



# 安信证券投资基金季度报告

(2007 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：二〇〇七年七月二十日

## 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 2007 年 7 月 18 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。

## 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	2007 年第 2 季度
基金本期净收益：	1,096,398,643.98
加权平均基金份额本期净收益：	0.5482
期末基金资产净值：	5,562,049,063.98
期末基金份额净值：	2.7810

#### 2、净值表现

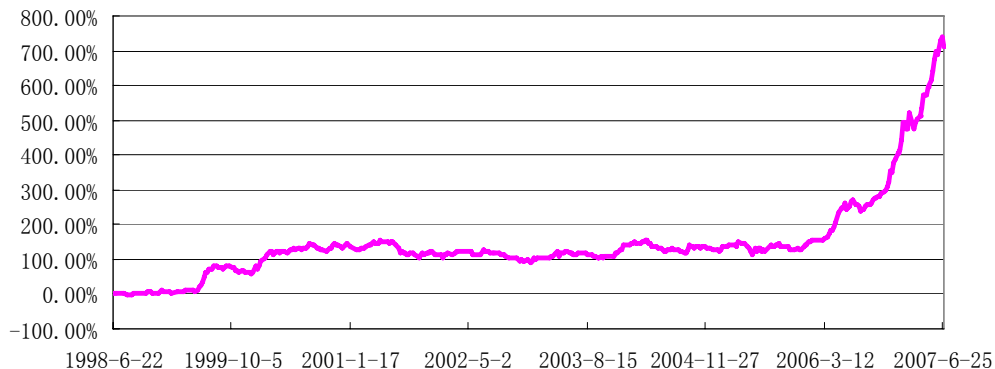
##### A、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
2007 年第 2 季度	32.15%	2.59%	-	-	-	-

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  
1998/6/22-2007/6/30



— 基金安信

## 四、管理人报告

### 1、基金经理

刘新勇先生，硕士，持有基金从业人员资格证书，11 年证券从业经历。曾在淄博基金管理有限公司从事研究、投资工作。1999 年 5 月加入华安基金管理有限公司后，曾任研究发展部高级研究员，2002 年 11 月至 2003 年 9 月担任华安上证 180 指数增强型证券投资基金（后更名为华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金）的基金经理，2003 年 9 月至今担任华安创新证券投资基金的基金经理。现任安信证券投资基金的基金经理、华安创新证券投资基金的基金经理。

### 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》、《安信证券投资基金招募说明书》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

#### (1) 行情回顾

2007 年二季度的行情分成两段。5 月底之前是个股普涨阶段，在全民炒股的热情下，绩差股、重组股表现远好于蓝筹股，市场炒作气氛接近疯狂。5 月底以来市场骤然降温，热点重新回到蓝筹股，而绩差股重组股大幅下跌。二季度基金安信净值上涨 32.15%。

#### (2) 操作回顾

二季度我们重点增持了房地产行业：在居民收入增长、城市化进程加快及人民币升值的背景下，对住宅的居住需求和投资需求都前所未有得旺盛，而同时国家严格的土地调控政策一定程度上抑制了土地供给。供需矛盾导致上半年大中城市房价继续大幅上涨。同时，我们减持了估值相对较高的消费服务业，如零售、

食品饮料和传媒。

在个股选择方面，我们强调行业龙头股，在中国经济快速发展时期，龙头股能够最大限度地分享经济的增长，并且从估值角度看，与二三线股票相比目前龙头股的估值并不贵。

### (3) 展望

目前 A 股市场对应的 2008 年 PE 在 25 倍左右，属于合理范围之内。考虑到中国经济的平稳健康发展、国内低资金成本等因素，我们对下半年 A 股市场比较乐观，尤其是 5 月底以来的调整给市场提供了休养生息的机会，未来的市场上涨将更加健康。

我们预计，与上半年的行情不同，下半年 A 股市场的结构性分化将比较严重，对个股的把握更加重要。基金安信将重点关注房地产、金融、石化、新能源、机械制造等行业的投资机会。

