



安信证券投资基金 2007 年半年度报告

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：二〇〇七年八月二十八日

一、	重要提示	3
二、	基金产品概况	3
1、	基金概况	3
2、	基金的投资	3
3、	基金管理人	4
4、	基金托管人	4
5、	信息披露	4
6、	登记注册机构	4
三、	主要财务指标和基金净值表现	5
1、	主要财务指标（未经审计）	5
2、	净值表现	5
四、	管理人报告	6
1、	基金管理人及基金经理简介	6
2、	基金运作合规性声明	6
3、	基金经理工作报告	7
五、	托管人报告	8
六、	财务会计报告（未经审计）	8
(一)、	资产负债表	8
(二)、	经营业绩表	9
(三)、	收益分配表	10
(四)、	净值变动表	10
(五)、	会计报表附注	11
七、	投资组合报告	17
(一)、	基金资产组合	17
(二)、	按行业分类的股票投资组合	17
(三)、	股票明细	17
(四)、	报告期内股票投资组合的重大变动	19
(五)、	按债券品种分类的债券投资组合	20
(六)、	基金投资前五名债券明细	20
(七)、	权证投资组合	21
(八)、	资产支持证券投资组合	21
(九)、	投资组合报告附注	21
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	22
九、	重大事件	22
十、	备查文件目录	26

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。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 2007 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

二、 基金产品概况

1、 基金概况

基金名称:	安信证券投资基金
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 的增长

率。

业绩比较基准： 无
风险收益特征： 无

3、基金管理人

基金管理人： 华安基金管理有限公司
注册地址： 上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
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
邮政编码： 200120
法定代表人： 王成明
总经理： 俞妙根
信息披露负责人： 冯颖
联系电话： 021-38969999
传真： 021-68863414
电子邮箱： fengying@huaan.com.cn
客户服务热线： 021-68604666, 40088-50099

4、基金托管人

基金托管人： 中国工商银行股份有限公司
(以下简称“中国工商银行”)
注册及办公地址： 北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码： 100032
法定代表人： 姜建清
信息披露负责人： 蒋松云
联系电话： 010-66106720
传真： 010-66106904
电子邮箱： songyun.jiang@icbc.com.cn

5、信息披露

信息披露报纸： 中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址： <http://www.huaan.com.cn>
报告置备地点： 上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

6、登记注册机构

登记注册机构： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地点： 上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 楼

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 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	1, 874, 099, 850. 40
加权平均基金份额本期净收益：	0. 9370
期末可供分配基金收益	1, 478, 224, 065. 45
期末可供分配基金份额收益	0. 7391
期末基金资产净值：	5, 562, 049, 063. 98
期末基金份额净值：	2. 7810
基金加权平均净值收益率	35. 86%
本期基金份额净值增长率	59. 65%
基金份额累计净值增长率	710. 19%

提示：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、净值表现

A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

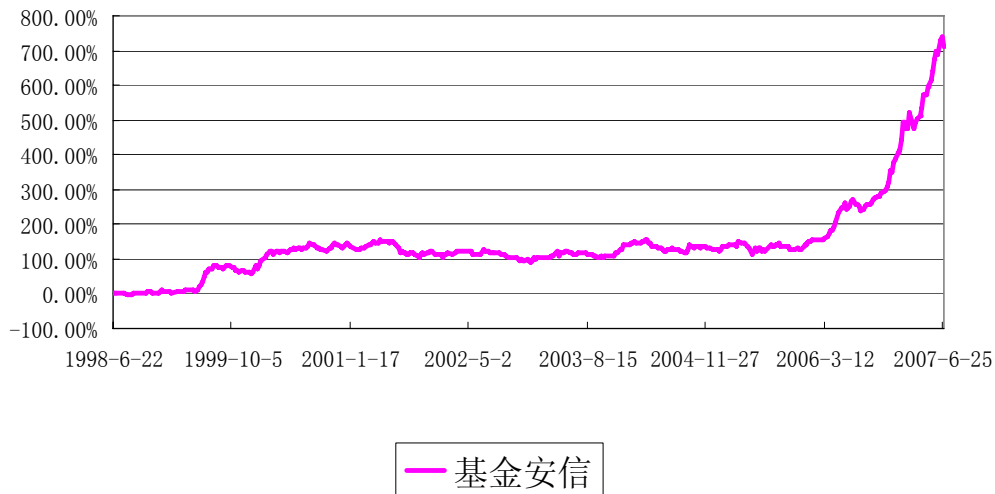
阶段	净值 增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去一个月	4. 80%	2. 95%	-	-	-	-
过去三个月	32. 15%	2. 59%	-	-	-	-
过去六个月	59. 65%	3. 64%	-	-	-	-
过去一年	120. 04%	3. 12%	-	-	-	-
过去三年	264. 67%	2. 75%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	710. 19%	2. 49%	-	-	-	-

