

# 华安核心优选股票型证券投资基金

## 2009 年第 2 季度报告

2009 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇〇九年七月十八日

## § 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 2009 年 7 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 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	
交易代码	040011（前端）	041011（后端）
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	416,679,468.45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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	45,853,668.42
2.本期利润	70,812,632.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.1880
4.期末基金资产净值	575,825,033.83
5.期末基金份额净值	1.3819

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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准 差②	较基准 收益率 ③	较基准 收益率 标准差 ④		
过去三个月	14.55%	1.28%	21.08%	1.24%	-6.53%	0.04%

### 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 2009 年 6 月 30 日)



注：1、本基金于 2008 年 10 月 22 日成立。截止本报告期末，本基金成立不满一年。

2、根据《华安核心优选股票型证券投资基金基金合同》规定，本基金已自基金合同生效日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分（二）投资范围、（六）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		
陈俏宇	本基金的基金经理	2008-10-22	-	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、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22日起同 时担任本基金的基金 经理。
--	--	--	--	--	--

#### 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《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易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、账户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《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《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

按照华安宏利股票与华安核心股票的基金合同，华安宏利股票和华安核心股票都属于价值型基金，09年第二季度，华安宏利股票与华安核心股票的净值增长率分别为 16.88%与 14.55%。二基金的差异不大。

##### 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

本报告期内尽管经济层面所面临的困境依然不少，但在政策憧憬和流动性因素的支撑下，在通胀预期的强化下，A 股市场在二季度继续延续反弹行情，沪深 300 指数 6 月末收于 3166.47 点，单季涨幅为 26.27%。此期间内泛通胀主题的板块表现最为出众，如煤炭、房地产、银行和保险等的涨幅均居前，而传统防御性行业，如医药、电力和公用事业等继续表现逊色。

本基金根据核心卫星的投资策略，在报告期内核心类资产主要配置在金融等行业，卫星类资产则基于对经济转型和产业升级的战略考虑，主要集中于新能源、医疗和服务等行业。对卫星类资产的配置我们希望通过精选个股，以盈利模式和持续增长获得超额收益。但是，流动性因素导致市场风格转变，操作趋同成为此阶段最有效的手段。而作为一只规模偏小的基金，实际的操作效果的确出现了我们曾经担心的偏离市场风格，遗憾的是我们并未及时做出积极变通以顺应市场。

本基金判断投资者参与热情仍将左右市场的短期走势，市场仍将维持强势。我们相信对宏观经济向好的预期方向毋庸置疑，但层层加码的预期需要微观企业的业绩来支撑。因此，我们将更多关注上市公司中报以及季报的改善程度和持续性，并做出客观评估。对于市场争论颇多的通胀因素，我们也将积极关注。此外，我们相信救急政策已过高峰期，未来将出台更多有方向性指引的产业政策，这有可能提示新的经济增长点，值得重点解读。

基于上述判断，本基金在下阶段核心类资产仍将主要集中在业绩预测有可能整体上调的金融类资产中，卫星类资产主要通过解读政策，依然从转型入手，做出有效配置。虽然中国经济转型的困难不小，障碍不少，但我们相信这个过程从长期看不可逆，这其中一定会提供持续增长型企业的投资机会。

## § 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	469,611,550.23	79.79
	其中：股票	469,611,550.23	79.79
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	91,864,384.92	15.61
6	其他资产	27,090,497.68	4.60
7	合计	588,566,432.83	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	36,476,390.00	6.33
C	制造业	151,543,366.97	26.32
C0	食品、饮料	30,820,470.00	5.35
C1	纺织、服装、皮毛	8,585,000.00	1.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑	16,039,471.03	2.79

	胶、塑料		
C5	电子	5,260,505.25	0.91
C6	金属、非金属	17,769,600.00	3.09
C7	机械、设备、仪表	42,085,350.69	7.31
C8	医药、生物制品	30,982,970.00	5.38
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	29,201,000.00	5.07
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	26,292,922.94	4.57
H	批发和零售贸易	46,088,319.64	8.00
I	金融、保险业	113,346,116.66	19.68
J	房地产业	30,064,183.00	5.22
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	36,599,251.02	6.36
	合计	469,611,550.23	81.55

### 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	823,270	24,796,892.40	4.31
2	601166	兴业银行	600,000	22,266,000.00	3.87
3	601169	北京银行	1,330,000	21,625,800.00	3.76

4	601318	中国平安	359,000	17,756,140.00	3.08
5	600195	中牧股份	860,000	17,673,000.00	3.07
6	600196	复星医药	1,180,000	17,098,200.00	2.97
7	600016	民生银行	2,000,000	15,840,000.00	2.75
8	600739	辽宁成大	473,000	15,665,760.00	2.72
9	600000	浦发银行	638,383	14,695,576.66	2.55
10	600266	北京城建	800,000	13,616,000.00	2.36

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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	232,652.64
2	应收证券清算款	13,279,200.44
3	应收股利	-
4	应收利息	17,589.46
5	应收申购款	13,561,055.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,090,497.68

#### 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中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	305,727,038.16
报告期期间基金总申购份额	230,546,548.81
报告期期间基金总赎回份额	119,594,118.52
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	416,679,468.45

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《华安核心优选股票型证券投资基金基金合同》

- 2、《华安核心优选股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安核心优选股票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

二〇〇九年七月十八日