

# 安信证券投资基金

## 2011 年半年度报告

2011 年 6 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：二〇一一年八月二十九日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告.....	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1	资产负债表.....	14
6.2	利润表.....	16
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4	报表附注.....	18
7	投资组合报告.....	32
7.1	期末基金资产组合情况.....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
7.6	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.....	37
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8	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.....	37
7.9	投资组合报告附注.....	37

8	基金份额持有人信息.....	38
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	38
9	重大事件揭示.....	39
9.1	基金份额持有人大会决议.....	39
9.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	39
9.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
9.4	基金投资策略的改变.....	39
9.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
9.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	40
9.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
9.8	其他重大事件.....	42
10	备查文件目录.....	43
10.1	备查文件目录.....	43
10.2	存放地点.....	43
10.3	查阅方式.....	43

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	安信证券投资基金
基金简称	华安安信封闭
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	1998年6月26日

### 2.2 基金产品说明

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	<p>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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	冯颖	赵会军
	联系电话	021-38969999	010-66105799
	电子邮箱	fengying@huanan.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-50099	95588
传真		021-68863414	010-66105798
注册地址		上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		李勃	姜建清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的 管理人互联网网址	<a href="http://www.huanan.com.cn">http://www.huanan.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 楼

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	91,381,820.75
本期利润	-262,120,841.70
加权平均基金份额本期利润	-0.1311

本期加权平均净值利润率	-11.08%
本期基金份额净值增长率	-10.54%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2011年6月30日)</b>
期末可供分配利润	105,715,130.83
期末可供分配基金份额利润	0.0529
期末基金资产净值	2,168,796,441.76
期末基金份额净值	1.0844
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2011年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	806.52%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.39%	2.56%	-	-	-	-
过去三个月	-5.44%	2.28%	-	-	-	-
过去六个月	-10.54%	2.16%	-	-	-	-
过去一年	9.41%	2.31%	-	-	-	-
过去三年	20.96%	2.66%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	806.52%	2.61%	-	-	-	-

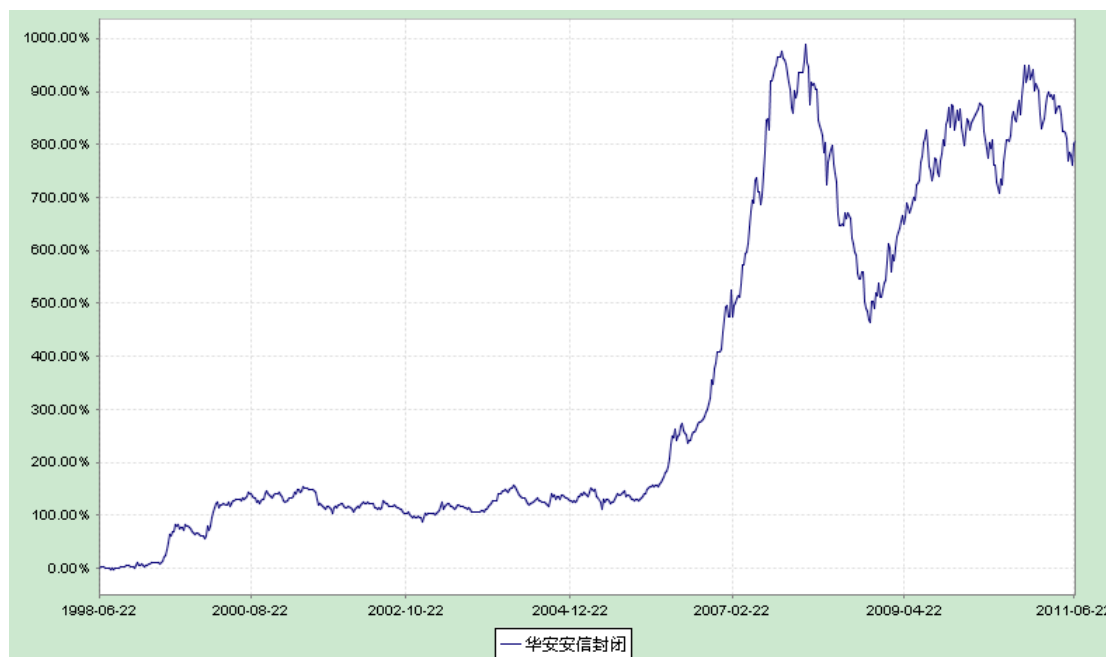
注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

