

# 华安动态灵活配置混合型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 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

送出日期：二〇一一年三月二十六日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华安动态灵活配置混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,053,958,582.83 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	冯颖	赵会军
	联系电话	021-38969999	010-66105799

人	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-50099	95588
传真		021-68863414	010-66105798

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年 12 月 22 日—2009 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-57,605,507.74	-739,492.96
本期利润	26,030,907.90	9,040,077.89
加权平均基金份额本期利润	0.0128	0.0031
本期基金份额净值增长率	4.89%	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0076	-0.0003
期末基金资产净值	1,108,412,327.59	2,894,252,726.50
期末基金份额净值	1.052	1.003

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：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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	9.36%	1.60%	2.74%	1.06%	6.62%	0.54%

过去六个月	24.64%	1.32%	12.10%	0.93%	12.54%	0.39%
过去一年	4.89%	1.19%	-7.86%	0.95%	12.75%	0.24%
自基金合同生效起至今	5.20%	1.17%	-5.07%	0.95%	10.27%	0.22%

注：本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率\*60%+中国债券总指数收益率\*40%。

根据基金合同的规定：本基金为混合型基金，投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场工具、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票资产占基金资产的 30%-80%；债券等固定收益类资产占基金资产的 0-65%；权证占基金资产净值的 0-3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

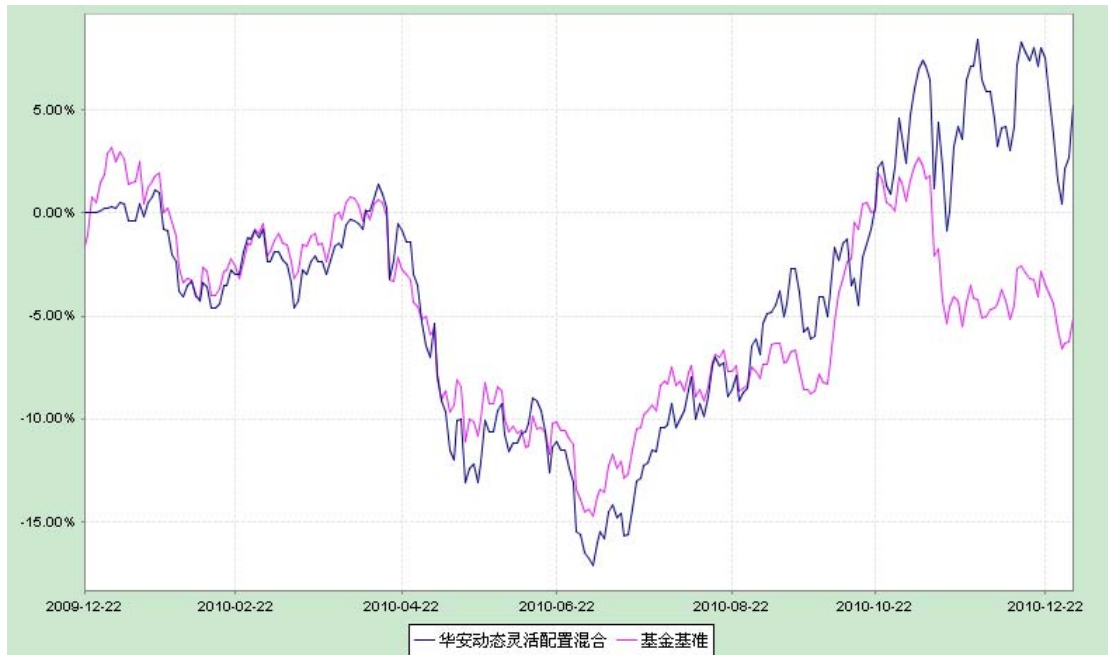
截至 2010 年 12 月 31 日，本基金股票资产占基金资产的 75.63%；债券等固定收益类资产占基金资产的 15.91%；权证的投资比例为 0；现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的 8.07%。上述各项投资比例均符合基金合同的规定。

