

华安升级主题股票型证券投资基金

2011 年第 2 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 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 22 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安升级主题股票
基金主代码	040020
交易代码	040020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
报告期末基金份额总额	3,093,118,586.00份
投资目标	本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业，分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略。即：采取“自上而下”的方式选择行业，挖掘并投资于集中代表整个经济发展趋势的

	行业或主题： 根据上述“自上而下”策略选择行业的基础上，采取“自下而上”的方法，运用基本面分析和实地调研相结合的研究方法选择个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于证券投资基金中的高风险投资品种。
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22日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-19,152,634.94
2.本期利润	-23,348,898.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	3,096,099,402.63
5.期末基金份额净值	1.001

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) 本基金于 2011 年 4 月 22 日成立，成立日至本报告期末，本基金未满一个完整季度。

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

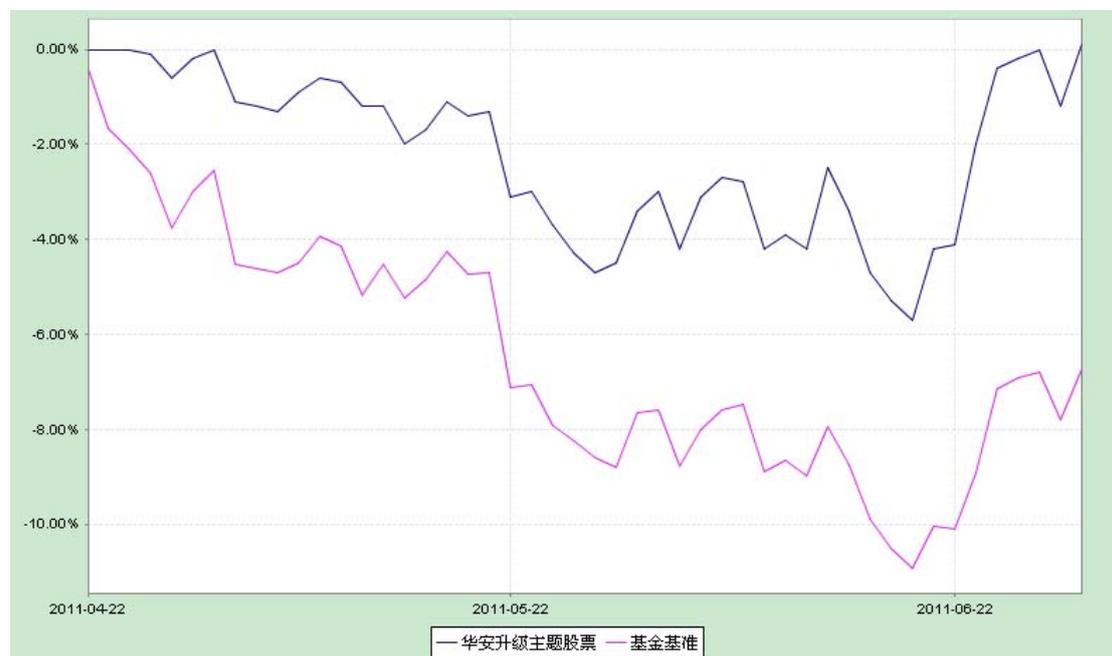
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.10%	0.85%	-6.73%	0.91%	6.83%	-0.06%

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

华安升级主题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

(2011 年 4 月 22 日至 2011 年 6 月 30 日)



注：1) 本基金于 2011 年 4 月 22 日成立，截止本报告期末，本基金成立未满一年。

2) 根据《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截至本报告期末基金尚未完成建仓。

§ 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	2011-4-22	-	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月起担任安信证券投资基金的基金经理，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《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》、《华安升级主题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

在货币政策持续紧缩、实体经济整体走弱的背景下，二季度股票市场出现一轮快速调整，除了食品饮料行业在白酒板块带领下表现相对较好以外，周期股与成长股均出现较大幅度调整。本基金 4 月下旬成立以来，采取了小幅逐步建仓的策略，5 月中旬以后，考虑到市场跌幅较深，我们加快了建仓节奏，因而在 6 月下旬以来的市场反弹中取得了较好收益。

配置上，建仓初期考虑到市场潜在的调整风险，以低估值蓝筹为主要配置方向，5 月份以后，随着市场加速下跌，我们开始配置基本面比较明确、中期业绩

有保障的周期股以及部分稳定增长的消费类股票，如建材、煤炭、汽车、食品饮料等。整体看配置方向尚可，节奏上略有超前。从目前时点来看，市场短期反弹幅度已经比较大，而我们认为宏观经济走势与货币政策短期内不会有显著的改观，因此策略上需要开始适当谨慎。三季度主要的机会将来自于上半年持续下跌的成长类个股，我们将致力于寻找符合本基金选股方向、估值合理的个股，争取在下半年获得理想的收益。

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 1.001 元，成立以来份额净值增长率为 0.10%，同期业绩比较基准增长率为-6.73%。

§ 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	2,666,645,886.82	82.00
	其中：股票	2,666,645,886.82	82.00
2	固定收益投资	149,009,852.80	4.58
	其中：债券	149,009,852.80	4.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	191,200,000.00	5.88
	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	220,702,531.58	6.79
6	其他各项资产	24,266,820.92	0.75
7	合计	3,251,825,092.12	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	147,686,000.00	4.77
C	制造业	1,605,805,177.32	51.87
C0	食品、饮料	214,325,866.04	6.92
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	198,346,644.38	6.41
C5	电子	43,847,540.67	1.42
C6	金属、非金属	342,822,600.00	11.07
C7	机械、设备、仪表	528,865,994.63	17.08
C8	医药、生物制品	277,596,531.60	8.97
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,948,245.00	1.26
E	建筑业	100,118,890.89	3.23
F	交通运输、仓储业	76,800,000.00	2.48
G	信息技术业	175,554,913.03	5.67
H	批发和零售贸易	165,405,866.10	5.34
I	金融、保险业	356,326,794.48	11.51
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	2,666,645,886.82	86.13

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	8,375,000	232,490,000.00	7.51
2	600016	民生银行	33,920,735	194,365,811.55	6.28
3	601088	中国神华	4,900,000	147,686,000.00	4.77
4	600104	上海汽车	6,699,919	125,556,482.06	4.06
5	600970	中材国际	3,663,333	100,118,890.89	3.23
6	000858	五粮液	2,800,000	100,016,000.00	3.23
7	002001	新和成	3,300,000	97,185,000.00	3.14
8	002024	苏宁电器	7,299,900	93,511,719.00	3.02
9	600000	浦发银行	9,000,000	88,560,000.00	2.86
10	600009	上海机场	6,000,000	76,800,000.00	2.48

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	148,870,000.00	4.81
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	1,053.70	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	138,799.10	0.00
8	其他	-	-
9	合计	149,009,852.80	4.81

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	1,000,000	99,250,000.00	3.21
2	1101025	11央票25	500,000	49,620,000.00	1.60
3	110016	川投转债	1,210	138,799.10	0.00
4	122939	09吉安债	10	1,053.70	0.00

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 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	应收证券清算款	22,993,850.58
3	应收股利	-
4	应收利息	955,502.87
5	应收申购款	317,467.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,266,820.92

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

基金合同生效日基金份额总额	4,119,090,620.47
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,042,104.69
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,031,014,139.16
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,093,118,586.00

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安升级主题股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安升级主题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

二〇一一年七月二十日