

安信证券投资基金 2005 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

签发日期：二〇〇五年八月二十六日

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、	基金经理	6
2、	基金运作合规性声明	6
3、	基金经理工作报告	6
五、	托管人报告	7
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	9
(四)、	净值变动表	10
(五)、	会计报表附注	10
七、	投资组合报告	15
(一)、	基金资产组合	15
(二)、	按行业分类的股票投资组合	15
(三)、	股票明细	16
(四)、	报告期内股票投资组合的重大变动	17
(五)、	按债券品种分类的债券投资组合	18
(六)、	基金投资前五名债券明细	19
(七)、	投资组合报告附注	19
八、	基金份额持有人户数和持有人结构	19
九、	重大事件	20
十、	备查文件目录	21

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根据本基金合同规定,于 2005 年 8 月 12 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



业绩比较基准：率。
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
注册及办公地址：上海市浦东南路 360 号
新上海国际大厦 38 楼
(邮政编码：200120)
法定代表人：杜建国
总经理：韩方河
信息披露负责人：冯颖
联系电话：021-58881111
传真：021-68863414
电子邮箱：fengying@huaan.com.cn
客户服务热线：021-68604666

4、基金托管人

基金托管人：中国工商银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
(邮编：100032)
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：周月秋
信息披露负责人：庄为
联系电话：(010) 66107333
传真：(010) 66106904
电子邮箱：custody@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	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益：	47,327,990.96
加权平均基金份额本期净收益：	0.0237
期末可供分配基金收益	40,278,589.40
期末可供分配基金份额收益	0.0201
期末基金资产净值：	2,040,278,589.40
期末基金份额净值：	1.0201
基金加权平均净值收益率	2.27%
本期基金份额净值增长率	0.80%
基金份额累计净值增长率	130.38%

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

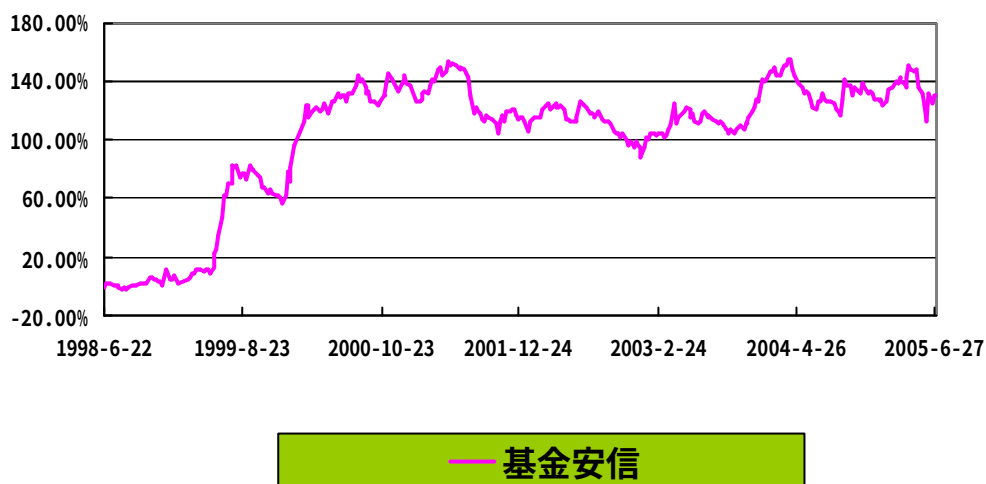
阶段	净值 增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.03%	5.51%	-	-	-	-
过去三个月	-2.39%	3.93%	-	-	-	-
过去六个月	0.80%	3.02%	-	-	-	-
过去一年	3.70%	2.54%	-	-	-	-
过去三年	1.78%	2.02%	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	130.38%	2.35%	-	-	-	-

