

# 安信证券投资基金 2011 年第 3 季度报告

2011 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年十月二十四日

## § 1 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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安安信封闭
基金主代码	500003
交易代码	500003
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年6月22日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险，确保基金资产的安全，并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金为成长型基金，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

	<p>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，70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。</p> <p>本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好，在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势，财务状况良好，能保持较高的业绩增长，预期收入或利润增长率不低于同期GDP增长率的上市公司股票。</p>
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	中国工商银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1. 本期已实现收益	-38,616,491.97
2. 本期利润	-215,013,116.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1075
4. 期末基金资产净值	1,953,783,325.54
5. 期末基金份额净值	0.9769

注：1. 所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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值

变动收益。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

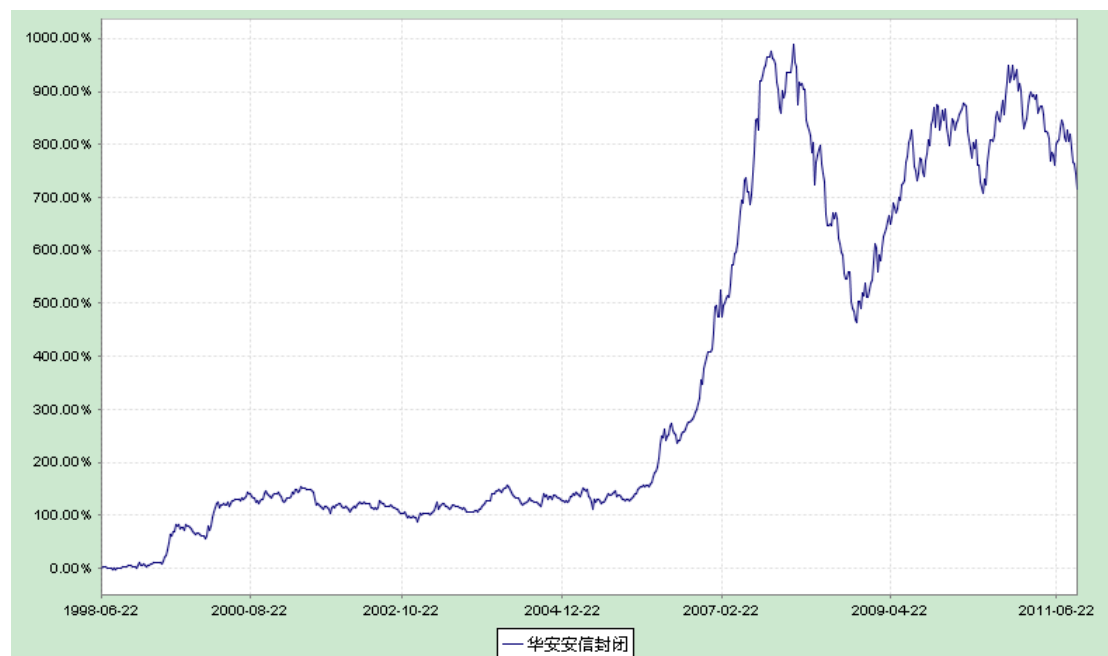
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.91%	2.02%	-	-	-	-

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

安信证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(1998 年 6 月 22 日至 2011 年 9 月 30 日)



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈俏宇	本基金的基金经理	2008-2-13	-	16年	工商管理硕士，中国注册会计师协会非执业会员，16年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003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、专户理财部投资经理、安顺证券投资基金和华安宏利基金经理助理，2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、华安宏利基金经理，2008年2月起担任本基金的基金经理，2008年10月起同时担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。2011年4月起同时担任华安升级主题股票型证券投资基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安信证券投资基金基金合同》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承诺的情形。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务，均纳入《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配，实现公平交易。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

对于场外交易，公司制定《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金（账户）参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范，执行情况良好，未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察，分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照本基金的基金合同规定，本基金的投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前，华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

