



安信证券投资基金季度报告

(2006 年第 2 季度)

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

签发日期：二〇〇六年七月十九日

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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 7 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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间为 2006 年 4 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日。

二、基金产品概况

1、基金概况

基金简称：	基金安信
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
期末基金份额总额：	20 亿份
基金存续期：	15 年
基金上市地点：	上海证券交易所
基金上市日期：	1998 年 6 月 26 日

2、基金的投资

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。

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。

业绩比较基准：	无
风险收益特征：	无

3、基金管理人：华安基金管理有限公司

4、基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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）

财务指标	2006 年 2 季度
基金本期净收益：	333,846,514.60
加权平均基金份额本期净收益：	0.1669
期末基金资产净值：	3,186,204,312.09
期末基金份额净值：	1.5931

2、净值表现

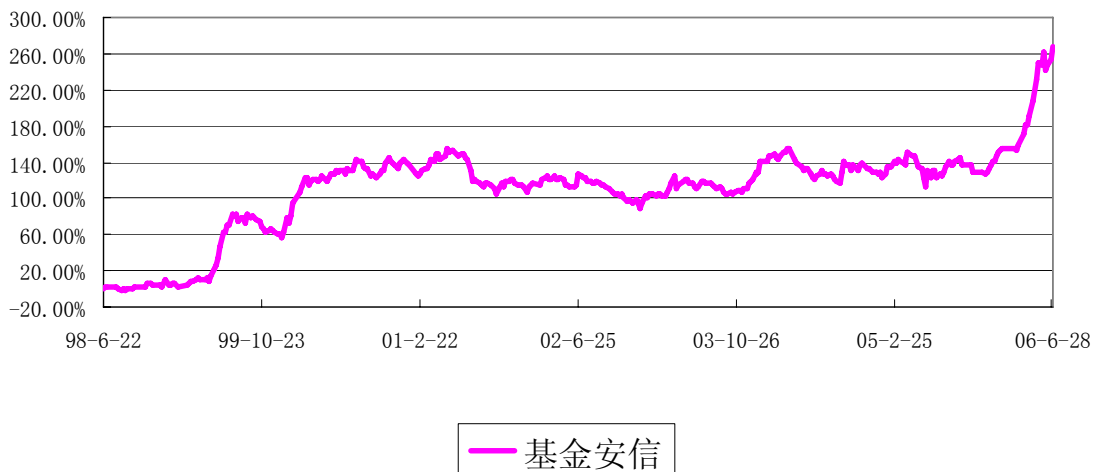
A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2006 年 2 季度	35.66%	3.51%	-	-	-	-

注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

B、自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金安信份额累计净值增长率历史走势图
1998/6/22-2006/06/30



四、管理人报告

1、基金经理

汤礼辉先生, 经济学硕士, 8 年证券、基金从业经历。曾在申银万国证券研究所工作。2000 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, 从事医药、金融行业及投资策略研究。现任研究发展部副总监、安信证券投资基金的基金经理、华安宝利配置基金的基金经理。

2、基金运作合规性声明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安信投资基金基金合同》、《基金招募说明书》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。

3、基金经理工作报告

2006 年第二季度, A 股市场继续了其自身历史上少有的历史性重估。我们认为, 个中原因依旧归因于在一季度季报中我们所阐述的股权分置改革、对全球及中国经济预期的根本性调整以及中国可能进入一个不断涌现具备核心竞争力的企业的时代等三个判断。

在本季度, 基金安信净值增长 35.66%。这一阶段, 基金安信的核心品种烟台万华和盐湖钾肥分别上涨 35%和 52%, 取得了超越市场水平的业绩。

基金安信在 3 月 9 日公告更换基金经理。自基金经理调整以来, 基金安信的投资操作可划分为两个阶段。第一阶段根据加速上涨的市场环境, 进行了主题配置, 增持了包括军工、商业、消费品、医药等在内的主题类资产, 以丰富主题覆盖的广度。第二阶段, 在市场加速上涨阶段结束之后, 基金安信从更长远的角度出发, 开始核心资产的重新构造。基金经理认为, 基金核心资产的构造是一个需要较长时间积累的动态过程。

