

安信证券投资基金 2008 年年度报告

2008 年 12 月 31 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

送出日期： 2009 年 3 月 26 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 2009 年 3 月 24 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。

本年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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	5
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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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的说明	11
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§ 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 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	15
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	19
§ 8 投资组合报告	39
8.1 期末基金资产组合情况	39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	40
8.3 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	40
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
8.6 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	44
8.7 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	44
8.8 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	44

8.9 投资组合报告附注	44
§ 9 基金份额持有人信息	45
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
9.2 期末上市基金前十名持有人	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
10.2 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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
10.8 其他重大事件	49
§ 11 备查文件目录	51

§ 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	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
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	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。

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	蒋松云
	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	北京市西城区复兴门内大街

	国际大厦 38 楼	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	俞妙根	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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	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	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦 36 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2008 年	2007 年	2006 年
本期已实现收益	437,901,405.50	3,256,255,025.56	843,371,595.07
本期利润	-2,026,254,078.50	3,974,838,712.90	2,320,611,273.28
加权平均基金份额本期利润	-1.0131	1.9874	1.1603
本期加权平均净值利润率	-52.70%	66.88%	77.43%
本期基金份额净值增长率	-41.08%	104.24%	111.13%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年
期末可供分配利润	559,724,036.31	2,460,379,240.61	844,124,215.05
期末可供分配基金份额利润	0.2799	1.2302	0.4221
期末基金资产净值	2,559,724,036.31	6,725,978,114.81	4,391,139,401.91
期末基金份额净值	1.2799	3.3630	2.1956
3.1.3 累计期末指标	2008 年	2007 年	2006 年
基金份额累计净值增长率	510.67%	936.42%	407.46%

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
过去三个月	-7.36%	3.97%	-	-	-	-
过去六个月	-18.51%	3.15%	-	-	-	-
过去一年	-41.08%	3.21%	-	-	-	-
过去三年	154.07%	3.27%	-	-	-	-
过去五年	169.06%	2.90%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	510.67%	2.64%	-	-	-	-

