

景福证券投资基金 2005 年第 3 季度报告

重要提示

本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。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2005 年 10 月 20 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。

本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。

本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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期间: 2005 年 7 月 1 日至 2005 年 9 月 30 日。

一、基金产品概况

基金简称：基金景福

基金代码：184701

基金运作方式：契约型封闭式

上市交易所：深圳证券交易所

基金合同生效日：1999 年 12 月 30 日

本报告期末基金份额总额：3,000,000,000 份

投资目标：通过指数化投资和积极投资的有机组合，实现投资风险和收益的优化平衡，力求使基金取得超过市场的投资收益，实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略：本基金的指数投资部分采用分层抽样法，选择代表上证 A 股市场整体特征的股票构建投资组合；积极投资部分则投资于高成长行业或价值低估行业的股票。整体投资力求超越基准指数表现。

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 本报告期主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

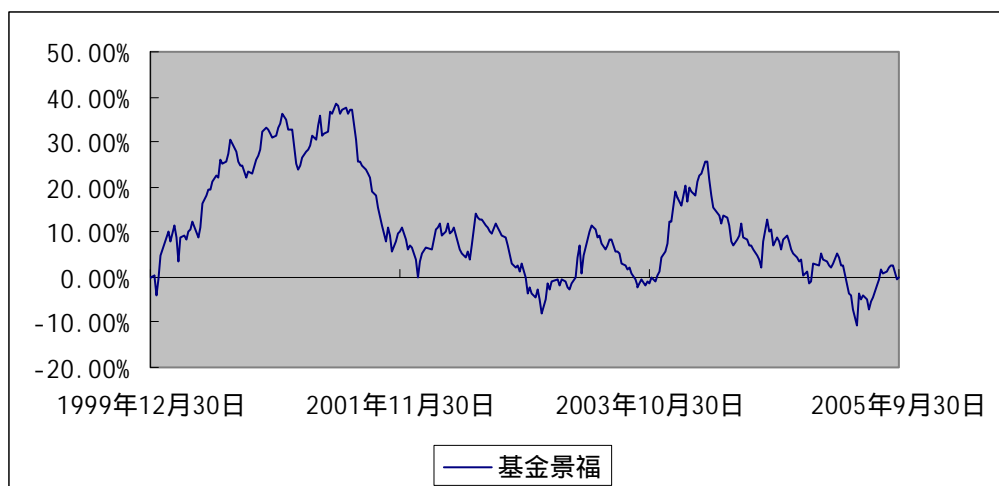
序号	指标名称	2005 年 3 季度
1	基金本期净收益	-99,849,111.94
2	基金份额本期净收益	-0.0333
3	期末基金资产净值	2,643,408,145.92
4	期末基金份额净值	0.8811

说明：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，封闭式基金交易佣金等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 本报告期基金份额净值增长率

基金	阶段	净值增长率	净值增长率标准差
基金景福	2005 年 3 季度	4.17%	1.69%

(三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况



三、管理人报告

(一) 基金经理小组简介

徐彬先生，基金经理，硕士。9年证券从业经历，曾就职于君安证券研究所，历任大成基金管理公司研究部副经理、基金景博基金经理，现同时担任基金景业基金经理。

周建春先生，基金景福基金助理，硕士。9年证券从业经验，先后任职于湖南省国际信托投资公司基金管理部、证券管理总部，大成基金管理有限公司研究发展部和基金经理部。

(二) 基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《景福证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，基金景福的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

(三) 基金经理工作报告

宏观经济平稳运行，股改试点如火如荼，汇率改革推波助澜。三季度沪深股

市绝处逢生，走出一波上扬行情，成交放大，个股活跃。

股权分置改革试点大面积推开，大型蓝筹股推出良好方案，市场预期稳定，信心随之大增。紧随而来的人民币汇率升值改革，带动一批升值受益公司大幅上涨。个股轮番表现，热点层出不穷。超跌个股成为本轮行情的最大受益者，相反蓝筹股表现一般。

按照第三季度的投资计划，本基金改变了单纯的防守型策略，转向积极地参与市场机会。在期初降低了可转债和现金比例，同时大幅增加股票仓位，重点增加了银行、石化和升值受益类资产的比重，投资效果明显。随之而来的个股活跃行情，本基金未能更多地参与，没有取得相应的超额收益。本报告期末，本基金判断市场风险偏大，适当降低了股票仓位，增加了现金权重。

四季度预计市场维持平衡市格局，本基金将保持目前的投资策略，并适度进行结构调整。我们注意到，宏观经济增长超出市场普遍预期，周期性龙头公司在泥沙俱下中凸显其估值优势。人民币小幅稳步升值乃大势所趋，资产类、服务类优质公司的长远价值有待显现。