### 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

#### 华安动态灵活配置混合型证券投资基金

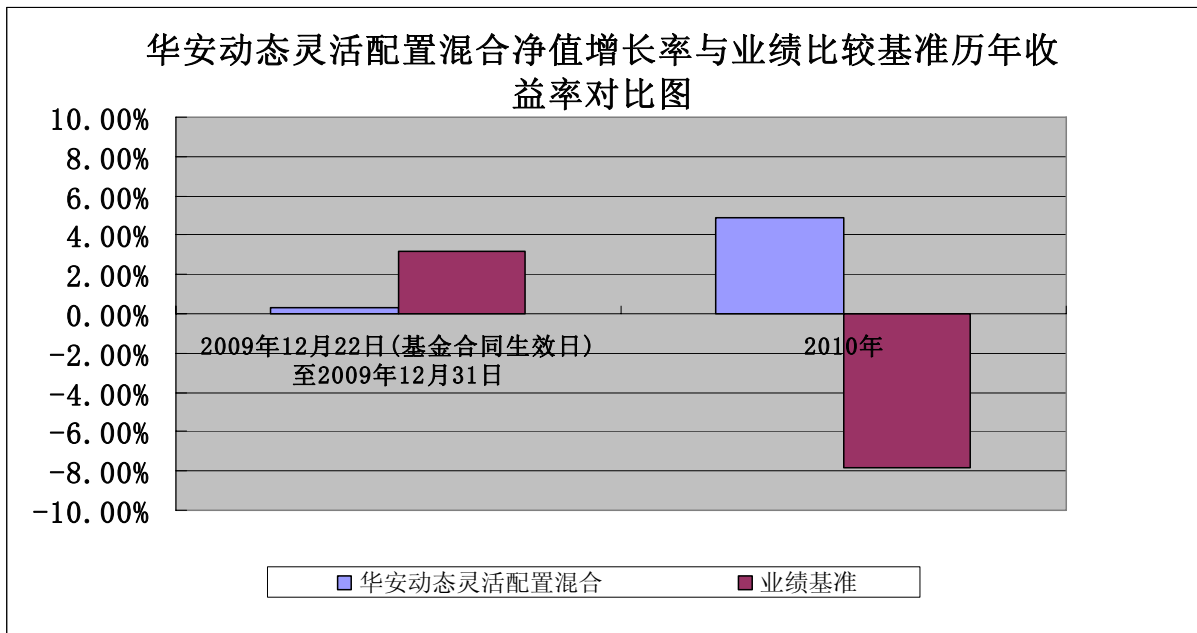
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009 年 12 月 22 日至 2010 年 12 月 31 日)



注：根据《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为 6 个月，建仓截止日为 2010 年 6 月 22 日。截至本报告期末，本基金的投资组合比例已符合基金合同第十一部分“基金的投资”中投资范围、投资限制的有关约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	-	-	-	-	-
2009年12月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海

陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司旗下共管理了华安安信封闭、华安安顺封闭 2 只封闭式证券投资基金，华安创新混合、华安中国 A 股增强指数、华安现金富利货币、华安宝利配置混合、华安上证 180ETF、上证 180ETF 联接基金、华安宏利股票、华安中小盘成长股票、华安策略优选股票、华安核心优选股票、华安稳定收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动股票、华安上证龙头 ETF、上证龙头 ETF 联接基金、华安国际配置、华安香港精选股票、华安稳固收益债券等 19 只开放式基金，管理资产规模达到 825.65 亿人民币。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	12 年	工学硕士，12 年证券、基金行业从业经历，2000 年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。
张翥	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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

按照华安宝利配置混合与华安动态灵活配置混合的基金合同，二基金同属于配置型基金，2010 年全年，二基金净值增长率分别为：华安宝利配置混合 7.53%、华安动态灵活配置混合 4.89%，二基金的业绩增长率差异未超过 5%。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年中国 A 股市场的表现让投资者相当失望，全年上证综指和沪深 300 的跌幅分别达到了 14.31%和 12.51%，表现远远弱于欧美发达国家和其他新兴市场。在中国宏观经济继续保持较高增速的同时，资本市场却未能给投资人带来良好回报，其中既有国家宏观调控和紧缩政策引发经济二次探底担忧的因素，也与过去一年左右股票供给大量增加导致市场供求失衡有关，更核心的原因在于，在中国经济面临结构转型的关键时期，投资人普遍对未来新的发展方向 and 增长动力感到迷惘，加上受到海外经济波动的干扰，对经济成功转型缺乏足够的信心。