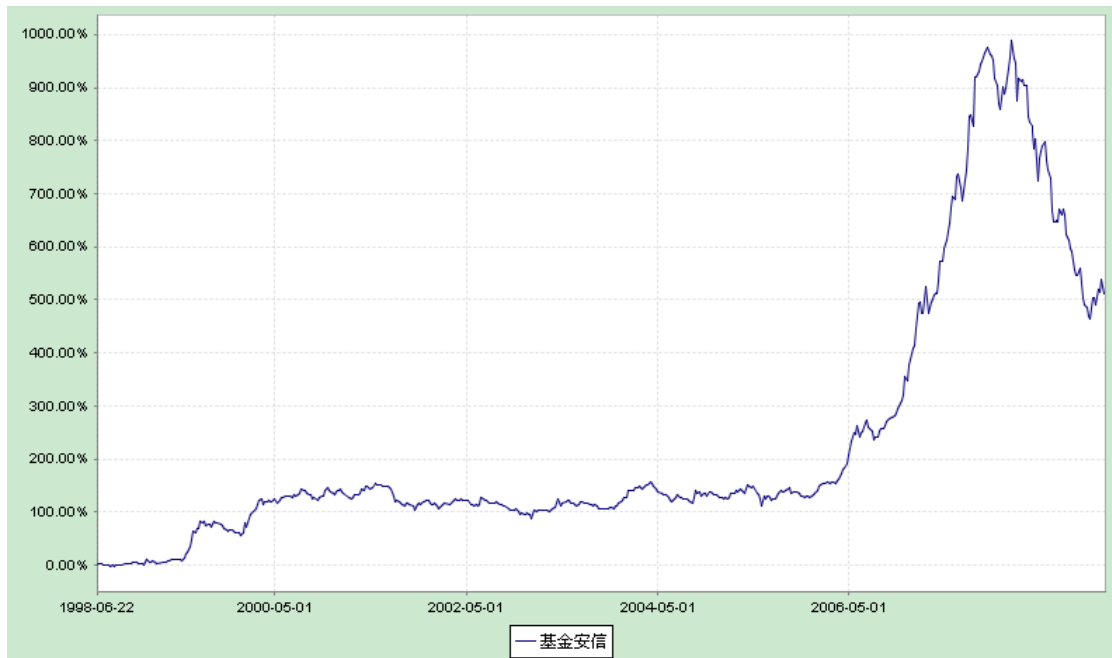
注：本基金合同中没有规定业绩比较基准。

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

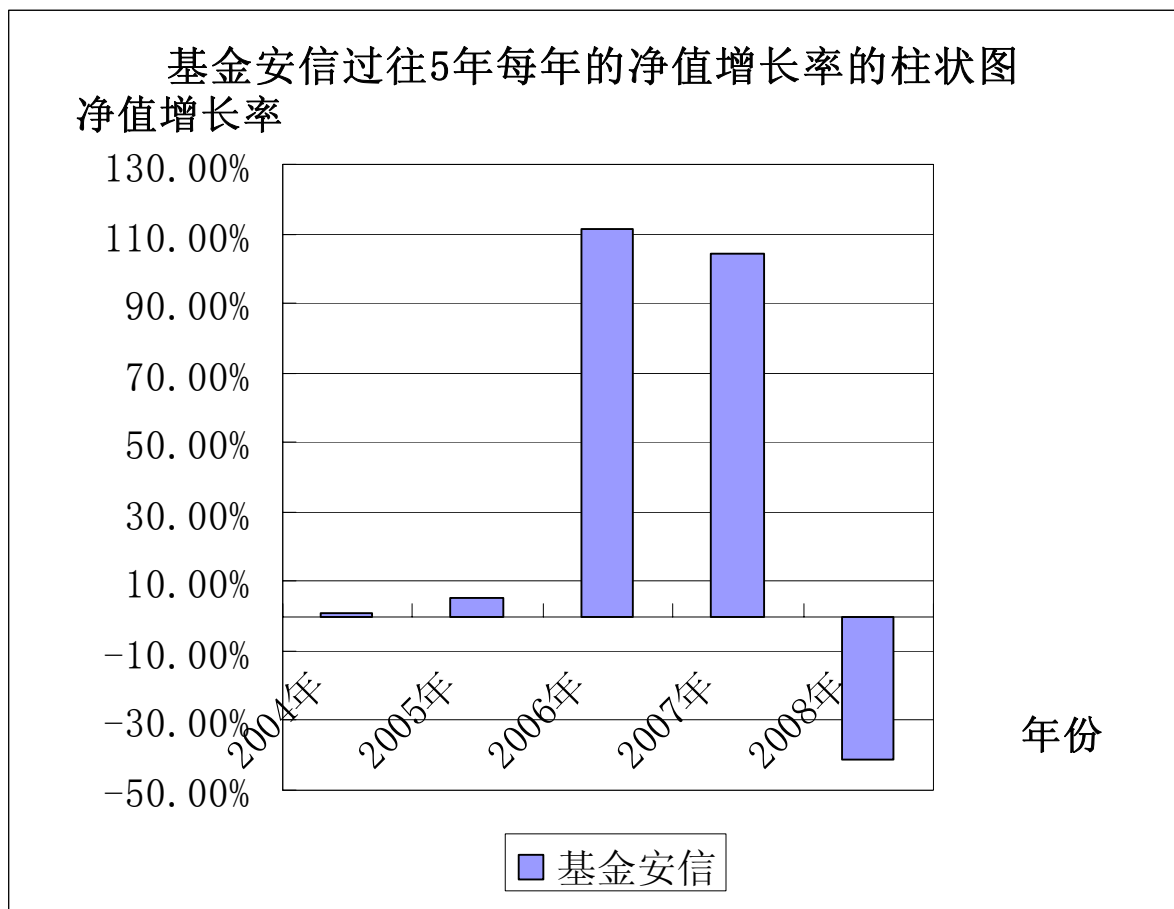
安信证券投资基金

份额累计净值增长率历史走势图

（1998 年 6 月 22 日至 2008 年 12 月 31 日）



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2008年	10.700	2,140,000,000.00	-	2,140,000,000.00	-
2007年	8.200	1,640,000,000.00	-	1,640,000,000.00	-
2006年	0.290	58,000,000.16	-	58,000,000.16	-
合计	19.190	3,838,000,000.16	-	3,838,000,000.16	-

§ 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上海沸点投资发展有限公司。

截至2008年12月31日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2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、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安核心优选、华安稳定收益、华安国际配置(QDII)等11只开放式基金，管理资产规模达到694.94亿人民币、0.97亿美元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
刘新勇	本基金的基金经理	2007年4月18日	2008年2月13日	12年	硕士，持有基金从业人员资格证书，12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月起担任华安创新的基金经理，2007年4月至2008年2月担任本基金的基金经

					理。
陈俏宇	本基金的基金经理	2008 年 2 月 13 日	-	13 年	工商管理硕士，中国注册会计师协会非执业会员，12 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、基金安顺和华安宏利基金经理助理，2007 年 3 月至 2008 年 2 月担任基金安顺、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 22 日起同时兼任华安核心基金的基金经理。

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合规守信情况的说明

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》、《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。

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《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端基金间公平交易管理办法-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”，并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，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《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范，执行情况良好，未出现异常情况。

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

华安旗下以成长为投资风格的有 3 个基金：华安成长、华安创新、基金安信。08 年度，基金净值增长率分别为：华安成长基金-57.68%、华安创新基金-45.44%、安信基金-41.08%。虽然同属于成长类投资风格，但三基金在基金合同中资产配置的限制上存在较大差异：基金安信和华安创新股票仓位的最高上限都是 80%，没有最低限制；而华安成长的股票投资限制为 60%-95%。2008 年内，三基金的股票平均仓位分别是：基金安信和华安创新 60%上下、华安成长 80%左右。安信和华安创新的仓位比较接近，所以业绩差异小。华安成长仓位偏高，及组合在结构上与其他两个基金的差异，导致净值跌幅较大。

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的说明

2008 年中国经历了雪灾、512 地震等的考验，同时和全球一起经历了由美国次贷引发的金融和经济危机的冲击，尤其是下半年以来实体经济受到的负面影响在涉及面上和程度上均超出预期，宏观经济形势严峻。由于投资者信心匮乏，即使政策面在三、四季度有所调整，也无助于 A 股市场的修复，全年沪深两市基本呈现单边下行，且出现巨幅下跌。A 股市场的跌幅之大，跌速之快基本上创下了历史之最。

本基金在报告期内整体上采取了偏保守的投资策略，主要表现为较严格地控制股票投资仓位，降低受外需冲击较大的强周期行业的配置比重，偏向防御类行业的配置等措施。尽管如此，也未能完全规避市场的系统性风险。我们在 2008 年的操作中深刻体会了“敬畏市场”的涵义。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2009 年，我们认为在各阶段，市场预期与现实经济数据需要进行检验与较量，从而获得新的平衡区间。一方面我们相信中国政府会持续出台各类积极政策，引领中国走出全球危机的影响，但另一方面由于全球经济一体化的发展模式影响之深，以及实体经济的投资信心也需要时间来修复，我们认为经济恢复的过程可能会持续较长时间，并出现多次阶段性的调整。基于此，我们认为 A 股市场全年将呈现出震荡态势，演绎翘翘板行情。同时，结构性的投资机会将更多体现在：短期内的政府投资拉动型受益行业，中长期内以产业转型为代表的新兴行业、改善民生行业等方面。我们认为尤其值得关注那些有助于帮助中国跨越中等收入陷阱，调整与确立新的国家竞争力的产业，这其中也会诞生出一批经洗礼的优秀企业。

