安顺证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安顺封闭
基金主代码	500009
交易代码	500009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。 本基金主要投资于成长型上市公司,并兼顾对收益型上市公司及债券的投资,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。
投资策略	本基金为平衡型基金,兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于债券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40-80%,现金等货币性资产比例根据市场和运作情况调整。在股票资产中,60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票,40%左右投资于收益型上市公司股票,在此基础上各自上下浮动10%。 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。 本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定,具有良好分红能力,预期每股收益高于市场平均水平,预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-137,433,862.39
2.本期利润	-193,727,211.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0646
4.期末基金资产净值	3,246,216,128.37
5.期末基金份额净值	1.0821

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

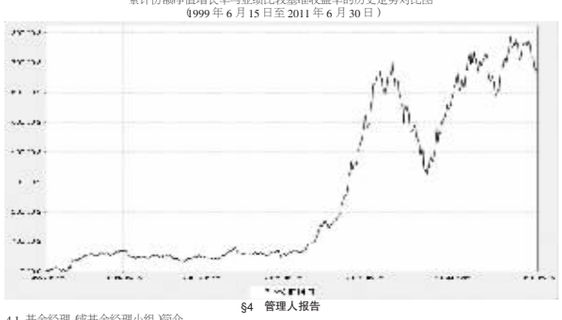
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.63%	2.07%	-	-	-	-

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

安顺证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(1999年6月15日至2011年6月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
尚志民	本基金的基金经理,首席投资官	2003-9-18	-	14年	工商管理硕士,14年证券、基金从业经验,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,1999年6月至2001年9月担任安顺证券投资基金的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任安瑞证券投资基金的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新证券投资基金的基金经理,2003年9月至今担任本基金的基金经理,2006年9月起同时担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《安顺证券投资基金基金合同》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 公平交易专项说明

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《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《交易端公平交易管理办法-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",不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配,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《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金(账户)参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察,分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

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

按照本基金的基金合同规定,本基金的投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年第二季度市场表现出来非常明显的两个特点:一是由于持续调控导致了从4月开始宏观经济出现了去库存的现象;二是资金面延续了第一季度紧张的格局,银行业准备金率提升到了创纪录的21.5%的历史高位。因此,无论是周期性行业还是非周期性行业股票均出现了估值和盈利的双杀。但是在持股结构中,我们坚持了对供应端收紧的行业的配置,并将整体的配置重心依然保持在了低估值的行业上,因此在一定程度上避免了估值和盈利的双重损伤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为1.0821元,本报告期份额净值增长率为-5.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们判断通胀的高点很有可能会出现在6、7月份,市场资金面在通胀压力全面消退后会迎来逐步宽松的局面。我们预计第四季度估值将会小幅度抬升,此外我们还认为盈利变化的方向将是主导2011年三四季度行情演变的主要因素。我们将在这个判断的基础上,自下而上地去挖掘个股的机会。我们将积极调整持仓,努力把握三季度的投资机会,将配置的重心转向盈利向上变化的行业上。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,374,693,960.11	72.98
	其中:股票	2,374,693,960.11	72.98
2	固定收益投资	659,619,248.10	20.27
	其中:债券	659,619,248.10	20.27
	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	159,750,581.06	4.91
6	其他各项资产	59,746,649.47	1.84
7	合计	3,253,810,438.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	202,272,686.00	6.23
C	制造业	954,026,586.15	29.39
C0	食品、饮料	121,960,376.80	3.76
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	119,899,832.72	3.69
C5	电子	167,819,659.89	5.17
C6	金属、非金属	318,369,210.74	9.81
C7	机械、设备、仪表	149,741,098.00	4.61
C8	医药、生物制品	75,798,408.00	2.33
C99	其他制造业	438,000.00	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	721.00	0.00
E	建筑业	157,436,545.00	4.85
F	交通运输、仓储业	51,267,264.90	1.58
G	信息技术业	295,806,658.38	9.11
H	批发和零售贸易	165,480,845.00	5.10
I	金融、保险业	458,581,446.83	14.13
J	房地产业	567,095.37	0.02
K	社会服务业	87,127,311.48	2.68
L	传播与文化产业	140,400.00	0.00
M	综合类	1,986,400.00	0.06
	合计	2,374,693,960.11	73.15

