年 6 月 30 日	11,633,800.00 份
买入	0.00 份
卖出	0.00 份
2006 年 9 月 30 日	11,633,800.00 份

六、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、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 10 月 27 日