

安信证券投资基金

一九九九年年度报告

华安基金管理有限公司

二零零零年三月十日

重要提示

本基金的托管人中国工商银行已于 2000 年 3 月 10 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告中所载资料的真实性、准确性、完整性负责。本报告书中的内容由基金管理人负责解释。

一. 基金简介

(一) 基金名称: 安信证券投资基金
(简称: 基金安信)

交易代码: 500003

基金发起人: 上海国际信托投资公司
山东证券有限责任公司
华安基金管理有限公司

基金发行日期: 1998 年 6 月 16 日

基金成立日期: 1998 年 6 月 22 日

基金单位总份额: 20 亿份基金单位

基金类型: 契约型封闭式

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

(二) 基金管理人: 华安基金管理有限公司

注册及办公地址: 上海市浦东南路 360 号
新上海国际大厦 38 楼
(邮编: 200120)

国际互联网网址: <http://www.huaan.com.cn>

法定代表人：杜建国
总经理：韩方河
信息披露负责人：孙昌海
电 话：021-58881111
传 真：021-58406138

(三) 基金托管人：中国工商银行
注册地址：北京市海淀区翠微路 15 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
(邮编：100032)

法定代表人：姜建清
托管部负责人：赵 跃
信息披露负责人：刘长江
电 话：010-66106878
传 真：010-66106904

(四) 会计师事务所：大华会计师事务所有限公司
注册及办公地址：上海市昆山路 146 号
法定代表人：汤云为
经办注册会计师：吕秋萍、曹培青

二. 基金管理人报告

本基金业绩表现

截止到 1999 年 12 月 31 日, 基金单位资产净值达到 1.5636 元, 年净值增长率为 46.79%, 超过同期银行存款利率和同期沪深指数涨幅。扣除当年配售新股对基金净值增长的贡献因素, 本基金净值增长率为 27.08%, 也超越了两市大盘。

本基金投资风格

坚持“精选个股、重点投资、长期持有、积极操作”的原则, 在注意控制市场风险和个股风险的前提下, 适当加大对高新技术、网络科技和生物医药等成长股的投资, 争取为基金持有人谋取超过平均水平的投资收益。

基金经理简介

王国卫先生, 基金经理, 基金投资部经理, 硕士学历。 6 年证券从业经验, 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;

林彤彤先生, 基金经理, 工商管理硕士 (MBA), 8 年银行、证券从业经历, 曾就职于中国银行漳州分行信贷管理处, 担任基金经理前为华安基金管理有限公司研究发展部研究员。

(一) 基金经理工作报告

1999 年是我国证券市场酝酿大变革的一年。党中央和国务院充

分肯定证券市场对国民经济的促进作用；在严格监管、化解金融风险的同时，市场环境趋于宽松，投资者队伍不断扩大，三类企业和保险资金获准入市；金融创新活跃；证券投资基金逐步获得投资者认同并成为市场的中坚力量。证券市场作为国民经济的晴雨表，基本反映或提前反映了我国国民经济的运行状况。在这些大背景下，1999 年沪、深两市综合指数分别比 1998 年上涨 19.18%和 16.96%。

基于年初对证券市场的总体判断，本基金经理小组在具体操作上采取了以下策略：1、提高投资集中度，加大对看好行业和个股的投资量。本基金投资组合中的前十大股票投资量基本超过基金股票总投资的 50%以上，并且集中的趋势越来越明显。我们增加了对电子通信和环保行业的投资量，个股集中投资于东方电子、环保股份、真空电子和大唐电信。2、积极介入以电子商务为代表的网络类公司的投资。网络对经济和生活的影响是深远的，这种影响迟早会反映在资本市场上，但国内企业对网络的认识并不充分，使得投资选择异常困难。通过对网络科技比较发达的美国市场上网络股的形成和衍变趋势的跟踪和分析，同时结合我国网络股的实际情况，我们尝试提出了对网络科技企业的价值评估方法，在此基础上筛选出几家公司重点投资，其中包括综艺股份，取得了较好的投资收益。3、根据行情衍变和资金需求调节股票和债券投资比例。4、在日常操作中坚持“牛市做势、熊市或平衡市做细”的方法，力争将长期投资和短期波段操作有效结合起来。经过一年的运作，本基金资产取得了良好的增值。截止到 12 月 31 日，基金单位资产净值达到 1.5636 元，年净值增长率为 46.79%，超过同期银行存款利率和同期沪深指数涨幅。扣除当年配售新股对基金净值增长的贡献因素，本基金净值增长率为 27.08%，也超越了两市大盘。

