

# 安信证券投资基金季度报告

(2007 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：中国工商银行股份有限公司

签发日期：二〇〇七年十月二十五日

## 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 2007 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）

| 序号 | 财务指标                  | 2007 年第 3 季度     |
|----|-----------------------|------------------|
| 1  | 基金本期利润：               | 1,751,934,013.88 |
| 2  | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额： | 913,702,421.55   |
| 3  | 加权平均基金份额本期利润：         | 0.8760           |
| 4  | 期末基金资产净值：             | 7,313,983,077.86 |
| 5  | 期末基金份额净值：             | 3.6570           |

注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第 2 项/（第 1 项/第 3 项）。

#### 2、净值表现

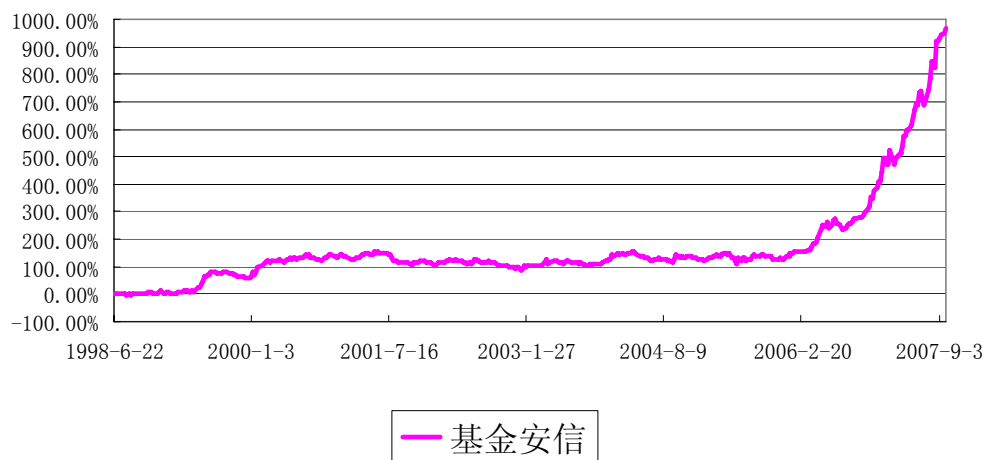
##### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

| 阶段           | 净值<br>增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③ | ②-④ |
|--------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------------|-----|-----|
| 2007 年第 3 季度 | 31.50%         | 3.44%         | -                  | -                         | -   | -   |

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  
1998/6/22-2007/9/30



## 四、管理人报告

### 1、基金经理

刘新勇先生，硕士，持有基金从业人员资格证书，11 年证券从业经历。曾在淄博基金管理有限公司从事研究、投资工作。1999 年 5 月加入华安基金管理有限公司后，曾任研究发展部高级研究员，2002 年 11 月至 2003 年 9 月担任华安上证 180 指数增强型证券投资基金（后更名为华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金）的基金经理，2003 年 9 月至今担任华安创新证券投资基金的基金经理。现任安信证券投资基金的基金经理、华安创新证券投资基金的基金经理。

### 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《安信证券投资基金基金合同》、《安信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，除于 7 月 31 日由于操作失误买入工商银行的股票外，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

我们中期曾预测下半年市场将震荡上行，但三季度 A 股市场表现强劲仍出乎意料，沪深 300 指数涨幅 48%。周期性行业成为三季度的明星，在人民币升值和通胀加速的背景下，市场对航空、煤炭、有色、证券、钢铁等资源、升值相关主题行业迸发出巨大热情。银行、地产、零售、食品饮料等稳定性行业表现相对而言较为逊色。三季度安信净值上涨 31.50%。

#### (2) 操作回顾

我们在上半年重点增持了房地产行业，三季度在全国房价普涨及中报业绩

大幅增长双重因素的推动下股价表现较好，我们基本维持行业配置比重。考虑到股市的巨大收益，增持了保险、证券行业。出于对资产价值的考虑，提高了有色行业配置比重。此外，我们降低了石化行业的比重。

### (3) 展望

我们认为，A 股市场对资金推动的依赖性越来越强，估值因素越来越被弥漫的乐观情绪所替代，目前 A 股市场对应的 2008 年 PE 超过 30 倍，已经处于合理范围的上限，四季度我们将控制仓位降低风险。我们注意到结构性低估现象仍然存在。随着周期性行业估值的大幅攀升，已经相对稳定性行业出现溢价，无论从历史经验，估值理论，还是各行业发展前景看，这种状况都存在不合理因素。我们在四季度将减持周期性行业，增持银行、食品饮料等稳定性行业。特别是银行业，无论是从业绩增长速度、估值水平，还是 A/H 股溢价等角度考虑，都具有较大吸引力。

