

Disclosure

安久证券投资基金 2006年第四季度报告

基金管理人: 华安基金管理有限公司 基金托管人: 交通银行股份有限公司

一、重要提示

基金管理人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股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年1月15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预示其未来表现,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

基金名称:	基金安久
交易代码:	184709
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	1992年8月31日(原四川国债投资基金成立日期)
基金合同生效日:	2000年7月4日(华安基金管理有限公司开始管理基金安久)
期末基金份额总额:	5.2亿份
基金存续期限:	15年(自1992年8月31日至2007年8月30日)
基金上市地点:	深圳证券交易所
基金上市日期:	2001年8月31日

投资目标: 本基金为积极成长型基金,本基金投资于积极应用新技术的上市公司。

本基金将通过努力发掘具有核心竞争力来减少风险,同时也通过分散投资来减少风险。

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,至少70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。本基金定义的成长股股票是指:一、主业或主营业务良好成长性强的公司;二、该类公司的特征是:(1)预期中期高速增长;或(2)行业平均水平或同期GDP增长速度;(2)新技术应用对公司的经营业绩有重大影响。

业绩比较基准: 无

风险收益特征: 无

基金管理人: 华安基金管理有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

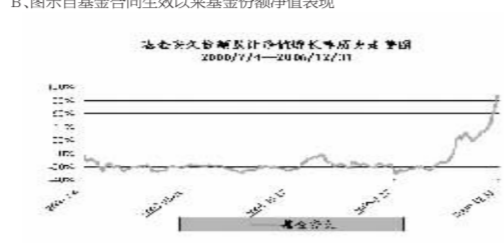
基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现



四、管理人报告

1. 基金经理: 杨文先生, 经济学硕士, 12年证券、基金从业经历。1994年加入天同证券公司, 先后担任天同银行总项目副经理、资产管理部副经理、基金经理等工作。2000年加入华安基金管理有限公司, 曾任研究发展部高级研究员, 从事行业与策略研究等工作。

2. 基金运作合规性声明: 报告期内, 本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安久证券投资基金基金合同》、《安久证券投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定, 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, 不存在违法违规未履行基金合同承诺的情况。

3. 基金经理工作报告: (1) 行情回顾: 四季度A股市场总体呈现震荡上涨的走势。消费服务业盈利持续快速增长, 中游行业由于成本压力缓解业绩也将得到改善, 同时税收等政策预期明朗, 基本面超预期是支持市场持续走强的主要因素。此外, 随着工行的发行上市, 大盘蓝筹及服务业类行业在市场的权重占比明显提升, A股市场与实体经济的关系也日益密切。市场另一显著特征, 是包括基金重仓股在内的绩优股的整体走强。这主要是由深广方的机构投资者队伍迅速壮大, 而IPO行为没有完全市场化及大量非流通股尚未进入实际流通造成供给的阶段性短缺等因素合力导致的结果。

(2) 操作回顾: 安久基金四季度净值上涨40.50%, 同期上证指数表现略差。四季度主要是适当增持了消费、金融、食品饮料、造纸等行业股票, 减持的行业主要是零售与交通运输。从实际收益看, 食品饮料、金融、地产、机械、医药等行业表现较好, IT、零售等行业表现相对一般。四季度操作中存在的主要问题是操作力度偏弱, 结构调整仍不够积极。

(3) 展望: 总体而言我们认为, 中国作为制造大国与消费大国, 给A股带来的相应长期投资机会不可低估。同时, 也要关注通胀带来的成本、如原材料价格上涨后传导至下游行业以及财富效应分配影响, 坚持结构性机会的把握。未来我们将继续保持对消费服务、先进制造业类股票的配置力度, 同时也将适当把握前期低估值个股的阶段性投资机会。此外, 在市场整体估值水平上升背景下, 自下而上的个股选择能力也更为重要。