经过一段时间的摸索和总结，我们对证券市场的认识渐趋清晰，

基本形成了稳健、进取的投资风格。我们认为，作为机构投资者和市场的中坚力量，必须在认识和行为上区别于一般的非专业的投资者。第一，必须要有鲜明的、符合市场发展规律的投资理念且以一贯之并不断完善。没有理念就没有灵魂，只能随波逐流。第二，必须坚持投资的观点，以价值判断的方法判断个股价值，辨证地看待个股短期走势和长期趋势的关系。认为“股票是炒起来”的想法是极其危险的。第三，必须坚持独立判断，尽量避免市场的“集体错觉”，克服心理恐惧和贪婪。第四，必须坚持研究为投资的基础，踏踏实实地进行公司研究、行业研究和市场分析，研究是降低投资风险的最有效手段，证券市场亦无捷径。第五，必须建立良好的内部运行机制，处理好投资决策委员会、基金经理、研究员和交易员之间的关系，既通过制度和程序控制风险，又要发挥个人的主观能动性。第六，必须建立完善、独立的内部监察制度，通过科学、高效的内控检查手段，保障基金投资程序的正常执行，消除各类违规隐患，确保基金投资理念的贯彻执行。

我们判断，2000 年我国证券市场将延续 1999 年的发展势头，但个股分化加剧。主要理由在于：1、国际环境进一步改善，亚洲经济可能走出困境开始恢复性增长，有助于我国增加出口、拉动经济；2、为保持经济较快增长，国家将继续扩大内需、调整结构，因此将继续采取积极的财政政策和货币政策，货币供应继续宽松，企业和个人投资欲望增强；3、我国如能在 2000 年加入世界贸易组织，将有助于优化产业结构，增强企业经营者加快提高管理能力的意识，提高企业竞争力；4、金融创新和制度创新仍将贯穿全年；5、以 INTERNET 技术为载体的新经济模式将改变企业原有的经营模式。

科学技术是第一生产力，科技进步将会极大地推动经济发展。因此，以专用软件开发为代表的电子信息类上市公司、因网络经济

飞速发展而衍生或受益的上市公司和真正具备研究开发生产销售能力的生物医药类上市公司仍值得重点关注。同时，由于国家加大环保投资力度和实施中西部开发战略，与此相关的环保、稀有资源类上市公司将获益。

作为安信基金经理，我们将继续坚持“精选个股、重点投资、长期持有、积极操作”的方法，分析和接纳市场出现的新事物和新现象，争取以优异的业绩回报投资者。

（二） 内部监察报告

基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施准则、《安信证券投资基金基金契约》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，遵循“用智慧赢得回报”和“信誉比什么都重要”的公司理念，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法规及基金契约的约定。

内部监察工作报告

1999 年，本基金管理人在内部监察工作中一切从防范运作风险、保障基金持有人利益出发，适应由单一基金运作发展为多基金运作所带来的新情况，新问题，在内部监察稽核工作中注意突出重点，加强实时性。

我们的工作方法是建立并不断完善基金投资流程，由独立工作的内部监察人员对基金投资流程各环节的执行情况进行定期检查，

并通过基金交易监控系统检查各基金投资运作合规情况；定期制作监察报告，发现违规隐患及时向管理层和监管部门报告并督促整改。

在本报告期内，我们将内部控制的重点置于确保本基金运作的独立性，防范不当关联交易、内幕交易以及本基金与本管理人管理的其他基金间可能出现的违规交叉交易。 主要措施有： 一、在充分考虑多基金运作特点的基础上，对原有基金投资流程中有关投资决策权限分配、集中交易规则等方面的内容进行了修改完善，保证各基金投资的独立性、效率性和公平性。二、细化监察内容，提高检查频率。内部监察人员随时跟踪基金投资全过程，杜绝内幕交易等违规行为，确保各基金持有人的利益得到公平对待。三、加强监察稽核部门与各业务部门的沟通，建立内部监察反馈制度。四、提高技术手段，每日对基金投资交易进行实时监控，严防各基金间出现违规交叉交易情况。五、加强对员工职业操守的教育和监察意识的培养。

