安信证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3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
报告送出日期:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4月16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,投资者在做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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安安信封闭
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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-60,938,987.50
2.本期利润	507,010,573.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.2535
4.期末基金资产净值	2,546,734,609.81
5.期末基金份额净值	1.2734

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
2009年第1季度	20.07%	3.39%	-	-	-	-

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

安信证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(1998年6月22日至2009年3月31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		
陈俏宇	本基金的基金经理	2008-2-13	-	13年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,13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日起同时担任华安核心基金的基金经理。

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《华安信证券投资基金基金合同》、《华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 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《华安端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《华安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《华安端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《华安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。09年一季度,三基金净值增长率分别为:华安成长基金29.76%、华安创新基金16.18%、基金安信20.07%,华安成长的增长率远高于华安创新和基金安信。年初股票仓位和组合结构的差异是三基金业绩差异较大的主要原因。08年末,华安成长、华安创新和基金安信的股票仓位分别是:华安成长78.25%、华安创新48.42%、基金安信58.76%,虽然到季末华安成长与基金安信的仓位差异不大,华安创新较低,但实际上华安创新与基金安信是从年初至2月份逐步增加的股票仓位。同时基金安信为在季末实施2008年度分红做准备,2月中下旬则降低了股票仓位。另外华安创新年初的组合结构偏重于防御性行业是华安创新落后华安成长和基金安信的另外一个原因。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

进入2009年沪深股市即告别2008年的颓势,强劲上扬,沪深300指数单季涨幅近38%。面对市场的强势,我们必须承认存在即为合理,几乎淡忘的流动性因素再次起到了主要作用。同时中国政府在此轮经济调整中表现出的果断和中国特有的执行力,也大大提升了投资者对经济前景的信心。在短期微观经济并未实质性转好的困惑中,主题投资和行业轮动表现得淋漓尽致,而传统防御类资产暂时受到冷落。

必须承认安信对市场年初的转折性走势并没有做好充分的心理准备,一度仍沉浸于对具体经济数据的担忧中,股票仓位增加的决心犹豫,组合调整的速度较慢,而后期为大比例分红准备进一步限制了组合调整的灵活性。因此本基金似在新能源等主题投资方面有较积极的布局,但在报告期内的整体表现欠佳。

本基金判断下阶段海外股市对中国市场的负面影响将进一步减弱,关注的重点落在全球经济的复苏速度对我国经济或部分行业的影响程度。另一方面,虽然预期未来出台各类政策的密集程度有所减弱,但后期政策将更多提示出经济转型的方向,同样具有实质性的意义。但是我们仍要强调在不同时点,市场普遍预期与宏观和微观数据仍会出现不同程度的偏差情况,因此市场将呈现出常态性震荡的特征,并且一季度的市场风格很有可能将继续延续。

基于上述判断,我们在操作中计划保持相对灵活的策略。投资过程中将进一步加强政策的研判,并强化落实到具体品种,从而在组合调整方面优化中线的布局。同时,我们将提高调研频率,以切实感受各企业的经营状况,控制好组合品种的风险。

§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	1,848,017,677.93	60.09
	其中:股票	1,848,017,677.93	60.09
2	固定收益投资	726,682,785.00	23.63
	其中:债券	726,682,785.00	23.63
	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	427,494,612.74	13.90
6	其他资产	73,211,741.79	2.38
7	合计	3,075,406,817.46	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	20,250,000.00	0.80
B	采掘业	1,177,000.00	0.05
C	制造业	854,776,301.03	33.56
C0	食品、饮料	152,988,246.50	6.01
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	191,258,184.82	7.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	92,309,787.00	3.62
C7	机械、设备、仪表	276,434,798.96	10.85
C8	医药、生物制品	141,785,283.75	5.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,377,600.00	0.33
E	建筑业	175,749,215.47	6.90
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	94,404,295.67	3.71
H	批发和零售贸易	134,120,210.88	5.27
I	金融、保险业	435,378,749.88	17.10
J	房地产业	660,300.00	0.03
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	123,124,005.00	4.83
	合计	1,848,017,677.93	72.56

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	002202	金风科技	2,714,568	108,989,905.20	4.28
2	600000	浦发银行	4,789,990	104,996,580.80	4.12
3	601169	北京银行	8,000,000	95,120,000.00	3.73
4	600586	金晶科技	5,270,900	81,329,987.00	3.19
5	600030	中信证券	3,000,000	76,410,000.00	3.00
6	600895	张江高科	5,000,000	71,450,000.00	2.81
7	601328	交通银行	9,690,000	62,306,700.00	2.45
8	600309	烟台万华	3,700,000	59,015,000.00	2.32
9	000792	盐湖钾肥	1,000,000	57,790,000.00	2.27
10	601318	中国平安	1,390,000	54,362,900.00	2.13