#### 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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(1998年6月22日至2011年6月30日)



## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本1.5亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。

截至2011年6月30日，公司旗下共管理了华安安信封闭、华安安顺封闭2只封闭式证券投资基金，华安创新混合、华安中国A股增强指数、华安现金富利货币、华安宝利配置混合、华安上证180ETF、上证180ETF联接基金、华安宏利股票、华安中小盘成长股票、华安策略优选股票、华安核心优选股票、华安稳定收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动股票、华安上证龙头ETF、上证龙头ETF联接基金、华安升级主题股票、华安稳固收益债券、华安可转换债基金、华安国际配置、华安香港精选股票、华安大中华升级股票等22只开放式基金，管理资产规模达到755.14亿人民币。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介



姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2008-02-13	-	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：1、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。

2、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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

华安旗下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

本报告期没有出现异常交易。

#### 4.4 管理人对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

随着 CPI 逐步走高、货币政策持续收紧，上半年股票市场呈现出震荡下跌的走势，其中周期股、消费股以及各行业之间分化显著，结构性行情始终存在。本基金年初的持仓结构偏于成长股，部分高估值品种在上半年造成了较大的损失，是业绩不理想的主要原因。此外，二季度初未能及时果断地降低仓位，也一定程

度上拖累了业绩表现。

配置上，一季度我们由成长股为主的持仓结构逐步向均衡化进行调节，增加了化工、建材、金融等板块的配置，二季度又适当增加了食品饮料、信息技术等行业的持仓，在 6 月底以来的市场反弹中取得了较好收益。从上半年的市场表现来看，凡是价格驱动的行业均能取得比较明显的超额收益，如化工、建材、白酒等，回头看这些行业正是受益于通胀走高的，而我们之前持续看好的一些成长类个股配置效果不佳，体现出市场对经济前景的担忧已经进入到了新的阶段，因此高估值无法持续。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0844 元，同期上证综指下跌 1.64%，深圳成指下跌 2.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从近期的政治局会议传达出的声音透露出的信号来看，控制物价依然是下半年宏观经济政策的首要任务。因此，我们预计 2011 年下半年宏观经济较有可能继续处在周期性的收缩趋势中。不确定的因素在于，货币政策收紧的力度会有多大，而这将在很大程度上决定下半年证券市场的走势。我们认为，在房地产调控不放松的前提下，要保证物价可控，货币政策的紧缩在时间上可能会超预期，尤其是考虑到两个对控制物价非常不利的因素：第一，国内的广义货币余额总量依然非常充足；第二，居民的消费倾向正在主动或被动地提升。

行业层面，我们看好大消费领域，包括医药、食品、零售以及部分耐用消费品，此外，高端制造领域中受经济收缩影响不大的细分行业也值得看好。对于传统的周期类行业，我们倾向于谨慎看待。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、估值政策及重大变化

无。

##### 2、估值政策重大变化对基金资产净值及本报告期损益的影响

无。

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经验的描述

(1) 公司方面

公司建立基金估值委员会，组成人员包括：首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部总经理、金融工程部总经理、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括：证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历：

尚志民，工商管理硕士，曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作，进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员，华安安顺封闭、基金安瑞、华安创新混合基金经理，现任华安安顺封闭、华安宏利股票的基金经理，华安基金管理有限公司首席投资官。

李炳旺先生，研究生学历，24 年基金业工作经验。曾任台湾国际证券投资信托股份有限公司信息技术部暨注册登记部经理、台湾摩根富林明证券投资信托股份有限公司市场部经理、注册登记部协理、信息技术部副总经理、综合规划部副总经理，现任华安基金管理有限公司副总裁。