## 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           | 5,357,148,204.75 | 70.86%  |
| 2  | 债券           | 1,501,767,339.70 | 19.86%  |
| 3  | 权证           | 72,030,000.00    | 0.95%   |
| 4  | 银行存款和清算备付金合计 | 485,593,788.38   | 6.42%   |
| 5  | 其他资产         | 143,599,384.07   | 1.90%   |
|    | 合计           | 7,560,138,716.90 | 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 |
|----------------|------------------|---------|
| A 农、林、牧、渔业     | 119,760,000.00   | 1.64%   |
| B 采掘业          | 335,650,950.60   | 4.59%   |
| C 制造业          | 2,028,529,603.48 | 27.74%  |
| C0 食品、饮料       | 7,523,500.00     | 0.10%   |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 913,941,368.96   | 12.50%  |
| C5 电子          | 17,895,000.00    | 0.24%   |
| C6 金属、非金属      | 283,029,285.88   | 3.87%   |
| C7 机械、设备、仪表    | 556,262,548.64   | 7.61%   |
| C8 医药、生物制品     | 196,081,300.00   | 2.68%   |
| C99 其他制造业      | 53,796,600.00    | 0.74%   |
| E 建筑业          | 258,580.00       | 0.00%   |
| F 交通运输、仓储业     | 375,914,940.31   | 5.14%   |
| G 信息技术业        | 2,736,260.00     | 0.04%   |
| H 批发和零售贸易      | 88,323,499.42    | 1.21%   |
| I 金融、保险业       | 841,371,572.30   | 11.50%  |
| J 房地产业         | 1,113,917,000.00 | 15.23%  |

|         |                  |        |
|---------|------------------|--------|
| K 社会服务业 | 179,596,000.00   | 2.46%  |
| M 综合类   | 271,089,798.64   | 3.71%  |
| 合计      | 5,357,148,204.75 | 73.25% |

## 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   | 9,600,000  | 376,608,000.00 | 5.15%   |
| 2  | 600383 | 金地集团   | 8,800,000  | 342,667,000.00 | 4.69%   |
| 3  | 000002 | 万科 A   | 11,000,000 | 332,200,000.00 | 4.54%   |
| 4  | 601699 | 潞安环能   | 3,400,000  | 306,000,000.00 | 4.18%   |
| 5  | 600036 | 招商银行   | 7,000,000  | 267,890,000.00 | 3.66%   |
| 6  | 600052 | *ST 广厦 | 12,000,000 | 230,280,000.00 | 3.15%   |
| 7  | 002007 | 华兰生物   | 3,600,000  | 195,984,000.00 | 2.68%   |
| 8  | 601919 | 中国远洋   | 4,003,700  | 180,406,722.00 | 2.47%   |
| 9  | 600009 | 上海机场   | 4,554,040  | 179,429,176.00 | 2.45%   |
| 10 | 600426 | 华鲁恒升   | 6,000,000  | 179,400,000.00 | 2.45%   |

## (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  | 376,858,339.70   | 5.15%   |
| 2  | 金融债券  | 437,577,000.00   | 5.98%   |
| 3  | 企业债券  | 0.00             | 0.00%   |
| 4  | 央行票据  | 687,332,000.00   | 9.40%   |
| 5  | 可转换债券 | 0.00             | 0.00%   |
|    | 合计    | 1,501,767,339.70 | 20.53%  |

### 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  | 0701089 | 07 央票 89 | 1,500,000 | 148,950,000.00 | 2.04%   |
| 2  | 0601076 | 06 央票 76 | 1,500,000 | 145,935,000.00 | 2.00%   |
| 3  | 0701006 | 07 央票 06 | 1,400,000 | 136,122,000.00 | 1.86%   |
| 4  | 070213  | 07 国开 13 | 1,000,000 | 100,200,000.00 | 1.37%   |
| 5  | 0701018 | 07 央票 18 | 1,000,000 | 97,130,000.00  | 1.33%   |

## (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(元)         | 占资产净值比例 |
|----|--------|---------|-----------|---------------|---------|
| 1  | 031001 | 侨城 HQC1 | 1,400,000 | 72,030,000.00 | 0.98%   |

## (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）的市场收盘价计算，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。非公开发行有明确锁定期的股票，按证监会相关估值通知确定公允价值。

### 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、其他资产的构成

| 序号 | 其他资产       | 金额(元)          |
|----|------------|----------------|
| 1  | 深交所交易结算保证金 | 2,619,013.82   |
| 2  | 上海权证担保金    | 50,000.00      |
| 3  | 深圳权证担保金    | 48,780.49      |
| 4  | 应收证券清算款    | 119,897,270.01 |
| 5  | 应收股利       | 0.00           |
| 6  | 应收利息       | 19,513,489.38  |
| 7  | 待摊费用       | 1,470,830.37   |
|    | 合计         | 143,599,384.07 |

### 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、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 |
|----|------|------|----|---------|------|
| -  | -    | -    | -  | -       | -    |

### 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            |
|-----------------|-----------------|
| 2007 年 6 月 30 日 | 14,433,600.00 份 |
| 买入              | —               |
| 卖出              | —               |
| 2007 年 9 月 30 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  
2007 年 10 月 25 日