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	87,273,785.00	3.43
2	央行票据	140,126,000.00	5.50
3	金融债券	499,283,000.00	19.60
	其中:政策性金融债	499,283,000.00	19.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	726,682,785.00	28.53

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	080304	08进出04	1,200,000	116,436,000.00	4.57
2	080308	08进出08	600,000	63,156,000.00	2.48
3	050413	05农发13	600,000	61,236,000.00	2.40
4	080202	08国开02	500,000	54,535,000.00	2.14
5	080216	08国开16	500,000	53,265,000.00	2.09

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券中,盐湖钾肥(000792)因青海盐湖钾肥股份有限公司销售部门在2008年部分销售期间,未及时严格履行监管部门制订的氯化钾销售临时指导价格,监管部门对该公司进行了500万元相关经济处罚。上述处罚不影响该股票的投资决策程序。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	848,780.49
2	应收证券清算款	57,563,113.34
3	应收股利	-
4	应收利息	14,799,847.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,211,741.79

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

截止本报告期末,本基金前十名股票中没有流通受限的情况。

§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	14,433,600
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	14,433,600
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.72

§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
二〇〇九年四月二十一日

华安宝利配置证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3月31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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4月20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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安宝利配置混合	
交易代码:	040004(前端)	041004(后端)
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2004年8月24日	
报告期末基金份额总额:	4,217,441,213.31份	
投资目标:	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。	
投资策略:	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。	
业绩比较基准:	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率	
风险收益特征:	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险,政策风险,经济周期风险,信用风险,再投资风险,上市公司经营风险,新产品创新带来的风险,购买力风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。	
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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	175,054,287.38
2.本期利润	595,189,968.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.1393
4.期末基金资产净值	3,482,104,377.04
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
2009年1季度	20.41%	1.35%	18.39%	0.97%	2.02%	0.38%

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

华安宝利配置证券投资基金

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

(2004年8月24日至2009年3月31日)

注:根据《华安宝利配置证券投资基金基金合同》规定,本基金已自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分(三)投资范围、(八)投资限制的有关规定。

§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		
邓跃辉	本基金的基金经理	2008-4-25	-	6年	毕业于上海财经大学,经济学硕士,CFA、CPA、6年基金行业从业经历。2003年4月加入华安基金管理公司,曾任研究发展部高级研究员,2008年2月起担任华安策略优选股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月起同时任本基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理	2008-10-11	-	15年	经济学硕士,15年证券、基金行业从业经历,历任安徽省国际信托投资公司投资银行部业务主办、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理、研究所副所长;华富基金管理公司资深研究员、投研部副总监等职。2006年6月21日至2007年10月27日任华富货币市场基金基金经理,2007年5月12日至2008年5月17日同时任华富成长趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月重新加入华安基金管理公司,并于2008年10月11日任本基金的基金经理。

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《华安宝利配置证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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 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《华安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《华安端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《华安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

按照华安宝利的基金合同,华安宝利属于配置型基金,其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

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾

在连续五个季度的下跌之后,A股市场终于在2009年一季度出现了显著上涨,沪深300指数单季上涨37.96%,一定程度上印证了我们2008年底相对乐观的判断。

经历了巨幅的调整,A股具备了相对偏低的估值,加之宽松的货币政策、补库存和"四万亿"的脉冲需求,这些都导致了本轮A股的中级反弹。

(2)操作回顾

本基金单季单位净值上涨20.41%,同期比较基准上涨18.39%,虽超越基准2.02%,但与市场上涨幅度相比仍落后较多,这与我们年初偏低的仓位有关。

开年之后,我们进行了一轮较大幅度的加仓并取得了相对较好的效果,但随着市场的上涨,更主要是出于对海外经济进一步恶化、海外股市选创新低的担心,2月中下旬我们又进行了一次较大幅度的减仓,事后证明这次减仓效果不甚理想。在今年结构性投资机会盛行的市场中,下阶段我们需要逐步淡化仓位可能的影响。