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
1998/6/22-2005/6/30



四、 管理人报告

1、 基金经理

林彤彤先生：工商管理硕士，12 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，进入华安基金管理有限公司后先后担任研究发展部高级研究员、基金安信、基金安顺、基金安瑞、基金安久的基金经理。现任基金安信的基金经理。

2、 基金运作合规性声明

本报告期间，本基金管理人严格遵守有关法律法规和《安信证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，无违法违规或未履行基金合同承诺的行为存在。

3、 基金经理工作报告

中国的 A 股市场自 2001 年 6 月份见顶回落以来，至今已连续下跌 5 年，但漫漫熊市似乎仍没有结束的迹象。2005 年上半年的股市继续呈现典型的单边下跌走势，6 月 6 日盘中上证综指更是最低探至 998 点，自 1997 年 2 月份以来首次跌破千点大关，影响非凡，包括证券投资基金、证券公司等机构在内的绝大多数投资者继续经历着股票市值大幅缩水的痛苦经历。

上半年的宏观经济尽管仍然保持着较快的增长速度，但行业层面、企业层面却没有相应的体现，企业利润增长明显低于销售收入增长，部分行业利润增长速度出现大幅度下降的趋势，上市公司的业绩增长速度也出现明显放缓的迹象。研究机构普遍认为宏观经济的调整将会延续到 2006 年下半年，GDP 的增速也会



逐季下降,使得投资者纷纷担忧上市公司的盈利状况在未来的一年里会出现环比加速下降的趋势,尤其是周期性的上市公司,这是影响上半年股市走势的一大因素。

股权分置改革的试点是影响上半年行情演变的另一重要因素,尽管该事项对中国证券市场的长期发展具有重大的正面意义,但它在短期直接导致了证券市场估值体系出现紊乱,投资者纷纷加入到寻找有望支付高对价的上市公司的“淘宝”游戏中,原先估值即较为合理的绩优公司由于支付对价水平低或可能低而遭到投资者的非理性抛售,市场的股价结构在短期内出现不合理现象。

2005 年上半年基金安信的单位净值增长率为 0.80%,在所有封闭式基金中名列前四分之一,而同期上证综指和深综指分别下跌 14.65%和 17.44%。在具体操作方面,安信坚持一贯的投资原则,继续以中长期持有的思路重点投资具有持续增长潜力的上市公司,总体效果尚可,但第二季度开始业绩出现下滑迹象,主要原因是组合中的部分重仓个股在过去的一年中表现远超大盘,面临较大的回调压力。客观的说,这种调整是正常的也是必要的,它是长期投资所必须承担的压力,尽管对短期的业绩造成负面影响。

展望 2005 年下半年的行情,基金安信持相对乐观的态度。首先,股权分置改革的开始,承认了 A 股含权的事实,在相当大的程度上降低了目前 A 股的估值水平;其次是政策面的支持,上半年与股市有关的政策变化较多,先后有印花税下调、保险资金获准独立入市操作、分红利得税减半征收等政策出台,这不仅体现了政府支持股市的决心,同时上述政策也必将对股市的中长期走势产生正面影响;第三,尽管 A 股的整体估值水平尚未回落到非常低的水平,但有相当上市公司的估值已经具备中长期投资的吸引力,关注并重点投资该类公司不仅可以在一定程度上回避大盘系统性风险,而且还有望获得较好的投资收益。

基金安信下半年的操作策略思路如下:总体保持高于上半年的股票持仓比例,继续重点关注具有持续增长潜力的上市公司;在行业选择方面,基金安信将重点关注股价尚未充分反映估值的消费类企业和资源类企业,同时对汽车、电力等盈利状况出现触底反弹的行业将给予必要的重视。

五、 托管人报告

2005 年上半年度,本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》及其他有关法律法规、基金合同,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应尽的义务。

2005 年上半年度安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在投资运作、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。

本托管人依法对安信证券投资基金管理人——华安基金管理有限公司在 2005 年上半年度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、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

