



华安创新证券投资基金季度报告

（2004 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

签发日期：二〇〇四年十月二十七日

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根据本基金合同规定，于 2004 年 10 月 21 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。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称：	华安创新
交易代码：	040001
深交所行情代码：	160401
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2001 年 9 月 21 日
期末基金份额总额：	2,483,028,746.37 份
基金存续期：	不定期

2、基金的投资

投资目标：基金管理人将以分散投资风险，提高基金资产的安全性，并积极追求投资收益的稳定增长为目标，以诚信原则及专业经营方式，将本基金投资于具有良好流动性的金融工具，主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。

投资策略：本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益，通过建立科学合理的投资组合，为投资者降低和分散投资风险，提高基金资产的安全性。

这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。

高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域，包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。

传统产业类型的上市公司中，如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新，具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。

本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素：公司创新能力强，主营业务市场空间大，财务状况良好，具有相当竞争优势等。

本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产，如国债和现金，从而保持基金资产良好的流动性。

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

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	2004 年 3 季度
基金本期净收益：	-41,738,643.65
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0172
期末基金资产净值：	2,449,216,038.39
期末基金份额净值：	0.986

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
04 年 3 季度	5.91%	0.99%	-	-	-	-

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

基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

华安创新份额累计净值增长率和业绩比较基准收益率
历史走势对比图 2001/9/21--2004/9/30



四、管理人报告

1、基金经理

刘新勇先生：硕士，7 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、华安 180 基金的基金经理。

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《华安创新证券投资基金基金合同》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

(1) 行情回顾

2004 年三季度，宏观调控及资金抽离继续影响市场，市场惯性下跌。9 月 14 日后，在政策利好刺激下，证券市场走出探底反弹走势。市场结构性矛盾更加突出，消费品、煤炭、交通运输、化工等行业表现强于市场，具有持续增长潜力的公司不断创出新高。三季度上证指数下跌 0.18%，华安创新净值增长 5.91%，明显好于市场。

(2) 操作回顾

我们在市场下跌过程中，始终保持 70%以上的股票投资比例，当市场大幅反

弹时收获较大。而在市场反弹以后，适度降低了股票投资比例至 70%以下，部分回避了市场反弹回落的风险。重仓股中，增持了上海机场、武钢股份、西山煤电、烟台万华等股票，减持了汽车、银行等行业的股票，组合结构调整效果较好。

(3) 展望

四季度，高油价、经济减速、扩容、券商规范等均对市场构成压力，但政策利好仍值得期待。因此我们对市场持谨慎态度，但认为仍存在结构性投资机会。在组合构建中，本基金将继续重点关注估值水平接近国际市场的公司、能源和原材料行业、含期权价值的公司（如整体上市或国有股减持试点）等。

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	1,660,606,320.23	65.29%
2	债券	589,040,286.80	23.16%
3	银行存款和清算备付金合计	194,924,642.51	7.66%
4	其他资产	98,899,058.98	3.89%
	合计	2,543,470,308.52	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(%)
B	采掘业	221,416,192.40	9.04%
C	制造业	848,961,444.21	34.66%
C0	其中：食品、饮料	80,450,436.78	3.28%
C1	纺织、服装、皮毛	35,053,970.33	1.43%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	120,386,985.22	4.92%
C5	电子	73,855,563.07	3.02%
C6	金属、非金属	377,753,885.33	15.42%
C7	机械、设备、仪表	149,402,727.00	6.10%
C8	医药、生物制品	12,057,876.48	0.49%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	179,353,088.72	7.32%
F	交通运输、仓储业	280,313,791.95	11.45%
G	信息技术业	29,022,643.36	1.19%
H	批发和零售贸易	17,220,000.00	0.70%
I	金融、保险业	68,059,159.59	2.78%
J	房地产业	16,260,000.00	0.66%
	合 计	1,660,606,320.23	67.80%

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	600009	上海机场	13,000,000	183,820,000.00	7.51%
2	600005	武钢股份	20,900,105	167,618,842.10	6.84%
3	600795	国电电力	20,782,168	161,893,088.72	6.61%
4	600019	宝钢股份	17,436,200	115,078,920.00	4.70%
5	600028	中国石化	22,000,000	103,620,000.00	4.23%
6	600309	烟台万华	7,692,652	97,927,459.96	4.00%
7	000983	西山煤电	6,926,242	91,772,706.50	3.75%
8	000898	鞍钢新轧	12,570,403	69,514,328.59	2.84%
9	600000	浦发银行	8,016,391	68,059,159.59	2.78%
10	600104	上海汽车	6,000,000	46,920,000.00	1.92%

(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	371,360,838.60	15.16%
2	金融债券	139,943,000.00	5.71%
3	企业债券	12,341,613.60	0.51%
4	可转换债券	65,394,834.60	2.67%
	合计	589,040,286.80	24.05%

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	030010	03 国债 10	1,500,000	149,880,000.00	6.12%
2	040212	04 国开 12	1,200,000	119,930,000.00	4.90%
3	010004	20 国债(4)	1,252,660	118,714,588.20	4.85%
4	010405	04 国债 05	577,210	54,107,665.40	2.21%
5	010401	04 国债 01	498,500	48,658,585.00	1.99%

(四) 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。

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的,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	深圳结算保证金	750,000.00
2	应收利息	7,945,770.98
3	买入返售证券	40,000,000.00
4	应收基金申购款	50,203,288.00
	合计	98,899,058.98

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(%)
1	100236	桂冠转债	148,900	15,421,573.00	0.63%
2	110001	邯钢转债	256,140	26,751,261.60	1.09%
3	125959	首钢转债	200,000	20,102,000.00	0.82%

六、开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	期初基金份额总额	2,451,938,055.39
2	加: 本期申购基金份额总额	170,601,149.94
3	减: 本期赎回基金份额总额	139,510,458.96
4	期末基金份额总额	2,483,028,746.37

七、备查文件目录

- 1、《华安创新证券投资基金基金合同》
- 2、《华安创新证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安创新证券投资基金托管协议》

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
2004 年 10 月 27 日