

华安动态灵活配置混合型证券投资基金 2010 年半年度报告

2010 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇一〇年八月二十五日

§ 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。本半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 2010 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	38
7.6 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	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	39
7.8 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	39
7.9 投资组合报告附注	39
§ 8 基金份额持有人信息	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	40

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	40
§ 9 开放式基金份额变动	40
§ 10 重大事件揭示	41
10.1 基金份额持有人大会决议	41
10.2 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	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4 基金投资策略的改变	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8 其他重大事件	45
§ 11 备查文件目录	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华安动态灵活配置混合型证券投资基金
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	2,046,314,342.05 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
信息披露负责人	姓名	冯颖	蒋松云
	联系电话	021-38969999	010-66105799
	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
注册地址		上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		李劼	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huaan.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华安基金管理有限公司	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2010 年 1 月 1 日-2010 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-197,227,107.96
本期利润	-360,431,615.95
加权平均基金份额本期利润	-0.1496
本期加权平均净值利润率	-15.64%

本期基金份额净值增长率	-15.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2010年6月30日）
期末可供分配利润	-318,875,878.95
期末可供分配基金份额利润	-0.1558
期末基金资产净值	1,727,438,463.10
期末基金份额净值	0.844
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2010年6月30日）
基金份额累计净值增长率	-15.60%

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）。

4、本基金于 2009 年 12 月 22 日成立。截止本报告期末，本基金成立不满一年。

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
过去一个月	-5.38%	1.05%	-4.70%	1.00%	-0.68%	0.05%
过去三个月	-14.14%	1.24%	-13.78%	1.09%	-0.36%	0.15%
过去六个月	-15.85%	1.01%	-16.19%	0.96%	0.34%	0.05%
自基金合同生效起至今	-15.60%	0.98%	-13.90%	0.96%	-1.70%	0.02%

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%。

截至 2010 年 6 月 30 日，股票资产的投资比例占基金资产的 55.93%；债券等固定收益类资产的投资比例占基金资产的 25.94%；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的投资比例占基金资产净值的 18.16%。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 6 月 30 日)



注：1.本基金于 2009 年 12 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。

§ 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 6 月 30 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、华安宝利配置混合、华安现金富利货币、华安上证 180ETF、华安宏利股票、华安中小盘成长股票、华安策略优选股票、华安稳定收益债券、华安核心股票、华安强化收益债券、华安动态灵活配置混合、华安上证 180ETF 联接、华安行业轮动股票、华安国际配置(QDII)等 15 只开放式基金，管理资产规模达到 672.14 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年12月22日	-	12年	工学硕士，12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。
张翥	本基金的基金经理	2009年12月22日	-	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》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 年上半年，二基金净值增长率分别为：华安宝利配置混合-15.70%、华安动态灵活配置混合-15.85%，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

上半年没有出现异常交易。

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 年上半年的 A 股市场几乎是全球表现最差的市场之一，不仅与此前市场普遍的乐观预期背道而驰，也和同一时期宏观经济高速增长的优异表现形成巨大反差，截止 6 月 30 日上证综指数和沪深 300 分别下跌了 26.82%和 28.32%。如果以 4 月 15 日为界，整个上半年行情可以分为两大阶段，前一阶段基本以高位横盘震荡为主，后一阶段则呈现为典型的单边下跌形态。具体探寻市场深幅调整的原因，我们认为国家对地产严格调控引发的政策紧缩预期以及对未来经济增速下滑的担忧应该是导致投资者一致形成悲观预期的直接因素，深层次原因仍然是对于中国经济的成功转型缺乏必要的信心。

本基金作为 2009 年底刚刚募集成立的新基金，今年一季度前后基本处于建仓期，尽管这一阶段市场的结构性机会精彩纷呈，个股表现充分活跃，但受制于仓位的制约，未能充分捕捉相应的投资机会，而在建仓告一段落后，由于对国家调控政策的坚决性缺乏充分认识，导致二季度仓位的调整不够及时，拖累了净值表现。不过，基于年初以来对投资品以及地产相关产业链的相对谨慎，我们在配置结构上对相关行业进行了适当低配，一定程度上规避了损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.844 元，本报告期份额净值增长率为 -15.85%，同期业绩比较基准增长率为 -16.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于对中国宏观经济的判断，我们预期未来两到三个季度 GDP 增速将面临缓步下行，但与此同时政策进一步收紧的概率并不大，结合证券市场的表现看，前期 A 股市场的走势在相当大程度上已经反映了经济减速的预期，无论是市场整体估值水平回到历史低