基于上述分析，我们将持续关注宏观与微观的经济数据及信号，在股票仓位上保持相对灵活的调整。同时，我们也将积极关注各类产业政策导向，把握在经济修复各阶段受益最敏感行业的投资机会，以及经济增长模式转变过程中的优质企业的投资价值。我们希望寻找到既符合产业发展方向，又在这轮金融和经济危机中被证明具有良好风险控制能力、战略调整能力、决策执行能力的企业。

作为安信基金的管理人，我将继续秉承努力回报基金持有人的传统，勤勉尽责地履行管理人的职责，力争以良好的业绩和分红回报持有人。

4.6 管理人内部有关基金的监察稽核工作情况

本报告期内，公司合规监察工作以保障公司合规运作、维护基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部对公司后台运行、基金运作、基金销售及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，强化员工的合规意识，同时推动公司风险控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 积极配合公司管理层深化“主动合规”的管理理念，在完善公司合规政策的同时，颁布了公司《合规手册》，进一步明确了公司董事会、管理层、各部门的合规职责，细化了公司在业务运作、道德规范、反洗钱、利益冲突、客户信息保密、市场营销和客户投诉处理，投资和交易行为等环节的合规标准；

(2) 推行合规员制度，在各业务部门设立了部门合规员岗位，将合规控制、风险管理落实在业务第一线；

(3) 合规监察稽核部门经常性地组织员工进行法律法规的学习与培训，提高员工的合规意识；

(4) 组织投资、研究、交易等相关部门落实中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，开展基金交易价差分析，防范利益输送；

(5) 进一步完善投资交易系统控制功能，提高合规监察效率；

(6) 除保持投资、交易、核算、销售等相关业务活动进行日常合规性监察外，还有计划地对公司相关业务部门进行了多次全面或专项稽核，进一步强化了对公司制度执行和风控措施的落实。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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：

根据中国证监会 [2008] 年 38 号公告《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，经与托管银行协商，自 2008 年 9 月 16 日起，对本基金的估值原则作如下调整：

(1) 估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘价估值。

(2) 估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使投资品种潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》，采用指数收益法，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

如有确凿证据表明采用指数收益法计算得到的停牌股票价值不能真实反映股票的公允价值，基金将与基金托管行协商采用其它估值方法，对停牌股票进行估值。

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

从 2008 年 9 月 16 日至 12 月 31 日，按照调整后的估值原则，本基金对持有的长期停牌的股票估值进行了调整，调整后对本基金的净值及本报告期损益产生的影响如下：

- (1) 长江电力, 影响本报告期损益-6, 160, 000. 00, 影响基金净值比例-0. 24%;
- (2) 盐湖钾肥, 影响本报告期损益-250, 000. 00, 影响基金净值比例-0. 01%;

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历的描述:

(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、固定收益部负责人、金融工程部负责人、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:

王国卫, 首席投资官, 研究生学历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作, 1998 年加入华安基金管理有限公司, 曾任基金安信的基金经理、华安 180 指数增强型基金、基金安久的基金经理, 投资总监。现任华安基金管理有限公司首席投资官。

尚志民, 基金投资部总经理, 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, 基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理, 现任基金安顺、华安宏利的基金经理, 基金投资部总经理。

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, 现任研究发展部总经理。

黄勤, 固定收益部负责人, 经济学硕士, 12 年银行、基金从业经历。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, 现任华安富利基金的基金经理、固定收益部负责人。

许之彦, 金融工程部负责人, 理学博士, 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 股基金经理, 金融工程部负责人。

朱永红, 基金运营部总经理, 经济学学士, ACCA 英国特许公认会计师公会会员, CPA 中国注册会计师协会非执业会员。曾在上海众华沪银会计师事务所工作。2000 年 10 月加入华安基金管理有限公司, 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、本报告期内应分配收益为本年已实现收益的 90%，对应分配但尚未实施的利润，本基金拟在年度收益分配中实施相关的收益分配。

2、报告期内已实施的利润分配情况如下：

(1) 2007 年度第三次分红，每 10 份基金份额派发现金红利 3.00 元，共派发现金红利 600,000,000.00 元。

(2) 2007 年度分红，每 10 份基金份额派发现金红利 7.70 元，共派发现金红利 1,540,000,000.00 元。

3、2008 年度应分配但尚未实施的收益分配安排如下：

向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 2.60 元，共派发现金红利 520,000,000.00 元。红利发放的公告日：2009 年 3 月 25 日，权益登记日：2009 年 3 月 30 日，除息交易日：2009 年 3 月 31 日，红利发放日：2009 年 4 月 7 日。

§ 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

2008 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

2008 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、基金份额申购赎回价格计算、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两次利润分配，分配金额共计 2,140,000,000.00 元。

5.3 托管人对本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 2008 年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 审计报告

普华永道中天审字(2009)第 20101 号

安信证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的安信证券投资基金(以下简称“基金安信”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2008 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是基金安信的基金管理人华安基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了基金安信 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

薛 竞

中国·上海市

注册会计师

2009 年 3 月 25 日

金 毅

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：安信证券投资基金

报告截止日：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	162,599,380.95	272,391,700.30
结算备付金		1,918,651.57	8,324,830.39
存出保证金		848,780.49	1,706,013.40
交易性金融资产	7.4.7.2	2,401,742,590.33	6,434,632,416.37
其中：股票投资		1,504,032,978.53	5,038,289,098.27
基金投资		-	-
债券投资		897,709,611.80	1,396,343,318.10
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	15,872,397.09	21,780,136.17
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,582,981,800.43	6,738,835,096.63
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末