宋磊，研究发展部总经理，工学硕士，曾在鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作，2000 年 2 月加入华安基金管理有限公司，在基金研究发展部从事化工行业研究，现任华安动态灵活配置混合基金经理、研究发展部总经理。

黄勤，固定收益部总经理，经济学硕士。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004 年 8 月加入华安基金管理有限公司，曾任固定收益部债券投资经理，现任华安现金富利货币、华安强化收益债券的基金经理、固定收益部总经理。

许之彦，金融工程部总经理，理学博士，CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作，2005 年加

入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部数量策略分析师，现任华安中国 A 股增强指数、华安上证 180ETF 及华安上证 180ETF 联接、华安上证龙头 ETF 和华安上证龙头 ETF 联接的基金经理，金融工程部总经理。

陈林，基金运营部总经理，工商管理硕士，高级会计师，CPA 中国注册会计师协会非执业会员。曾在安永大华会计师事务所工作，2004 年 11 月加入华安基金管理有限公司，曾任财务核算部副总监、公司财务部总经理，现任基金运营部总经理。

#### (2) 托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

#### (3) 会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

#### 4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金的基金经理未参与基金的估值。

#### 5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

#### 6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

#### 1、2010 年度在本报告期内实施的利润分配：

向全体持有人按每 10 份基金份额收益分配金额 1.20 元。红利发放的公告日：2011 年 3 月 18 日，权益登记日：2011 年 3 月 23 日，除息日：2011 年 3 月 24 日，红利划出日：2011 年 3 月 30 日。

#### 2、本报告期不进行收益分配。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年上半年，本基金托管人在对安信证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年，安信证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在安信证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，安信证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 240,000,000.00 元。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华安基金管理有限公司编制和披露的安信证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：安信证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
----	-----	------------------------	--------------------------

资产:			
银行存款	6.4.7.1	24,464,305.14	63,328,164.66
结算备付金		2,379,652.95	3,795,715.98
存出保证金		1,596,226.40	848,780.49
交易性金融资产	6.4.7.2	2,092,066,445.28	2,599,662,350.20
其中: 股票投资		1,649,512,679.28	2,052,716,348.20
基金投资		-	-
债券投资		442,553,766.00	546,946,002.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	50,000,000.00	-
应收证券清算款		16,404,075.89	5,965,282.59
应收利息	6.4.7.5	7,994,543.34	9,754,182.72
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	474,838.25	-
资产总计		2,195,380,087.25	2,683,354,476.64
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		20,118,270.66	3,996,292.13
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,599,186.77	3,435,830.73
应付托管费		433,197.81	572,638.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,367,609.80	2,168,431.88
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,065,380.45	2,264,000.00
负债合计		26,583,645.49	12,437,193.18
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	6.4.7.10	168,796,441.76	670,917,283.46
所有者权益合计		2,168,796,441.76	2,670,917,283.46
负债和所有者权益总计		2,195,380,087.25	2,683,354,476.64



注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0844 元，基金份额总额 2,000,000,000 份。

## 6.2 利润表

会计主体：安信证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>-235,384,127.93</b>	<b>-335,117,915.57</b>
1.利息收入		9,096,772.68	10,400,249.08
其中：存款利息收入	6.4.7.11	287,041.45	870,016.98
债券利息收入		8,720,322.19	9,523,940.41
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		89,409.04	6,291.69
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		109,021,761.84	102,856,529.30
其中：股票投资收益	6.4.7.12	101,778,461.28	98,299,552.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,137,386.03	-614,151.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	8,380,686.59	5,171,127.87
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-353,502,662.45	-448,390,900.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	16,206.91
<b>减：二、费用</b>		<b>26,736,713.77</b>	<b>31,403,826.36</b>
1. 管理人报酬		17,648,301.52	21,085,327.53
2. 托管费		2,941,383.62	3,514,221.18
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	5,692,835.30	5,275,224.74
5. 利息支出		-	527,519.39
其中：卖出回购金融资产支出		-	527,519.39
6. 其他费用	6.4.7.19	454,193.33	1,001,533.52
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-262,120,841.70</b>	<b>-366,521,741.93</b>