备注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

基金份额累计净值增长率历史走势图

基金安信份额累计净值增长率历史走势图
1998/6/22-2007/6/30



四、 管理人报告

1、 基金管理人及基金经理简介

(1) 基金管理人

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、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海广电（集团）有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久 3 只封闭式证券投资基金，华安创新、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、180ETF、华安成长、华安宏利、华安国际配置等 8 只开放式基金，管理人民币资产规模达到 604.36 亿元、美元资产 1.88 亿美元。

(2) 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，本着诚实守信

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

尽管从市场总体看，2007 年上半年的市场延续了 2006 年的牛势，上证综指上涨了 48.81%，但是从结构上看，上半年呈现典型的补涨行情。根据申万一级行业指数，2006 年表现较好的金融业和食品饮料业上半年表现较差，而 2006 年涨幅较后的综合、纺织服装和家用电器行业上半年居各行业涨幅前三位。2007 年 5 月底之前在开户数持续创新高的热情下，低价股、绩差股、重组股表现远好于蓝筹股。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。上半年基金安信净值上涨 59.65%。

(2)、操作回顾

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前所未有得旺盛，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，房地产市场供需矛盾短时期集中爆发，导致上半年大中城市房价大幅上涨，我们一季度观察到了这个现象，并在二季度大幅增持了房地产行业。此外，我们大幅增持了金融业，贷款中长期化和存款活期化趋势及央行持续加息的货币政策有利于扩大银行的利差，人民币升值和宏观经济向好又大幅降低了新增不良贷款率，国内银行业进入了快速发展期，而上半年金融股表现大幅跑输市场给我们提供了良好的增持机会。上半年我们大幅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。

从上半年的行业表现看，我们的组合调整基本成功，但对采掘业的减持略早。

(3)、下半年展望

经过两年时间的上涨，目前 A 股市场的整体估值水平大幅提高，我们认为：
1) 在经济快速发展期，随着业绩不断超预期，高估值是正常的。2) 目前 A 股估值结构性分化严重，在绩差股、重组股估值较高的同时，优质蓝筹股 2008 年 PE 在 20-25 倍之间，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。

我们认为年初以来的行业补涨行情已经结束，下半年的投资我们将从未来更长的期限考察行业和公司的成长性。基金安信继续看好地产、保险和银行，理由：
1、房地产行业 2008 年 PE 仍在 30 倍以下，保险业估值在 30 倍左右，银行业 2008 年 PE 基本在 25 倍以下，无论是相对于行业的业绩增速，还是相对于 A 股平均水平，这个估值基本处于合理水平。2、房地产行业的有利因素是房价大幅上涨、开发商借助资本市场加快开发速度，保险业的有利因素是可预期的投资收益率大逐步提高与折现率下降，银行业的有利因素是非息收入大幅增长、利差持续扩大，

三个行业的业绩弹性较大，业绩超预期的可能性大，将降低估值水平。

我们也注意到宏观经济增速偏快，下半年中央政府的货币政策和财政政策都可能进一步紧缩，我们在关注系统风险的同时，需要更加重视调控对不同行业的影响。

五、 托管人报告

2007 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。

2007 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。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在 2007 年上半年所编制和披露的安信证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2007 年 8 月 14 日