本基金作为募集成立时间不长的一只新基金，初期的建仓阶段正逢指数的相对高位，加上对政策风险认识不足，在仓位的调整上力度不够，导致二季度的大跌过程中净值损失较大。不过下半年以来，考虑市场新的变化和结构性行情的特点，我们对基金持仓组合进行了较大幅度的调整和优化，一方面对国家政策扶持、符合经济结构调整方向消费类行业和新能源、高端装备、环保节能等新兴产业显著加大了配置比例，同时基



于自下而上的个股选择加强了股票的深度研究和把握,通过个股的重点投资适当提高股票持仓的集中度,此外,针对 10 月后海外因素引发的行情大幅波动,日常操作中也有意识地加强了波段操作的力度。从实际效果看,下半年以来基金的绩效表现得到了改观。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.052 元,本报告期份额净值增长率为 4.89%,同期业绩比较基准增长率为-7.86%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

面对新的一年,我们预期中国经济仍将保持在较快增长的轨道,尽管整体增速将较 2010 年略有下调。2011 年,尤其是上半年,宏观经济乃至证券市场面临的最大的不确定因素仍然在于通胀的趋势以及由此导致的政策变化。我们认为整体通胀依然可控,但物价水平可能将较长时间在高位徘徊,因此去年四季度以来的货币紧缩政策在短期内松动的余地并不大,加上国家对房地产新一轮更严厉的调控措施出台,将进一步影响到市场的流动性以及投资者对经济的预期。不过值得欣慰的是,A 股的整体估值水平仍然处于历史的相对低位,如果考虑到全年上市公司净利润预期有 20%左右的增长,决定了指数的下行空间并不大,市场很可能继续呈现出类似于 2010 年的宽幅震荡走势,在这一过程中,行业以及个股的结构性机会依然会层出不穷。具体投资方面,我们对结构转型和产业调整带来的中长期投资机会继续看好,大消费和战略新兴产业仍将是重点的投资方向,但在个股的选择上将更加强调估值的安全性和成长的确定性;同时,考虑市场风格轮动,我们也将密切关注高弹性的周期性行业以及具备估值优势的金融股,争取把握阶段性的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、估值政策及重大变化

无。

##### 2、估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

无。

##### 3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

###### (1) 公司方面:

公司建立基金估值委员会,组成人员包括:首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部总经理、金融工程部总经理、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历:

王国卫，首席投资官，研究生学历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作，1998 年加入华安基金管理有限公司，曾任华安安信封闭的基金经理、华安 180 指数增强型基金、基金安久的基金经理，投资总监。现任华安基金管理有限公司首席投资官。

李炳旺先生，研究生学历，24 年基金业工作经验。曾任台湾国际证券投资信托股份有限公司信息技术部暨注册登记部经理、台湾摩根富林明证券投资信托股份有限公司市场部经理、注册登记部协理、信息技术部副总经理、综合规划部副总经理，现任华安基金管理有限公司副总裁。

尚志民，基金投资部总经理，工商管理硕士，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，华安安顺封闭、基金安瑞、华安创新混合基金经理，现任华安安顺封闭、华安宏利股票的基金经理，基金投资部总经理。

宋磊，研究发展部总经理，工学硕士，曾在大鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作，2000 年 2 月加入华安基金管理有限公司，在基金研究发展部从事化工行业研究，现任华安动态灵活配置混合基金经理、研究发展部总经理。

黄勤，固定收益部总经理，经济学硕士，13 年银行、基金从业经历。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004 年 8 月加入华安基金管理有限公司，曾任固定收益部债券投资经理，现任华安现金富利货币、华安强化收益债券的基金经理、固定收益部总经理。

许之彦，金融工程部总经理，理学博士，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，现任华安中国 A 股增强指数、华安上证 180ETF 及华安上证 180ETF 联接、华安上证龙头 ETF 和华安上证龙头 ETF 联接的基金经理，金融工程部总经理。

朱永红，经济学学士，ACCA 英国特许公认会计师公会会员，CPA 中国注册会计师协会非执业会员。曾在上海众华沪银会计师事务所工作。2000 年 10 月加入华安基金管理有限公司，2010 年 11 月 19 日离职前任基金运营部总经理。

