



安久证券投资基金季度报告

(2006 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：交通银行股份有限公司

签发日期：二〇〇七年一月二十日

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 2007 年 1 月 15 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 年第 4 季度
基金本期净收益：	68,802,084.06
加权平均基金份额本期净收益：	0.1376
期末基金资产净值：	1,007,939,273.11
期末基金份额净值：	2.0159

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	-	-
2006 年 第 4 季度	40.50%	3.00%	-	-	-	-

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--2006/12/31



四、管理人报告

1、基金经理

鲍泓先生，经济学硕士，12 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

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安久证券投资基金基金合同》、《安久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

（1）行情回顾

四季度 A 股市场总体呈现强劲上涨的走势。消费服务业盈利持续快速增长，中游行业由于成本压力缓解业绩也得到改善，同时税改等政策预期趋于明朗，基本面超预期是支持市场持续走强的重要因素。此外，随着工行等的发行上市，大盘蓝筹股及服务类行业在市场的权重占比明显提升，A 股市场与实体经济的联系也日趋密切。市场另一显著特征是，包括基金重仓股在内的绩优股的整体强劲上涨。这是作为需求方的机构投资者队伍迅速壮大，而 IPO 行为没有完全市场化及大量非流通股尚未进入实际流通造成供给的阶段性短缺等因素合力导致的结果。

（2）操作回顾

安久基金四季度净值上涨 40.50%，比同期指数表现要略差些。四季度主要是适当增持了钢铁、金融、食品饮料、造纸等行业股票，减持的行业主要是零售与

交通运输。从实际收益看，食品饮料、金融、地产、机械、医药等行业表现较好，IT、零售等行业表现相对一般。四季度操作中存在的主要问题是操作力度偏小，结构调整仍不够积极。

(3) 展望

总体我们依然认为，中国作为制造大国与消费大国，给 A 股带来的相应长期投资机会不可忽视。同时，也需要关注繁荣背后的成本，如低要素价格和背后扭曲的定价机制以及财富重新分配影响，坚持结构性机会的把握。未来我们将继续保持对消费服务、先进制造类企业的投资力度，同时也将适当把握比价偏低的部分价值类个股的阶段性投资机会。此外，在市场整体估值水平上升背景下，自下而上的个股选择能力也更为重要。

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	766,462,377.29	73.37%
2	债券	205,050,120.20	19.63%
3	权证	27,336,816.00	2.62%
4	银行存款和清算备付金	38,602,147.16	3.70%
5	其它资产	7,236,301.56	0.69%
	合计	1,044,687,762.21	100.00%

(二) 股票投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
B	采掘业	58,481,449.62	5.80%
C	制造业	407,592,152.61	40.44%
	C0 食品、饮料	89,945,964.26	8.92%
	C1 纺织、服装、皮毛	546,865.03	0.05%
	C3 造纸、印刷	14,886,420.08	1.48%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	56,101,951.80	5.57%
	C5 电子	611,764.82	0.06%
	C6 金属、非金属	64,908,925.59	6.44%
	C7 机械、设备、仪表	107,333,962.41	10.65%
	C8 医药、生物制品	72,597,312.32	7.20%
	C99 其他制造业	658,986.30	0.07%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	329,600.00	0.03%
F	交通运输、仓储业	26,359,037.80	2.62%
G	信息技术业	22,797,216.63	2.26%
H	批发和零售贸易	31,338,849.68	3.11%
I	金融、保险业	123,267,236.60	12.23%
J	房地产业	65,623,761.25	6.51%
K	社会服务业	5,216,565.44	0.52%

M 综合类	25,456,507.66	2.53%
合 计	766,462,377.29	76.04%

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	600036	招商银行	5,100,000	82,773,000.00	8.21%
2	600761	安徽合力	2,818,090	63,209,758.70	6.27%
3	600519	贵州茅台	716,724	62,928,367.20	6.24%
4	600276	恒瑞医药	1,569,398	50,597,391.52	5.02%
5	000402	金 融 街	2,410,778	40,645,717.08	4.03%
6	600309	烟台万华	1,670,014	40,230,637.26	3.99%
7	600030	中信证券	1,384,500	37,755,315.00	3.75%
8	600583	海油工程	946,858	33,026,407.04	3.28%
9	000825	太钢不锈	2,522,789	32,241,243.42	3.20%
10	002024	苏宁电器	650,200	28,920,896.00	2.87%

(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	154,960,120.20	15.37%
2	金融债	50,090,000.00	4.97%
	合计	205,050,120.20	20.34%

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	624,850	62,872,407.00	6.24%
2	010010	20 国债	339,750	34,240,005.00	3.40%
3	010214	02 国债	324,820	32,657,402.80	3.24%
4	050415	05 农发 15	200,000	19,990,000.00	1.98%
5	060221	06 国开 21	200,000	19,980,000.00	1.98%

(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	权证数量(份)	市值(元)	占资产净值比例
1	030002	五粮 YGC1	778,000	11,298,116.00	1.12%
2	580005	万华 HXB1	400,000	8,923,200.00	0.89%
3	031001	侨城 HQC1	500,000	7,115,500.00	0.71%

(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	深交所交易保证金	750,000.00
2	权证交易保证金	109,609.61
3	应收利息	1,032,999.96
4	应收证券清算款	5,343,691.99
	合计	7,236,301.56

4、处于转股期的可转换债券明细

本报告期末处于转股期的可转换债券情况：无。

5、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(份)	成本总额(元)	获得途径
1	580009	伊利 CWB1	26,000	367,380.13	二级市场买入
2	580006	雅戈 QCB1	10,000	42,553.30	二级市场买入
3	031001	侨城 HQC1	737,000	8,497,456.98	二级市场买入
4	030002	五粮 YGC1	778,000	7,788,166.79	二级市场买入

6、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 9 月 30 日	9,582,100.00 份
买入	0.00 份
卖出	0.00 份
2006 年 12 月 31 日	9,582,100.00 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
2007 年 1 月 20 日