		2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		16,080,268.70	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬	7.4.10.2.1	3,297,528.25	8,242,060.97
应付托管费	7.4.10.2.2	549,588.05	1,373,676.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,360,379.12	1,071,244.00
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,970,000.00	2,170,000.00
负债合计		23,257,764.12	12,856,981.82
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	7.4.7.10	559,724,036.31	4,725,978,114.81
所有者权益合计		2,559,724,036.31	6,725,978,114.81
负债和所有者权益总计		2,582,981,800.43	6,738,835,096.63

注：报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2799 元，基金份额总额 2,000,000,000 份。

后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.2 利润表

会计主体：安信证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
一、收入		-1,921,449,964.77	4,137,780,813.19
1. 利息收入		45,477,552.32	40,102,854.80
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,927,545.99	4,426,496.90
债券利息收入		41,121,347.38	35,533,518.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		428,658.95	142,839.83

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		497,220,226.94	3,378,477,456.51
其中：股票投资收益	7.4.7.12	473,738,578.87	3,287,206,969.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	9,614,136.80	-14,599,347.07
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	26,462.94	78,394,402.00
股利收益	7.4.7.15	13,841,048.33	27,475,431.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-2,464,155,484.00	718,583,687.34
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	7,739.97	616,814.54
二、费用（以“-”号填列）		-104,804,113.73	-162,942,100.29
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	-57,472,335.27	-88,699,324.72
2. 托管费	7.4.10.2.2	-9,578,722.54	-14,783,220.85
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	-26,956,768.55	-32,342,793.76
5. 利息支出		-5,495,484.59	-21,697,569.39
其中：卖出回购金融资产支出		-5,495,484.59	-21,697,569.39
6. 其他费用	7.4.7.19	-5,300,802.78	-5,419,191.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,026,254,078.50	3,974,838,712.90
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,026,254,078.50	3,974,838,712.90

注：后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.3 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：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 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	4,725,978,114.81	6,725,978,114.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,026,254,078.50	-2,026,254,078.50
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(以“-”号填列)	-	-	-
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)	-	-2,140,000,000.00	-2,140,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	559,724,036.31	2,559,724,036.31
项目	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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	2,391,139,401.91	4,391,139,401.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,974,838,712.90	3,974,838,712.90
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(以“-”号填列)	-	-	-
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)	-	-1,640,000,000.00	-1,640,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	4,725,978,114.81	6,725,978,114.81

注：后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.4 报表附注

7.4.1 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、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%。

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 2009 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 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”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《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>(试行)》等问题的通知、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如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2008 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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式。若期末未分配利润

中的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。具体收益分配政策请参见该基金合同的相关章节。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.11 其他重要的会计政策和会计估计

(a) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(b) 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(i) 对于特殊事项停牌股票，2008 年 9 月 16 日之前按停牌前最后交易日的收盘价估值；根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金自 2008 年 9 月 16 日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(ii) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37 号《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》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本会计期内无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导

意见》，本基金自 2008 年 9 月 16 日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法，从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于 2008 年 9 月 16 日下调 27,520,000.00 元，相应调减本基金的净利润 27,520,000.00 元和基金资产净值 27,520,000.00 元。

7.4.5.3 差错更正的说明

本会计期内无差错更正。

7.4.6 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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 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。
- (d) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1%的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 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。
- (e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
活期存款	162,599,380.95	272,391,700.30
定期存款	-	-

其他存款	-	-
合计	162,599,380.95	272,391,700.30

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2008 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		1,737,378,353.33	1,504,032,978.53	-233,345,374.80
债券	交易所市场	114,764,317.44	119,274,611.80	4,510,294.36
	银行间市场	748,156,529.36	778,435,000.00	30,278,470.64
	合计	862,920,846.80	897,709,611.80	34,788,765.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,600,299,200.13	2,401,742,590.33	-198,556,609.80
项目		上年度末 2007 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		2,758,169,356.28	5,038,289,098.27	2,280,119,741.99
债券	交易所市场	435,412,772.28	430,964,318.10	-4,448,454.18
	银行间市场	975,451,413.61	965,379,000.00	-10,072,413.61
	合计	1,410,864,185.89	1,396,343,318.10	-14,520,867.79
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		4,169,033,542.17	6,434,632,416.37	2,265,598,874.20

注：于 2008 年 12 月 31 日，股票投资余额中包括按照指数收益法估值(附注 7.4.4.11)的特殊事项停牌相关股票 63,248,000.00 元(2007 年 12 月 31 日：无)。采用该估值技术的股票投资于本年度利润表中确认的公允价值变动损失为 68,033,575.86 元(2007 年度：无)。

债券投资中银行间同业市场交易债券均按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限公司独立提供。采用该估值技术的银行间同业市场交易债券于本年度利润表中确认的公允价值变动收益为 40,350,884.25 元(2007 年度：公允价值变动损失 10,072,413.61 元)。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-

权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末 2007 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末（2008 年 12 月 31 日）和上年度末（2007 年 12 月 31 日）买入返售金融资产余额均为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末（2008 年 12 月 31 日）和上年度末（2007 年 12 月 31 日）均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	15,108.16	76,204.58
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	863.38	3,746.20
应收债券利息	15,856,381.06	21,700,140.89
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	44.49	44.50
合计	15,872,397.09	21,780,136.17

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	-

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,356,154.12	1,058,370.16
银行间市场应付交易费用	4,225.00	12,873.84
合计	1,360,379.12	1,071,244.00

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00	1,750,000.00
应付赎回费	-	-
预提费用	220,000.00	420,000.00
合计	1,970,000.00	2,170,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 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	-	-
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%。