减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-262,120,841.70	-366,521,741.93

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：安信证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	670,917,283.46	2,670,917,283.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-262,120,841.70	-262,120,841.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-240,000,000.00	-240,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	168,796,441.76	2,168,796,441.76
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	1,350,474,473.65	3,350,474,473.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-366,521,741.93	-366,521,741.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-800,000,000.00	-800,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	183,952,731.72	2,183,952,731.72

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：李劼，主管会计工作负责人：李炳旺，会计机构负责人：陈林

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

安信证券投资基金(以下简称“本基金”)由华安基金管理有限公司、上海国际信托投资公司(后更名为上海国际信托有限公司)、山东证券有限责任公司(后更名为天同证券有限责任公司)三家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和《安信证券投资基金基金契约》(后更名为《安信证券投资基金基金合同》)发起，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字(1998)22 号文批准，于 1998 年 6 月 22 日募集成立。本基金为契约型封闭式，存续期 15 年，发行规模为 20 亿份基金份额。

本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字(1998)第 040 号文审核同意，于 1998 年 6 月 26 日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和中国证监会证监基金字(1998)22 号文的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中，投资于股票的比例合计不超过基金资产净值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于 2011 年 8 月 26 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《安信证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本报告期无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	24,464,305.14
定期存款	-
其他存款	-
合计	24,464,305.14

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,577,859,147.31	1,649,512,679.28	71,653,531.97
债券	交易所市场	153,461,037.04	151,721,766.00	-1,739,271.04
	银行间市场	297,664,950.00	290,832,000.00	-6,832,950.00
	合计	451,125,987.04	442,553,766.00	-8,572,221.04
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,028,985,134.35	2,092,066,445.28	63,081,310.93

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
-无	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
-无	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
-权证	-	-	-	-

其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
上海质押式返售金融资产	50,000,000.00	-
合计	50,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	8,291.42
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	963.72
应收债券利息	7,985,248.15
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	40.05
合计	7,994,543.34

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	474,838.25
合计	474,838.25

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,366,224.30

银行间市场应付交易费用	1,385.50
合计	1,367,609.80

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00
应付赎回费	-
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	315,380.45
银行手续费	-
合计	2,065,380.45

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

注：按照《安信证券投资基金招募说明书》的约定，在本基金存续期间，基金发起人持有的基金份额不低于基金单位总份额的 1.5%。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	254,333,310.08	416,583,973.38	670,917,283.46
本期利润	91,381,820.75	-353,502,662.45	-262,120,841.70
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-240,000,000.00	-	-240,000,000.00
本期末	105,715,130.83	63,081,310.93	168,796,441.76

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30

	日
活期存款利息收入	260,234.66
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	26,806.79
其他	-
合计	287,041.45

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	1,939,398,761.82
减：卖出股票成本总额	1,837,620,300.54
买卖股票差价收入	101,778,461.28

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	258,668,664.73
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	250,819,565.83
减：应收利息总额	8,986,484.93
债券投资收益	-1,137,386.03

#### 6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出权证成交金额	-
减：卖出权证成本总额	-
买卖权证差价收入	-

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,380,686.59
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,380,686.59

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-353,502,662.45
——股票投资	-350,698,772.28
——债券投资	-2,803,890.17
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-353,502,662.45

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日
基金赎回费收入	-
印花税手续费返还收入	-
其他	-
合计	-

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	5,690,535.30
银行间市场交易费用	2,300.00
合计	5,692,835.30

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	46,612.93
信息披露费	148,767.52
银行汇划费用	4,151.13
帐户维护费	9,000.00
分红手续费	245,161.75
其他费用	500.00
合计	454,193.33

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项



无。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
上海国际信托有限公司(“上海国际信托”)	基金发起人、基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

无。

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

###### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日 至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日 至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	17,648,301.52	21,085,327.53
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

如持有现金比例高于基金资产净值的 20% (由于卖出回购证券和现金分红的原因造成可以除外), 超出部分不计提基金管理人报酬。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日 至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日 至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,941,383.62	3,514,221.18