六、财务会计报告（未经审计）

（一）、资产负债表

		二零零五年六月三十日	
		单位：人民币元	
项 目	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
资产：			
银行存款		167,113,255.68	148,812,821.79
清算备付金		3,290,962.61	-
交易保证金		750,000.00	750,000.00
应收证券清算款		-	11,678,991.68
应收股利		1,024,800.84	-
应收利息	4(1)	6,536,924.83	8,680,480.59
其他应收款		-	-
股票投资市值		1,474,299,054.40	1,338,028,072.07
其中：股票投资成本		1,485,301,403.96	1,305,382,779.49
债券投资市值		417,559,768.10	532,623,267.69
其中：债券投资成本		415,438,029.19	543,980,395.42
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	4(2)	26,602.30	-
其他资产		-	-
资产合计		<u>2,070,601,368.76</u>	<u>2,040,573,633.82</u>
负债：			
应付证券清算款		24,719,535.26	-
应付管理人报酬		2,469,304.00	2,612,639.05
应付托管费		411,550.69	435,439.82
应付佣金	4(4)	1,104,444.75	906,180.89
应付利息		-	-
其他应付款	4(5)	1,250,000.00	1,250,000.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	4(6)	367,944.66	250,000.00
负债合计		<u>30,322,779.36</u>	<u>5,454,259.76</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	-8,880,610.65	21,288,164.85
未分配收益	49,159,200.05	13,831,209.21
持有人权益合计	2,040,278,589.40	2,035,119,374.06
负债和所有者权益合计	2,070,601,368.76	2,040,573,633.82
基金份额净值	1.0201	1.0176

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
收入：			
股票差价收入	4(7)	27,998,364.94	164,934,834.99
债券差价收入	4(8)	6,253,336.56	-14,071,910.32
债券利息收入		7,593,535.30	7,179,385.58
存款利息收入		842,945.76	939,759.64
股利收入		23,075,399.17	11,233,652.31
买入返售证券收入		-	716,931.50
其他收入	4(9)	12,665.74	67,835.35
收入合计		65,776,247.47	171,000,489.05
费用：			
基金管理人报酬	3(3)	15,559,226.07	16,850,504.54
基金托管费	3(3)	2,593,204.38	2,808,417.44
卖出回购证券支出		3,013.70	1,514,329.07
利息支出		-	-
其他费用	4(10)	292,812.36	323,330.16
其中：信息披露费		168,603.31	169,070.72
上市年费		29,752.78	29,835.26
审计费用		69,588.57	64,644.58
费用合计		18,448,256.51	21,496,581.21
基金净收益		47,327,990.96	149,503,907.84
加：未实现估值增值变动数		-30,168,775.50	-192,461,999.25
基金经营业绩		17,159,215.46	-42,958,091.41

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
-----	----	-----------------	-----------------

本期基金净收益	47,327,990.96	149,503,907.84
加：期初未分配收益	13,831,209.21	20,951,163.05
可供分配基金净收益	61,159,200.17	170,455,070.89
减：本期已分配基金净收益 4(11)	12,000,000.12	120,000,000.00
期末基金未分配净收益	49,159,200.05	50,455,070.89

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

项 目	附注 2005年1月1日至6月30日	2004年1月1日至6月30日
一、期初基金净值	2,035,119,374.06	2,141,445,770.54
二、本期经营活动：		
基金净收益	47,327,990.96	149,503,907.84
未实现估值增值变动数	-30,168,775.50	-192,461,999.25
经营活动产生的基金净值变动数	17,159,215.46	-42,958,091.41
三、本期向持有人分配收益	-12,000,000.12	-120,000,000.00
四、期末基金净值	2,040,278,589.40	1,978,487,679.13

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

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。

根据财政部、国家税务总局的财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》中有关规定：自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]102号文《财政部 国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》：自2005年6月13日，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局的财税[2005]11号文《财政部 国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》：从2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率。对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据，由

立据双方当事人分别按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

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	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		
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		
上海证券有限责任公司	与管理公司属同一股东*	租用交易席位	席位使用协议