7.4.7.10 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	2,460,379,240.61	2,265,598,874.20	4,725,978,114.81
本期利润	437,901,405.50	-2,464,155,484.00	-2,026,254,078.50
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	-2,140,000,000.00	-	-2,140,000,000.00
本期末	758,280,646.11	-198,556,609.80	559,724,036.31

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	3,839,435.58	4,268,724.40
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	88,110.41	157,772.50
其他	-	-
合计	3,927,545.99	4,426,496.90

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,163,043,174.06	7,006,251,040.41
卖出股票成本总额	-4,689,304,595.19	-3,719,044,070.65
买卖股票差价收入	473,738,578.87	3,287,206,969.76

注：本基金于本年度未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价（2007 年度：2,210.20 元，已全额冲减股票投资成本）。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
卖出债券及债券到期兑付成交金额	3,218,376,128.12	2,394,476,224.20
卖出债券及债券到期兑付成本总额	-3,159,971,515.25	-2,375,561,035.76
应收利息总额	-48,790,476.07	-33,514,535.51
债券投资收益	9,614,136.80	-14,599,347.07

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
卖出权证成交金额	72,499.38	141,940,053.95
卖出权证成本总额	-46,036.44	-63,545,651.95
买卖权证差价收入	26,462.94	78,394,402.00

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	13,841,048.33	27,475,431.82
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,841,048.33	27,475,431.82

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-2,464,155,484.00	735,629,264.92
——股票投资	-2,513,465,116.79	750,583,678.55
——债券投资	49,309,632.79	-14,954,413.63
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-17,045,577.58
——权证投资	-	-17,045,577.58
3. 其他	-	-
合计	-2,464,155,484.00	718,583,687.34

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
印花税手续费返还	7,739.97	-
基金赎回费收入	-	-
股票差价补偿收入	-	614,724.54
新股申购手续费返还	-	2,090.00
合计	7,739.97	616,814.54

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	26,928,018.55	32,303,360.83
银行间市场交易费用	28,750.00	39,432.93
合计	26,956,768.55	32,342,793.76

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
红利手续费	4,800,000.00	4,920,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
银行划款手续费	20,802.78	23,691.57
债券托管账户维护费	18,000.00	13,500.00
其他	2,000.00	2,000.00
合计	5,300,802.78	5,419,191.57

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2009 年 3 月 25 日宣告的 2008 年度分红为 520,000,000.00 元，每 10 份基金份额可获得分配收益 2.60 元。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
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”）	基金管理人的股东、基金发起人
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东

上海锦江国际投资管理有限公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)和上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)和上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)和上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)均无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
当期应支付的管理费	57,472,335.27	88,699,324.72
其中：当期已支付	54,174,807.02	80,457,263.75
期末未支付	3,297,528.25	8,242,060.97

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
----	---	--

当期应支付的托管费	9,578,722.54	14,783,220.85
其中：当期已支付	9,029,134.49	13,409,544.00
期末未支付	549,588.05	1,373,676.85

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 $\times$ 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	125,594,461.49	98,025,885.56	-	-	321,600,000.00	397,175.55
上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	259,734,437.67	-	-	-	3,571,415,746.15	5,609,861.57

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	14,433,600.00	14,433,600.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	14,433,600.00	14,433,600.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.72%	0.72%

7.4.10.4.2 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 2008 年 12 月 31 日		上年度末 2007 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%

7.4.10.5 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 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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	162,599,380.95	3,839,435.58	272,391,700.30	4,268,724.40

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券 代码	证券 名称	发行 方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券 代码	证券 名称	发行 方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 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	2008-1-24	2008-1-25	3.000	600,000,000.00	-	600,000,000.00	2007 年度第三次中期分红
2	2008-4-09	2008-4-10	7.700	1,540,000,000.00	-	1,540,000,000.00	2007 年年度分红
3	2009-3-30	2009-3-31	2.600	520,000,000.00	-	520,000,000.00	2008 年年度分红
合计	-	-	13.300	2,660,000,000.00	-	2,660,000,000.00	

注：2008 年度应分配但尚未实施的收益分配安排如下：

向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 2.60 元，共派发现金红利 520,000,000.00 元。红利发放的公告日：2009 年 3 月 25 日，权益登记日：2009 年 3 月 30 日，除息交易日：2009 年 3 月 31 日，红利发放日：2009 年 4 月 7 日。

7.4.12 期末（2008 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
600169	太原重工	2008-12-31	2009-12-29	非公开发行	12.67	12.68	1,500,000	19,005,000.00	19,020,000.00

注：本报告期内本基金未持有流通受限债券及其他流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
600900	长江电力	2008-05-08	公告重大事项	7.35	未知	未知	880,000	12,788,998.59	6,468,000.00
000792	盐湖钾肥	2008-06-26	公告重大事项	56.78	2008-12-26	78.23	1,000,000	15,759,226.89	56,780,000.00

注：青海盐湖钾肥股份有限公司股票自 2008 年 12 月 26 日复牌至 2008 年 12 月 31 日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故作为流通受限证券列示且于 2008 年 12 月 31 日采用指数收益法估值。该股票于 2009 年 1 月 8 日打开跌停板，当日的收盘价为每股 37.99 元。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2008 年 12 月 31 日止，本基金无债券正回购，因此无债券作为抵押。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 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。

本公司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，因而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割和款项清算，因此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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券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%。

7.4.13.3 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、组合在短期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 7.4.12 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，其余均能及时变现。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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。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者予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2008 年 12 月 31 日	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	162,599,380.95	-	-	-	162,599,380.95
结算备付金	1,918,651.57	-	-	-	1,918,651.57
存出保证金	98,780.49	-	-	750,000.00	848,780.49
交易性金融资产	131,708,108.50	610,846,503.30	155,155,000.00	1,504,032,978.53	2,401,742,590.33
应收利息	-	-	-	15,872,397.09	15,872,397.09
资产总计	296,324,921.51	610,846,503.30	155,155,000.00	1,520,655,375.62	2,582,981,800.43
负债					
应付证券清算款	-	-	-	16,080,268.70	16,080,268.70
应付管理人报酬	-	-	-	3,297,528.25	3,297,528.25