注: 支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。

其计算公式为: 日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位: 份

项目	本期 2011年1月1日 至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日 至2010年6月30日
期初持有的基金份额	28,538,470.00	14,433,600.00
期间申购/买入总份额	-	14,104,870.00
期间因拆分变动份额	-	-
减: 期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	28,538,470.00	28,538,470.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.43%	1.43%

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位: 份

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例
上海国际信托 有限公司	18,000,000.00	0.90%	18,000,000.00	0.90%

##### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	24,464,305.14	260,234.66	267,585,415.78	851,831.09

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2011-03-23	2011-03-24	1.200	240,000,000.00	-	240,000,000.00	2010年度分红
合计	-	-	1.200	240,000,000.00	-	240,000,000.00	-

#### 6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截止报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600315	上海家化	2010-12-04	资产重组	36.88	-	-	170,000	5,775,323.32	6,269,600.00	-
000759	中百集团	2011-04-14	资产重组	10.99	-	-	1,613,100	21,611,345.04	17,727,969.00	-

注：本基金截至 2011 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末 2011 年 6 月 30 日止, 本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末 2011 年 6 月 30 日止, 本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金, 属于中高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内, 使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设, 建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部等相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 在管理层层面设立风险控制委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责, 协调并与各部门合作完成运作风险管理和投资风险、绩效评估等。监察稽核部对公司执行总裁负责, 并由督察长分管。风险管理部向分管副总裁和总裁汇报工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发, 判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发, 根据本基金的投资目标, 结合基金资产所运用金融工具, 通过特定的风险量化指标、模型, 形成常规的量化报告, 确定风险损失的限度和相应置信程度, 及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估, 并通过相应决策, 将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况, 导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行, 与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算, 违约风险可能性很小; 在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的

信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2010 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	24,464,305.14	-	-	-	24,464,305.14
结算备付金	2,379,652.95	-	-	-	2,379,652.95
存出保证金	98,780.49	-	-	1,497,445.91	1,596,226.40

交易性金融资产	255,061,245.00	124,839,936.00	62,652,585.00	1,649,512,679.28	2,092,066,445.28
买入返售金融资产	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	16,404,075.89	16,404,075.89
应收利息	-	-	-	7,994,543.34	7,994,543.34
其他资产	-	-	-	474,838.25	474,838.25
资产总计	332,003,983.58	124,839,936.00	62,652,585.00	1,675,883,582.67	2,195,380,087.25
负债					
应付证券清算款	-	-	-	20,118,270.66	20,118,270.66
应付管理人报酬	-	-	-	2,599,186.77	2,599,186.77
应付托管费	-	-	-	433,197.81	433,197.81
应付交易费用	-	-	-	1,367,609.80	1,367,609.80
其他负债	-	-	-	2,065,380.45	2,065,380.45
负债总计	-	-	-	26,583,645.49	26,583,645.49
利率敏感度缺口	332,003,983.58	124,839,936.00	62,652,585.00	1,649,299,937.18	2,168,796,441.76
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	63,328,164.66	-	-	-	63,328,164.66
结算备付金	3,795,715.98	-	-	-	3,795,715.98
存出保证金	98,780.49	-	-	750,000.00	848,780.49
交易性金融资产	310,397,244.00	172,920,423.00	63,628,335.00	2,052,716,348.20	2,599,662,350.20
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	5,965,282.59	5,965,282.59
应收利息	-	-	-	9,754,182.72	9,754,182.72
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	377,619,905.13	172,920,423.00	63,628,335.00	2,069,185,813.51	2,683,354,476.64
负债					
应付证券清算款	-	-	-	3,996,292.13	3,996,292.13
应付管理人报酬	-	-	-	3,435,830.73	3,435,830.73
应付托管费	-	-	-	572,638.44	572,638.44
应付交易费用	-	-	-	2,168,431.88	2,168,431.88
其他负债	-	-	-	2,264,000.00	2,264,000.00