四、投资组合报告

(一) 本报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
股票市值	1,851,207,518.32	69.86
债券市值	588,713,681.60	22.22
银行存款和清算备付金	197,492,362.39	7.45
权证市值	1,226,688.19	0.05
其他资产	11,199,264.82	0.42
合计	2,649,839,515.32	100.00

(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合

1、积极投资部分

证券板块名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B 采掘业	99,190,369.39	3.75
C 制造业	298,338,710.66	11.29
C0 食品、饮料	26,601,094.91	1.01
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	6,094,369.51	0.23
C5 电子	0.00	0.00
C6 金属、非金属	131,103,301.23	4.96
C7 机械、设备、仪表	110,938,571.78	4.20
C8 医药、生物制品	23,601,373.23	0.89

C99 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	66,134,345.56	2.50
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	90,337,798.26	3.42
G 信息技术业	59,372,104.55	2.25
H 批发和零售贸易	0.00	0.00
I 金融、保险业	49,037,755.48	1.85
J 房地产业	89,487,475.72	3.39
K 社会服务业	19,080,000.00	0.72
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	0.00	0.00
合计	770,978,559.62	29.17

2、指数投资部分

证券板块名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B 采掘业	154,007,460.80	5.83
C 制造业	321,845,487.31	12.18
C0 食品、饮料	45,041,118.90	1.70
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	9,795,735.00	0.37
C5 电子	0.00	0.00
C6 金属、非金属	177,763,376.57	6.73
C7 机械、设备、仪表	36,843,011.10	1.40
C8 医药、生物制品	52,402,245.74	1.98
C99 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	180,638,225.26	6.83
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	223,886,784.96	8.47
G 信息技术业	85,046,058.79	3.22
H 批发和零售贸易	0.00	0.00
I 金融、保险业	111,350,910.36	4.21
J 房地产业	3,454,031.22	0.13
K 社会服务业	0.00	0.00
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	0.00	0.00
合计	1,080,228,958.70	40.87

(三) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票明细

1、积极投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600019	G 宝钢	17,736,199	75,910,931.72	2.87
2	600875	东方电机	5,677,999	70,577,527.57	2.67
3	600028	中国石化	16,928,660	69,915,365.80	2.64
4	000063	中兴通讯	2,133,385	59,372,104.55	2.25
5	600900	G 长电	5,485,576	40,757,829.68	1.54

2、指数投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600900	G 长电	21,791,282	161,909,225.26	6.13
2	600019	G 宝钢	32,358,475	138,494,273.00	5.24
3	600009	上海机场	8,524,115	133,402,399.75	5.05
4	600028	中国石化	27,574,810	113,883,965.30	4.31
5	600036	招商银行	14,856,684	93,448,542.36	3.54

(四) 本报告期末按券种分类的债券投资组合

债券种类	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
国债	455,454,681.60	17.23
央行票据	0.00	0.00
金融债	101,435,000.00	3.84
企业债	0.00	0.00
可转债	31,824,000.00	1.20
合计	588,713,681.60	22.27

(五) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
21 国债(3)	61,764,000.00	2.34
21 国债(10)	54,676,120.80	2.07
02 国债(13)	53,319,882.00	2.02
20 国债(4)	51,342,862.50	1.94
01 国开 12	51,140,000.00	1.93

(六) 投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券无发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产构成

名称	金额(元)
交易保证金	830,000.00
应收证券清算款	1,583,301.49

应收利息	8,571,685.95
其他应收款	199,154.00
待摊费用	15,123.38
合计	11,199,264.82

4、本报告期持有的处于转股期的可转换债券明细

转债代码	转债名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
110036	招行转债	20,924,000.00	0.79
100795	国电转债	10,900,000.00	0.41

5、权证投资情况

权证代码	权证名称	期间买入数量	买入成本	期间卖出数量	卖出收入(元)	期末数量
580000	宝钢 JTB1	0	0.00	3,000,000	5,365,640.91	1,106,121

注：本基金本报告期内投资的权证宝钢 JTB1 (580000) 源于宝钢股份 (600019) 股权分置改革对价支付，非基金主动投资。

6、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目名称	基金份额(份)
报告期期初持有基金份额	7,500,000
报告期间买入基金份额	0.00
报告期间卖出基金份额	0.00
报告期末持有基金份额	7,500,000

五、备查文件目录

(一) 备查文件的目录

- 1、《关于同意设立景福证券投资基金的批复》；
- 2、《景福证券投资基金基金合同》；
- 3、《景福证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

(二) 存放地点及查阅方式

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所及本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn>，投资者可以登录该网站进行查阅。

大成基金管理有限公司
2005 年 10 月 28 日