



安信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：中国工商银行

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。

基金托管人中国工商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

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：	-12,150,232.38
加权平均基金份额本期净收益：	-0.0061
期末基金资产净值：	2,106,856,125.00
期末基金份额净值：	1.0534

2、净值表现

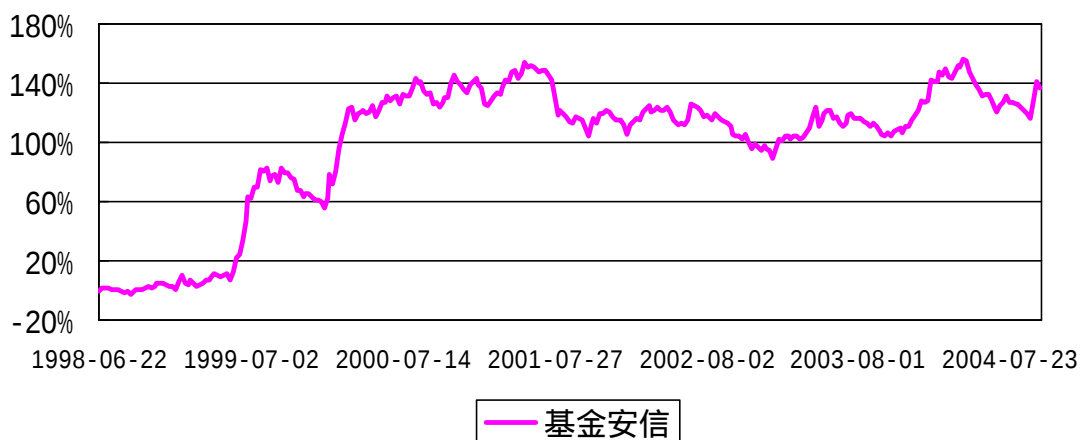
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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	6.49%	2.49%	-	-	-	-

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
1998/6/22-2004/9/30



四、管理人报告

1、基金经理

林彤彤先生：工商管理硕士，12 年银行、证券从业经历。曾就职于中国银行漳州分行信贷管理处，进入华安基金管理有限公司后先后担任研究发展部高级研究员、基金安信、基金安顺、基金安瑞、基金安久的基金经理。现任基金安信的基金经理。

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《安信投资基金基金合同》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

宏观调控政策的作用在第三季度逐步显现，固定资产投资及工业增加值增长速度继续下降，但宏观经济仍保持较快的发展速度。相比二季度宏观经济发展预期对证券市场的巨大影响而言，第三季度的股市更多的是技术面和政策面的体现。在二季度创下连续十一周下跌的记录之后，第三季度的股指以进一退二的方式继续阴跌，并在 9 月 13 日创下了自 1999 年 5.19 行情以来的最低点 1259 点，随着国务院常务会议提出抓紧落实“关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见”，加上技术面的严重超跌，导致 9.14 行情的爆发，股指一周涨幅接近 10%。

基金安信在第三季度采取了观望为主的操作策略，交易频率较前二季度明显降低，得益于组合中具有持续增长潜力的上市公司的优异表现，安信第三季度的净值增长率优于同期沪深两市综合指数表现，同时所有封闭式基金中的排名情况较二季度也继续呈上升趋势，从二季度末的第 19 名上升至三季度末的第 14 名。本期的实际操作效果表明，在目前的市场环境下择股较择时更为重要。

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	1,427,300,012.64	67.56
2	债券	537,861,510.61	25.46
3	银行存款和清算备付金合计	137,832,682.69	6.52
4	其他资产	9,633,418.35	0.46
	合计	2,112,627,624.29	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	127,455,480.51	6.05
C	制造业	838,126,449.41	39.78
C0	制造业—食品、饮料	55,473,151.53	2.63
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	151,677,540.00	7.20
C3	制造业—造纸、印刷	7,104,810.91	0.34
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	345,335,658.86	16.39
C5	制造业—电子	33,930,652.36	1.61
C6	制造业—金属、非金属	67,139,977.97	3.19
C7	制造业—机械、设备、仪表	134,032,292.59	6.36
C8	制造业—医药、生物制品	25,692,462.03	1.22
C99	制造业—其他	17,739,903.16	0.84
D	电力、煤气及水的生产和供应业	77,642,177.78	3.69
F	交通运输、仓储业	225,748,681.42	10.72
G	信息技术业	31,463,004.89	1.49
I	金融、保险业	62,799,682.17	2.98
J	房地产业	30,565,318.59	1.45
K	社会服务业	33,499,217.87	1.59
合计		1,427,300,012.64	67.75

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	600851	海欣股份	12,789,000	151,677,540.00	7.20
2	600309	烟台万华	11,199,085	142,564,352.05	6.77
3	000792	盐湖钾肥	15,699,999	119,947,992.36	5.69
4	600066	宇通客车	6,666,666	59,266,660.74	2.81
5	000933	神火股份	3,606,666	56,227,922.94	2.67
6	600029	南方航空	12,190,249	54,124,705.56	2.57
7	600036	招商银行	4,799,999	44,927,990.64	2.13
8	600583	海油工程	2,199,999	42,679,980.60	2.03
9	600009	上海机场	2,999,999	42,329,985.89	2.01
10	002023	海特高新	2,245,252	39,628,697.80	1.88

(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	243,178,101.10	11.54
2	金融债券	190,077,000.00	9.02
3	企业债券	99,936,712.33	4.75
4	可转换债券	4,669,697.18	0.22
合计		537,861,510.61	25.53

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	010004	20 国债(4)	1,235,450	117,318,332.00	5.57
2	048005	04 长油债	1,000,000	99,936,712.33	4.74
3	040206	04 国开 06	800,000	80,920,000.00	3.84
4	040203	04 国开 03	700,000	68,747,000.00	3.26
5	010405	04 国债 05	647,000	60,649,780.00	2.88

(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）的市场平均价计算，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，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	深圳结算保证金	750,000.00
2	应收利息	7,186,099.98
3	配股权证	1,501,446.87
4	待摊费用	195,871.50
	合计	9,633,418.35

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	125959	首钢转债	44,100	4,439,106.00	0.21

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》

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