负债总计	-	-	-	12,437,193.18	12,437,193.18
利率敏感度缺口	377,619,905.13	172,920,423.00	63,628,335.00	2,056,748,620.33	2,670,917,283.46

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率下降25个基点	增加约123万元	增加约42万元
	市场利率下降25个基点	减少约122万元	减少约42万元

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，投资于股票、债券的比例合计不低于基金资产净值的80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪

和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,649,512,679.28	76.06	2,052,716,348.20	76.85
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,649,512,679.28	76.06	2,052,716,348.20	76.85

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“中信标普300 指数X 75%+中信标普国债指数X 20%+金融同业存款利率X 5%”以外的其他市场变量保持不变		
相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）		
	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日	
分析	1. “中信标普300指数 X 75%+中信标普国债指数 X 20%+金融同业存款利率 X 5%” 上升5%	增加约7,181万元	增加约10,571万元
	2. “中信标普300指数 X 75%+中信标普国债指数 X 20%+金融同业存款利率 X 5%” 下降5%	减少约7,178万元	减少约10,571万元

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元



序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,649,512,679.28	75.14
	其中：股票	1,649,512,679.28	75.14
2	固定收益投资	442,553,766.00	20.16
	其中：债券	442,553,766.00	20.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	2.28
	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	26,843,958.09	1.22
6	其他各项资产	26,469,683.88	1.21
7	合计	2,195,380,087.25	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	30,140,000.00	1.39
C	制造业	1,065,640,611.60	49.14
C0	食品、饮料	123,642,216.88	5.70
C1	纺织、服装、皮毛	16,181,970.75	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,465,000.28	0.53
C4	石油、化学、塑胶、塑料	162,086,018.38	7.47
C5	电子	10,628,668.82	0.49
C6	金属、非金属	164,627,972.24	7.59
C7	机械、设备、仪表	383,713,568.52	17.69
C8	医药、生物制品	193,295,195.73	8.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,896,300.00	0.83
E	建筑业	99,950,100.00	4.61
F	交通运输、仓储业	32,000,000.00	1.48
G	信息技术业	199,585,044.42	9.20
H	批发和零售贸易	66,035,527.00	3.04
I	金融、保险业	138,265,096.26	6.38
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-

L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,649,512,679.28	76.06

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	3,999,999	111,039,972.24	5.12
2	600570	恒生电子	6,180,000	91,711,200.00	4.23
3	600104	上海汽车	4,390,800	82,283,592.00	3.79
4	600316	洪都航空	2,330,000	75,095,900.00	3.46
5	002250	联化科技	2,330,000	74,210,500.00	3.42
6	600016	民生银行	11,158,000	63,935,340.00	2.95
7	600741	华域汽车	5,652,576	62,913,170.88	2.90
8	000858	五粮液	1,759,098	62,834,980.56	2.90
9	002038	双鹭药业	1,620,000	61,155,000.00	2.82
10	600970	中材国际	2,070,000	56,573,100.00	2.61
11	002007	华兰生物	1,338,558	45,430,658.52	2.09
12	002024	苏宁电器	3,290,000	42,144,900.00	1.94
13	002008	大族激光	3,285,000	40,996,800.00	1.89
14	000001	深发展A	2,290,718	39,102,556.26	1.80
15	000568	泸州老窖	846,386	38,188,936.32	1.76
16	002073	软控股份	1,800,000	37,080,000.00	1.71
17	600518	康美药业	2,738,831	36,043,015.96	1.66
18	600636	三爱富	1,000,000	35,530,000.00	1.64
19	600000	浦发银行	3,580,000	35,227,200.00	1.62
20	600009	上海机场	2,500,000	32,000,000.00	1.48
21	002001	新和成	1,058,320	31,167,524.00	1.44
22	300010	立思辰	2,259,362	30,298,044.42	1.40
23	601088	中国神华	1,000,000	30,140,000.00	1.39
24	601992	金隅股份	1,900,000	29,412,000.00	1.36
25	000423	东阿阿胶	710,000	29,294,600.00	1.35
26	600271	航天信息	1,130,000	29,199,200.00	1.35
27	000157	中联重科	1,880,000	28,914,400.00	1.33
28	002089	新海宜	2,000,000	26,700,000.00	1.23
29	002375	亚厦股份	860,000	25,370,000.00	1.17
30	600176	中国玻纤	800,000	24,176,000.00	1.11
31	002376	新北洋	1,180,000	21,676,600.00	1.00

