

华安创新证券投资基金季度报告(2005 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 五年十月二十六日

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 2005 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： 2,312,315,804.84 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: 基金整体业绩比较基准=75%×中信标普 300 指数收益率+25%×中信国债指数收益率。

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 2005 年 3 季度

基金本期净收益: -8,689,345.13

加权平均基金份额本期净收益: -0.0036

期末基金资产净值: 2,267,929,884.94

期末基金份额净值: 0.981

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差
2005 年 3 季度	4.47%	0.76%	4.42% 0.91% 0.05% -0.15%	-

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

四、管理人报告

1 基金经理

刘新勇先生: 硕士,8 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

股权分置改革试点的逐步展开,引导市场逐步走出阴霾,迎来三季度久违的反弹。寻找高对价的“寻宝”游戏成为投资主线。超跌股的剧烈反弹是亮点之一,但价值投资仍在延续。不过,投资主题已离开交通基础设施等稳定类资产,转向铁路运输、国防、新能源、商业、软件

服务等类资产。从市场的特征可以看出,参与市场的资金已不完全是基金投资者,新增资金呈现多元化格局。局部牛市仍在延续,但热点却在不断变化。三季度华安创新净值增长为 4.47%,与比较基准持平。

(2)操作回顾

三季度,华安创新本着长期投资、价值投资的理念,采取防御性策略,并不断寻找可长期投资的股票。在持有重点品种的基础上,新投资了银座股份、航天电器、航天信息等一批中小市值股票,对净值增长起到了关键作用。但重仓股表现比较一般,调整不够积极。因此,总体上净值表现与平均水平相当。总结三季度的操作,基金经理认为,过于注重防御,在积极调整组合方面尚有待提高。尽管投资了许多中小市值股票,但对规模较大基金来说贡献有限。应进一步提高前瞻性及信息的获取量及准确度,以获取更高的超额收益。

(3)展望

四季度,股权分置改革将全面铺开,股改对市场的影响将逐步显现。估值的降低将使市场长期投资价值更加显现。但我们也应该看到部分负面因素尚未消除,如对价预期与投资者期望的不一致,上市公司业绩增速回落等等。因此,基金经理认为,四季度市场大涨大跌的可能性都较小,市场的机会主要是结构性的机会。华安创新将采取以下策略:第一,收缩战线,将资金集中投资于少数业绩持续稳定增长的股票上面。第二,深入挖掘 3-5 个新品种,增强组合进攻性。第三,关注"十一五规划"带来的投资主题,如电网、铁路建设、数字电视、奥运、中小板的 IPO 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	1,745,695,014.95	76.62%
2	债券	485,999,976.48	21.33%
3	银行存款和清算备付金合计	40,123,575.02	1.76%
4	其他资产	6,670,528.93	0.29%
	合计	2,278,489,095.38	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	2,558,234.00	0.11%
B	采掘业	52,245,481.00	2.30%
C	制造业	817,089,088.55	36.03%
C0	食品、饮料	229,162,949.41	10.10%
C1	纺织、服装、皮毛	7,525,896.00	0.33%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	182,832,970.80	8.06%
C5	电子	68,655,082.94	3.03%
C6	金属、非金属	52,014,935.90	2.30%
C7	机械、设备、仪表	135,669,017.43	5.98%
C8	医药、生物制品	141,228,236.07	6.23%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	103,810,015.44	4.58%
F	交通运输、仓储业	274,920,216.81	12.12%
G	信息技术业	63,738,720.84	2.81%

H	批发和零售贸易	30,806,000.00	1.36%
I	金融、保险业	131,130,531.20	5.78%
J	房地产业	119,753,426.50	5.28%
K	社会服务业	67,223,643.75	2.96%
M	综合类	82,419,656.86	3.64%
	合计	1,745,695,014.95	76.97%

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	15,335,724	179,427,970.80	7.91%
2	600519	贵州茅台	3,101,355	153,393,018.30	6.76%
3	000402	金融街	13,500,950	119,753,426.50	5.28%
4	600036	招商银行	19,000,000	119,510,000.00	5.27%
5	000538	云南白药	5,888,801	118,188,236.07	5.21%
6	600009	上海机场	6,000,000	94,080,000.00	4.15%
7	600018	G 上 港	7,128,354	86,039,232.78	3.79%
8	000069	华侨城 A	7,039,125	67,223,643.75	2.96%
9	600900	G 长 电	7,999,901	59,519,263.44	2.62%
10	600858	银座股份	6,770,501	54,231,713.01	2.39%

(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	126,942,181.40	5.60%
2	金融债券	326,071,285.38	14.38%
3	企业债券	3,000,000.00	0.13%
4	可转换债券	29,986,509.70	1.32%
	合计	485,999,976.48	21.43%

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	050404	05 农发 04	1,150,000	114,954,000.00	5.07%
2	040216	04 国开 16	500,000	50,817,500.00	2.24%
3	040212	04 国开 12	500,000	49,970,833.33	2.20%
4	010307	03 国债	413,760	42,000,777.60	1.85%
5	030218	03 国开 18	300,000	30,285,000.00	1.34%

(四) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

本报告期末本基金所持有权证情况：无。

(五) 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	500,000.00
2	上海权证担保金	62,500.00
3	应收利息	5,823,091.87
4	应收基金申购款	284,937.06
	合计	6,670,528.93

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	110037	歌华转债	279,230	29,986,509.70	1.32%

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	2,477,517,284.02
2	加：本期申购基金份额总额	82,763,965.01
3	减：本期赎回基金份额总额	247,965,444.19
4	期末基金份额总额	2,312,315,804.84

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》
- 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10月26日