应付托管费	-	-	-	549,588.05	549,588.05
应付交易费用	-	-	-	1,360,379.12	1,360,379.12
其他负债	-	-	-	1,970,000.00	1,970,000.00
负债总计	-	-	-	23,257,764.12	23,257,764.12
利率敏感度缺口	296,324,921.51	610,846,503.30	155,155,000.00	1,497,397,611.50	2,559,724,036.31
上年度末 2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	272,391,700.30	-	-	-	272,391,700.30
结算备付金	8,324,830.39	-	-	-	8,324,830.39
存出保证金	98,780.49	-	-	1,607,232.91	1,706,013.40
交易性金融资产	1,074,313,800.00	236,776,018.10	85,253,500.00	5,038,289,098.27	6,434,632,416.37
应收利息	-	-	-	21,780,136.17	21,780,136.17
资产总计	1,355,129,111.18	236,776,018.10	85,253,500.00	5,061,676,467.35	6,738,835,096.63
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	8,242,060.97	8,242,060.97
应付托管费	-	-	-	1,373,676.85	1,373,676.85
应付交易费用	-	-	-	1,071,244.00	1,071,244.00
其他负债	-	-	-	2,170,000.00	2,170,000.00
负债总计	-	-	-	12,856,981.82	12,856,981.82
利率敏感度缺口	1,355,129,111.18	236,776,018.10	85,253,500.00	5,048,819,485.53	6,725,978,114.81

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者予以分类。

7.4.13.4.1.2 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：万元）	
		本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 945	增加约 540
	市场利率上升 25 个基点	下降约 926	下降约 540

7.4.13.4.2 外汇风险

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。

7.4.13.4.3 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。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，及时对风险进行跟踪和控制。

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%。于 2008 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日		上年度末 2007 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	1,504,032,978.53	58.76	5,038,289,098.27	74.91
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,504,032,978.53	58.76	5,038,289,098.27	74.91

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“中标 300 指数 X 75%+中信国债指数 X20%+金融同业存款利率 X 5%”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：亿元）	
		本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）

	“中标 300 指数 X 75%+中信国债指数 X 20%+金融同业存款利率 X 5%” 上升 5%	增加约 0.83	增加约 2.9
	“中标 300 指数 X 75%+中信国债指数 X 20%+金融同业存款利率 X 5%” 下降 5%	下降约 0.83	下降约 2.9

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,504,032,978.53	58.23
	其中：股票	1,504,032,978.53	58.23
2	固定收益投资	897,709,611.80	34.75
	其中：债券	897,709,611.80	34.75
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	164,518,032.52	6.37
6	其他资产	16,721,177.58	0.65
7	合计	2,582,981,800.43	100.00

8.2 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	98,967,589.52	3.87
C	制造业	658,287,320.55	25.72
C0	食品、饮料	102,486,656.65	4.00
C1	纺织、服装、皮毛	13,530,000.00	0.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	184,367,304.94	7.20
C5	电子	10,998,000.00	0.43
C6	金属、非金属	44,469,100.00	1.74
C7	机械、设备、仪表	176,005,978.84	6.88
C8	医药、生物制品	108,542,080.12	4.24
C99	其他制造业	17,888,200.00	0.70
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,015,000.00	0.31
E	建筑业	128,997,358.50	5.04
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	112,391,127.34	4.39
H	批发和零售贸易	75,195,630.00	2.94
I	金融、保险业	213,575,367.50	8.34
J	房地产业	100,160,319.77	3.91
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	20,959,075.25	0.82
M	综合类	87,484,190.10	3.42
	合计	1,504,032,978.53	58.76

8.3 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	601088	中国神华	4,298,988	75,404,249.52	2.95
2	600895	张江高科	6,900,990	68,940,890.10	2.69
3	600519	贵州茅台	610,000	66,307,000.00	2.59
4	601169	北京银行	6,790,000	60,498,900.00	2.36
5	000792	盐湖钾肥	1,000,000	56,780,000.00	2.22
6	600000	浦发银行	3,799,990	50,349,867.50	1.97
7	600820	隧道股份	4,593,977	50,074,349.30	1.96