32	600887	伊利股份	1,290,000	21,478,500.00	0.99
33	600284	浦东建设	1,100,000	18,007,000.00	0.83
34	600292	九龙电力	1,154,600	17,896,300.00	0.83
35	000759	中百集团	1,613,100	17,727,969.00	0.82
36	002293	罗莱家纺	208,665	16,181,970.75	0.75
37	600582	天地科技	700,000	15,498,000.00	0.71
38	002037	久联发展	611,501	14,908,394.38	0.69
39	002123	荣信股份	650,000	14,807,000.00	0.68
40	600587	新华医疗	435,908	14,092,905.64	0.65
41	601717	郑煤机	330,000	12,031,800.00	0.55
42	002012	凯恩股份	801,188	11,465,000.28	0.53
43	300102	乾照光电	359,198	10,628,668.82	0.49
44	600976	武汉健民	500,000	9,795,000.00	0.45
45	600315	上海家化	170,000	6,269,600.00	0.29
46	002020	京新药业	314,905	6,061,921.25	0.28
47	000417	合肥百货	313,190	5,700,058.00	0.26
48	600079	人福医药	250,000	5,515,000.00	0.25
49	300146	汤臣倍健	20,000	1,139,800.00	0.05
50	002251	步步高	20,000	462,600.00	0.02

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600104	上海汽车	71,499,138.53	2.68
2	600016	民生银行	63,649,602.84	2.38
3	000858	五粮液	59,971,362.71	2.25
4	002008	大族激光	57,070,179.01	2.14
5	600256	广汇股份	55,899,675.83	2.09
6	000039	中集集团	50,083,857.38	1.88
7	600585	海螺水泥	47,282,668.12	1.77
8	600000	浦发银行	45,416,485.20	1.70
9	600970	中材国际	44,949,605.68	1.68
10	600636	三爱富	43,425,906.95	1.63
11	002073	软控股份	41,679,398.64	1.56
12	000001	深发展A	41,665,270.30	1.56
13	000568	泸州老窖	39,268,764.46	1.47
14	600009	上海机场	39,001,153.78	1.46

15	600522	中天科技	37,700,056.80	1.41
16	000012	南玻A	37,523,542.12	1.40
17	002250	联化科技	34,912,177.00	1.31
18	000157	中联重科	34,829,835.00	1.30
19	601992	金隅股份	34,671,760.75	1.30
20	002001	新和成	32,762,388.52	1.23

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	101,224,047.50	3.79
2	600068	葛洲坝	68,172,790.61	2.55
3	600276	恒瑞医药	56,728,088.25	2.12
4	002202	金风科技	54,096,142.44	2.03
5	600298	安琪酵母	49,402,709.44	1.85
6	000012	南玻A	46,563,055.29	1.74
7	600256	广汇股份	46,383,151.06	1.74
8	002106	莱宝高科	45,855,690.86	1.72
9	000039	中集集团	45,138,862.59	1.69
10	600673	东阳光铝	44,498,682.03	1.67
11	600160	巨化股份	43,597,734.68	1.63
12	600525	长园集团	43,131,925.61	1.61
13	002065	东华软件	40,804,870.04	1.53
14	000858	五粮液	37,098,040.65	1.39
15	000629	攀钢钒钛	34,502,526.07	1.29
16	600522	中天科技	33,927,413.00	1.27
17	600770	综艺股份	33,460,243.84	1.25
18	601699	潞安环能	32,217,611.26	1.21
19	600372	中航电子	30,149,181.40	1.13
20	601607	上海医药	28,885,862.71	1.08

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,785,115,403.90
卖出股票的收入（成交）总额	1,939,398,761.82

