

安信证券投资基金季度报告

(2005 年第 1 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：二〇〇五年四月二十一日



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 2005 年 4 月 14 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	2005 年 1 季度
基金本期净收益：	4,762,327.63
加权平均基金份额本期净收益：	0.0024
期末基金资产净值：	2,101,812,899.31
期末基金份额净值：	1.0509

2、净值表现

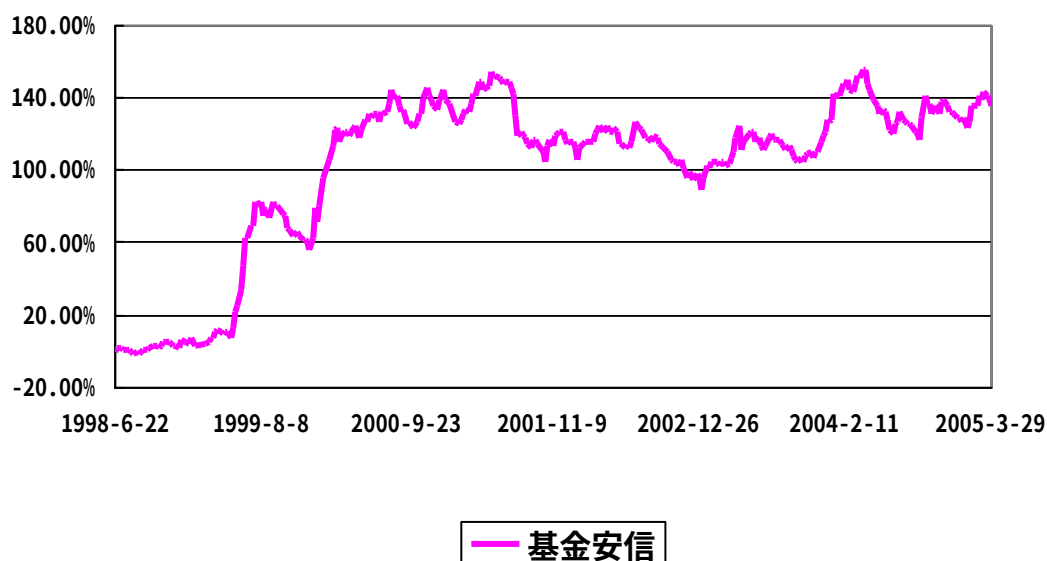
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2005 年 1 季度	3.27%	1.73%	-	-	-	-

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
1998/6/22-2005/3/31



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

2005 年第一季度的股市依然没有太大起色，上证综指不仅延续了 2004 年 4 月份以来的跌势，更是在一季度末的最后一个交易日创下了 1162.03 点这个六年新低，股市市值再度大幅缩水。

在股指不断创新低的同时，却还有一批股票的股价在迭创历史新高，股价结构的调整以及两级分化依然是一季度的典型特征，具备持续增长潜力的非周期类上市公司继续得到市场投资者更多的青睐。

2005 年第一季度也是政策变化较多的一个时期，先后有新股的恢复发行、证券印花税的下调、保险资金的获准独立入市操作等政策的出台，尽管上述政策从中长期看势必会对股市有较大影响，但并不能改变市场短期的运行趋势。

第一季度基金安信的净值增长率为 3.27%，好于同期比较基准 3.62% 的跌幅，也略高于封闭式基金的平均涨幅，总体操作效果较为理想，原因在于安信继续重仓持有且适度加仓了烟台万华、盐湖钾肥、海油工程等具有持续增长潜力、基本面良好的非周期类股票。同时安信在第一季度的操作失误也是非常明显，具体表现在未能及时减持航空股，而这给予基金经理的启示是：在机构投资者主导市场的时代，公司基本面的突然变化将导致股价单向的、持续的、力度大的变化，因此密切跟踪所投资上市公司基本面的变化情况至关重要。

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	1,520,054,322.35	72.09
2	债券	452,473,825.80	21.46
3	银行存款和清算备付金合计	48,602,721.20	2.30
4	其他资产	87,403,476.68	4.15
	合计	2,108,534,346.03	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	25,573,313.24	1.22
B	采掘业	116,660,486.10	5.55
C	制造业	931,313,152.37	44.31
C0	制造业—食品、饮料	61,693,940.74	2.93
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	143,459,591.91	6.83
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	403,585,289.74	19.20
C5	制造业—电子	13,698,945.10	0.65
C6	制造业—金属、非金属	83,180,272.55	3.96
C7	制造业—机械、设备、仪表	134,698,170.74	6.41
C8	制造业—医药、生物制品	90,996,941.59	4.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,883,328.98	0.52
E	建筑业	494,103.54	0.02
F	交通运输、仓储业	203,905,757.43	9.70
G	信息技术业	71,573,694.49	3.41
I	金融、保险业	79,959,372.08	3.80
J	房地产业	28,318,550.36	1.35
K	社会服务业	51,372,563.76	2.44
	合计	1,520,054,322.35	72.32

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	10,999,309	195,237,734.75	9.29
2	000792	盐湖钾肥	15,167,666	155,771,929.82	7.41
3	600851	海欣股份	12,789,000	120,600,270.00	5.74
4	600036	招商银行	8,566,672	73,159,378.88	3.48
5	600583	海油工程	2,736,666	69,812,349.66	3.32
6	600196	复星医药	12,079,111	64,260,870.52	3.06
7	600066	宇通客车	6,288,316	56,846,376.64	2.70
8	000933	神火股份	3,169,698	46,848,136.44	2.23
9	600029	南方航空	11,366,666	44,216,330.74	2.10
10	600019	宝钢股份	6,866,666	41,749,329.28	1.99

(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	181,510,325.80	8.64
2	金融债券	270,963,500.00	12.89
3	企业债券	-	-
4	可转换债券	-	-
	合计	452,473,825.80	21.53

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)	834,120	80,542,627.20	3.83
2	040206	04 国开 06	800,000	77,840,000.00	3.70
3	040203	04 国开 03	700,000	68,075,000.00	3.24
4	040302	04 进出 02	450,000	45,165,500.00	2.15
5	010010	20 国债(10)	410,160	40,728,888.00	1.94

(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	证券清算款	4,251,211.50
3	应收利息	8,922,265.18
4	证券申购款	73,480,000.00
	合计	87,403,476.68

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(%)
-	-	-	-	-	-

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
2005 年 4 月 21 日