

## 兴业证券投资基金 2005 年第三季度报告

### 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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2005 年 10 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。本报告期自 2005 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

### 二、基金产品概况

基金简称：	基金兴业
基金运作方式：	契约型封闭式
基金合同生效日：	2000 年 8 月 18 日
报告期末基金份额总额：	500,000,000 份
投资目标：	本基金将投资于企业基本面良好、业务具有成长性、符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。基金将通过积极进取的投资策略,为持有人谋求长期稳定的投资收益。
投资策略：	重点投资在经济全球化背景下符合国民经济产业升级和结构调整政策、具有科技含量、业绩成长良好、公司业务日益国际化的上市公司。
基金管理人：	华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

### 三、主要财务指标和基金净值表现

下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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### (一) 主要财务指标

基金本期净收益	-5,212,944.50 元
基金份额本期净收益	-0.0104 元
期末基金资产净值	426,131,817.70 元
期末基金份额净值	0.8523 元

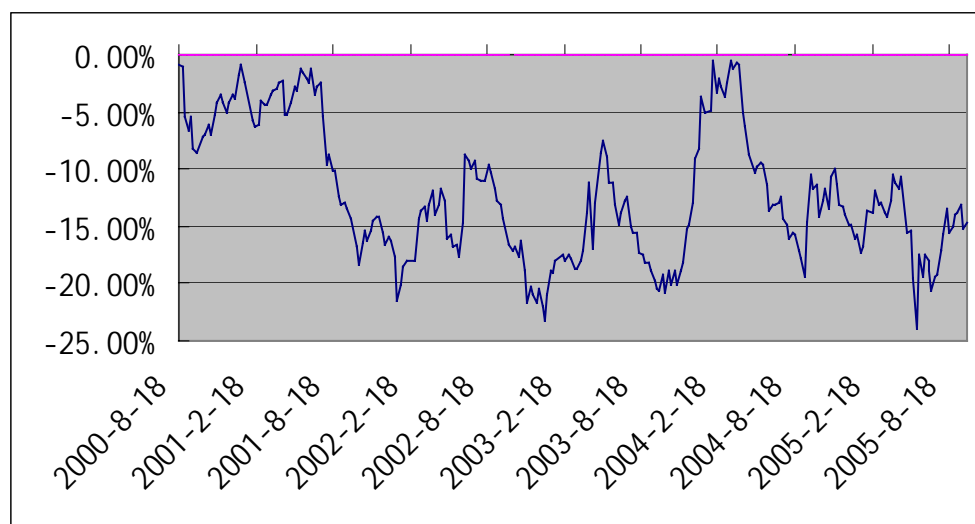
#### (二) 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	3.94%	1.71%	-	-	-	-

#### (三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

基金兴业累计份额净值增长率历史走势图

(2000 年 8 月 18 日至 2005 年 9 月 30 日)



注：1、本基金无业绩比较基准。

2、本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%；持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的 10%；本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券

总和,不得超过该证券的 10%;遵守中国证监会规定的其他比例限制。本基金按规定自本基金上市之日起六个月内达到上述规定的投资比例。

#### 四、管理人报告

##### 1、基金经理简介

张龙先生,英国南安普顿大学经济学硕士,证券从业经历 9 年。先后任职于长江证券公司研究所、长盛基金管理公司研究部。2001 年 12 月起任华夏基金管理公司基金管理部行业研究员、数量分析研究员,现任基金兴业基金经理。

2、报告期内本基金运作遵规守信,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

##### 3、报告期内的业绩表现和投资策略

###### (1) 本基金业绩表现

截至 2005 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 0.8523 元,本报告期份额净值增长率为 3.94%,同期上证综指上涨 6.91%,深圳成指上涨 5.18%。

###### (2) 行情回顾及运作分析

2005 年第三季度,证券市场在经历了两次探底确认 1000 点的底部区域后,迎来了股改向纵深展开、股改公司填权效应所驱动的强劲上涨行情,累计上涨幅度最高达到 20%。期间股指在指标股、周期股、超跌绩差股和网络股的大幅反弹带动下曾四次试图攻击 1200 点阻力位,但由于政策面和投资者心理面的波动影响,都没成功。在第二批 40 家公司全部公布股改预案后,股指最终在基金重仓的稳定成长类二线蓝筹股带动下,冲上并保持六个交易日收盘于 1200 点以上。季度末,由于投资者对股改暂时性偏负面的消息过度反应,指数快速回落,但最终仍在 1130 点附近企稳。

由于股改是中国证券市场的历史性事件,其意义是深远的,目的是明确的——即彻底解决困扰中国证券市场多年的制度性缺陷,保证证券市场的持续、健康和稳定发展。股改全面推开后,中国上市公司的整体估值放在世界范围内已经具有吸引力。因此,基金兴业对第三季度证券市场总体持谨慎乐观的态度,仓位相对偏高,债券投资比例较低。重点加大对油价高企环境下的新型替代能源生产公司、成长性的食品饮料公司、掌握大量隐蔽性资产而价值严重低估类公司、掌握

