华安创新证券投资基金

【2011】第二季度报告

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15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	华安创新混合
基金主代码	040001
前端交易代码	040001
后端交易代码	041001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月21日
报告期末基金份额总额	10,052,796,499.86份
投资目标	基金管理人将以分散投资风险,提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略	本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益,通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。 这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。 高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新,具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。 本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素:公司创新能力强,主营业务市场空间大,财务状况良好,具有相当竞争优势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产,如国债和现金,从而保持基金资产良好的流动性。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普国债指数收益率
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	56,176,329.53
2.本期利润	-481,104,800.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0476
4.期末基金资产净值	7,285,618,761.52
5.期末基金份额净值	0.725

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。

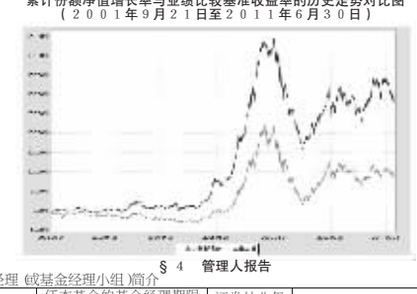
3.2 基金净值表现

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	-6.09%	0.98%	-4.12%	0.90%	-1.97%	0.08%

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

华安创新证券投资基金
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
(2001年9月21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		
汪光成	本基金的基金经理	2009-3-27	-	9年	管理学博士,持有基金从业资格证书,9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月担任安顺证券投资基金和华安宏利股票型证券投资基金的基金经理,2009年3月起担任本基金的基金经理。

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《华安创新证券投资基金基金合同》、《华安创新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《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

三季度,通货膨胀率不断上升、干旱、水灾、欧债危机、国际局势动荡等诸多不利因素交织在一起,A股市场呈现连续下跌趋势。为控制通货膨胀不断实施的紧缩政策,引发了投资者对未来中国经济出现下滑的担心,市场一度出现明显的恐慌气氛,其中许多业绩不达预期或高估值的股票,出现了较大幅度的调整,市场整体估值水平也出现了系统性下移。

本报告期内,本基金重点配置于汽车、化工、装备制造业、技术类新兴产业等。从本组合特征分析,在配置上以成长性风格为主,相对而言防御特性不足,在市场趋势下跌的情况下,波动幅度比较大,且由于持有的个别成长性股票业绩和经营情况不达预期,下跌幅度比较大,对组合造成较大的负面影响。在操作上,将对于业绩或经营情况不达预期的股票予以清理,但对于符合预期,只是跟随市场而下跌的股票进行增持,适当提高组合集中度,在配置方向上仍然以成长性和周期类股为主,适当增加防御类股票。

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0.725元,本报告期份额净值增长率为-6.09%,同期业绩比较基准增长率为-4.12%。

§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	4,833,655,935.55	66.16
	其中:股票	4,833,655,935.55	66.16
2	固定收益投资	1,656,960,130.70	22.68
	其中:债券	1,656,960,130.70	22.68
	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	786,958,361.00	10.77
6	其他各项资产	28,228,244.75	0.39
7	合计	7,305,802,672.00	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	196,987,356.34	2.70
C	制造业	3,768,946,491.89	51.73
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	168,514,365.39	2.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	12,408,758.25	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,063,492,095.89	14.60
C5	电子	164,050,538.36	2.25
C6	金属、非金属	809,514,681.49	11.11
C7	机械、设备、仪表	1,416,537,373.80	19.44
C8	医药、生物制品	134,428,678.71	1.85
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	197,930,452.61	2.72
F	交通运输、仓储业	70,584,609.76	0.97
G	信息技术业	425,582,853.75	5.84
H	批发和零售贸易	128,066,371.20	1.76
I	金融、保险业	13,434,000.00	0.18
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	32,123,800.00	0.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,833,655,935.55	66.35

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	000422	湖北宜化	15,000,000	313,950,000.00	4.31
2	000581	威孚高科	6,800,000	262,140,000.00	3.60
3	600426	华鲁恒升	12,700,000	214,630,000.00	2.95
4	600585	海螺水泥	7,723,459	214,403,221.84	2.94
5	600582	天地科技	8,799,800	194,827,572.00	2.67
6	000012	南玻A	11,428,000	188,562,000.00	2.59
7	002152	广电运通	6,000,000	184,980,000.00	2.54
8	002123	荣信股份	7,600,000	173,128,000.00	2.38
9	600741	华域汽车	15,508,046	172,604,551.98	2.37
10	600143	金发科技	10,000,000	164,600,000.00	2.26