(3)管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股的修复性上涨直接导致了估值水平的显著提升,剔除一些大行业的干扰,市场的上涨幅度更加可观。一方面,我们对二季度市场相对谨慎,主要因为估值的困扰,另一方面,我们也看到全球经济正在复苏,加之流动性逐步释放,我们也并不悲观。未来,我们会更多注重结构性投资机会,尽力捕捉主题性投资时机,为基金持有人创造更大的收益。

§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	2,014,810,845.11	57.13
	其中:股票	2,014,810,845.11	57.13
2	固定收益投资	1,263,393,872.42	35.82
	其中:债券	1,263,393,872.42	35.82
	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	166,017,097.65	4.71
6	其他资产	82,536,749.62	2.34
7	合计	3,526,758,564.80	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	20,058,340.00	0.58
B	采掘业	180,119,264.00	5.17
C	制造业	679,627,631.44	19.52
C0	食品、饮料	162,752,817.32	4.67
C1	纺织、服装、皮毛	11,470,028.32	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,842,863.63	1.98
C5	电子	545,250.00	0.02
C6	金属、非金属	47,718,582.10	1.37
C7	机械、设备、仪表	191,059,296.26	5.49
C8	医药、生物制品	197,238,793.81	5.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,200,000.00	1.99
F	交通运输、仓储业	20,700,000.00	0.59
G	信息技术业	149,396,429.33	4.29
H	批发和零售贸易	190,373,228.83	5.47
I	金融、保险业	518,418,089.32	14.89
J	房地产业	102,177,414.06	2.93
K	社会服务业	22,569,472.26	0.65
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	62,170,975.87	1.79
	合计	2,014,810,845.11	57.86

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	600030	中信证券	6,093,000	155,188,710.00	4.46
2	600000	浦发银行	5,195,506	113,885,491.52	3.27
3	600036	招商银行	4,800,000	76,464,000.00	2.20
4	002202	金风科技	1,600,000	64,240,000.00	1.84
5	601009	南京银行	4,694,212	61,728,887.80	1.77
6	601169	北京银行	5,000,000	59,450,000.00	1.71
7	601088	中国神华	2,700,000	55,890,000.00	1.61
8	600123	兰花科创	2,398,720	53,851,264.00	1.55
9	002024	苏宁电器	2,790,899	50,375,726.95	1.45
10	000911	南宁糖业	3,584,800	47,462,752.00	1.36

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	283,912,846.20	8.15
2	央行票据	206,950,000.00	5.94
3	金融债券	295,866,000.00	8.50
	其中:政策性金融债	295,866,000.00	8.50
4	企业债券	342,701,056.80	9.84
5	企业短期融资券	30,495,000.00	0.88
6	可转债	103,468,969.42	2.97
7	其他	-	-
8	合计	1,263,393,872.42	36.28

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	0801017	08央票17	1,000,000	105,680,000.00	3.03
2	088050	08渝城投债	1,000,000	105,160,000.00	3.02
3	009908	99国债(8)	937,220	94,902,897.20	2.73
4	010203	02国债(3)	753,520	76,896,716.00	2.21
5	126002	06中化债	698,870	64,994,910.00	1.87

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

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	840,150.97
2	应收证券清算款	60,720,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	18,462,298.35
5	应收申购款	2,514,300.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,536,749.62

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	30,395,842.50	0.87
2	125528	柳工转债	28,476,612.32	0.82
3	110598	大荒转债	25,810,200.00	0.74
4	110002	南山转债	12,933,792.10	0.37
5	128031	巨轮转债	5,852,522.50	0.17

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情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,217,954,911.77
报告期期间基金总申购份额	239,306,889.36
报告期期间基金总赎回份额	239,820,587.82
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,217,441,213.31

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置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
二〇〇九年四月二十一日

安顺证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3月31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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4月16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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安安顺封闭
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。
投资策略:	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。 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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	222,057,495.97
2.本期利润	945,594,416.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.3152
4.期末基金资产净值	4,221,399,995.88
5.期末基金份额净值	1.4071

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	28.87%	3.89%	-	-	-	-

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

安顺证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(1999年6月15日至2009年3月31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 基金投资部总经理	2003-9-18	-	12年	工商管理硕士,12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月担任基金安顺的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任基金安瑞的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新的基金经理,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的基金经理。
汪光成	本基金的基金经理	2008-2-13	2009-3-27	7年	管理学博士,持有基金从业资格证书,7年证券、基金行业从业经历,2002年1月加入华安基金管理有限公司后,曾先后在战略策划部、研究发展部从事数量分析和行业研究工作。2008年2月至2009年3月担任本基金的基金经理,2009年3月27日起担任华安创新基金经理。

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