

华安上证 180 指数增强型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：中国工商银行

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。

基金托管人中国工商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 180

交易代码: 040002

深交所行情代码: 160402

基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2002 年 11 月 8 日

期末基金份额总额: 1,913,174,022.97

基金存续期: 不定期

2、基金的投资

投资目标: 运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对上证 180 指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。

投资策略: (1)资产配置: 本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的 95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。(2)股票投资: 本基金以上证 180 指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股

申购、股票增发等。(3)其它投资：本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。

业绩比较基准：本基金的业绩比较基准为：95%*上证180 指数收益率+5%*金融同业存款利率。

风险收益特征：本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。

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： 中国工商银行

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）

单位：元

财务指标 2005 年第 3 季度

基金本期净收益： 12,116,282.96

加权平均基金份额本期净收益： 0.0055

期末基金资产净值： 1,683,342,628.43

期末基金份额净值： 0.880

2、本报告期基金份额净值表现

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	业绩比较
2005 年第 3 季度	5.01%	0.99%	4.56%	1.13%	0.45%
	-0.14%				

3、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

刘光华 先生：MBA,7 年银行、基金从业经历。曾在中国农业银行上海市分行国际业务部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001 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、基金投资部基金经理助理。现任华安 180 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

安上证 180 指数增强型证券投资基金合同》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

05 年三季度,上证 180 指数上涨 4.79%,本基金比较基准上升 4.56%,华安 180 基金净值增长 5.01%,三季度基金净值表现超越比较基准 0.45 个百分点。9 月 30 日,华安 180 基金的跟踪偏离度为 0.1564%。

三季度,市场出现了年内最大幅度的反弹。从 7 月 11 日到 9 月 19 日,上证 180 指数自 1951 点上涨至 2293 点,期间涨幅达 17.5%。我们认为,本轮行情基本上是围绕股权分置改革展开的。当然,在这个过程中,投资者对股改中非流通股东支付对价幅度的预期还有所反复。但是,不可否认的是,市场整体估值水平经历了近几年的调整已处于合理位置,如果再考虑股改过程中的对价因素,A 股相对其他资产类别的投资价值逐渐得到各方的认同。QFII 额度从 40 亿美元增加到 100 亿美元,也证明了我国证券市场对外资是具有吸引力的。

华安 180 基金在三季度较好地完成了仓位调节。自 6 月 8 日宣布取消国债投资的限制后,当时市场出现了短期内的急涨。为了控制建仓成本,基金经理没有急于加仓。7 月上旬上证综指再度探底 1000 点附近,给了华安 180 基金较好的增仓

机会。截止9月底,本基金的股票仓位由上季度末的86.9%上升到92.3%。

展望四季度,股改仍将是市场的重要主题。同时,十一五规划将给我国的国民经济发展带来新的契机,我们相信资本市场也将预先对由此导致的产业结构调整作出反应。华安180基金计划在四季度,通过组合结构的调整,争取能在超越比较基准的幅度上比三季度适度提高。

五、投资组合报告

(一) 基金资产组合

序号	资产组合	金额	占基金总资产比例
1	股票	1,553,390,197.53	91.45%
2	债券	27,239,334.00	1.60%
3	银行存款和清算备付金合计	94,786,418.69	5.58%
4	其他资产	23,277,858.38	1.37%
	合计	1,698,693,808.60	100.00%