无

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度初市场出现一轮快速反弹，部分周期股与小盘次新股表现领先，从 7 月下旬开始，市场转而下落，前期强势的周期性行业成为下跌的主要动力，食品饮料与反弹中领先的小盘股在 8 月份以后也出现补跌行情。本基金整体仓位在报告期变化不大，反弹初期获得一定超额收益，但由于后期降仓不够迅速，持仓结构中部分个股出现快速深跌，造成三季度后期净值表现受损。

配置上，三季度伊始本基金持仓结构较为均衡，部分周期股在反弹初期表现较好，而在随后的市场下跌中，我们对基本面出现恶化的行业开始逐步减持，规

避了一定的损失，但总体来看由于市场下跌性质为普跌，结构调整起到的作用较为有限。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.9769 元，本报告期份额净值增长率为-9.91%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点来看，市场经历了三季度的大幅下跌，短期风险已经得到部分释放。考虑到宏观经济走势的趋稳是市场出现趋势性机会的前提，我们的策略依然是以寻找结构性机会为主，同时防范可能的系统性风险。对于四季度随时会出现的反弹，我们计划利用反弹把持仓结构调整得更具进攻性，以便迎接真正的中期趋势性机会。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,371,344,070.70	69.74
	其中：股票	1,371,344,070.70	69.74
2	固定收益投资	407,824,938.50	20.74
	其中：债券	407,824,938.50	20.74
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	120,000,420.00	6.10
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	57,030,144.68	2.90

6	其他各项资产	10,275,731.01	0.52
7	合计	1,966,475,304.89	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	24,189,040.00	1.24
C	制造业	998,099,996.80	51.09
C0	食品、饮料	140,111,576.96	7.17
C1	纺织、服装、皮毛	30,012,551.00	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	166,929,427.88	8.54
C5	电子	80,718,408.40	4.13
C6	金属、非金属	49,879,982.80	2.55
C7	机械、设备、仪表	327,694,175.66	16.77
C8	医药、生物制品	202,753,874.10	10.38
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,080,000.00	1.54
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	196,418,202.75	10.05
H	批发和零售贸易	27,489,271.00	1.41
I	金融、保险业	87,295,276.72	4.47
J	房地产业	5,998,824.00	0.31
K	社会服务业	-	-



L	传播与文化产业	1,773,459.43	0.09
M	综合类	-	-
	合计	1,371,344,070.70	70.19

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五 粮 液	2,389,098	86,724,257.40	4.44
2	600570	恒生电子	5,980,000	82,284,800.00	4.21
3	002250	联化科技	3,885,000	80,069,850.00	4.10
4	600104	上海汽车	3,690,800	58,978,984.00	3.02
5	600741	华域汽车	5,652,576	57,995,429.76	2.97
6	002073	软控股份	3,170,392	57,637,726.56	2.95
7	002450	康得新	2,635,793	56,195,106.76	2.88
8	002038	双鹭药业	1,680,000	54,348,000.00	2.78
9	600316	洪都航空	2,330,000	50,980,400.00	2.61
10	600016	民生银行	9,158,000	50,552,160.00	2.59

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	137,068,938.50	7.02
2	央行票据	19,322,000.00	0.99
3	金融债券	251,434,000.00	12.87
	其中：政策性金融债	251,434,000.00	12.87
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	407,824,938.50	20.87

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	080216	08国开16	600,000	60,996,000.00	3.12
2	070219	07国开19	500,000	50,575,000.00	2.59
3	080202	08国开02	500,000	50,460,000.00	2.58
4	070220	07国开20	500,000	49,810,000.00	2.55
5	010203	02国债(3)	465,750	46,691,437.50	2.39

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

截止本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

截止本报告期末，本基金未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年5月27日，五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。报告期内，基金投资的前十名其他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、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,376,164.94
2	应收证券清算款	3,638,259.85
3	应收股利	-
4	应收利息	4,985,554.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	275,751.61
8	其他	-
9	合计	10,275,731.01

### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截止本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	28,538,470
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	28,538,470
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	1.43

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《安信证券投资基金基金合同》
- 2、《安信证券投资基金招募说明书》
- 3、《安信证券投资基金托管协议》

### 7.2 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>。

### 7.3 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  
二〇一一年十月二十四日