通过上述工作，本报告期内，本基金运作中无不当内幕交易和关联交易，也未发生过本管理人管理的各基金间违规交叉交易行为，整体运作合规合法，基金持有人利益得到充分保障。

在 1999 年内部监察工作的实践中，我们发现建立科学严密的基金投资程序是防止个人冲动型投资的有效手段，而忽视基金投资既定程序往往是走向投资失误的前奏。尽管本基金在 1999 年取得了良好的业绩表现，但在全年的运作中仍有值得总结的教训。我们将继续高度重视防范投资风险，不断完善基金操作程序，注意引入先进的内控技术，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金安全运作，以优异的业绩回报投资者。

三. 托管人报告

本托管人——中国工商银行，依据《安信证券投资基金基金契约》与《安信证券投资基金托管协议》，托管安信证券投资基金。

1999 年度，在对安信证券投资基金的托管过程中，本托管人严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，对安信证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，没有发生任何损害基金持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

本托管人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，对安信证券投资基金的投资组合进行了监督，认为华安基金管理有限公司在安信证券投资基金的投资运作、基金资产净值及单位基金资产净值的计算上，遵守《证券投资基金暂行办法》及其实施准则、基金契约、托管协议和其他有关法规的规定，没有发现任何损害基金持有人利益的行为。

本托管人依法对安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在 1999 年度所编制和披露的安信证券投资基金资产净值公告、基金投资组合公告、基金年度报告等公告信息进行了核查，认为安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在 1999 年度内所编制和披露的基金信息是合法、真实和完整的。

四. 基金年度财务报告

(一) 审计报告

审 计 报 告

华业字(2000)第 198 号

安信证券投资基金全体基金持有人：

我们接受委托，审计了 贵基金 1999 年 12 月 31 日的资产负债表及 1999 年度收益及收益分配表。这些会计报表由 贵基金的管理人负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合 贵基金的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合基金及其财务会计的相关制度、法规及公允会计原则；在所有重大方面公允地反映了 贵基金 1999 年 12 月 31 日的财务状况以及 1999 年度经营成果；会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：吕秋萍

中国注册会计师：曹培青

中国·上海·昆山路 146 号

2000 年 2 月 21 日

(二) 基金会计报告书

资产负债报告书

资产负债主要项目期初数、期末数如下：

项 目	期初数	期末数
股票投资—成本：	1,374,642,017.99	1,866,947,896.93
股票投资—估值增值：	130,376,071.39	488,249,499.35
债券投资—成本：	-	631,244,458.00
债券投资—估值增值：	-	-3,425,946.30
买入返售证券：	-	8,000,000.00
银行存款：	731,483,987.56	201,082,775.51
应收股利：	55,987.04	-
应收利息：	345,364.57	168,064.12
应收帐款：	320,518.52	14,150,389.19
其他应收款项：	243,076.92	423,358.83
基金资产总值：	2,237,467,023.99	3,206,840,495.63
应付基金管理费：	4,417,767.79	6,548,929.84
应付基金托管费：	441,776.81	654,892.95
应付帐款：	16,643,132.74	28,927,508.75
卖出回购证券款：	-	38,462,500.00
应付佣金：	1,363,410.60	637,994.48
其他应付款项：	177,744.00	4,361,734.21
负债总额：	23,043,831.94	79,593,560.23
基金单位总额：	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配净收益：	84,047,120.66	642,423,382.35
未实现估值增值：	130,376,071.39	484,823,553.05
基金资产净值：	2,214,423,192.05	3,127,246,935.40
基金单位发行总份额：	2,000,000,000	2,000,000,000
每份基金单位资产净值：	1.1072	1.5636

