

股市有风险, 请慎重入市。

兴安证券投资基金 第一季度报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司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股说明书。

本报告中财务资料未经审计。

基金简称:	基金兴安
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	2004年7月20日
报告期末基金份额总额:	500,000,000份
投资目标:	本基金重点投资于具有核心竞争力、主营业务具有持续成长性、符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。本基金将通过积极稳健的投资策略,在尽可能分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资产长期稳定的增值。
投资策略:	本基金将重点投资于具有核心竞争力、主营业务具有持续成长性,符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。
基金管理人:	华夏基金管理有限公司
基金托管人:	中国银行股份有限公司

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。

基金本期净收益	-7,501,213.56元
基金本期净利润	-0.0150元
期末基金资产净值	509,507,095.68元
期末基金份额净值	1.0190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	基金份额净值增长率①	业绩比较基准增长率②	超额收益③	标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.52%	1.88%	0.64%	-	-	-

(三)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①	业绩比较基准增长率②	超额收益③	标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.52%	1.88%	0.64%	-	-	-

(四)基金经理简介

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券公司项目经理、研究员,宝盈基金管理有限公司交易主管、银河基金管理有限公司投资部高级经理,现任基金兴安基金经理。

(五)投资组合报告

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600009 华能国际	2,835,047	46,551,471.74	9.14%
2	000898 鞍钢新轧	3,822,000	20,218,380.00	3.97%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	35,782,715.20	7.02%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	04国债①	30,000,000.00	5,897,600.00	1.16%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

(六)投资组合报告附注

1.报告期内本基金投资的前十名证券的发行人没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的。

(七)本报告期末本基金前十名股票公允价值变动情况

截至2005年3月31日,本基金资产净值为1,019,000,000元,第一季度净值增长率为2.52%,同期上证综指下跌3.73%,沪深300指数上涨3.35%。

(八)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(九)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十一)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十二)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十三)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十四)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十五)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十六)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十七)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十八)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

(十九)投资组合报告附注

1.基金投资组合

魏海先生,北京大学金融学硕士,2004年3月加入华夏基金管理有限公司,证券从业经历9年,历任君安证券...

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600011 华能国际	25,351,826	176,195,190.70	3.52%

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	438,026,515.20	15.71%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600028 中国石化	29,058,110	290,058,515.20	10.41%

代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
----	------	-------	---------	-------