*注：同一股东为上海国际信托投资公司，系基金发起人和基金管理公司发起人。

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(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	交易量	占总交易 量比例	佣金	占总佣金比例
上海证券有限责任公司	16,706,629.89	0.68%	13,073.33	0.66%
合 计	16,706,629.89	0.68%	13,073.33	0.66%

上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的股票成交量：

关 联 人	交易量	占总交易 量比例	佣金	占总佣金比例
上海证券有限责任公司	599,247,042.58	11.32%	483,265.94	11.35%
合 计	599,247,042.58	11.32%	483,265.94	11.35%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，因此基金交易佣金比率是公允的。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。



- ②本报告期(2005 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量:无。
上年度的上半年(2004 年 1-6 月)通过关联人席位的债券和回购成交量:

关 联 人	债券交易量	比例	回购交易量	比例
上海证券有限责任公司	27,289,280.69	4.19%	331,600,000.00	17.36%

- ③本报告期(2005 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。

上年度的上半年(2004 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 15,559,226.07 元。(上年度的上半年:16,850,504.54 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 2,593,204.38 元。(上年度的上半年:2,808,417.44 元)

(4). 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
2004 年 12 月 31 日	12,000,000.00 份
买入	-
卖出	-
2005 年 6 月 30 日	12,000,000.00 份



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	2005 年 6 月 30 日
银行存款利息	29,369.17
清算备付金利息	1,332.90
债券利息	6,506,222.76
买入返售证券利息	-
合计	6,536,924.83

(2). 待摊费用明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
分红手续费	26,602.30
合计	26,602.30

(3). 投资估值增值明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
股票估值增值余额	-11,002,349.56
债券估值增值余额	2,121,738.91
合计	-8,880,610.65

(4). 应付佣金明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
光大证券有限责任公司	251,420.56
国泰君安证券股份有限公司	303,219.44
国信证券有限责任公司	280,276.04
上海证券有限责任公司	13,073.33
招商证券股份有限公司	33,346.16
申银万国证券股份有限公司	141,819.54
红塔证券股份有限公司	81,289.68
合计	1,104,444.75

(5). 其他应付款明细：

	2005 年 6 月 30 日
券商代垫交易保证金	1,250,000.00
合计	1,250,000.00

(6). 预提费用明细：

明细项目	2005 年 6 月 30 日
信息披露费	288,603.31



审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
合计	367,944.66

(7). 卖出股票：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,173,256,459.20
减：佣金	983,786.64
成本总额	1,144,274,307.62
股票差价收入	27,998,364.94

(8). 卖出债券

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
卖出债券成交总额	1,016,023,025.96
减：成本总额	993,219,923.79
应收利息总额	16,549,765.61
债券差价收入	6,253,336.56

(9). 其他收入：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
新股手续费返还	12,665.74
合 计	12,665.74

(10). 其他费用：

明细项目	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
上市年费	29,752.78
信息披露费	168,603.31
审计费用	69,588.57
分红手续费	9,397.70
账户维护费用	14,970.00
其他	500.00
合 计	292,812.36

(11). 基金收益分配：

除权日	本报告期发生额
2005 年 4 月 26 日	12,000,000.12
本期累计收益分配金额	12,000,000.12

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：

名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转 让 受 限原因	受限期限
广州国光	63,467	685,443.60	738,121.21	市价	未上市	至 2005-8-23 上市
轴研科技	31,879	203,706.81	384,141.95	市价	未上市	至 2005-8-26 上市
三花股份	67,962	502,239.18	697,969.74	市价	未上市	至 2005-9-7 上市
中材国际	65,618	494,103.54	1,050,544.18	市价	未上市	至 2005-7-12 上市
登海种业	29,165	487,055.50	646,879.70	市价	未上市	至 2005-7-20 上市
飞亚股份	135,852	516,237.60	707,788.92	市价	未上市	至 2005-7-27 上市
兔 宝 宝	60,775	302,659.50	421,170.75	市价	未上市	至 2005-8-10 上市
江苏三友	110,159	391,064.45	576,131.57	市价	未上市	至 2005-8-18 上市
合计		3,582,510.18	5,222,748.02			