8	600309	烟台万华	4,700,000	47,000,000.00	1.84
9	002038	双鹭药业	1,280,000	46,950,400.00	1.83
10	000002	万 科 A	6,980,000	45,021,000.00	1.76
11	600271	航天信息	1,780,000	44,873,800.00	1.75
12	002024	苏宁电器	2,320,000	41,551,200.00	1.62
13	600036	招商银行	3,000,000	36,480,000.00	1.43
14	601186	中国铁建	3,500,000	35,140,000.00	1.37
15	600048	保利地产	2,371,880	34,155,072.00	1.33
16	002007	华兰生物	880,000	33,880,000.00	1.32
17	601328	交通银行	6,990,000	33,132,600.00	1.29
18	002122	天马股份	530,800	28,307,564.00	1.11
19	600486	扬农化工	1,117,220	28,019,877.60	1.09
20	600068	葛洲坝	2,988,610	26,419,312.40	1.03
21	600475	华光股份	3,104,041	24,770,247.18	0.97
22	002202	金风科技	980,000	24,745,000.00	0.97
23	002109	兴化股份	3,499,700	23,447,990.00	0.92
24	600100	同方股份	2,300,000	22,839,000.00	0.89
25	000402	金 融 街	2,757,457	20,984,247.77	0.82
26	600880	博瑞传播	1,581,817	20,959,075.25	0.82
27	600169	太原重工	1,500,100	19,021,420.00	0.74
28	600858	银座股份	1,130,000	18,543,300.00	0.72
29	600449	赛马实业	1,080,000	18,511,200.00	0.72
30	601628	中国人寿	980,000	18,277,000.00	0.71
31	002152	广电运通	605,780	17,912,914.60	0.70
32	002003	伟星股份	1,730,000	17,888,200.00	0.70
33	600828	成商集团	1,830,000	17,824,200.00	0.70
34	600582	天地科技	1,200,000	16,416,000.00	0.64
35	600132	重庆啤酒	1,238,058	16,169,037.48	0.63
36	600315	上海家化	551,778	15,466,337.34	0.60
37	600511	国药股份	539,000	15,399,230.00	0.60
38	000028	一致药业	917,962	15,063,756.42	0.59
39	601166	兴业银行	990,000	14,454,000.00	0.56
40	000698	沈阳化工	2,300,000	13,547,000.00	0.53
41	002154	报 喜 鸟	1,230,000	13,530,000.00	0.53
42	002197	证通电子	817,728	13,083,648.00	0.51
43	000983	西山煤电	1,100,000	12,826,000.00	0.50
44	600479	千金药业	648,865	12,575,003.70	0.49
45	600580	卧龙电气	1,713,504	12,114,473.28	0.47
46	600887	伊利股份	1,500,000	12,000,000.00	0.47
47	600970	中材国际	370,000	11,840,000.00	0.46
48	002065	东华合创	780,000	11,294,400.00	0.44

49	002008	大族激光	1,880,000	10,998,000.00	0.43
50	002161	远望谷	582,760	10,885,956.80	0.43
51	601808	中海油服	880,000	10,463,200.00	0.41
52	002080	中材科技	510,000	10,347,900.00	0.40
53	600570	恒生电子	1,000,300	10,233,069.00	0.40
54	000629	攀钢钢钒	1,100,000	10,098,000.00	0.39
55	600391	成发科技	621,331	7,735,570.95	0.30
56	600118	中国卫星	418,200	7,431,414.00	0.29
57	002169	智光电气	477,773	7,028,040.83	0.27
58	600900	长江电力	880,000	6,468,000.00	0.25
59	600720	祁连山	800,000	5,512,000.00	0.22
60	000768	西飞国际	390,000	4,871,100.00	0.19
61	600588	用友软件	208,901	4,595,822.00	0.18
62	600195	中牧股份	383,319	4,507,831.44	0.18
63	600284	浦东建设	436,761	3,843,496.80	0.15
64	600600	青岛啤酒	175,227	3,502,787.73	0.14
65	601390	中国中铁	310,000	1,680,200.00	0.07
66	002267	陕天然气	130,000	1,547,000.00	0.06
67	002251	步步高	10,000	421,000.00	0.02
68	601939	建设银行	100,000	383,000.00	0.01
69	600583	海油工程	18,000	274,140.00	0.01
70	002268	卫士通	11,179	237,665.54	0.01
71	600426	华鲁恒升	10,000	106,100.00	0.00
72	600276	恒瑞医药	1,000	38,510.00	0.00
73	000538	云南白药	1,000	34,410.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600036	招商银行	227,919,185.70	3.39
2	601088	中国神华	214,655,119.99	3.19
3	600519	贵州茅台	143,100,792.19	2.13
4	000800	一汽轿车	139,440,384.70	2.07
5	000983	西山煤电	102,661,488.54	1.53
6	601390	中国中铁	76,527,176.63	1.14
7	002024	苏宁电器	74,379,200.34	1.11
8	601328	交通银行	72,979,171.80	1.09
9	601186	中国铁建	70,282,175.69	1.04
10	600900	长江电力	69,792,626.67	1.04

11	601628	中国人寿	67,565,498.40	1.00
12	600895	张江高科	67,330,168.85	1.00
13	600770	综艺股份	66,668,777.39	0.99
14	600019	宝钢股份	61,426,217.86	0.91
15	600000	浦发银行	61,160,136.06	0.91
16	600271	航天信息	59,083,431.65	0.88
17	601169	北京银行	56,338,512.88	0.84
18	600015	华夏银行	54,970,797.99	0.82
19	002073	青岛软控	51,935,203.90	0.77
20	600325	华发股份	51,856,978.59	0.77

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。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600036	招商银行	370,538,928.11	5.51
2	000002	万科A	266,663,442.90	3.96
3	601318	中国平安	203,801,651.06	3.03
4	601699	潞安环能	194,125,114.44	2.89
5	600426	华鲁恒升	189,392,897.71	2.82
6	600383	金地集团	185,989,635.50	2.77
7	000069	华侨城A	167,720,294.10	2.49
8	600309	烟台万华	155,514,442.33	2.31
9	000422	湖北宣化	154,142,314.30	2.29
10	002007	华兰生物	150,560,678.08	2.24
11	600000	浦发银行	146,006,960.48	2.17
12	601919	中国远洋	132,745,055.84	1.97
13	600252	中恒集团	131,707,913.45	1.96
14	600052	浙江广厦	119,249,672.86	1.77
15	600066	宇通客车	118,199,838.09	1.76
16	600030	中信证券	110,295,736.20	1.64
17	000537	广宇发展	98,123,404.37	1.46
18	600009	上海机场	91,880,441.35	1.37
19	000800	一汽轿车	85,277,699.75	1.27
20	600015	华夏银行	76,842,646.91	1.14

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。

8.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	3,668,513,592.24
卖出股票收入（成交）总额	5,163,043,174.06

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。

8.5 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	170,264,611.80	6.65
2	央行票据	266,685,000.00	10.42
3	金融债券	409,760,000.00	16.01
	其中：政策性金融债	409,760,000.00	16.01
4	企业债券	51,000,000.00	1.99
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	897,709,611.80	35.07