矿山资源且产品价格保持上升趋势的有色金属加工公司、业绩持续稳定增长的水电类公司、高成长的精细化工类公司以及部分被市场炒卖的周期型公司。虽然从短期看，本基金的净值在本季度表现一般，但本季度的操作为第四季度乃至下一年度的主题投资确立了初步的框架和基础。

### （3）市场展望和投资策略

国庆前夕，十六界五中全会审议并通过了《十一五规划的建议》，明确提出：到“十一五”末，“单位国内生产总值能源消耗比十五期末降低20%”；“增强自主创新能力……加快发展先进制造业……加快建设国家创新体系”。由此，我们不难看出，在当前能源价格高企的背景下，未来经济增长的亮点将体现在节能环保与新能源产业、有自主创新能力的信息技术行业和技术装备产业包括电力设备、能源装备、船舶设备、通信设备在内的先进制造业将迎来前所未有的发展机遇。这些行业的优秀上市公司将受益于国家产业政策的扶持，业绩持续成长，未来将会有较好的市场表现。另外，第三季度季报也将会揭示部分被市场忽视的成长潜力股以及与市场较为悲观预期相反的部分公司的投资机会。

基金兴业将依赖定性和定量相结合的方法，按照宏观经济和产业政策导向、行业景气度变化、个股盈利变化等选股原则，以深入研究分析上市公司经营收入和利润变化为基础、以客观准确判断公司业绩成长潜力为核心，积极寻找中长线投资成长型绩优公司，选择重点仍集中在以下几类公司：1、新型替代能源和环保公司；2、受益国防开支和军工订单稳定增长的相关上市公司；3、成长的精细化工类公司；4、有自主创新能力的技术装备企业。

基金兴业将继续遵循华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的宗旨，以持有人利益为第一位，诚实守信，勤奋工作，力争可持续地为投资者获得良好收益。

## 五、投资组合报告

### （一）报告期末基金资产组合情况

	金额（元）	占总资产比例
股票	315,100,217.72	73.39%
债券	93,035,237.60	21.67%
银行存款和清算备付金合计	18,311,890.14	4.27%
其他资产	2,884,882.25	0.67%

合计	429,332,227.71	100.00%
----	----------------	---------

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	3,066,000.00	0.72%
2	采掘业	27,951,000.00	6.56%
3	制造业	136,068,376.18	31.93%
	其中：食品、饮料	53,491,539.36	12.55%
	纺织、服装、皮毛	2,711,467.74	0.64%
	木材、家具	-	-
	造纸、印刷	-	-
	石油、化学、塑胶、塑料	34,431,044.59	8.08%
	电子	-	-
	金属、非金属	18,481,020.69	4.34%
	机械、设备、仪表	15,350,828.80	3.60%
	医药、生物制品	11,602,475.00	2.72%
	其他制造业	-	-
4	电力、煤气及水的生产和供应业	19,838,469.20	4.66%
5	建筑业	10,335,400.00	2.43%
6	交通运输、仓储业	97,630,512.46	22.91%
7	信息技术业	-	-
8	批发和零售贸易	109,600.00	0.03%
9	金融、保险业	-	-
10	房地产业	8,870,000.00	2.08%
11	社会服务业	11,230,859.88	2.64%
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	-	-
	合计	315,100,217.72	73.94%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600009	上海机场	1,946,600	30,464,290.00	7.15%
2	000568	泸州老窖	4,000,000	19,920,000.00	4.67%
3	600887	伊利股份	1,357,414	17,917,864.80	4.20%
4	600636	三爱富	1,375,734	14,458,964.34	3.39%
5	600787	中储股份	3,308,568	12,969,586.56	3.04%
6	600583	海油工程	500,000	12,660,000.00	2.97%
7	600018	G上港	999,943	12,049,313.15	2.83%
8	600717	天津港	1,785,727	11,767,940.93	2.76%
9	600028	中国石化	2,700,000	11,151,000.00	2.62%
10	600970	中材国际	620,000	10,335,400.00	2.43%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占净值比例
1	国 债	90,946,637.60	21.34%
2	金 融 债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	-	-
5	可 转 债	2,088,600.00	0.49%
	合 计	93,035,237.60	21.83%

（五）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

序号	债券名称	市值（元）	占净值比例
1	04 国债	28,548,000.00	6.70%
2	20 国债	20,214,000.00	4.74%
3	21 国债	18,636,257.60	4.37%
4	03 国债	9,288,180.00	2.18%
5	21 国债	8,184,800.00	1.92%

（六）投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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。

3、基金的其他资产构成

单位：元

交易保证金	580,000.00
应收利息	2,272,955.00
待摊费用	31,927.25
合计	2,884,882.25

4、基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值（元）	占净值比例
110317	营港转债	2,088,600.00	0.49%

六、基金管理人持有的基金份额及其变动情况

单位：份

期初持有基金份额总额	2,500,000
报告期间买入份额总额	-
报告期间卖出份额总额	-
报告期末基金份额总额	2,500,000

## 七、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《兴业证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴业证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

### （二）存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### （三）查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二 五年十月二十六日