位，还是 A 股与 H 股的折价现象，都折射出 A 股市场的内在投资价值开始显现。因此，价值回归和估值修复成为 7 月以来市场反弹的核心动力。我们预计下半年市场将围绕震荡筑底的主基调，逐步完成中期底部的构筑，考虑基本面的冲击以及政策调控风险依然存在，指数出现系统性的反转趋势概率不大，但基于经济转型和结构调整的主线，市场结构性的投资机会仍将层出不穷，相信一大批未来的牛股也将在本轮经济调整的过程中孕育而生。我们将密切跟踪政策的方向和市场的变化，立足于中长期，争取在控制风险的前提下尽可能捕捉和把握转型中的机会。

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、风险管理和金融工程部总经理、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。

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，风险管理和金融工程部总经理，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联接的基金经理，风险管理和金融工程部总经理。

朱永红，基金运营部总经理，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，现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

本报告期暂不进行收益分配。

§ 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 年上半年, 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 年上半年, 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 托管人对本半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 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	309,207,068.32	684,023,892.71
结算备付金		1,120,657.37	-
存出保证金		796,837.27	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,414,242,336.46	591,042,277.02
其中：股票投资		966,070,255.66	530,305,777.02
基金投资		-	-

债券投资		448,172,080.80	60,736,500.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	1,736,900,000.00
应收证券清算款		5,304,953.40	-
应收利息	6.4.7.5	5,951,753.93	739,018.51
应收股利		-	-
应收申购款		157,697.85	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,736,781,304.60	3,012,705,188.24
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	116,771,538.93
应付赎回款		5,393,760.91	-
应付管理人报酬		2,304,222.06	1,067,790.33
应付托管费		384,037.03	177,965.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,037,177.78	435,167.41
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	223,643.72	-
负债合计		9,342,841.50	118,452,461.74
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,046,314,342.05	2,885,212,648.61
未分配利润	6.4.7.10	-318,875,878.95	9,040,077.89
所有者权益合计		1,727,438,463.10	2,894,252,726.50
负债和所有者权益总计		1,736,781,304.60	3,012,705,188.24

注：1、报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.844 元，基金份额总额 2,046,314,342.05 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。

6.2 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-336,161,883.56
1. 利息收入		8,262,230.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,600,029.48
债券利息收入		5,198,426.78
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,463,773.74
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-182,286,924.90
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-188,031,462.29
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	459,178.27
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	5,285,359.12
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-163,204,507.99
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,067,319.33
减：二、费用		24,269,732.39
1. 管理人报酬		17,175,675.31
2. 托管费		2,862,612.65
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,785,687.29
5. 利息支出		232,685.15
其中：卖出回购金融资产支出		232,685.15
6. 其他费用	6.4.7.19	213,071.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-360,431,615.95
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-360,431,615.95

注：本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.3 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	-	-360,431,615.95	-360,431,615.95
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）	-838,898,306.56	32,515,659.11	-806,382,647.45
其中：1. 基金申购款	49,002,229.24	-1,528,641.29	47,473,587.95
2. 基金赎回款	-887,900,535.80	34,044,300.40	-853,856,235.40
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）	2,046,314,342.05	-318,875,878.95	1,727,438,463.10

注：本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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：朱永红

6.4 报表附注

6.4.1 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]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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 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。

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。基金的投资组合比例为：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：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

根据《华安动态灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合已在基金成立 6 个月内达到基金合同规定的比例限制。

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 2010 年 8 月 24 日批准报出。

6.4.2 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》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 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。本基金目前暂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。本基金目前暂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。

6.4.4.4 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;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,应当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。

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,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。

6.4.4.5 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。

6.4.4.6 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列示。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 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也可按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别内的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相关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。

6.4.4.12 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。

本基金目前以一个经营分部运作。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

(2) 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:

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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》、财税[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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
活期存款	309,207,068.32
定期存款	-
其他存款	-
合计	309,207,068.32

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,120,126,717.87	966,070,255.66	-154,056,462.21	
债券	交易所市场	26,197,987.53	26,510,080.80	312,093.27
	银行间市场	421,342,568.20	421,662,000.00	319,431.80
	合计	447,540,555.73	448,172,080.80	631,525.07
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,567,667,273.60	1,414,242,336.46	-153,424,937.14	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

6.4.7.4 买入返售金融资产
6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末（2010年6月30日）买入返售金融资产余额为零。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末（2010年6月30日）买断式逆回购交易中取得的债券余额为零。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	47,543.16
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	352.98
应收债券利息	5,903,822.68
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	35.11
其他	-
合计	5,951,753.93