(二) 股票投资组合

1、指数投资按行业分类的股票投资组合

行业分类 市值 占资产净值比例

A 农、林、牧、渔业 13,319,254.08 0.79%

B 采掘业 98,725,850.14 5.86%

C 制造业 513,902,566.10 30.53%

 C0 食品、饮料 51,744,084.44 3.07%

 C1 纺织、服装、皮毛 18,086,286.52 1.07%

 C4 石油、化学、塑胶、塑料 73,758,046.14
4.38%

 C5 电子 20,434,463.14 1.21%

 C6 金属、非金属 216,467,218.80 12.86%

 C7 机械、设备、仪表 85,973,624.50 5.11%

 C8 医药、生物制品 46,730,842.56 2.78%

 C99 其他制造业 708,000.00 0.04%

D 电力、煤气及水的生产和供应业 191,734,587.82
11.39%

E 建筑业 1,188,828.87 0.07%

F 交通运输、仓储业 206,041,327.83 12.24%

G 信息技术业 114,747,442.78 6.82%

H 批发和零售贸易 26,367,290.51 1.57%

I 金融、保险业 169,355,749.20 10.06%

J 房地产业 9,687,328.06 0.58%

K 社会服务业 29,743,901.76 1.77%

L 传播与文化产业 6,638,827.52 0.39%

M 综合类 30,248,082.14 1.80%

合计 1,411,701,036.81 83.86%

2、积极投资按行业分类的股票投资组合

行业分类 市值 占资产净值比例

B 采掘业 12,950,001.90 0.77%

C 制造业 105,444,938.32 6.26%

C0 食品、饮料 17,808,682.72 1.06%

C1 纺织、服装、皮毛 8,772,596.00 0.52%

C3 造纸、印刷 3,782,100.00 0.22%

C4 石油、化学、塑胶、塑料 33,407,793.17

1.98%

C6 金属、非金属 9,890,000.00 0.59%

C7 机械、设备、仪表 26,766,266.43 1.59%

C8 医药、生物制品 5,017,500.00 0.30%

F 交通运输、仓储业 13,373,443.20 0.79%

J 房地产业 9,920,777.30 0.59%

合计 141,689,160.72 8.42%

3、指数投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
----	------	------	------	----	---------

1	600019	G 宝 钢	24,611,167	105,335,794.76	
---	--------	-------	------------	----------------	--

6.26%

2 600900 G 长 电 13,553,632 100,839,022.08

5.99%

3 600050 中国联通 37,364,860 95,280,393.00

5.66%

4 600036 招商银行 11,211,056 70,517,542.24

4.19%

5 600028 中国石化 13,900,000 57,407,000.00

3.41%

4、积极投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	市值	占资产净值比例
----	------	------	------	----	---------

1	600426	华鲁恒升	1,690,059	12,895,150.17	
---	--------	------	-----------	---------------	--

0.77%

2	000157	中联重科	1,980,554	12,695,351.14	
---	--------	------	-----------	---------------	--

0.75%

3	000022	深赤湾 A	704,706	12,120,943.20	0.72%
---	--------	-------	---------	---------------	-------

4	000858	五 粮 液	1,589,864	11,892,182.72	
---	--------	-------	-----------	---------------	--

0.71%

5	000866	扬子石化	1,226,300	11,294,223.00	
---	--------	------	-----------	---------------	--

0.67%

(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	可转换债券	27,239,334.00	1.62%
---	-------	---------------	-------

合计		27,239,334.00	1.62%
----	--	---------------	-------

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	1110036	招行转债	150,000	15,804,000.00	0.94%
---	---------	------	---------	---------------	-------

2	125488	晨鸣转债	109,220	11,435,334.00	0.68%
---	--------	------	---------	---------------	-------

(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
1	深圳结算保证金	250,000.00
2	应收利息	162,134.27
3	应收基金申购款	22,315,819.42
4	应收证券清算款	549,904.69
	合计	23,277,858.38

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	1110036	招行转债	150,000	15,804,000.00	0.94%
2	125488	晨鸣转债	109,220	11,435,334.00	0.68%

六、开放式基金份额变动

序号	项目	份额
1	期初基金份额总额	2,566,909,702.44
2	加：本期申购基金份额总额	704,307,910.44
3	减：本期赎回基金份额总额	1,358,043,589.91

4 期末基金份额总额 1,913,174,022.97

七、备查文件目录

- 1、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金合同》
- 2、《华安上证 180 指数增强型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安上证 180 指数增强型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