收益及收益分配报告书

收益及收益分配主要项目本期数、上期数如下：

项 目	本期数	上期数
在除息日确认的股息收入：	8,374,748.97	679,531.14
债券利息收入：	20,268,812.20	—
股票买卖价差收入：	686,263,692.58	47,011,214.16
债券买卖价差收入：	-8,662,145.62	9,710,628.00
其他收入：	13,040,037.56	56,435,485.59
基金管理费：	69,459,039.00	26,843,990.19
基金托管费：	6,945,903.97	2,684,399.04
应由基金承担的其他费用：	503,941.03	261,349.00
基金净收益：	642,376,261.69	84,047,120.66
上年末未分配净收益：	84,047,120.66	-
本期已分配收益：	84,000,000.00	-
期末未分配净收益：	642,423,382.35	84,047,120.66

(三) 会计报告书附注

1、主要会计政策

(1) 会计期间：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(2) 记帐原则：权责发生制。

(3) 记帐本位币：人民币。

(4) 基金资产的估值方法：

①上市证券（包括已上市但根据有关规定流通受限的配售新股）以计算日市场平均价为准；该日无交易的，以最近一日平均价计算。

②未上市的股票以发行价计算。

③未上市国债及银行存款以本金加计至估值日为止的应计利息额计算。

④如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定基金资产价值时，基金管理人依据主管机关的有关规定办理。

(5) 收入的确认政策

股息收入：在被投资股票股权除息日确认。

债券利息收入：在被投资国债除息日确认。

其他收入：在实际收到时确认。

(6) 证券交易的成本计价方法

证券交易在取得时按实际成本计价，出售时按移动加权平均法计价。

(7) 税项

根据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》，对基金税收有如下规定：

- ①以发行基金方式募集资金不征收营业税。
- ②对基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税。
- ③对基金买卖股票按照 4‰ 的税率征收印花税。
- ④对基金从证券市场中取得的收入，暂免征所得税。
- ⑤基金向投资者分配的基金收益，暂免征所得税。

(8) 基金的收益分配政策：

- ①基金收益分配比例不低于基金净收益的 90%。
- ②基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，分配在基金会计年度结束后的四个月内完成。
- ③基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。
- ④基金投资当年亏损，则不进行收益分配。
- ⑤每一基金单位享有同等分配权。

2、关联交易

(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	基金契约
中国工商银行	基金托管人	提取托管费	基金契约
上海国际信托投资公司	管理公司发起人 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
山东证券有限责任公司	管理公司发起人 基金发起人	租用交易席位	席位使用协议
申银万国证券股份公司	管理公司发起人	租用交易席位	席位使用协议

(2) 通过关联人席位交易情况:

①本基金通过关联人席位 1999 年的股票交易情况:

关 联 人	年成交量	比例	年佣金	比例	平均佣金比率
上海国际信托投资公司	831,895,718.99	19.37%	684,191.62	19.14%	0.0822%
申银万国证券股份公司	560,665,201.15	13.06%	470,539.94	13.17%	0.0839%
山东证券有限责任公司	908,914,269.33	21.17%	758,956.50	21.24%	0.0835%

本基金通过关联人席位 1998 年的股票交易情况:

关 联 人	年成交量	比例	年佣金	比例	平均佣金比率
上海国际信托投资公司	1,495,291,862.98	93.35%	1,274,327.04	93.47%	0.85‰
申银万国证券股份公司	19,089,245.18	1.19%	16,225.38	1.19%	0.85‰
山东证券有限责任公司	32,456,342.16	2.03%	27,714.48	2.03%	0.85‰

②本基金通过关联人席位 1999 年的国债及回购交易情况:

关 联 人	国债年成交量	比例	回购年成交量	比例
上海国际信托投资公司	290,418,631.90	9.67%	60,000,000.00	2.90%
申银万国证券股份公司	536,326,651.40	17.85%	237,400,000.00	11.49%
山东证券有限责任公司	595,900,153.08	19.84%	222,000,000.00	10.74%

(3) 管理人或托管人收取的报酬的计算标准及金额

①基金管理人的报酬

本基金应给付基金管理人管理费，按前一日的基金资产净值的 2.5% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，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。

1999 年管理人收取的基金管理费金额为 69,459,039.00 元。1998 年管理人收取的基金管理费金额为 26,843,990.19 元。

②基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的 2.5‰ 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\text{‰} \div \text{当年天数}$$