五、投资组合报告

(一) 基金资产组合

序号	股票	数量	金额	占总资产比例
1	股票	769,462,372.28	73.75%	
2	债券	205,060,120.23	19.63%	
3	权证	27,336,816.00	2.62%	
4	银行存款和清算备付金	38,602,147.14	3.70%	
5	其它资产	7,236,301.94	0.69%	
合计		1,044,687,736.21	100.00%	

(二) 股票投资组合

1. 按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占资产净值比例
B 采掘业	58,483,449.62	5.80%
C 制造业	407,592,152.61	40.44%
C0 食品、饮料	89,945,964.26	8.92%
C1 纺织、服装、皮毛	546,865.03	0.06%
C3 造纸、印刷	14,896,420.08	1.48%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	56,101,951.80	5.57%
C5 电子	611,704.52	0.06%
C6 金属、非金属	64,908,925.59	6.44%
C7 机械、设备、仪表	107,333,962.41	10.66%
C8 医药、生物制品	72,597,312.32	7.20%
C9 其他制造业	658,986.30	0.07%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	529,600.00	0.03%
E 交通运输、仓储业	26,359,037.80	2.62%
F 信息技术业	22,797,216.63	2.26%
H 批发和零售贸易	31,338,849.68	3.11%
I 金融、保险业	123,267,236.60	12.23%
J 房地产业	66,623,761.26	6.51%
K 社会服务业	5,216,565.44	0.52%
M 综合类	26,486,507.66	2.53%
合计	766,462,372.29	76.04%

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	600028	中国银行	5,100,000	82,773,000.00	8.21%
2	600761	安徽合力	2,818,000	63,208,358.70	6.27%
3	600619	贵州茅台	716,724	62,938,367.29	6.24%
4	600276	恒瑞医药	1,569,388	50,597,391.52	5.02%
5	000042	金融街	2,410,778	40,645,717.08	4.03%
6	600039	中信证券	1,670,014	40,230,627.88	3.98%
7	600030	中信证券	1,394,500	37,785,315.04	3.75%
8	600843	海虹控股	946,958	33,026,407.04	3.28%
9	000626	太原钢铁	2,522,789	32,241,243.42	3.20%
10	002024	苏宁电器	660,200	28,590,306.00	2.83%

(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	国债投资	164,960,120.23	15.37%
2	金融债	50,000,000.00	4.97%
合计		205,060,120.23	20.34%

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	010115	21国债(06)	624,850	62,872,407.00	6.24%
2	010110	20国债(06)	339,750	34,240,005.00	3.40%
3	010214	02国债(03)	324,520	32,677,402.80	3.24%
4	050415	05国债(15)	200,000	19,980,000.00	1.98%
5	060221	06国债(21)	200,000	19,980,000.00	1.98%

(四) 权证投资组合

1. 基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	580009	伊科CWB1	26,000	367,380.13	0.36%
2	580006	雅戈OCB1	10,000	42,563.30	0.04%
3	031001	侨城HCB1	737,000	8,497,456.98	8.49%
4	030002	五环YGC1	778,000	7,788,166.79	7.78%

2. 基金投资前五名权证证明

序号	权证代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	580009	伊科CWB1	26,000	367,380.13	0.36%
2	580006	雅戈OCB1	10,000	42,563.30	0.04%
3	031001	侨城HCB1	737,000	8,497,456.98	8.49%
4	030002	五环YGC1	778,000	7,788,166.79	7.78%

3. 其他需说明的重要事项

无

4. 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深交所交易保证金	760,000.00
2	权证交易保证金	109,609.61
3	应收利息	1,032,999.96
4	应收证券清算款	5,343,691.99
合计		7,236,301.56

4. 处于转股期的可转换债券明细

本报告期末处于转股期的可转换债券情况: 无。

5. 整个报告期内获得的权证证明

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额(元)	获得途径
1	580009	伊科CWB1	26,000	367,380.13	二级市场买入
2	580006	雅戈OCB1	10,000	42,563.30	二级市场买入
3	031001	侨城HCB1	737,000	8,497,456.98	