六、 财务会计报告（未经审计）

（一）、资产负债表

二零零七年六月三十日

单位：人民币元

项 目	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产：			
银行存款		82,298,795.30	27,562,090.30
清算备付金		11,028,096.14	4,047,376.69
交易保证金		2,375,060.65	848,780.49
应收证券清算款		108,870,991.70	25,493,782.68
应收股利		0.00	0.00
应收利息	4(1)	18,443,422.46	7,682,791.88
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		4,240,502,873.70	3,387,291,674.40
其中：股票投资成本		2,170,604,829.25	1,857,755,610.96
债券投资市值		1,165,127,770.92	896,870,514.76
其中：债券投资成本		1,170,097,706.12	896,436,968.92

权证投资		45,810,970.00	50,910,820.98
其中：权证投资成本		26,914,080.72	33,865,243.40
配股权证		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用	4(2)	2,911,412.19	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		<u>5,677,369,393.06</u>	<u>4,400,707,832.18</u>

负债：

应付证券清算款		0.00	0.00
应付管理人报酬		7,193,634.01	5,224,960.49
应付托管费		1,198,939.02	870,826.76
应付佣金	4(4)	4,824,647.18	1,502,643.02
应付利息		5,000.00	0.00
其他应付款	4(5)	1,750,000.00	1,750,000.00
卖出回购证券款		100,000,000.00	0.00
预提费用	4(6)	348,108.87	220,000.00
负债合计		<u>115,320,329.08</u>	<u>9,568,430.27</u>

所有者权益：

实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		2,083,824,998.53	1,547,015,186.86
未分配收益		1,478,224,065.45	844,124,215.05
持有人权益合计		<u>5,562,049,063.98</u>	<u>4,391,139,401.91</u>
负债和所有者权益合计		<u>5,677,369,393.06</u>	<u>4,400,707,832.18</u>
基金份额净值		2.7810	2.1956

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
收入：			
股票差价收入	4(7)	1,878,598,946.01	253,712,620.69
债券差价收入	4(8)	-13,321,985.84	2,288,320.31
权证差价收入	4(9)	25,309,565.75	78,462,446.26
债券利息收入		15,375,147.18	7,414,251.01
存款利息收入		1,690,822.24	505,897.42
股利收入		18,065,007.62	37,229,728.84
买入返售证券收入		76,241.51	387,386.30
其他收入	4(10)	2,090.00	288.75
收入合计		<u>1,925,795,834.47</u>	<u>380,000,939.58</u>

费用：

基金管理人报酬	3(3)	38,969,369.89	18,863,585.61
基金托管费	3(3)	6,494,895.04	3,143,930.88
卖出回购证券支出		5,141,434.17	488,236.67
利息支出		0.00	0.00
其他费用	4(11)	1,090,284.97	322,863.50
其中：信息披露费		148,767.52	168,603.31
上市年费		29,752.78	29,752.78
审计费用		49,588.57	49,588.57
费用合计		<u>51,695,984.07</u>	<u>22,818,616.66</u>

基金净收益		<u>1,874,099,850.40</u>	<u>357,182,322.92</u>
加：未实现估值增值变动数		536,809,811.67	758,493,860.54
基金经营业绩		<u>2,410,909,662.07</u>	<u>1,115,676,183.46</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
本期基金净收益		1,874,099,850.40	357,182,322.92
加：期初未分配收益		844,124,215.05	58,752,620.14
可供分配基金净收益		<u>2,718,224,065.45</u>	<u>415,934,943.06</u>
减：本期已分配基金净收益	4(12)	1,240,000,000.00	58,000,000.16
期末基金未分配净收益		<u>1,478,224,065.45</u>	<u>357,934,942.90</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

自二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2007年1月1日至6月30日	2006年1月1日至6月30日
一、期初基金净值		4,391,139,401.91	2,128,528,128.79
二、本期经营活动：			
基金净收益		1,874,099,850.40	357,182,322.92
未实现估值增值变动数		536,809,811.67	758,493,860.54
经营活动产生的基金净值变动数		2,410,909,662.07	1,115,676,183.46
三、本期向持有人分配收益		<u>-1,240,000,000.00</u>	<u>-58,000,000.16</u>
四、期末基金净值		<u>5,562,049,063.98</u>	<u>3,186,204,312.09</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(五)、会计报表附注