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算，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。

1999 年托管人收取的基金托管费金额为 6,945,903.97 元。1998 年托管人收取的基金托管费金额为 2,684,399.04 元。

3、主要报表项目说明

(1) 应收帐款 1999 年 12 月 31 日余额为人民币 14,150,389.19 元，是应收交易清算资金。由以下两项组成：上海应收交易清算资金，10,221,297.87 元；深圳应收交易清算资金 3,929,091.32 元。

(2) 其他应收款项 1999 年 12 月 31 日余额为人民币 423,358.83 元, 是深圳证券交易所交易保证金款项。

(3) 应付帐款 1999 年 12 月 31 日余额为人民币 28,927,508.75 元, 是上海应付交易清算资金。

(4) 其他应付款 1999 年 12 月 31 日余额为人民币 4,361,734.21 元, 是应付配股款和卖出回购证券款所计提的应付利息。由以下二项组成: 应付配股款 4,267,210.00 元; 卖出回购证券款所计提的应付利息 94,524.21 元。

(四) 本基金流通受限、不能自由转让的资产全部为认购的配售新股。在估值时如果该新股还未上市, 则按成本计价; 如已上市, 则按当日平均价计价。1999 年 12 月 31 日估值时, 已上市但流通受限的新股估值增值额为 82,447,533.00 元。

序号	股票名称	上市日期	交易日期	数量	成本	市价
1	中原油气	1999.11.10	2000.1.10	1,468,800	7,182,432.00	9,224,064.00
2	浦发银行	1999.11.10	2000.1.12	4,571,000	45,710,000.00	113,406,510.00
3	广济药业	1999.11.12	2000.1.12	312,500	1,571,875.00	3,550,000.00
4	金陵药业	1999.11.18	2000.1.18	457,100	3,839,640.00	7,203,896.00
5	小鸭电器	1999.11.25	2000.1.25	514,300	1,933,768.00	3,193,803.00
6	海南航空	1999.11.25	2000.1.25	2,360,000	10,856,000.00	12,012,400.00
7	河池化工	1999.12.2	2000.2.14	285,700	1,185,655.00	2,277,029.00
8	欣龙无纺	1999.12.9	2000.2.17	314,000	1,821,200.00	3,510,520.00
9	秦岭水泥	1999.12.16	2000.2.18	400,000	2,360,000.00	2,944,000.00
10	首钢股份	1999.12.16	2000.3.16	1,024,550	5,276,432.50	5,296,923.50
11	南山实业	1999.12.23	2000.2.23	429,000	4,032,600.00	4,912,050.00
12	真空电子	1999.12.22	2000.2.22	6,859,400	69,828,692.00	70,514,632.00
13	万杰实业	2000.1.13	2000.3.14	943,000	6,412,400.00	6,412,400.00
14	海南椰岛	2000.1.20		285,700	1,171,370.00	1,171,370.00
15	锡业股份	2000.2.21		1,114,287	6,685,722.00	6,685,722.00
16	东方钨业	2000.1.20		292,100	2,745,740.00	2,745,740.00
17	大连金牛	2000.3.1	见注	1,667,100	6,801,768.00	6,801,768.00
18	赤天化	2000.2.21	见注	629,200	4,530,240.00	4,530,240.00
19	中化国际	2000.3.1	见注	1,474,400	11,795,200.00	11,795,200.00
20	华东医药	2000.1.27	见注	449,400	2,588,544.00	2,588,544.00
合 计				25,851,537	198,329,278.50	280,776,811.50