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	9,000,000	249,840,000.00	7.70
2	600016	民生银行	28,000,000	160,440,000.00	4.94
3	600970	中材国际	5,750,000	157,147,500.00	4.84
4	600036	招商银行	8,999,900	117,178,698.00	3.61
5	600050	中国联通	21,000,000	110,250,000.00	3.40
6	601088	中国神华	3,399,900	102,472,986.00	3.16
7	600000	浦发银行	9,599,999	94,463,990.16	2.91
8	002152	广电运通	3,000,000	92,490,000.00	2.85
9	000001	深发展A	5,000,000	85,350,000.00	2.63
10	002415	海康威视	2,000,000	78,580,000.00	2.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	143,134,248.10	4.41
2	央行票据	375,685,000.00	11.57
3	金融债券	140,800,000.00	4.34
	其中:政策性金融债	140,800,000.00	4.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	659,619,248.10	20.32

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101023	11央票23	1,400,000	138,950,000.00	4.28
2	1101025	11央票25	1,200,000	119,088,000.00	3.67
3	070219	07国开19	500,000	50,510,000.00	1.56
4	070220	07国开20	500,000	49,550,000.00	1.53
5	1001100	10央票100	500,000	48,625,000.00	1.50

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前三名权证投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,646,337.97
2	应收证券清算款	48,270,255.29
3	应收股利	4,020.31
4	应收利息	7,579,583.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,246,451.95
8	其他	-
9	合计	59,746,649.47

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的股票。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	24,325,003
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	24,325,003
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.81

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《安顺证券投资基金基金合同》

2、《安顺证券投资基金招募说明书》

3、《安顺证券投资基金托管协议》

7.2 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。

7.3 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
二〇一一年七月二十日

安信证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安信封闭
基金主代码	500003
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
投资目标	本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险,确保基金资产的安全,并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金为成长型基金,本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的20-50%,股票资产的比例控制在45-80%,现金比例根据运作情况调整。在股票资产中,70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好,在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势,财务状况良好,能保持较高的业绩增长,预期收入或利润增长率不低于同期GDP增长率的上市公司股票。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-18,891,586.42
2.本期利润	-124,709,249.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0624
4.期末基金资产净值	2,168,796,441.76
5.期末基金份额净值	1.0844

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

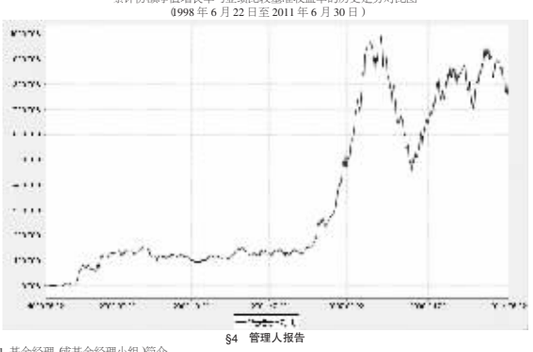
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.44%	2.28%	-	-	-	-

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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(1998年6月22日至2011年6月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
陈钢宇	本基金的基金经理	2008-2-13	-	16年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,16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、安顺证券投资基金和华安宏利基金经理助理,2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、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月起同时担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理,2011年4月起同时担任华安升级主题股票型证券投资基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》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 公平交易专项说明

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《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《交易端公平交易管理办法-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",不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配,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《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金(账户)参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察,分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

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

按照本基金的基金合同规定,本基金的投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度市场出现一轮快速调整,前期表现较好的周期类板块以及表现不佳的中小板创业板个股均出现下跌,只有少数子行业,如食品饮料行业在白酒板块带领下表现较好。货币政策持续紧缩对实体经济和资本市场的影响成为市场下跌的主要原因。总体来看二季度我们虽然在持仓结构上进行了一定调整,但由于整体仓位相对偏高,造成净值表现落后于基准。