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	227,374,116.30	3.12
2	央行票据	600,306,000.00	8.24
3	金融债券	661,478,000.00	9.08
	其中:政策性金融债	661,478,000.00	9.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,100,000.00	0.28
6	中期票据	-	-
7	可转债	147,702,014.40	2.03
8	其他	-	-
9	合计	1,656,960,130.70	22.74

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	1101025	11央票25	2,000,000	198,480,000.00	2.72
2	1001080	10央票80	2,000,000	195,300,000.00	2.68
3	080222	08国开22	1,500,000	148,980,000.00	2.04
4	070227	07国开27	1,200,000	122,700,000.00	1.68
5	080216	08国开16	1,000,000	101,850,000.00	1.40

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,676,991.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,990,305.48
5	应收申购款	560,947.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,228,244.75

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	113001	中行转债	48,621,701.60	0.67
2	113002	工行转债	38,708,887.80	0.53

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,140,199,536.38
本报告期基金总申购份额	168,859,417.42
减:本报告期基金总赎回份额	256,262,453.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,052,796,499.86

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安创新证券投资基金基金合同》

2、《华安创新证券投资基金招募说明书》

3、《华安创新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

华安动态灵活配置混合型证券投资基金

【2011】第二季度报告

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	华安动态灵活配置混合
基金主代码	040015
交易代码	040015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	1,413,498,929.83份
投资目标	通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置,在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,力求为投资者获取超额回报。
投资策略	本基金将主要运用战略资产配置的方法来确定投资组合中的资产类别和权重,辅以战术资产配置来动态优化投资组合中各类资产的配置比例。在具体投资品种选择方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在研究分析宏观经济和利率趋势等因素的基础上,选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益品种。
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	6,219,798.02
2.本期利润	-32,262,762.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0247
4.期末基金资产净值	1,493,528,809.05
5.期末基金份额净值	1.057

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。

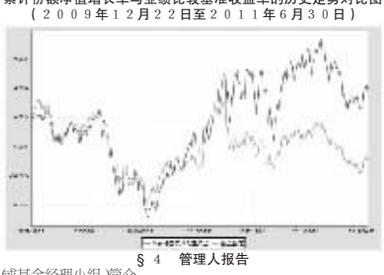
3.2 基金净值表现

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	-1.58%	0.96%	-3.54%	0.66%	1.96%	0.30%

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

华安动态灵活配置混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年12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		
宋磊	本基金的基金经理,研究发展部总经理	2009-12-22	-	13年	工学硕士,13年证券、基金行业从业经历,2000年3月加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部研究员、研究发展部总监助理、副总监等,现任研究发展部总经理,2009年12月起同时担任本基金的基金经理。
张嘉	本基金的基金经理	2009-12-22	-	13年	经济学硕士,13年证券、基金行业从业经历,1998年7月加入华安基金管理有限公司,曾任基金投资部高级交易员、研究发展部行业研究员、策略分析师。2009年12月起担任本基金的基金经理。

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《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《华安动态灵活配置混合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

整个二季度的市场表现几乎是去年同期大盘走势的翻版,只是指数调整的幅度明显要小一些。二季度以来,通胀高企引发的货币持续紧缩导致了资金面的一再收紧,而投资者对经济减速和盈利预期下调的担忧进一步推动了股指的重心不断下移,市场的单边下跌持续了整整两个月时间,直到6月下旬由于政策面的一些积极信号才开始了反弹。对于市场的调整,本基金在一季度末已经采取了提前应对措施,适当下调了股票仓位,主要针对前期涨幅较大的周期性行业进行了减持,一定程度上减少了市场调整带来的损失。在二季度总体采取中低仓位防守策略的同时,基金在组合结构调整方面也加大了力度,一方面增加了白酒、医药、零售等防御性行业的配置,另一方面利用市场大跌带来的时机,进一步加强个股自下而上的筛选和比较,尤其对部分可能存在市场低估的新上市个股进行了重点研究和精选投资。不过,二季度操作中同样存在不少失误和遗憾,例如对金融、地产等大市值板块投资时机的把握上,仍需要进一步的改进。下阶段,我们预期政策调控有适当放松的可能,本基金将重点把握市场反弹筑底带来的机会,同时密切关注投资风格转换,对估值调整较为充分的消费及新兴产业类个股重新布局。

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1.057元,本报告期份额净值增长率为-1.58%,同期业绩比较基准增长率为-3.54%。