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	1,474,299,054.40	71.20%
2	债券	417,559,768.10	20.17%
3	银行存款和清算备付金合计	170,404,218.29	8.23%
4	其他资产	8,338,327.97	0.40%
	合计	2,070,601,368.76	100%

(二)、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(%)
A	农、林、牧、渔业	27,030,688.68	1.32%
B	采掘业	116,850,767.18	5.73%
C	制造业	887,078,112.92	43.48%
C0	制造业—食品、饮料	40,200,184.44	1.97%
C1	制造业—纺织、服装、皮毛	121,026,380.49	5.93%
C2	制造业—木材、家具	421,170.75	0.02%
C3	制造业—造纸、印刷	4,965,000.00	0.24%
C4	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	298,195,284.36	14.62%
C5	制造业—电子	23,298,289.01	1.14%
C6	制造业—金属、非金属	196,271,427.84	9.62%
C7	制造业—机械、设备、仪表	122,909,192.67	6.02%
C8	制造业—医药、生物制品	79,791,183.36	3.91%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,421,144.00	1.88%



E	建筑业	1,050,544.18	0.05%
F	交通运输、仓储业	152,270,006.30	7.46%
G	信息技术业	55,487,335.84	2.72%
I	金融、保险业	139,223,602.56	6.82%
J	房地产业	13,215,400.00	0.65%
K	社会服务业	43,671,452.74	2.14%
	合计	1,474,299,054.40	72.26%

(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	600309	烟台万华	14,019,666	160,945,765.68	7.89%
2	600036	招商银行	22,366,656	134,423,602.56	6.59%
3	000792	盐湖钾肥	12,556,666	127,324,593.24	6.24%
4	600851	海欣股份	25,578,000	104,102,460.00	5.10%
5	600019	宝钢股份	18,000,000	90,180,000.00	4.42%
6	600196	复星医药	15,848,832	78,927,183.36	3.87%
7	600583	海油工程	2,866,666	66,821,984.46	3.28%
8	600066	宇通客车	8,266,666	62,247,994.98	3.05%
9	600660	福耀玻璃	8,366,602	56,307,231.46	2.76%
10	000933	神火股份	3,877,367	47,148,782.72	2.31%
11	000858	五 粮 液	4,683,199	35,404,984.44	1.74%
12	600900	长江电力	4,117,600	33,723,144.00	1.65%
13	600029	南方航空	10,400,000	30,992,000.00	1.52%
14	600033	福建高速	3,620,000	30,408,000.00	1.49%
15	600050	中国联通	11,299,666	29,831,118.24	1.46%
16	600598	北 大 荒	6,266,938	26,383,808.98	1.29%
17	000089	深圳机场	3,166,666	25,364,994.66	1.24%
18	000063	中兴通讯	1,096,160	25,058,217.60	1.23%
19	000970	中科三环	4,166,666	22,624,996.38	1.11%
20	002023	海特高新	2,060,000	22,454,000.00	1.10%
21	600591	上海航空	5,811,658	20,398,919.58	1.00%
22	000069	华侨城 A	2,168,126	19,491,452.74	0.96%
23	600236	桂冠电力	4,000,000	19,440,000.00	0.95%
24	000625	长安汽车	3,000,000	16,260,000.00	0.80%
25	002021	中捷股份	2,000,000	16,020,000.00	0.79%
26	000039	中集集团	1,660,000	15,919,400.00	0.78%
27	000726	鲁 泰 A	2,000,000	15,640,000.00	0.77%
28	600261	浙江阳光	1,496,665	15,146,249.80	0.74%
29	000527	美的电器	1,800,000	13,662,000.00	0.67%
30	600592	龙溪股份	1,660,000	12,748,800.00	0.62%