8.6 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	0801044	08 央票 44	1,000,000	106,850,000.00	4.17
2	0801023	08 央票 23	1,000,000	106,490,000.00	4.16
3	080308	08 进出 08	600,000	64,704,000.00	2.53
4	080202	08 国开 02	500,000	55,705,000.00	2.18
5	080216	08 国开 16	500,000	53,800,000.00	2.10

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	848,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,872,397.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,721,177.58

8.9.4 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。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000792	盐湖钾肥	56,780,000.00	2.22	股票交易未能体现活跃市场交易特征

注：青海盐湖钾肥股份有限公司股票自 2008 年 12 月 26 日复牌至 2008 年 12 月 31 日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故作为流通受限证券列示且于 2008 年 12 月 31 日采用指数收益法估值。该股票于 2009 年 1 月 8 日打开跌停板，当日的收盘价为每股 37.99 元。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
76,970	25,984	748,931,251	37.45%	1,251,068,749	62.55%

9.2 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	131,971,220	6.60%
2	中国人寿保险（集团）公司	92,788,629	4.64%
3	中国平安保险（集团）股份有限公司	68,099,790	3.40%
4	国泰君安－招行－国泰君安君得益优选基金集合资产管理计划	56,146,291	2.81%
5	中国太平洋人寿保险股份有限公司	51,133,612	2.56%
6	UBS AG	47,037,328	2.35%
7	阳光财产保险股份有限公司－自有资金	44,248,574	2.21%
8	全国社保基金六零一组合	32,517,744	1.63%
9	宝钢集团有限公司	26,750,000	1.34%
10	光大永明人寿保险有限公司	24,834,850	1.24%

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 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、本基金管理人重大人事变动如下：

(1). 2008 年 6 月 10 日，本基金管理人发布关于董事和监事变更的公告，经本公司股东会审议，选举马名驹先生担任本公司董事，顾培柱先生不再担任本公司董事；选举李梅清女士担任本公司监事，戴金宝先生不再担任本公司监事。

(2). 2009 年 1 月 12 日，本基金管理人发布关于董事变更的公告，经本公司股东会审议，选举陈兵先生担任本公司董事，万才华先生不再担任本公司董事。

(3). 2009 年 2 月 19 日，本基金管理人发布关于董事变更的公告，经本公司股东会审议，选举冯祖新先生担任本公司董事，辜昌基先生不再担任本公司董事。

(4). 2008 年 2 月 13 日，本基金管理人发布关于基金经理调整的公告，聘任陈俏宇女士担任安信证券投资基金的基金经理，刘新勇先生不再担任安信证券投资基金的基金经理职务。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况：100,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自 2007 年 6 月 5 日起至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
上海证券有限责 任公司	1	1,531,643,587.52	17.53%	1,301,887.11	17.77%	
中国银河证券股 份有限公司	1	844,267,006.92	9.66%	685,974.67	9.36%	
招商证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	
申银万国证券股 份有限公司	1	71,331,381.55	0.82%	57,957.20	0.79%	
光大证券股份有 限公司	1	1,446,187,757.99	16.55%	1,229,253.57	16.78%	
国信证券股份有 限公司	2	1,174,467,036.00	13.44%	976,665.68	13.33%	
海通证券股份有 限公司	1	720,537,444.25	8.24%	612,454.93	8.36%	
国泰君安证券股 份有限公司	1	686,922,709.22	7.86%	583,881.00	7.97%	
红塔证券股份有 限公司	1	374,405,448.22	4.28%	318,247.75	4.34%	
渤海证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	
中银国际证券有 限责任公司	1	1,210,870,892.25	13.86%	983,840.81	13.43%	
中国建银投资证 券有限责任公司	1	678,628,976.87	7.77%	576,834.28	7.87%	

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		回购交易		权证交易		备注
		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	
上海证券有限责任公司	1	12,044,359.30	2.37%	605,000,000.00	28.79%	-	-	
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	
申银万国证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	
光大证券股份有限公司	1	223,059,561.20	43.95%	300,000,000.00	14.28%	72,499.38	100%	
国信证券股份有限公司	2	4,627,257.40	0.91%	451,000,000.00	21.46%	-	-	
海通证券股份有限公司	1	227,202,026.90	44.76%	340,000,000.00	16.18%	-	-	
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	
红塔证券股份有限公司	1	40,623,403.70	8.00%	-	-	-	-	
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	
中国建银投资证券有限责任公司	1	-	-	405,200,000.00	19.28%	-	-	

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/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、本报告期内无新增和退租的交易单元。

10.8 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	安信证券投资基金 2007 年度第三次收益分配公告，向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 3.00 元	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2008-01-21]
2	安信证券投资基金 2007 年度收益分配公告，向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 7.70 元	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2008-04-03]
3	关于旗下证券投资基金执行《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的提示性公告，自 2008 年 9 月 16 日起，对我公司所管理的相关基金的估值原则作如下调整： 1、估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘价估值。 2、估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使投资品种潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的，参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》，采用指数收益法，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2008-9-16]

	如有确凿证据表明采用指数收益法计算得到的停牌股票价值不能真实反映股票的公允价值，本基金管理人可以与基金托管人协商采用其它估值方法，对停牌股票进行估值。 本基金管理人将聘请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	关于旗下基金执行《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》对基金净值影响的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2008-9-17]
5	关于旗下基金对盐湖钾肥继续采用指数收益法进行估值的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2008-12-27]
6	关于恢复旗下基金持有的“盐湖钾肥”股票进行市价估值的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2009-1-6]
7	关于旗下基金投资太原重工（600169）非公开发行股票的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2009-1-6]
8	安信证券投资基金 2008 年度收益分配公告，向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 2.60 元	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2009-3-25]

§ 11 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
2009 年 3 月 26 日