## (2) 托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

## (3) 会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

## 4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金的基金经理宋磊作为估值委员会成员参与了基金的估值方法的讨论与确认。

## 5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

## 6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010 年，本基金托管人在对华安动态灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 年，华安动态灵活配置混合型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安动态灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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。本报告期内，华安动态灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华安基金管理有限公司编制和披露的华安动态灵活配置混合型证券投资基金 2010 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师汪棣、金毅签字出具了普华永道中天审字(2011)第 20340 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华安动态灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	90,438,922.65	684,023,892.71
结算备付金	3,636,246.76	-
存出保证金	1,730,888.51	-
交易性金融资产	1,014,733,590.77	591,042,277.02
其中：股票投资	838,342,155.77	530,305,777.02
基金投资	-	-
债券投资	176,391,435.00	60,736,500.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	1,736,900,000.00
应收证券清算款	3,354,453.79	-
应收利息	3,291,721.63	739,018.51
应收股利	-	-
应收申购款	607,728.16	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,117,793,552.27	3,012,705,188.24
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2010 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2009 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	4,386,429.55	116,771,538.93
应付赎回款	257,173.19	-
应付管理人报酬	1,492,109.14	1,067,790.33
应付托管费	248,684.82	177,965.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,576,359.67	435,167.41

应交税费	17,969.20	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	402,499.11	-
负债合计	9,381,224.68	118,452,461.74
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,053,958,582.83	2,885,212,648.61
未分配利润	54,453,744.76	9,040,077.89
所有者权益合计	1,108,412,327.59	2,894,252,726.50
负债和所有者权益总计	1,117,793,552.27	3,012,705,188.24

注：1、报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.052 元，基金份额总额 1,053,958,582.83 份。

2、本基金于 2009 年 12 月 22 日成立。合同生效当期不是完整报告期。

## 7.2 利润表

会计主体：华安动态灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010 年12月31日	上年度可比期间 2009年12月22日(基 金合同生效日)至2009 年12月31日
<b>一、收入</b>	73,234,634.72	10,814,622.67
1. 利息收入	13,284,750.89	1,035,051.82
其中：存款利息收入	2,199,404.92	158,148.20
债券利息收入	9,621,572.23	1,621.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,463,773.74	875,281.69
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-25,982,178.07	-
其中：股票投资收益	-34,200,887.43	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,315,836.03	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,902,873.33	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	83,636,415.64	9,779,570.85
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	2,295,646.26	-
<b>减：二、费用</b>	<b>47,203,726.82</b>	<b>1,774,544.78</b>
1. 管理人报酬	29,286,859.19	1,067,790.33
2. 托管费	4,881,143.27	177,965.07
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	12,450,316.74	528,528.88
5. 利息支出	161,806.12	-
其中：卖出回购金融资产支出	161,806.12	-
6. 其他费用	423,601.50	260.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>26,030,907.90</b>	<b>9,040,077.89</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>26,030,907.90</b>	<b>9,040,077.89</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华安动态灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配 利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,885,212,648.61	9,040,077.89	2,894,252,726.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	26,030,907.90	26,030,907.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （净值减少以“-”号填列）	-1,831,254,065.78	19,382,758.97	-1,811,871,306.81
其中：1. 基金申购款	68,616,298.47	-1,410,190.81	67,206,107.66
2. 基金赎回款	-1,899,870,364.25	20,792,949.78	-1,879,077,414.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,053,958,582.83	54,453,744.76	1,108,412,327.59
项目	上年度可比期间 2009 年 12 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配 利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,885,212,648.61	-	2,885,212,648.61
二、本期经营活动产生的基金净	-	9,040,077.89	9,040,077.89

值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,885,212,648.61	9,040,077.89	2,894,252,726.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：李勍 主管会计工作负责人：李炳旺 会计机构负责人：陈林

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华安动态灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 1115 号《关于核准华安动态灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,885,044,923.70 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 274 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2009 年 12 月 22 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,885,212,648.61 份基金份额,其中认购资金利息折合 167,724.91 份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票资产的投资比例占基金资产的 30%-80%;债券等固定收益类资产的投资比例占基金资产的 0%-65%;权证的投资比例占基金资产净值的 0%-3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:60%×沪深 300 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于 2011 年 3 月 25 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年度和 2009 年 12 月 22 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2010 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度和 2009 年 12 月 22 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2010 年度和 2009 年 12 月 22 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的