31	000932	华菱管线	2,860,000	11,239,800.00	0.55%
32	000402	金融街	1,360,000	11,070,400.00	0.54%
33	002019	鑫富药业	646,154	9,924,925.44	0.49%
34	600717	天津港	1,366,999	9,705,692.90	0.48%
35	600026	中海发展	1,360,000	9,288,800.00	0.46%
36	600308	华泰股份	500,000	4,965,000.00	0.24%
37	600016	民生银行	1,000,000	4,800,000.00	0.24%
38	600887	伊利股份	360,000	4,795,200.00	0.24%
39	000888	峨眉山A	1,000,000	4,740,000.00	0.23%
40	600642	申能股份	600,000	4,698,000.00	0.23%
41	002025	航天电器	220,000	3,968,800.00	0.19%
42	600269	赣粤高速	379,419	3,657,599.16	0.18%
43	600460	士兰微	266,650	3,445,118.00	0.17%
44	000937	G金牛	500,000	2,880,000.00	0.14%
45	600383	金地集团	500,000	2,145,000.00	0.11%
46	600970	中材国际	65,618	1,050,544.18	0.05%
47	600855	航天长峰	189,400	888,286.00	0.04%
48	600216	浙江医药	200,000	864,000.00	0.04%
49	002045	广州国光	63,467	738,121.21	0.04%
50	002042	飞亚股份	135,852	707,788.92	0.03%
51	002050	三花股份	67,962	697,969.74	0.03%
52	002041	登海种业	29,165	646,879.70	0.03%
53	600406	国电南瑞	50,000	598,000.00	0.03%
54	002044	江苏三友	110,159	576,131.57	0.03%
55	002043	兔宝宝	60,775	421,170.75	0.02%
56	002046	轴研科技	31,879	384,141.95	0.02%

(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
01	600036	招商银行	100,486,297.81	4.94%
02	600196	复星医药	97,975,238.71	4.81%
03	600019	宝钢股份	96,672,143.67	4.75%
04	000039	中集集团	74,039,695.41	3.64%
05	600660	福耀玻璃	69,555,092.19	3.42%
06	600002	齐鲁石化	58,988,388.82	2.90%
07	600029	南方航空	51,345,940.40	2.52%
08	600900	长江电力	47,706,547.16	2.34%



09	600583	海油工程	45,673,646.20	2.24%
10	000858	五 粮 液	37,264,051.87	1.83%
11	600309	烟台万华	35,144,523.04	1.73%
12	000402	金 融 街	34,690,664.78	1.70%
13	000063	中兴通讯	32,235,665.09	1.58%
14	000970	中科三环	29,964,230.41	1.47%
15	600026	中海发展	28,799,936.18	1.42%
16	600320	振华港机	27,653,989.04	1.36%
17	000792	盐湖钾肥	25,705,451.45	1.26%
18	000726	鲁 泰 A	25,392,055.38	1.25%
19	002019	鑫富药业	24,502,621.80	1.20%
20	600033	福建高速	23,624,158.79	1.16%

占期初基金资产净值
的比例

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
01	000039	中集集团	65,503,005.00	3.22%
02	600029	南方航空	63,391,716.81	3.11%
03	600002	齐鲁石化	57,786,088.53	2.84%
04	600005	武钢股份	56,753,778.25	2.79%
05	000792	盐湖钾肥	49,621,658.06	2.44%
06	000402	金 融 街	43,226,099.09	2.12%
07	600583	海油工程	39,517,414.84	1.94%
08	600009	上海机场	34,660,053.91	1.70%
09	600320	振华港机	34,399,300.70	1.69%
10	600309	烟台万华	31,804,500.40	1.56%
11	600519	贵州茅台	31,630,887.83	1.55%
12	000538	云南白药	28,570,496.25	1.40%
13	600026	中海发展	25,850,370.90	1.27%
14	600900	长江电力	25,427,012.89	1.25%
15	002019	鑫富药业	23,993,712.41	1.18%
16	600460	士 兰 微	23,588,120.08	1.16%
17	600428	中远航运	23,359,606.94	1.15%
18	600019	宝钢股份	23,243,200.30	1.14%
19	000527	美的电器	21,759,241.94	1.07%
20	600236	桂冠电力	21,474,307.66	1.06%