注: 按有关规定, 上述四只股票各有 50% 已于上市日流通。

（五）基金投资组合

1、按行业分类的投资组合

分 类	面 值	市值（元）	占净值比例
交通运输类	9,798,456	96,963,719.04	3.10%
能源电力类	1,137,600	13,560,192.00	0.43%
建材建筑类	400,000	2,944,000.00	0.09%
冶金类	6,967,908	59,929,027.48	1.92%
机械制造类	16,258,901	494,537,157.07	15.81%
电子通讯类	41,720,853	673,588,726.74	21.54%
化工类	4,559,330	40,093,800.80	1.28%
医药类	6,714,918	84,683,992.12	2.71%
汽车及配件制造类	5,000,000	48,400,000.00	1.55%
纺织服装类	6,912,300	121,999,383.00	3.90%
家电类	3,376,528	48,417,005.40	1.55%
酿酒食品类	1,159,495	8,703,482.90	0.28%
商贸旅游类	21,156,773	280,029,008.43	8.95%
金融地产类	4,571,000	113,406,510.00	3.63%
综合类	11,462,477	267,941,391.30	8.57%
合 计	141,196,539	2,355,197,396.28	75.31%

2、国债、货币资金合计

截止 1999 年 12 月 31 日，基金持有的国债及货币资金合计为 814,124,167.65 元，占基金资产净值的 26.03%。

3、基金投资前十名股票明细

序号	名 称	数量（股）	市值（元）	占净值比例
1	环保股份	13,713,901	467,232,607.07	14.94%
2	东方电子	17,169,579	286,216,881.93	9.15%
3	综艺股份	8,927,977	240,162,581.30	7.68%
4	青旅控股	15,882,373	220,923,808.43	7.06%
5	大唐电信	7,822,016	208,378,506.24	6.66%
6	真空电子	16,460,321	169,212,099.88	5.41%
7	雅戈尔	6,169,300	113,576,813.00	3.63%
8	浦发银行	4,571,000	113,406,510.00	3.63%

9	巴士股份	6,438,456	76,231,319.04	2.44%
10	上海汽车	5,000,000	48,400,000.00	1.55%

4、基金投资组合报告附注

(1) 报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算。

(2) 本基金不存在购入成本已超过基金资产净值 10%的股票。

(3) 截止 1999 年 12 月 31 日，本基金其他应收应付款项为贷方余额 42,074,628.53 元，股票市值 2,355,197,396.28 元，国债及货币资金合计 814,124,167.65 元与其相抵减后等于基金净值。其他应收应付款项包括：应收利息、其他应收款、应付管理人报酬、应付托管费、应付券商佣金、其他应付款以及买入返售证券、卖出回购证券款。

(六) 主要财务指标

主要财务指标	1999 年度	1998 年度
基金可分配净收益	642,423,382.35 元	84,047,120.66 元
单位基金净收益	0.3212 元	0.042 元
期末基金资产总值	3,206,840,495.63 元	2,237,467,023.99 元
期末基金资产净值	3,127,246,935.40 元	2,214,423,192.05 元
单位基金资产净值	1.5636 元	1.1072 元
基金资产净值年收益率	24.44%	7.59%

五、 基金持有人结构及前十名持有人

截止 1999 年 12 月 31 日, 本基金发起人持有的基金份额为 0.54 亿基金单位, 占基金发行总份额的 2.7%, 其中:

发 起 人	持有份额(单位)	占总份额比例
上海国际信托投资公司	36,000,000	1.80%
其中: 未上市流通份额	18,000,000	0.90%
华安基金管理有限公司	12,000,000	0.60%
其中: 未上市流通份额	6,000,000	0.30%
山东证券有限责任公司	6,000,000	0.30%
其中: 未上市流通份额	6,000,000	0.30%

社会公众持有的基金份额为 19.46 亿基金单位, 占基金发行总份额的 97.3%。

本基金前十名持有人的名称、持有份额、占总份额比例如下:

序 号	名 称	持有份额(单位)	占总份额比例
1	久事大厦	60,000,000	3.00%
2	南方实业	41,466,700	2.07%
3	上海国际信托投资公司	36,000,000	1.80%
4	南证经贸	31,906,400	1.60%
5	久事浦东	30,810,800	1.54%
6	上扬商贸	30,602,000	1.53%
7	大正投资	28,402,100	1.42%
8	湖北证券	17,700,000	0.89%
9	丽晶新	15,520,400	0.78%
10	宏源公司	14,786,400	0.74%

六. 重要事项揭示

(一) 本基金管理人、托管人在本期内未发生任何诉讼事项。

(二) 本基金管理人于一九九九年十一月二十五日召开了第一届董事会第三次会议。会议通过以下决议：同意徐建军同志因工作调动辞去董事长职务，选举杜建国同志担任董事长。以上人事变动，已经报中国证监会核准。并已于二零零零年二月二十六日在中国证券报、上海证券报刊登决议公告。