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于2004年7月1日起实施的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号《半年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第4号《基金投资组合报告的编制及披露》进行编制及披露。

1、 会计政策

除主要税项外，本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

主要税项的变更内容如下：

根据财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，自2007年5月30日起，证券交易印花税率由1‰调整为3‰。

2、 本报告期重大会计差错

无。

3、 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人 基金发起人	提取管理费	基金合同
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同
上海国际信托投资有限公司	管理公司股东 基金发起人		
上海电气(集团)总公司	管理公司股东		
上海广电(集团)有限公司	管理公司股东		
上海沸点投资发展有限公司	管理公司股东		
上海工业投资(集团)有限公司	管理公司股东		

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 通过关联方席位进行的交易

①本报告期(2007年1-6月)通过关联人席位的股票成交量：无。

上年度的上半年(2006年1-6月)通过关联人席位的股票成交量：无。

②本报告期(2007年1-6月)通过关联人席位的债券、回购和权证成交量：无。

上年度的上半年(2006 年 1-6 月)通过关联人席位的债券、回购和权证成交量: 无。

③本报告期(2007 年 1-6 月)与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况:

关联人	买入债券结算金额	卖出债券结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行股份有限公司	179,836,740.00	0.00	0.00	0.00	1,045,400,000.00	564,467.48

上年度的上半年(2006 年 1-6 月)与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况: 无。

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费,按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 38,969,369.89 元。(2006 年的上半年: 18,863,585.61 元)

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费,按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 6,494,895.04 元。(2006 年的上半年: 3,143,930.88 元)

③ 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管,按银行同业利率计算。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 82,298,795.30 元(2006 年 6 月 30 日: 119,329,481.36 元)。2007 年上半年由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,616,087.50 元(2006 年上半年:

466,674.94 元)

(4). 基金各关联方投资本基金的情况
1、基金管理公司投资本基金的情况：

2007 年度的上半年（2007 年 1-6 月）基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		买入	卖出	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例 (%)			持有份额	持有比例 (%)	
华安基金管理有 限公司	14,433,600	0.72	-	-	14,433,600	0.72	-

2006 年度的上半年（2006 年 1-6 月）基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		买入	卖出	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例 (%)			持有份额	持有比例 (%)	
华安基金管理有 限公司	14,433,600	0.72	-	-	14,433,600	0.72	-

(5). 基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

关联人	2007 年 6 月 30 日		2006 年 6 月 30 日	
	持有份额	持有比例 (%)	持有份额	持有比例 (%)
上海国际信托投资有限公司	18,000,000	0.90	18,000,000	0.90

4、基金会计报表重要项目的说明
(1). 应收利息明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	106,986.69
应收清算备付金利息	4,466.43
应收债券利息	18,331,929.29
应收买入返售证券利息	0.00
应收权证保证金利息	40.05
合计	18,443,422.46

(2). 待摊费用明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
分红手续费	2,911,412.19
合计	2,911,412.19

(3). 投资估值增值明细：

明细项目	2007 年 6 月 30 日
------	-----------------

股票估值增值余额	2,069,898,044.45
债券估值增值余额	-4,969,935.20
权证估值增值余额	18,896,889.28
合计	2,083,824,998.53

(4). 应付佣金明细:

明细项目	2007 年 6 月 30 日
渤海证券有限责任公司	0.00
光大证券股份有限公司	1,842,665.50
中银国际证券有限责任公司	419,056.75
国泰君安证券股份有限公司	308,123.51
国信证券有限责任公司	1,869,079.76
海通证券股份有限公司	0.00
红塔证券股份有限公司	0.00
上海证券有限责任公司	5,143.59
申银万国证券股份有限公司	123,072.35
中国银河证券有限责任公司	127,769.14
招商证券股份有限公司	13,186.60
中国建银投资证券有限责任公司	116,549.98
合计	4,824,647.18

(5). 其他应付款明细:

明细项目	2007 年 6 月 30 日
券商代垫交易保证金	1,750,000.00
合计	1,750,000.00

(6). 预提费用明细:

明细项目	2007 年 6 月 30 日
信息披露费	268,767.52
审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
合计	348,108.87

(7). 卖出股票:

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	4,176,692,530.37
减: 佣金	3,493,779.63
成本总额	2,294,599,804.73
股票差价收入	1,878,598,946.01

(8). 卖出债券

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	1,346,588,875.80
减：成本总额	1,345,625,122.71
应收利息总额	14,285,738.93
债券差价收入	-13,321,985.84

(9). 卖出权证

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出权证成交总额	61,954,651.90
减：成本总额	36,645,086.15
卖出权证差价收入	25,309,565.75

(10). 其他收入：

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
新股申购退款利息	2,090.00
合计	2,090.00

(11). 其他费用：

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
交易所费用	10,181.51
上市年费	29,752.78
信息披露费	148,767.52
审计费用	49,588.57
银行间费用	25,166.78
账户维护费用	16,740.00
分红手续费	808,587.81
其他	1,500.00
合计	1,090,284.97

(12). 基金收益分配：

	权益登记日	除息日	每10份基金 单位收益分 配金额	收益分配金额
2006年度分红	2007-4-5	2007-4-6	4.20 元	840,000,000.00
2007年度第一 次分红	2007-6-20	2007-6-21	2.00 元	400,000,000.00
本期累计收 益分配金额				1,240,000,000.00

(13). 因股权分置改革而获得非流通股
股东支付的现金对价情况

明细项目	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
股权分置现金对价对股票投资成本的累计影响金额	2,210.20

5、本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1)、本基金截止本报告期末流通受限股票情况如下：

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

股票名称	数量	总成本	总市值	期末估值 单价	转让受限原因	受限期限
中国远洋	973,700	8,256,976.00	18,003,713.00	18.49	网下新股未上市	上市后 3 个月
中信银行	1,112,200	6,450,760.00	10,254,484.00	9.22	网下新股未上市	至 2007-7-30
天邦股份	26,954	276,278.50	567,112.16	21.04	网下新股未上市	至 2007-7-3
湘潭电化	38,467	250,035.50	702,022.75	18.25	网下新股未上市	至 2007-7-3
利欧股份	19,284	263,997.96	585,462.24	30.36	网下新股未上市	至 2007-7-27
恒星科技	44,423	355,384.00	850,700.45	19.15	网下新股未上市	至 2007-7-27
合计		15,853,431.96	30,963,494.60			

2006 年 11 月 13 日前，基金投资的非公开发行股票，在非公开发行股票上市后的约定期限内不能自由转让。

股票名称	数量	总成本	总市值	期末估值 单价	转让受限原因	受限期限
宝钛股份	1,800,000	31,000,000.00	76,734,000.00	42.63	非公开发行股票 未流通	发行结束之日起 12 个月
伟星股份	1,800,000	13,590,000.00	40,734,000.00	22.63	非公开发行股票 未流通	发行结束之日起 12 个月
合计		44,590,000.00	117,468,000.00			

自 2006 年 11 月 13 日起，基金投资的非公开发行股票，在非公开发行股票上市后的约定期限内不能自由转让。按证监会《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》中规定的方法估值。详见本会计报表附注中基金资产的估值原则。

股票名称	数量	总成本	总市值	期末估值 单价	转让受限原因	受限期限
华鲁恒升	6,000,000	45,000,000.00	100,260,000.00	16.71	非公开发行股票 未流通	至 2007-11-22
山东药玻	2,500,000	21,500,000.00	25,025,000.00	10.01	非公开发行股票 未流通	至 2008-2-27

晶源电子	1,500,000	15,000,000.00	15,690,000.00	10.46	非公开发行股票 未流通	至 2008-3-14
合计		<u>81,500,000.00</u>	<u>140,975,000.00</u>			

(2)、本基金截止本报告期末流通受限债券：无

七、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)、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%

