



华安创新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：交通银行

签发日期：二 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。

基金托管人交通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： | 2,495,433,459.02 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 1 季度 |
|----------------|------------------|
| 基金本期净收益： | -48,784,654.38 |
| 加权平均基金份额本期净收益： | -0.0198 |
| 期末基金资产净值： | 2,431,557,518.90 |
| 期末基金份额净值： | 0.974 |

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 1 季度 | 2.42% | 1.01% | -3.09% | 1.01% | 5.51% | 0.00% |

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--2005/3/31



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

市场国际化、参与市场主体机构化、政策力不从心及增量资金匮乏等因素继续导致局部牛市行情。与前两年不同的是，2005 年一季度的市场完全是各个行业中竞争力最强公司的行情。上证指数曾创出六年来的新低，100 多只股票跌

破了净资产，而同时又有少量优质股票创出了阶段性新高（甚至历史新高）。华安创新把握了市场局部牛市的机会，在上证指数和比较基准分别下跌 6.73%和 3.09%的情况下，净值增长 2.42%，为投资者带来较好的回报。

（2）操作回顾

面对新的局部牛市，华安创新采取了更加积极的组合调整策略：1、灵活调整股票投资比例，不强求配置。2、行业均衡，同一行业内个股选择原则上不超过两家。3、通过深入扎实的研究精选出细分行业内竞争力最强的公司，注重成长性和估值水平，一旦选中目标即重仓出击。

（3）展望

落实《国九条》和改善上市公司质量的呼声日盛、部分行业和个股严重超跌后的估值吸引力提升、房地产行业投资风险加大后导致部分资金流向资本市场、优质公司的 IPO 等因素均将引导股票市场走出一轮反弹行情。在严重的两极分化后，市场将迎来阶段性热点纷呈的局面。我们将继续精选公司，追求成长性和持续性，但选择范围将适度扩大。力争基金业绩超过市场平均水平。

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 | 1,727,802,979.84 | 70.21% |
| 2 | 债券 | 535,979,572.23 | 21.78% |
| 3 | 银行存款和清算备付金合计 | 112,250,556.66 | 4.56% |
| 4 | 其他资产 | 84,732,976.59 | 3.44% |
| | 合计 | 2,460,766,085.32 | 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 | 310,714,921.32 | 12.78% |
| C | 制造业 | 912,242,902.47 | 37.52% |
| C0 | 其中：食品、饮料 | 122,296,828.73 | 5.03% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 25,109,302.45 | 1.03% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 275,364,031.42 | 11.32% |
| C5 | 电子 | 19,456,395.52 | 0.80% |
| C6 | 金属、非金属 | 163,469,978.43 | 6.72% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 199,015,870.96 | 8.18% |
| C8 | 医药、生物制品 | 107,530,494.96 | 4.42% |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 37,499,934.00 | 1.54% |
| E | 建筑业 | 494,103.54 | 0.02% |
| F | 交通运输、仓储业 | 294,255,584.71 | 12.10% |
| G | 信息技术业 | 84,853,253.03 | 3.49% |
| H | 批发和零售贸易 | 10,345,882.66 | 0.43% |
| J | 房地产业 | 50,696,398.11 | 2.08% |
| K | 社会服务业 | 26,700,000.00 | 1.10% |

合 计 1,727,802,979.84 71.06%

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 | 12,904,114 | 231,112,681.74 | 9.50% |
| 2 | 600009 | 上海机场 | 12,500,000 | 206,250,000.00 | 8.48% |
| 3 | 000983 | 西山煤电 | 10,000,592 | 151,608,974.72 | 6.24% |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 2,016,043 | 96,991,828.73 | 3.99% |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 23,000,000 | 96,140,000.00 | 3.95% |
| 6 | 600019 | 宝钢股份 | 11,718,979 | 72,306,100.43 | 2.97% |
| 7 | 000039 | 中集集团 | 2,487,719 | 68,412,272.50 | 2.81% |
| 8 | 000538 | 云南白药 | 3,094,476 | 62,415,580.92 | 2.57% |
| 9 | 000402 | 金融街 | 4,869,971 | 50,696,398.11 | 2.08% |
| 10 | 000581 | 威孚高科 | 4,509,259 | 48,339,256.48 | 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 | 138,812,928.49 | 5.71% |
| 2 | 金融债券 | 361,118,833.33 | 14.85% |
| 3 | 企业债券 | 12,453,720.90 | 0.51% |
| 4 | 可转换债券 | 23,594,089.51 | 0.97% |
| | 合计 | 535,979,572.23 | 22.04% |

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 | 040212 | 04 国开 12 | 800,000 | 79,953,333.33 | 3.29% |
| 2 | 040404 | 04 农发 04 | 750,000 | 74,945,000.00 | 3.08% |
| 3 | 040401 | 04 农发 01 | 700,000 | 70,153,000.00 | 2.89% |
| 4 | 010004 | 20 国债 | 622,000 | 60,016,780.00 | 2.47% |
| 5 | 040216 | 04 国开 16 | 500,000 | 50,817,500.00 | 2.09% |

(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 | 500,000.00 |
| 2 | 应收利息 | 10,333,725.95 |
| 3 | 应收基金申购款 | 419,250.64 |
| 4 | 证券申购款 | 73,480,000.00 |
| | 合计 | 84,732,976.59 |

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 | 128,900 | 13,053,703.00 | 0.54% |
| 2 | 125488 | 晨鸣转债 | 76,481 | 8,184,231.81 | 0.34% |

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 | 2,430,846,201.10 |
| 2 | 加：本期申购基金份额总额 | 412,283,388.80 |
| 3 | 减：本期赎回基金份额总额 | 347,696,130.88 |
| 4 | 期末基金份额总额 | 2,495,433,459.02 |

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 4 月 21 日