金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。具体收益分配政策请参见本基金合同中的相关章节。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营

成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

##### 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司 (“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
上海国际信托有限公司	基金管理人的股东
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东
国泰君安投资管理股份有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.8.1.2 权证交易

无。

###### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 12 月 22 日(基金合 同生效日)至 2009 年 12 月 31 日

当期发生的基金应支付的管理费	29,286,859.19	1,067,790.33
其中：支付销售机构的客户维护费	5,383,282.17	165,515.42

注：支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 22 日（基金合同 生效日）至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,881,143.27	177,965.07

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期						
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	20,449,916.44	-	-	-	-
上年度可比期间						
2009 年 12 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	-	-

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2009 年 12 月 22 日）持有的基金份额	-	19,999,000.00
期初持有的基金份额	19,999,000.00	-
期间申购/买入总份额	-	-

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	19,999,000.00	19,999,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.90%	0.69%

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年12月22日（基金合同生效日）至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	90,438,922.65	2,040,672.86	684,023,892.71	158,148.20

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.9 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-1-7	新股网上认购	5.99	5.99	6,000	35,940.00	35,940.00	
002536	西泵股份	2010-12-31	2011-1-11	新股网上认购	36.00	36.00	500	18,000.00	18,000.00	

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量(股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
600991	广汽长丰	2010-10-28	重大事项停牌	14.07	2011-3-23	15.00	2,991,210	33,616,773.82	42,086,324.70	
600664	哈药股份	2010-12-29	重大事项停牌	22.57	2011-2-16	24.83	800,000	20,619,222.26	18,056,000.00	

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

###### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 824,715,266.07 元，属于第二层级的余额为 190,018,324.70 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 530,818,277.02 元，第二层级 60,224,000.00 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年会计期间：无)。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	838,342,155.77	75.00
	其中：股票	838,342,155.77	75.00
2	固定收益投资	176,391,435.00	15.78
	其中：债券	176,391,435.00	15.78
	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	94,075,169.41	8.42
6	其他各项资产	8,984,792.09	0.80
7	合计	1,117,793,552.27	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	17,375,940.00	1.57
B	采掘业	22,944,000.00	2.07
C	制造业	518,892,756.98	46.81
C0	食品、饮料	38,758,586.00	3.50
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	92,264,028.60	8.32
C5	电子	1,333,710.50	0.12
C6	金属、非金属	32,611,200.00	2.94
C7	机械、设备、仪表	278,057,149.10	25.09
C8	医药、生物制品	60,357,282.78	5.45
C99	其他制造业	15,510,800.00	1.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-



E	建筑业	95,877,949.60	8.65
F	交通运输、仓储业	21,461,651.70	1.94
G	信息技术业	73,390,074.13	6.62
H	批发和零售贸易	9,861,000.00	0.89
I	金融、保险业	12,595,000.00	1.14
J	房地产业	39,130,733.46	3.53
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	26,813,049.90	2.42
	合计	838,342,155.77	75.63

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600160	巨化股份	3,150,000	71,442,000.00	6.45
2	600068	葛洲坝	6,000,000	69,600,000.00	6.28
3	600475	华光股份	2,300,000	54,947,000.00	4.96
4	600991	广汽长丰	2,991,210	42,086,324.70	3.80
5	000425	徐工机械	699,859	40,031,934.80	3.61
6	002161	远望谷	1,000,000	34,910,000.00	3.15
7	600866	星湖科技	2,199,900	31,106,586.00	2.81
8	000009	中国宝安	1,598,870	26,813,049.90	2.42
9	600496	精工钢构	1,602,314	26,277,949.60	2.37
10	600332	广州药业	1,200,062	24,829,282.78	2.24

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.huaan.com.cn](http://www.huaan.com.cn) 网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

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比例（%）
1	600141	兴发集团	73,341,542.78	2.53
2	600352	浙江龙盛	72,521,511.52	2.51
3	600160	巨化股份	66,733,415.08	2.31
4	600380	健康元	63,841,805.15	2.21