(三) 2000 年 2 月 22 日，本基金管理人在上海证券报等报刊刊登《安信证券投资基金关于召开第一次基金持有人大会的公告》，会议内容为修改《安信证券投资基金基金契约》，主要提案为：

1. 提案一：第七部分第二条 投资范围

原规定“本基金投资范围仅限于国债和国内依法公开发行、上市的股票。”

修改为“本基金投资范围仅限于国内依法公开发行、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。”

2. 提案二：第十二部分第一条 基金持有人大会召开事由

原规定“有下列情形之一的，召开基金持有人大会：(1) 修改基金契约；(2) 提前终止基金；(3) 更换基金托管人；(4) 更换基金管理人；(5) 延长基金期限；(6) 变更基金类型；(7) 中国证监会规定的其他情形。”

修改为：增加第二款“经基金管理人和托管人协商一致并报中国证监会核准后，调低基金管理人报酬及基金托管费无需召开基金持有人大会即可公告。”

3. 提案三：第十六部分第二条 基金管理人的报酬

原规定“基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 2.5%年费率计提。”

修改为“基金管理人的报酬由两部分组成，一部分是基金管理费，以基金资产净值的 1.5%年费率计提；另一部分是业绩报酬，当基金的可分配净收益高于同期银行一年定期储蓄存款利率 20%以上，且当年基金资产净值增长率高于同期证券市场平均收益率时，按一定比例计提。”

上述提案经基金持有人大会审议通过，于 2000 年 3 月 13 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》刊登决议公告。

（四）根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字（1998）29 号）中有关规定及本基金管理人 1998 年 10 月 30 日公告的选择券商标准，本基金管理人向上海国际信托投资公司、申银万国证券股份有限公司、山东证券有限责任公司、国信证券有限公司、国通证券有限责任公司、光大证券有限公司等六家券商租用交易席位。

1999 年各券商年股票成交量及年佣金情况如下：

券商名称	股票年成交量	占年成交量 比例	年佣金	占年佣金量 比例
上海国投	831,895,718.99	19.37%	684,191.62	19.14%
山东证券	908,914,269.33	21.17%	758,956.50	21.23%
国通证券	1,100,630,823.19	25.63%	918,391.84	25.70%
申银万国	560,665,201.15	13.06%	470,539.94	13.17%
光大证券	478,543,353.66	11.15%	391,575.07	10.96%
国信证券	413,127,983.18	9.62%	350,380.14	9.80%
合 计	4,293,777,349.50	100%	3,574,035.11	100%

1999 年各券商年国债、回购成交量情况如下：

券商名称	国债年成交量	占年成交量 比例	回购年成交量	占年成交量 比例
上海国投	290,418,631.90	9.67%	60,000,000.00	2.90%
山东证券	595,900,153.08	19.84%	222,000,000.00	10.74%

国通证券	556,933,010.10	18.54%	491,900,000.00	23.80%
申银万国	536,326,651.40	17.85%	237,400,000.00	11.49%
光大证券	530,183,771.90	17.65%	990,000,000.00	47.90%
国信证券	494,146,183.70	16.45%	65,600,000.00	3.17%
合 计	3,003,908,402.08	100%	2,066,900,000.00	100%

说明:

1. 本基金通过单一券商席位买卖证券本年成交量均未超过本基金买卖证券年成交总量的 30%。

2. 在本年度交易中, 本基金管理人根据既定的券商服务评价标准, 每月对各券商提供的服务进行综合打分, 根据排名结果, 兼顾本基金管理人旗下管理的两只基金的交易情况分配交易量。

七. 备查文件目录

1. 中国证监会批准安信证券投资基金设立的文件。
2. 《安信证券投资基金基金契约》。
3. 《安信证券投资基金托管协议》。
4. 华安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
5. 安信证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
6. 安信证券投资基金 1999 年度收益分配公告。
7. 本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、投资组合公告及其他临时公告。

华安基金管理有限公司

二零零零年三月十日