

# 安瑞证券投资基金 2006年第三季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

**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股份有限公司根据基金合同规定，于2006年10月18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。投资者有风险，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:	基金安瑞
交易代码:	600013
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	2000年7月18日
基金管理人:	华安基金管理有限公司
基金托管人:	中国工商银行基金、沈阳万利基金、沈阳富民基金管理规范后合
基金合同生效日:	2000年7月18日华安基金管理有限公司开始管理基金安瑞。
期末基金份额总额:	56亿份
基金存续期间:	1994年4月29日至2007年4月28日
基金上市地:	上海证券交易所
基金上市日期:	2001年8月7日

2. 基金的投资

投资目标: 本基金投资于小企业上市公司，即公司市值低于市场平均市值的上市公司，投资目标是发掘上市公司的投资机会，通过选股的投资策略，获取长期的资本增值。

本基金为货币基金，本基金的主要投资方向是小型上市公司，即公司市值低于市场平均市值的上市公司，投资目标是发掘上市公司的投资机会，通过选股的投资策略，获取长期的资本增值。

投资策略: 本基金为货币基金，本基金的主要投资方向是小型上市公司，即公司市值低于市场平均市值的上市公司，投资目标是发掘上市公司的投资机会，通过选股的投资策略，获取长期的资本增值。

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: 中国工商银行股份有限公司

5. 主要财务指标和基金净值表现

1. 主要财务指标(未经审计)

2006年3季度				
基金本期净收益:	46,216,127.32			
基金份额本期净收益:	0.0924			
期末基金份额净值:	706,757,529.49			
期末基金份额净值:	1.4115			

备注:本基金合同中没有规定业绩比较基准。

B.揭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历史走势图

基金安瑞份额累计净值增长率历史走势图



—本基数据

## 四、管理人报告

林义将先生，工学硕士，8年证券、基金从业经历。1999年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部研究员。

本报告期间内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安瑞证券投资基金基金合同》，《安瑞证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同中所承诺的情形。

## 3.基金经理工作报告

(1) 行业判断:

今年以来，全国范围的资产配置速度明显下降，7至8月份，市场对政府防通胀措施和上市公司业绩的担忧依然存在，大盘股相对稳定的估值压力，上证指数在7月初创下年内新高后迅速回落，随着宏观经济指标的改善，宏观经济调控进一步加大，预期开始减弱，上市公司上半年的经营情况好于市场预期，上证指数在8月初达阶段性低点后开始回升，食品、有色、日用化工等上半年表现良好的行业在三季度出现了不同程度的回落，而房地产、酒店、旅游、金融等上半年表现落后的行业成为三季度市场上涨的主要推动力。

## (2)操作策略:

安瑞基金在第二季度增长1.02%，小于上证指数的涨幅，今年前三季度增长52.29%，大于上证指数的涨幅。三季度本基金继续出于谨慎准备资金，存货周转率等宏观政策，本基金的股票仓位在中期、中期、长线投资品种配置比例有所减少而降低。今年以来，全国范围的资产配置速度明显下降，7至8月份，市场对政府防通胀措施和上市公司业绩的担忧依然存在，大盘股相对稳定的估值压力，上证指数在7月初创下年内新高后迅速回落，随着宏观经济指标的改善，宏观经济调控进一步加大，预期开始减弱，上市公司上半年的经营情况好于市场预期，上证指数在8月初达阶段性低点后开始回升，食品、有色、日用化工等上半年表现良好的行业在三季度出现了不同程度的回落，而房地产、酒店、旅游、金融等上半年表现落后的行业成为三季度市场上涨的主要推动力。

## (3)展望:

能源、原材料价格回落将减轻下游行业上市公司的成本压力，提升其盈利能力。人民币升值带来的持续性过剩能够接纳股权转让改革完成后亟待发展的A股市场，“小非”禁售不会对市场的资金面构成实质性压力。四季度我们将重点关注装备制造等受到国家产业政策支持的行业，与人民币升值相关的金融、房地产业、工业建设及社会相关的消费服务行业，城镇化建设相关的基础设施建设等行业，积极寻求大集团整体上市、资源

产置换、收购兼并等资产重组的投资机会。

## 五、投资组合报告

### (一)基金资产组合

序号	资产类别	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票		519,057,247.40	72.81%
2	债券		143,458,722.80	20.12%
3	权证		1,284,250.00	0.18%
4	银行存款和清算备付金		45,521,612.97	6.39%
5	其它资产		3,529,720.28	0.50%
合计			712,851,553.45	100.00%

### (二)股票投资组合

#### 1.按行业分类的股票投资组合

序号	资产类别	股票名称	市值(元)	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	10,060,301.28	1.43%	
B	采掘业	34,175,201.37	4.84%	
C	制造业	416,283,097.63	56.98%	
C0	其中：食品、饮料	34,784,400.00	4.92%	
C1	纺织、服装、皮毛	11,798,615.81	1.67%	
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,137,470.82	1.44%	
C5	电子	55,037,967.77	7.90%	
C6	金属、非金属	21,400,607.07	3.05%	
C7	机械、设备、仪表	268,176,173.21	38.00%	
C8	医药、生物制品	14,777,500.00	2.09%	
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,432,627.36	1.19%	
F	交通运输、仓储业	27,738,110.76	3.93%	
H	批发和零售贸易	2,420,000.00	0.34%	
I	金融、保险业	10,343,109.00	1.47%	
J	房地产业	175,200.00	0.02%	
K	社会服务业	9,444,600.00	1.34%	
L	公用事业	519,057,247.40	72.85%	

### (三)债券投资组合

#### 1.按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	市值(元)	占资产净值比例
1	000157	G中联	5,413,556	59,549,116.00	8.44%
2	002021	中债股份	7,509,796	54,746,405.56	7.76%
3	002028	思源电气	1,544,064	39,836,593.20	5.64%
4	002025	航发动力	1,392,732	32,255,673.12	4.57%
5	000856	G五粮液	1,800,000	23,418,000.00	3.32%
6	000857	G招行	1,200,000	22,600,000.00	3.22%
7	000661	G万科	1,927,636	21,743,724.00	3.09%
8	000833	G神火	2,714,439	21,254,067.37	3.01%
9	000675	G东电	965,813	19,287,288.61	2.73%
10	002023	海特高新	1,580,000	17,996,200.00	2.56%

### (四)权证投资组合

#### 1.基金投资前五名权证明细

##### (一)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	001000	G华孚	387,690	39,975,709.83	5.63%
2	010214	02国债00	344,000	34,520,547.45	4.89%
3	010103	21国债03	277,190	28,061,628.00	3.97%
4	050404	05国债04	250,000	24,990,000.00	3.54%
5	040217	04国债17	100,000	10,120,000.00	1.43%

### (二)股票投资组合

#### 1.按行业分类的股票投资组合

序号	资产类别	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	2,247,656.40	0.07%		
B	采掘业	277,649,748.34	8.62%		
C	制造业	1,183,405,548.89	36.32%</		