(三)、股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值的比例
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%
11	600052	*ST 广厦	9,800,000	147,098,000.00	2.64%
12	601699	潞安环能	3,400,000	140,862,000.00	2.53%
13	601318	中国平安	1,782,400	128,208,032.00	2.31%
14	600426	华鲁恒升	6,000,000	100,260,000.00	1.80%
15	000422	湖北宜化	6,888,888	96,099,987.60	1.73%
16	600276	恒瑞医药	1,800,000	81,594,000.00	1.47%
17	600456	宝钛股份	1,800,000	76,734,000.00	1.38%
18	600582	天地科技	1,200,000	72,360,000.00	1.30%
19	600252	中恒集团	4,937,642	72,138,949.62	1.30%
20	600761	安徽合力	2,500,000	70,825,000.00	1.27%
21	600246	万通先锋	2,400,000	63,120,000.00	1.13%
22	601006	大秦铁路	4,000,000	60,880,000.00	1.09%
23	000978	桂林旅游	3,400,000	60,214,000.00	1.08%
24	002021	中捷股份	5,000,000	59,700,000.00	1.07%
25	000922	*ST 阿继	6,300,000	59,283,000.00	1.07%
26	000987	广州友谊	1,600,000	56,944,000.00	1.02%
27	601919	中国远洋	2,973,700	54,983,713.00	0.99%
28	000069	华侨城 A	1,300,000	50,752,000.00	0.91%
29	600290	华仪电气	1,100,000	48,851,000.00	0.88%
30	002003	伟星股份	1,800,000	40,734,000.00	0.73%
31	600028	中国石化	3,000,000	39,960,000.00	0.72%
32	600153	建发股份	2,000,000	37,820,000.00	0.68%
33	000001	深发展 A	1,300,000	37,453,000.00	0.67%
34	000060	中金岭南	1,200,000	35,304,000.00	0.63%
35	600162	香江控股	1,500,000	32,565,000.00	0.59%
36	600331	宏达股份	600,000	28,968,000.00	0.52%
37	600529	山东药玻	2,500,000	25,025,000.00	0.45%
38	600858	银座股份	800,000	24,024,000.00	0.43%
39	000024	招商地产	400,000	19,452,000.00	0.35%
40	600240	华业地产	1,327,843	18,881,927.46	0.34%
41	600325	华发股份	600,000	18,180,000.00	0.33%
42	002049	晶源电子	1,500,000	15,690,000.00	0.28%
43	600280	南京中商	800,000	13,984,000.00	0.25%
44	600581	八一钢铁	1,600,000	11,248,000.00	0.20%
45	601998	中信银行	1,112,200	10,254,484.00	0.18%

46	600741	巴士股份	1,000,000	9,840,000.00	0.18%
47	002123	荣信股份	15,147	1,292,947.92	0.02%
48	002132	恒星科技	44,423	850,700.45	0.02%
49	002122	天马股份	10,000	762,700.00	0.01%
50	002125	湘潭电化	38,467	702,022.75	0.01%
51	002131	利欧股份	19,284	585,462.24	0.01%
52	002124	天邦股份	26,954	567,112.16	0.01%

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或累计买入、累计卖出价值前二十名的股票明细

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的比例
1	000002	万科A	397,713,626.46	9.06%
2	600052	*ST 广厦	194,294,649.97	4.42%
3	000401	冀东水泥	160,200,326.45	3.65%
4	000402	金融街	121,051,927.57	2.76%
5	000422	湖北宜化	97,278,964.39	2.22%
6	600000	浦发银行	95,161,428.00	2.17%
7	000922	*ST 阿继	75,311,371.77	1.72%
8	601318	中国平安	73,894,907.59	1.68%
9	600246	万通先锋	72,632,669.96	1.65%
10	600009	上海机场	69,003,324.27	1.57%
11	600252	中恒集团	68,941,436.28	1.57%
12	601699	潞安环能	67,328,762.74	1.53%
13	600325	华发股份	66,303,897.85	1.51%
14	600383	金地集团	50,313,974.66	1.15%
15	000001	深发展A	49,507,784.14	1.13%
16	002106	莱宝高科	48,670,103.56	1.11%
17	000069	华侨城A	47,739,973.94	1.09%
18	601006	大秦铁路	44,922,408.50	1.02%
19	600030	中信证券	44,898,083.50	1.02%
20	601919	中国远洋	42,543,882.42	0.97%