展望三季度, 我们判断市场将进入一个相对平衡的阶段。经济运行和市场制度层面仍处于相对乐观的状态, 但经历大幅上涨后市场估值水平已经出现了明显上升, 同时资本市场的股票供给将进入一个集中释放阶段。在这一背景预期下, 在战略层面, 基金安信将加强长期核心品种的挖掘与调整, 同时, 在战术层面, 基金安信计划进一步将投资机会的挖掘从市场的整体重估延伸到中观、微观层面和局部政策层面。

五、投资组合报告

(一) 基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	股票	2,412,781,920.64	75.24%
2	债券	649,803,567.73	20.26%
3	银行存款和清算备付金合计	123,402,785.13	3.85%
4	其他资产	20,906,317.23	0.65%
	合计	3,206,894,590.73	100.00%

(二) 股票投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
B	采掘业	303,752,935.53	9.53%
C	制造业	1,350,321,920.13	42.38%
C0	食品、饮料	104,026,144.00	3.26%
C1	纺织、服装、皮毛	131,577,083.48	4.13%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	435,772,205.99	13.68%
C5	电子	46,198,311.59	1.45%
C6	金属、非金属	188,010,868.70	5.90%
C7	机械、设备、仪表	351,559,710.00	11.03%
C8	医药、生物制品	93,177,596.37	2.92%
F	交通运输、仓储业	114,800,000.00	3.60%
G	信息技术业	51,877,373.80	1.63%
H	批发和零售贸易	201,315,149.00	6.32%
I	金融、保险业	140,576,280.00	4.41%
J	房地产业	70,210,000.00	2.20%
K	社会服务业	104,754,376.18	3.29%
L	传播与文化产业	46,733,886.00	1.47%
M	综合类	28,440,000.00	0.89%
	合计	2,412,781,920.64	75.73%

2、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	600309	G 万 华	18,309,309	267,132,818.31	8.38%
2	000792	G 钾 肥	8,000,000	160,480,000.00	5.04%
3	600036	G 招 行	18,000,000	139,680,000.00	4.38%
4	600851	G 海 欣	33,651,428	131,577,083.48	4.13%
5	600028	中国石化	20,000,000	125,800,000.00	3.95%
6	600009	G 沪机场	8,000,000	114,800,000.00	3.60%
7	600761	G 合 力	7,000,000	101,290,000.00	3.18%
8	600066	G 宇 通	12,000,000	100,080,000.00	3.14%
9	600583	G 海 工	4,200,000	96,390,000.00	3.03%
10	600660	G 福 耀	10,000,000	82,000,000.00	2.57%

(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	国家债券	386,655,258.80	12.14%
2	金融债券	263,148,308.93	8.26%
3	企业债券	-	-
4	可转换债券	-	-
	合计	649,803,567.73	20.39%

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	060210	06 国开 10	900,000	88,998,392.95	2.79%
2	060209	06 国开 09	800,000	79,572,685.00	2.50%
3	010214	02 国债(14)	670,770	67,352,015.70	2.11%
4	010308	03 国债(8)	571,900	55,703,060.00	1.75%
5	010010	20 国债(10)	469,620	47,131,063.20	1.48%

(四) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细

本报告期末本基金所持有权证情况：无。

(五) 资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

(六) 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）的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算，未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

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，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。

3、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	深圳结算保证金	668,167.59
2	权证交易保证金	98,780.49
3	应收证券清算款	11,262,127.57
4	应收股利	845,154.00
5	应收利息	7,906,534.43
6	待摊费用	125,553.15
	合计	20,906,317.23

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
-	-	-	-	-	-

5、整个报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额(元)	获得途径
1	580005	万华 HXB1	2,661,862	0.00	股权分置改革被动持有
2	580993	万华 HXP1	3,992,793	0.00	股权分置改革被动持有
3	038005	深能 JTP1	2,532,690	0.00	股权分置改革被动持有
4	580990	茅台 JCP1	2,462,928	0.00	股权分置改革被动持有
5	038008	钾肥 JTP1	3,600,000	0.00	股权分置改革被动持有

6、基金管理公司运用自有资金投资基金情况

华安基金管理有限公司在本报告期内投资本基金的持有份额和变化情况如下：

	基金份额
2006 年 3 月 31 日	14,433,600.00 份
买入	—
卖出	—
2006 年 6 月 30 日	14,433,600.00 份

六、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、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
2006 年 7 月 19 日