5	601601	中国太保	62,262,893.61	2.15
6	002430	杭氧股份	61,652,414.29	2.13
7	600718	东软集团	61,047,249.08	2.11
8	600068	葛洲坝	60,554,819.33	2.09
9	600000	浦发银行	57,974,797.43	2.00
10	600348	国阳新能	57,102,647.28	1.97
11	600029	南方航空	56,745,613.96	1.96
12	000960	锡业股份	50,904,966.67	1.76
13	600428	中远航运	49,817,791.66	1.72
14	600416	湘电股份	49,240,541.23	1.70
15	002078	太阳纸业	48,968,534.58	1.69
16	600036	招商银行	47,500,322.32	1.64
17	000876	新希望	46,485,223.71	1.61
18	600475	华光股份	46,088,036.45	1.59
19	600066	宇通客车	45,129,500.81	1.56
20	000400	许继电气	44,520,214.87	1.54

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

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比例 (%)
1	600141	兴发集团	83,031,469.61	2.87
2	600380	健康元	71,119,770.19	2.46
3	600352	浙江龙盛	68,389,783.43	2.36
4	600416	湘电股份	62,959,069.11	2.18
5	601601	中国太保	58,386,949.47	2.02
6	601318	中国平安	57,249,070.33	1.98
7	002024	苏宁电器	56,469,771.73	1.95
8	600028	中国石化	55,205,004.30	1.91
9	600066	宇通客车	53,464,036.77	1.85
10	600718	东软集团	51,480,687.37	1.78
11	600309	烟台万华	49,891,045.46	1.72
12	600000	浦发银行	49,124,981.40	1.70
13	002078	太阳纸业	48,837,607.35	1.69
14	000625	长安汽车	48,669,000.70	1.68
15	600547	山东黄金	48,351,428.91	1.67
16	002430	杭氧股份	47,207,904.68	1.63
17	000680	山推股份	46,769,815.49	1.62
18	000527	美的电器	45,709,605.47	1.58

19	000759	武汉中百	45,568,063.73	1.57
20	600029	南方航空	43,811,618.40	1.51

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,276,268,982.34
卖出股票收入（成交）总额	4,016,099,741.42

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	29,313,000.00	2.64
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,155,895.40	1.01
5	企业短期融资券	100,563,000.00	9.07
6	可转债	35,359,539.60	3.19
7	其他	-	-
8	合计	176,391,435.00	15.91

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1081017	10 中谷 CP01	400,000	40,224,000.00	3.63
2	113001	中行转债	321,860	35,359,539.60	3.19
3	1081022	10 粤物资 CP01	300,000	30,174,000.00	2.72
4	1081023	10 中公用 CP01	300,000	30,165,000.00	2.72
5	1001060	10 央票 60	300,000	29,313,000.00	2.64

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

#### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,730,888.51
2	应收证券清算款	3,354,453.79
3	应收股利	-
4	应收利息	3,291,721.63
5	应收申购款	607,728.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,984,792.09

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	35,359,539.60	3.19

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600991	广汽长丰	42,086,324.70	3.80	重大事项停牌

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
18,733	56,262.14	218,132,233.47	20.70%	835,826,349.36	79.30%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	4,715,997.49	0.45%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2009 年 12 月 22 日) 基金份额总额	2,885,212,648.61
本报告期期初基金份额总额	2,885,212,648.61
本报告期基金总申购份额	68,616,298.47
减：本报告期基金总赎回份额	1,899,870,364.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,053,958,582.83

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

1、本基金管理人重大人事变动如下：

(1). 2010 年 1 月 16 日，本基金管理人发布关于董事变更的公告，经本公司股东会审议通过，选举董鑑华先生、王松先生担任本公司董事，徐建国先生不再担任本公司董事。

(2). 2010 年 5 月 13 日，本基金管理人发布关于总经理任职的公告，经本公司董事会会议审议通过，聘任李勃先生任本公司总经理。董事长俞妙根先生不再兼任总经理职务。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