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的比例
1	600028	中国石化	277,218,681.10	6.31%
2	000402	金融街	235,623,179.53	5.37%
3	000401	冀东水泥	218,636,175.99	4.98%
4	600009	上海机场	166,896,582.93	3.80%
5	000858	五粮液	166,847,644.24	3.80%

6	600761	安徽合力	157,517,743.07	3.59%
7	601006	大秦铁路	153,078,392.64	3.49%
8	600037	歌华有线	148,868,152.49	3.39%
9	600519	贵州茅台	145,703,833.70	3.32%
10	600694	大商股份	130,583,499.85	2.97%
11	000898	鞍钢股份	128,387,971.49	2.92%
12	600153	建发股份	106,143,304.52	2.42%
13	600052	*ST 广厦	103,589,010.87	2.36%
14	600309	烟台万华	95,671,196.53	2.18%
15	000792	盐湖钾肥	94,047,516.09	2.14%
16	600456	宝钛股份	85,971,889.68	1.96%
17	600271	航天信息	78,375,061.12	1.78%
18	600583	海油工程	77,510,234.76	1.77%
19	000625	长安汽车	76,407,901.31	1.74%
20	600000	浦发银行	73,508,419.11	1.67%

2、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额。

买入股票的成本总额：2,607,451,233.22

卖出股票的收入总额：4,176,692,530.37

*注：买入股票的成本总额未扣减股权分置获得现金对价 2,210.20 元。

(五)、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%

(六)、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%

(七)、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%

(八)、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。

(九)、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的,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

八、 基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	83,454	-
平均每户持有基金份额	23,965.30	-
机构投资者持有的基金份额	1,040,792,646	52.04%
个人投资者持有的基金份额	959,207,354	47.96%

前十名持有人的名称

序号	项目	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险股份有限公司	192,263,143.00	9.61%
2	中国人寿保险(集团)公司	163,585,453.00	8.18%
3	新华人寿保险股份有限公司	138,840,686.00	6.94%
4	中国平安保险(集团)股份有限公司	63,490,839.00	3.17%
5	华泰证券-招行-华泰紫金 2 号集合资产管理计划	52,835,264.00	2.64%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司	44,887,772.00	2.24%
7	光大证券-工行-光大阳光 2 号集合资产管理计划	31,735,025.00	1.59%
8	全国社保基金一零九组合	31,104,162.00	1.56%
9	宝钢集团有限公司	26,750,000.00	1.34%
10	UBS AG	24,298,097.00	1.21%

九、 重大事件

(一)、 基金份额持有人大会决议：无

(二)、 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、本基金管理人重大人事变动如下：

1) 本基金管理人于 2007 年 3 月 22 日发布关于董事变更的公告：经华安基金管理有限公司股东会议决议，同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。



2) 本基金管理人于 2007 年 5 月 11 日发布关于高管人员变动的公告：经华安基金管理有限公司董事会审议通过，同意姚毓林先生由于个人原因辞去华安基金管理有限公司副总经理职务。

3) 本基金管理人于 2007 年 7 月 26 日发布关于聘任总经理、副总经理的公告：经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过，决定聘请俞妙根先生担任公司总经理职务，聘请韩勇先生担任副总经理职务。

4) 本基金管理人于 2007 年 4 月 18 日发布关于基金经理调整的公告：由于汤礼辉先生因个人原因提出辞职，经华安基金管理公司董事会审议批准，决定聘用刘新勇先生担任安信证券投资基金基金经理，汤礼辉先生不再担任安信证券投资基金基金经理职务。

2、本基金托管人在本报告期内没有发生重大人事变动。

(三)、涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼：无

(四)、基金投资策略的改变：无

(五)、基金收益分配事项：

	分红公告日	权益登记日	除息日	每10份基金份额收益分配金额	收益分配金额
2006年度分红	2007-3-31	2007-4-5	2007-4-6	4.20 元	840,000,000.00
2007年度第一次分红	2007-6-16	2007-6-20	2007-6-21	2.00 元	400,000,000.00