§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	1,055,852,665.67	67.47
	其中:股票	1,055,852,665.67	67.47
2	固定收益投资	106,362,453.81	6.80
	其中:债券	106,362,453.81	6.80
	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	364,222,324.34	23.27
6	其他各项资产	38,489,533.25	2.46
7	合计	1,564,926,977.07	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	47,790,000.00	3.20
C	制造业	638,368,004.37	42.74
C0	食品、饮料	59,151,000.00	3.96
C1	纺织、服装、皮毛	10,835,081.12	0.73
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	269,684,131.35	18.06
C5	电子	38,745,000.00	2.59
C6	金属、非金属	96,692,394.41	6.47
C7	机械、设备、仪表	89,756,865.10	6.01
C8	医药、生物制品	73,503,532.39	4.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,605,000.00	0.51
E	建筑业	57,514,230.68	3.85
F	交通运输、仓储业	48,042,971.23	3.22
G	信息技术业	52,185,808.22	3.49
H	批发和零售贸易	10,044,090.00	0.67
I	金融、保险业	118,009,667.67	7.90
J	房地产业	76,292,893.50	5.11
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,055,852,665.67	70.70

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	600160	巨化股份	2,500,000	81,150,000.00	5.43
2	600636	三爱富	1,500,000	53,295,000.00	3.57
3	600426	华鲁恒升	2,982,888	50,410,807.20	3.38
4	000568	泸州老窖	800,000	36,096,000.00	2.42
5	600016	民生银行	6,000,000	34,380,000.00	2.30
6	000001	深发展A	1,799,779	30,722,227.53	2.06
7	601088	中国神华	1,000,000	30,140,000.00	2.02
8	600066	宇通客车	1,299,938	30,080,565.32	2.01
9	600240	华业地产	2,699,990	28,754,893.50	1.93
10	601601	中国太保	1,200,000	26,868,000.00	1.80

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	32,399,530.50	2.17
5	企业短期融资券	29,988,000.00	2.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	43,974,923.31	2.94
8	其他	-	-
9	合计	106,362,453.81	7.12

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	113001	中行转债	366,860	38,733,078.80	2.59
2	1181147	11中普天CP01	200,000	19,976,000.00	1.34
3	122023	09万业债	175,260	18,263,844.60	1.22
4	1181087	11丝绸CP01	100,000	10,012,000.00	0.67
5	122020	09复地债	50,000	5,260,000.00	0.35

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,376,572.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,680,098.98
5	应收申购款	35,432,861.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,489,533.25

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	113001	中行转债	38,733,078.80	2.59

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,045,055,152.66
本报告期基金总申购份额	639,715,059.40
减:本报告期基金总赎回份额	271,271,282.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,413,498,929.83

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安动态灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安动态灵活配置混合型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

华安核心优选股票型证券投资基金

【2011】第二季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	华安核心股票
基金主代码	040011
前端交易代码	040011
后端交易代码	041011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月22日
报告期末基金份额总额	290,765,815.11份
投资目标	本基金采取"核心-卫星"股票投资策略,通过"核心"资产-沪深300指数成份股的投资力求获取股票市场整体增长的收益,通过"卫星"资产-非沪深300指数成份股的投资力求获取超额收益。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法构建投资组合,并在投资流程中采用公司开发的数量分析模型进行支持,使其更为科学和客观。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	16,608,420.35
2.本期利润	-27,673,388.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0871
4.期末基金资产净值	301,526,580.89
5.期末基金份额净值	1.0370

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。

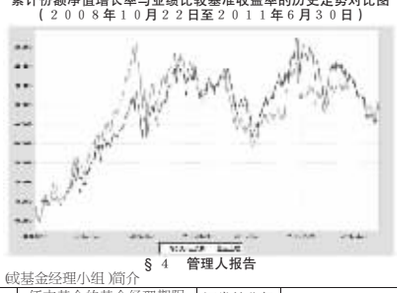
3.2 基金净值表现

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	-8.22%	1.17%	-4.35%	0.88%	-3.87%	0.29%

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

华安核心优选股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年10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		
陈俏宇	本基金的基金经理	2008-10-22	-	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股票型证券投资基金的基金经理助理,2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、华安宏利股票型证券投资基金的基金经理,2008年2月起担任安信证券投资基金的基金经理,2008年10月起同时担任本基金的基金经理。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 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《华安核心优选股票型证券投资基金基金合同》、《华安核心优选股票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