## 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	4,240,502,873.70	74.69%
2	债券	1,165,127,770.92	20.52%
3	权证	45,810,970.00	0.81%
4	银行存款和清算备付金合计	93,326,891.44	1.64%
5	其他资产	132,600,887.00	2.34%
	合计	5,677,369,393.06	100.00%

### (二) 股票投资组合

#### 1、按行业分类的股票投资组合

	行业分类	市值(元)	占资产净值比例
B	采掘业	180,822,000.00	3.25%
C	制造业	2,070,049,122.50	37.22%
	C0 食品、饮料	567,112.16	0.01%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	899,052,010.35	16.16%
	C5 电子	15,690,000.00	0.28%
	C6 金属、非金属	376,052,889.83	6.76%
	C7 机械、设备、仪表	505,087,110.16	9.08%
	C8 医药、生物制品	232,866,000.00	4.19%
	C99 其他制造业	40,734,000.00	0.73%
F	交通运输、仓储业	335,276,720.00	6.03%
H	批发和零售贸易	108,748,000.00	1.96%
I	金融、保险业	495,245,516.00	8.90%
J	房地产业	833,392,565.58	14.98%
K	社会服务业	120,806,000.00	2.17%
M	综合类	96,162,949.62	1.73%
	合计	4,240,502,873.70	76.24%

## 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	000002	万 科 A	20,726,068	395,660,638.12	7.11%
2	600309	烟台万华	7,000,000	367,430,000.00	6.61%
3	000792	盐湖钾肥	6,800,000	305,592,000.00	5.49%
4	000401	冀东水泥	16,513,187	226,891,189.38	4.08%
5	600009	上海机场	5,745,300	219,413,007.00	3.94%
6	600036	招商银行	7,000,000	171,850,000.00	3.09%
7	600383	金地集团	5,000,000	171,000,000.00	3.07%
8	600066	宇通客车	5,800,000	158,862,000.00	2.86%
9	002007	华兰生物	3,600,000	151,272,000.00	2.72%
10	600000	浦发银行	4,000,000	147,480,000.00	2.65%

## (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	400,174,585.56	7.19%
2	金融债券	370,731,900.00	6.67%
3	企业债券	0.00	0.00%
4	央行票据	394,221,285.36	7.09%
5	可转换债券	0.00	0.00%
	合计	1,165,127,770.92	20.95%

### 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	0601046	06 央票 46	1,800,000	175,323,424.93	3.15%
2	0701055	07 央票 55	1,400,000	139,046,160.43	2.50%
3	010115	21 国债(15)	712,000	71,563,120.00	1.29%
4	060407	06 农发 07	600,000	60,204,000.00	1.08%
5	060303	06 进出 03	600,000	60,033,000.00	1.08%

## (四) 权证投资组合

### 1、基金投资前五名权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量	市值(元)	占资产净值比例
1	031001	侨城 HQC1	1,400,000	40,633,600.00	0.73%
2	031003	深发 SFC1	220,000	3,352,800.00	0.06%
3	031004	深发 SFC2	110,000	1,824,570.00	0.03%

## (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。非公开发行有明确锁定期的股票，按证监会相关估值通知确定公允价值。

### 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	深交所交易结算保证金	2,276,280.16
2	上海权证担保金	50,000.00
3	深圳权证担保金	48,780.49
4	应收证券清算款	108,870,991.70
5	应收股利	0.00
6	应收利息	18,443,422.46
7	待摊费用	2,911,412.19
	合计	132,600,887.00

### 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	580013	武钢 CWB1	1,199,599	2,779,842.75	可分离债获赠权证
2	031001	侨城 HQC1	1,400,000	26,914,080.72	主动投资
3	031003	深发 SFC1	220,000	0.00	股权分置改革被动持有
4	031004	深发 SFC2	110,000	0.00	股权分置改革被动持有
5	038010	赤湾 NSP1	816,364	0.00	权利派发

### 6、 基金管理公司运用固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
2007 年 3 月 31 日	14,433,600.00 份
买入	—
卖出	—
2007 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  
2007 年 7 月 20 日