(六)、基金改聘为其审计的会计师事务所情况：

本基金管理人于 2007 年 6 月 5 日发布更换旗下部分基金会计师事务所的公告，本基金的会计师事务所由立信会计师事务所有限公司（原上海立信长江会计师事务所有限公司）更换为普华永道中天会计师事务所有限公司。上述事项已经基金托管人中国工商银行股份有限公司同意，并报中国证监会备案。

(七)、基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形，包括稽查或处罚的次数、原因及结论，如监管部门提出整改意见的，应简单说明整改情况：无。

(八)、本报告期间租用证券公司席位情况如下：

1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：无。

2、交易成交量及佣金情况：

(1). 股票交易情况：

券商名称	租用席位数量	成交量	占总成交总量比例	佣金	占总佣金总量比例
上海证券有限责任公司	1	6,272,972.38	0.09%	5,143.59	0.10%
中国银河证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	1	16,201,647.75	0.24%	13,186.60	0.25%
申银万国证券股份有限公司	1	157,279,811.27	2.36%	123,072.35	2.30%

光大证券股份有限公司	1	3,046,111,106.73	45.62%	2,487,411.38	46.44%
国信证券有限责任公司	2	2,378,774,183.20	35.63%	1,869,079.76	34.90%
海通证券股份有限公司	1	170,712,179.62	2.56%	139,818.31	2.61%
国泰君安证券股份有限公司	1	377,843,061.99	5.66%	308,123.51	5.75%
红塔证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
渤海证券有限责任公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中银国际证券有限责任公司	1	524,021,024.12	7.85%	410,050.12	7.66%
中国建银投资证券有限责任公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	13	6,677,215,987.06	100.00%	5,355,885.62	100.00%

(2). 债券、回购及权证交易情况:

券商名称	债券成交量	占总成交总量比例	回购成交量	占总成交总量比例	权证成交量	占总成交总量比例
上海证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国银河证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司	9,600,766.40	1.99%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
光大证券股份有限公司	407,338,824.10	84.41%	1,958,000,000.00	83.56%	6,020,028.00	6.77%
国信证券有限责任公司	8,155,369.92	1.69%	100,000,000.00	4.27%	82,852,074.61	93.23%
海通证券股份有限公司	0.00	0.00%	60,000,000.00	2.56%	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	57,472,386.40	11.91%	225,300,000.00	9.61%	0.00	0.00%
红塔证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
渤海证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中银国际证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国建银投资证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	482,567,346.82	100.00%	2,343,300,000.00	100.00%	88,872,102.61	100.00%

(九)、其他重要事项

1、收益分配

其他重要事项	披露日期
1) 华安基金管理有限公司关于安信证券投资基金 2006 年度收益分配决议的公告。向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 4.20 元。	2007 年 3 月 31 日
2) 华安基金管理有限公司关于安信证券投资基金 2007 年度第一次收益分配的公告。向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 2.00 元。	2007 年 6 月 16 日

2、其他重要事项

其他重要事项	披露日期
1) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资山东药玻 (600529) 非公开发行股票的公告。	2007 年 3 月 5 日
2) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资晶源电子 (002049) 非公开发行股票的公告。	2007 年 3 月 15 日
3) 华安基金管理有限公司关于总机变更的公告, 华安基金管	2007 年 5 月 25 日

- 理有限公司的电话总机自 2007 年 5 月 28 日起由 (021) 58881111 变更为 (021) 38969999。
- 4) 华安基金管理有限公司关于证券投资基金实施新的会计准则的公告，根据中国证监会的相关规定，我公司管理的所有基金于 2007 年 7 月 1 日起实施新会计准则。实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，请投资者关注相关法规的规定。实施新会计准则后，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。 2007 年 7 月 2 日
 - 5) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资金地集团 (600383) 非公开发行股票的公告。 2007 年 7 月 11 日
 - 6) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资天音控股 (000829) 非公开发行股票的公告。 2007 年 8 月 15 日

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》或基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn> 上。

十、 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；
- 8、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 8 月 28 日