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：	1,324,192,932.09
卖出股票的收入总额：	1,173,256,459.20

(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	224,176,268.10	10.99%
2	金融债券	193,383,500.00	9.48%
	合计	417,559,768.10	20.47%

(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	010004	20 国债(4)	885,350	88,260,541.50	4.33%
2	040206	04 国开 06	800,000	77,840,000.00	3.82%
3	010010	20 国债(10)	537,910	54,022,301.30	2.65%
4	040302	04 进出 02	450,000	45,165,500.00	2.21%
5	010301	03 国债(1)	421,650	41,498,793.00	2.03%

(七)、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。

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)	占总资产比例
1	深圳结算保证金	750,000.00	0.04%
2	应收股利	1,024,800.84	0.05%
3	应收利息	6,536,924.83	0.32%
4	待摊费用	26,602.30	0.00%
	合计	8,338,327.97	0.41%

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
—	—	—	—	—	—

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	147,434	
平均每户持有基金份额	13,565.39	
机构投资者持有的基金份额	438,538,580	21.93%
个人投资者持有的基金份额	1,561,461,420	78.07%

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	165,326,650	8.27%
2	中国人寿保险(集团)公司	71,680,228	3.58%
3	中国人民财产保险股份有限公司	22,039,500	1.10%
4	上海国际信托投资有限公司	18,000,000	0.90%
5	陕西秦龙电力股份有限公司	12,010,000	0.60%
6	华安基金管理有限公司	12,000,000	0.60%
7	中国职工保险互助会	11,289,525	0.56%
8	银河—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	10,430,093	0.52%
9	中国太平洋保险公司	8,490,953	0.42%
10	泰康人寿保险股份有限公司	7,275,963	0.36%

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：无
- (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：

	权益登记日、 除息日	红利划出日、红利 再投资日	每10份基金份额 收益分配金额
本报告期内第一次分红	2005-4-26	2005-4-29	0.06 元

- (六)、 基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序：没有更换会计师事务所。
- (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：
- 新增席位



券商名称	上交所席位数	深交所席位数
渤海证券	1	-
退租席位		
券商名称	上交所席位数	深交所席位数
南方证券	1	1
大鹏证券	1	1

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	2	16,706,629.89	0.68%	13,073.33	0.66%
天同证券有限责任公司	2	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	1	265,788,312.16	10.84%	217,497.05	11.00%
申银万国证券股份有限公司	1	414,940,879.35	16.92%	324,694.33	16.42%
光大证券有限责任公司	1	618,470,976.85	25.21%	504,793.57	25.52%
国信证券有限责任公司	2	628,832,278.92	25.64%	501,582.02	25.36%
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	370,593,438.06	15.11%	303,219.44	15.33%
红塔证券股份有限公司	1	137,545,204.38	5.61%	112,786.92	5.70%
渤海证券有限责任公司	1	-	-	-	-
合计	13	2,452,877,719.61	100.00%	1,977,646.66	100.00%

(2). 债券及回购交易情况：

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
上海证券有限责任公司	-	-	-	-
天同证券有限责任公司	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	49,340,458.80	12.80%	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-
光大证券有限责任公司	233,678,010.20	60.62%	-	-
国信证券有限责任公司	36,764,254.70	9.54%	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	65,683,658.40	17.04%	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-
渤海证券有限责任公司	-	-	-	-
合 计	385,466,382.10	100.00%	-	-

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、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。

5、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
2005 年 8 月 26 日