配置上,二季度期初在适当减持周期股的同时,组合增加了食品饮料的配置,在市场下跌中起到了较好的防御作用。进入6月份以后,随着市场下跌加速,我们认为部分周期股已较充分隐含了悲观预期,无进一步减持的必要性,因而在期末的市场反弹中,组合产生了较好的超额收益。从目前时点来看,市场短期反弹已有一定幅度,我们认为在宏观经济与货币政策没有发生明确趋势性变化的情况下,整体策略上需要开始适当谨慎。另一方面,二季度成长股的下跌幅度较深,估值水平已经回落到相对合理的区域,三季度将有较大概率迎来良好的投资时点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为1.0844元,本报告期份额净值增长率为-5.44%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,649,512,679.28	75.14
	其中:股票	1,649,512,679.28	75.14
2	固定收益投资	442,553,766.00	20.16
	其中:债券	442,553,766.00	20.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	2.28
	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	26,843,958.09	1.22
6	其他各项资产	26,469,683.88	1.21
7	合计	2,195,380,087.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	30,140,000.00	1.39
C	制造业	1,065,640,611.60	49.14
C0	食品、饮料	123,642,216.88	5.70
C1	纺织、服装、皮毛	16,181,970.75	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,465,000.28	0.53
C4	石油、化学、塑胶、塑料	162,086,018.38	7.47
C5	电子	10,628,668.82	0.49
C6	金属、非金属	164,627,972.24	7.59
C7	机械、设备、仪表	383,713,568.52	17.69
C8	医药、生物制品	193,295,195.73	8.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,896,300.00	0.83
E	建筑业	99,950,100.00	4.61
F	交通运输、仓储业	32,000,000.00	1.48
G	信息技术业	199,585,044.42	9.20
H	批发和零售贸易	66,035,527.00	3.04
I	金融、保险业	138,265,096.26	6.38
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,649,512,679.28	76.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	3,999,999	111,039,972.24	5.12
2	600570	恒生电子	6,180,000	91,711,200.00	4.23
3	600104	上海汽车	4,390,800	82,283,592.00	3.79
4	600316	洪都航空	2,330,000	75,095,900.00	3.46
5	002250	联化科技	2,330,000	74,210,500.00	3.42
6	600016	民生银行	11,158,000	63,935,340.00	2.95
7	600741	华域汽车	5,652,576	62,913,170.88	2.90
8	000858	五粮液	1,759,098	62,834,980.56	2.90
9	002038	双鹭药业	1,620,000	61,155,000.00	2.82
10	600970	中材国际	2,070,000	56,573,100.00	2.61

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	151,721,766.00	7.00
2	央行票据	49,207,000.00	2.27
3	金融债券	241,625,000.00	11.14
	其中:政策性金融债	241,625,000.00	11.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	442,553,766.00	20.41

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080216	08国开16	600,000	61,110,000.00	2.82
2	080202	08国开02	500,000	50,605,000.00	2.33
3	070219	07国开19	500,000	50,510,000.00	2.33
4	070220	07国开20	500,000	49,550,000.00	2.28
5	010203	02国债(3)	465,750	46,048,702.50	2.12

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

截止本报告期末,本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告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

截止本报告期末,本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年5月27日,五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。报告期内,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,596,226.40
2	应收证券清算款	16,404,075.89
3	应收股利	-
4	应收利息	7,994,543.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	474,838.25
8	其他	-
9	合计	26,469,683.88

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截止本报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	28,538,470
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	28,538,470
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	1.43

§7 备查文件目录

7.1 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》

7.2 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。

7.3 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
二〇一一年七月二十日

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中国A股增强指数
基金主代码	040002
前端交易代码	040002
后端交易代码	041002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月8日
报告期末基金份额总额	6,436,160,981.31份
投资目标	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。
投资策略	(1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。 (2)股票投资:本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。 (3)其它投资:本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。
业绩比较基准	95%×MSCI中国A股指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	97,656,715.90
2.本期利润	-249,999,820.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0400
4.期末基金资产净值	5,315,280,676.16
5.期末基金份额净值	0.826

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	-5.17%	1.06%	-5.66%	1.07%	0.49%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年11月8日至2011年6月30日)

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
许之彦	本基金的基金经理,被动投资部总监	2008-4-25	-	8年	理学博士,8年证券、基金从业经验,CQF(国际数量金融工程师),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,2008年4月起担任本基金的基金经理,2009年9月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-9-2	-	7年	复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),7年证券金融从业经历,曾在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作。2008年5月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师,2009年7月至2010年8月担任本基金的基金经理助理,2010年6月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010年9月起同时担任本基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强型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