

安顺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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 2007 年 7 月 1 日至 2007 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	2007 年 3 季度
1. 本期利润	2,170,074,846.24
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,566,043,652.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.7234
4. 期末基金资产净值：	9,998,898,184.86
5. 期末基金份额净值：	3.3330

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

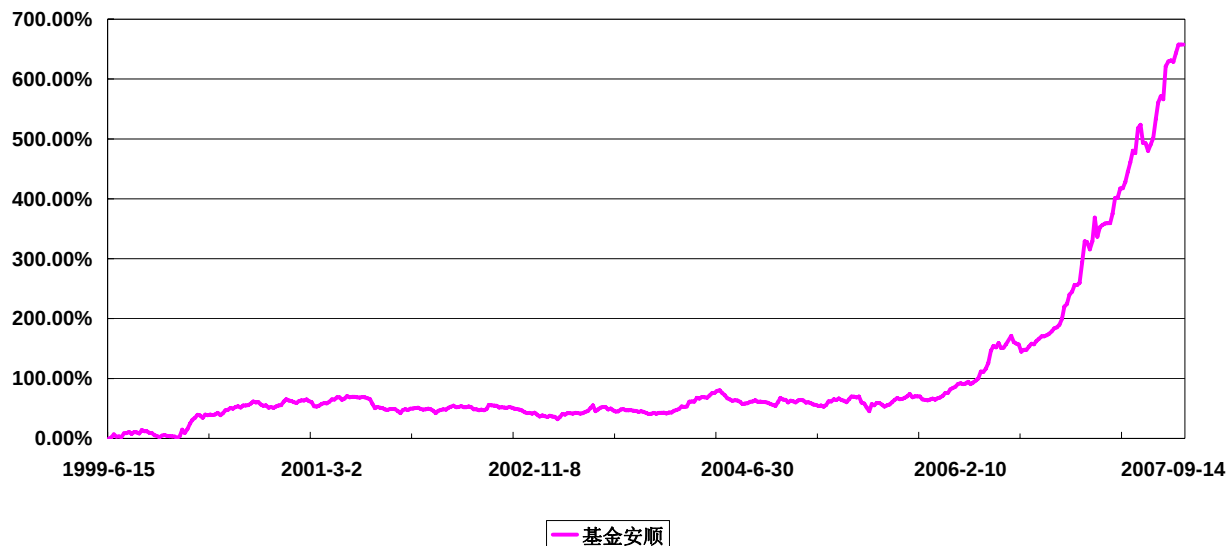
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值 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
2007 年 3 季度	27.72%	2.62%	-	-	-	-

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
1999/6/15-2007/9/30



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、基金安顺和华安宏利基金经理。

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。现任基金安顺和华安宏利基金经理。

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

报告期内，在上市公司中报业绩增幅继续超出市场普遍预期，优质蓝筹公司加速回归，以及投资者参与热情不减等因素的共同影响下，沪深两市进一步上扬。

报告期内，基于市场相对估值水平和行业发展趋势，本基金对组合的行业配置进行了均衡性优化，具体为提高了金融、房地产行业的配置比例，同时逐步降低了机械行业和金属行业的配置。

目前市场已经进入高估值区间，且新股发行和再融资节奏加快，市场供给增

加，而宏观经济政策也存在调控的不确定性，预计市场将出现一定幅度的震荡。但从中长期来看，当前企业盈利和经济增长的良好态势并没有出现根本性转变，市场仍然存在结构性机会。

操作策略上，我们将秉承一贯的稳健投资风格，继续以估值相对安全为出发点，选择业绩相对稳定、具有良好的企业竞争力和可持续发展潜力的企业作为投资标的，并甄别性地关注优质资产注入或整体上市，居民财富效应促使消费增长等带来的投资机会。

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	7,378,674,087.16	69.96%
2	债券	2,036,005,038.00	19.30%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金合计	1,066,044,332.10	10.11%
5	其他资产	66,563,391.09	0.63%
	合计	10,547,286,848.35	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	173,652,000.00	1.74%
B	采掘业	178,380,948.58	1.78%
C	制造业	3,616,102,566.22	36.17%
C0	食品、饮料	393,037,012.40	3.93%
C1	纺织、服装、皮毛	53,884,443.28	0.54%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	862,495,216.12	8.63%
C5	电子	140,329,841.88	1.40%
C6	金属、非金属	1,635,525,883.39	16.36%
C7	机械、设备、仪表	349,629,652.13	3.50%
C8	医药、生物制品	90,759,047.02	0.91%
C99	其他制造业	90,441,470.00	0.90%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	127,318,800.00	1.27%
E	建筑业	408,427.11	0.00%
F	交通运输、仓储业	959,268,124.50	9.59%
G	信息技术业	502,850,249.63	5.03%
H	批发和零售贸易	110,251,350.00	1.10%
I	金融、保险业	640,509,498.87	6.41%
J	房地产业	941,019,036.80	9.41%
K	社会服务业	3,040,816.60	0.03%
M	综合类	125,872,268.85	1.26%
	合计	7,378,674,087.16	73.79%

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	000060	中金岭南	11,490,000	735,360,000.00	7.35%
2	600309	烟台万华	15,080,000	591,588,400.00	5.92%
3	600036	招商银行	10,199,998	390,353,923.46	3.90%
4	600456	宝钛股份	3,780,000	306,482,400.00	3.07%
5	000039	中集集团	8,580,000	287,430,000.00	2.87%
6	600009	上海机场	7,180,000	282,892,000.00	2.83%
7	600026	中海发展	7,888,858	278,082,244.50	2.78%
8	600426	华鲁恒升	9,000,000	269,010,000.00	2.69%
9	600383	金地集团	8,000,000	264,720,000.00	2.65%
10	000402	金融街	10,000,000	256,600,000.00	2.57%

(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	772,848,538.00	7.73%
2	金融债券	716,109,500.00	7.16%
3	央行票据	547,047,000.00	5.47%
	合计	2,036,005,038.00	20.36%

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	0701078	07 央票 78	2,000,000	193,680,000.00	1.94%
2	010214	02 国债(14)	1,804,500	180,756,765.00	1.81%
3	010103	21 国债(3)	1,325,990	133,924,990.00	1.34%
4	070213	07 国开 13	1,000,000	100,200,000.00	1.00%
5	070402	07 农发 02	1,000,000	99,840,000.00	1.00%

(四) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

本基金本报告期末无权证投资。

(五) 资产支持证券投资组合

本基金本报告期内没有投资资产支持证券。

(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、其他需说明的重要事项

无。

4、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	2,814,403.90
2	上交所权证担保金	50,000.00
3	深交所权证担保金	51,282.05
4	应收利息	28,087,817.92
5	应收证券清算款	32,551,881.22
6	待摊费用	3,008,006.00
	合计	66,563,391.09

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(%)
-	-	-	0	0.00	0.00%

6、整个报告期内获得的权证明细

本基金本报告期内没有持有权证投资。

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
2007 年 6 月 30 日	11,633,800.00 份
买入	0.00 份
卖出	0.00 份
2007 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
2007 年 10 月 25 日