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	151,721,766.00	7.00
2	央行票据	49,207,000.00	2.27
3	金融债券	241,625,000.00	11.14
	其中：政策性金融债	241,625,000.00	11.14
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	442,553,766.00	20.41

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	080216	08 国开 16	600,000	61,110,000.00	2.82
2	080202	08 国开 02	500,000	50,605,000.00	2.33
3	070219	07 国开 19	500,000	50,510,000.00	2.33
4	070220	07 国开 20	500,000	49,550,000.00	2.28
5	010203	02 国债(3)	465,750	46,048,702.50	2.12

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,596,226.40
2	应收证券清算款	16,404,075.89
3	应收股利	-
4	应收利息	7,994,543.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	474,838.25
8	其他	-
9	合计	26,469,683.88

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.9.5 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
62,850	31,821.80	1,038,699,373	51.93%	961,300,627	48.07%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市 总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	199,825,829	9.99%

2	中国人寿保险（集团）公司	193,616,934	9.68%
3	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	115,530,896	5.78%
4	太平人寿保险有限公司	66,445,631	3.32%
5	中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001 沪	55,283,301	2.76%
6	阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	42,378,383	2.12%
7	嘉禾人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	30,425,962	1.52%
8	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	29,977,685	1.50%
9	华安基金管理有限公司	28,538,470	1.43%
10	美国友邦保险有限公司上海分公司—传统—普通保险产品	20,449,472	1.02%

## 9 重大事件揭示

### 9.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期内本基金管理人无重大人事变动。
- 2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

### 9.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

### 9.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

## 9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

## 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 9.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券股份有限公司	1	1,084,583,378.84	29.36%	921,891.02	29.95%	-
中国银河证券股份有限公司	1	646,655,796.03	17.51%	525,410.81	17.07%	-
上海证券有限责任公司	1	564,937,721.53	15.29%	480,192.55	15.60%	-
国信证券股份有限公司	2	503,508,640.07	13.63%	411,143.62	13.36%	-
中银国际证券有限责任公司	1	444,981,707.60	12.05%	361,551.58	11.75%	-
光大证券股份有限公司	1	202,770,354.14	5.49%	172,355.41	5.60%	-
中国建银投资证券有限责任公司	1	128,250,671.96	3.47%	109,013.63	3.54%	-
申银万国证券股份有限公司	1	118,226,056.95	3.20%	96,058.72	3.12%	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

### 9.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	10,007,379.80	100.00%	110,000,000.00	100.00%	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-



国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

(1) 内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(2) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对本基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务；

(3) 具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动整体资源，为基金投资赢取机会；

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 对交易单元候选券商的综合服务进行评估

由研究发展部或基金投资部/市场部分别牵头并组织相关人员依据上述交易单元选择标准和《券商服务评价办法》，对候选交易单元的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增交易单元申请审核表》

研究发展部或基金投资部/市场部汇总对各候选交易单元券商的综合评估结果，择优选出拟新增单元，填写《新增交易单元申请审核表》，对拟新增交易单元的必要性和合规性进行阐述。

(3) 候选交易单元名单提交分管副总经理审批

公司分管副总经理对研究发展部或基金投资部/市场部提交的《新增交易单元申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元使用协议》，并通知基金托管人。

3、本报告期内，本基金无交易单元变更。

## 9.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金持有的“上海汽车”股票估值调整的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	2011-02-19
2	关于安信证券投资基金分红公告，向本基金的全体持有人按每10份基金份额派发现金红利1.20元	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	2011-03-18
3	关于旗下基金持有的“双汇发展”股票估值调整的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	2011-03-23
4	关于旗下基金持有的“上海汽车”股票恢复按市价估值的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	2011-04-08
5	关于旗下基金持有的“中百集团”股票估值调整的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	2011-06-01

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站 [www.huaan.com.cn](http://www.huaan.com.cn) 上披露。

## 10 备查文件目录

### 10.1 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》
- 4、中国证监会批准安信证券投资基金设立的文件
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照

### 10.2 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>。

### 10.3 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  
二〇一一年八月二十九日