经证监会审批，晏秋生任资产托管部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况：102,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长城证券有限责任公司	1	517,811,193.82	6.28%	440,137.69	6.38%	
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
国泰君安证券股份有限公司	1	11,116,424.80	0.13%	9,032.25	0.13%	
国信证券股份有限公司	1	167,524,409.26	2.03%	142,395.28	2.06%	
上海证券有限责任公司	1	138,028,076.07	1.67%	117,322.71	1.70%	
兴业证券股份有限公司	1	450,044,993.19	5.46%	382,537.08	5.54%	
中国银河证券股份有限公司	1	54,120,180.80	0.66%	46,001.00	0.67%	
招商证券股份有限公司	1	64,424,982.11	0.78%	52,346.85	0.76%	
中国国际金融有限公司	1	816,635,074.56	9.90%	694,136.64	10.05%	
国金证券股份有限公司	1	596,964,272.55	7.24%	507,415.88	7.35%	
华泰联合证券有限责任公司	1	646,245,462.11	7.83%	525,078.54	7.61%	
中国建银投资证券有限责任公司	2	1,270,901,562.53	15.40%	1,032,617.79	14.96%	
中信证券股份有限公司	1	296,257,549.36	3.59%	251,818.45	3.65%	
北京高华证券有限责任公司	1	565,920,466.45	6.86%	459,815.66	6.66%	
东北证券股份有限公司	1	185,136,641.65	2.24%	157,366.04	2.28%	
国都证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
齐鲁证券有限公司	1	439,861,384.58	5.33%	373,879.52	5.42%	
世纪证券有限责任公司	1	491,228,631.46	5.95%	417,541.16	6.05%	
华融证券股份有限公司	1	469,461,382.11	5.69%	399,040.95	5.78%	
广发华福证券有限责任公司	1	263,629,475.55	3.20%	224,084.29	3.25%	
东兴证券股份有限公司	1	254,014,635.42	3.08%	215,910.32	3.13%	
中天证券有限责任公司	1	337,274,027.30	4.09%	274,038.64	3.97%	
民生证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
信达证券股份有限公司	1	152,615,501.09	1.85%	129,723.86	1.88%	
恒泰证券股份有限公司	1	60,735,517.94	0.74%	51,625.02	0.75%	

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
长城证券有限责任公司	31,349,953.09	34.86%	3,005,600,000.00	20.32%
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	10,033,627.92	11.16%	2,059,000,000.00	13.92%
中国银河证券股份有限公司	2,474,000.00	2.75%	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	3,167,746.30	3.52%	5,924,900,000.00	40.06%
国金证券股份有限公司	3,167,778.35	3.52%	1,350,800,000.00	9.13%
华泰联合证券有限责任公司	3,541,256.47	3.94%	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	2,151,436.82	2.39%	-	-
中信证券股份有限公司	2,080,839.75	2.31%	994,500,000.00	6.72%
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-
国都证券有限责任公司	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	5,708.20	0.01%	-	-
世纪证券有限责任公司	6,112,033.32	6.80%	-	-
华融证券股份有限公司	8,799,532.12	9.78%	1,453,900,000.00	9.83%
广发华福证券有限责任公司	3,362,100.00	3.74%	-	-
东兴证券股份有限公司	13,690,186.93	15.22%	-	-
中天证券有限责任公司	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-

注：1、本基金成立后与华安中小盘成长股票型证券投资基金、华安强化收益债券型证券投资基金共用交易单元。

2、本报告期内，本基金和华安中小盘成长股票、华安强化收益债券共同变更交易单元如下：

新增交易单元：

新增东兴证券股份有限公司上海交易单元1个；

新增信达证券股份有限公司上海交易单元1个；

新增中天证券有限责任公司深圳交易单元1个；



新增民生证券有限责任公司上海交易单元1个；

新增恒泰证券股份有限公司上海交易单元1个；

退租交易单元：无。

### 3、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

(1) 内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(2) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对本基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务；

(3) 具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动整体资源，为基金投资赢取机会；

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

### 4、券商专用交易单元选择程序：

(1) 对交易单元候选券商的综合服务进行评估

由研究发展部或基金投资部/市场部分别牵头并组织相关人员依据上述交易单元选择标准和《券商服务评价办法》，对候选交易单元的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增交易单元申请审核表》

研究发展部或基金投资部/市场部汇总对各候选交易单元券商的综合评估结果，择优选出拟新增单元，填写《新增交易单元申请审核表》，对拟新增交易单元的必要性和合规性进行阐述。

(3) 候选交易单元名单提交分管副总经理审批

公司分管副总经理对研究发展部或基金投资部/市场部提交的《新增交易单元申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》，并通知基金托管人。

华安基金管理有限公司  
二〇一一年三月二十六日