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	-
合计	-

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,035,904.58
银行间市场应付交易费用	1,273.20
合计	1,037,177.78

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	20,328.23
预提费用	203,315.49
合计	223,643.72

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,885,212,648.61	2,885,212,648.61
本期申购	49,002,229.24	49,002,229.24
本期赎回(以“-”号填列)	-887,900,535.80	-887,900,535.80
本期末	2,046,314,342.05	2,046,314,342.05

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-739,492.96	9,779,570.85	9,040,077.89
本期利润	-197,227,107.96	-163,204,507.99	-360,431,615.95
本期基金份额交易产生的变动数	14,537,932.03	17,977,727.08	32,515,659.11
其中：基金申购款	-908,526.81	-620,114.48	-1,528,641.29
基金赎回款	15,446,458.84	18,597,841.56	34,044,300.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-183,428,668.89	-135,447,210.06	-318,875,878.95

6.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
活期存款利息收入	1,467,099.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	131,355.54
其他	1,574.19
合计	1,600,029.48

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	987,269,191.70
减：卖出股票成本总额	1,175,300,653.99
买卖股票差价收入	-188,031,462.29

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	34,874,183.18
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	34,123,002.33
减：应收利息总额	292,002.58
债券投资收益	459,178.27

6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出权证成交总额	-
减：卖出权证成本总额	-
买卖权证差价收入	-

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,285,359.12
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,285,359.12

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-163,204,507.99
——股票投资	-163,825,431.29
——债券投资	620,923.30
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-163,204,507.99

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
基金赎回费收入	1,067,319.33
合计	1,067,319.33

注：基金赎回费收入含赎回费收入和转换费收入。本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
交易所市场交易费用	3,782,687.29
银行间市场交易费用	3,000.00
合计	3,785,687.29

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
审计费用	54,547.97
信息披露费	148,767.52
银行划款手续费	5,256.50
账户维护费	4,500.00
合计	213,071.99

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司 （“华安基金”）	基金管理人 基金注册登记机构 基金销售机构
中国工商银行股份有限公司 （“工商银行”）	基金托管人 基金代销机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	17,175,675.31
其中：支付销售机构的客户维护费	2,969,304.90

注：1、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。

2、本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,862,612.65

注：1、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。

2、本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）没有与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
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
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.98%

注：本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	309,207,068.32	1,467,099.75

注：1. 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。
2. 本基金于 2009 年 12 月 22 日成立，因此无上年度可比期间（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）数据。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合计	备注
-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-

6.4.12 期末（2010 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券
6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
002387	黑牛食品	2010.04.02	2010.07.13	新股网下申购	27.00	36.96	57,367	1,548,909.00	2,120,284.32	
002399	海普瑞	2010.04.28	2010.08.06	新股网下申购	148.00	117.03	16,474	2,438,152.00	1,927,952.22	
002402	和而泰	2010.04.30	2010.08.11	新股网下申购	35.00	32.80	8,608	301,280.00	282,342.40	
002405	四维图新	2010.05.06	2010.08.18	新股网	25.60	33.18	18,171	465,177.60	602,913.78	

				下申购						
002441	众业达	2010.06.25	预计 2010.10.08	新股网 下申购	39.90	39.90	77,488	3,091,771.20	3,091,771.20	
300070	碧水源	2010.04.12	2010.07.21	新股网 下申购	69.00	93.20	16,939	1,168,791.00	1,578,714.80	
300073	当升科技	2010.04.16	2010.07.27	新股网 下申购	36.00	58.75	16,977	611,172.00	997,398.75	
300074	华平股份	2010.04.16	2010.07.27	新股网 下申购	72.00	63.41	24,953	1,796,616.00	1,582,269.73	
300093	金刚玻璃	2010.06.30	2010.07.08	新股网 上申购	16.20	16.20	500	8,100.00	8,100.00	
300094	国联水产	2010.06.30	2010.07.08	新股网 上申购	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末 2010 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末 2010 年 6 月 30 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的配置型证券投资基金，属于偏低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部等相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理和投资风险、绩效评估等。监察稽核部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。风险管理部向分管副总裁和总裁汇报工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2010 年 6 月 30 日，本基金持有的信用类债券占基金资产净值的比例为 25.94%(2009 年 12 月 31 日:2.10%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受

限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

除卖出回购金融资产款到期日为一个半月以内且计息外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个半月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	309,207,068.32	-	-	-	309,207,068.32
结算备付金	1,120,657.37	-	-	-	1,120,657.37
存出保证金	-	-	-	796,837.27	796,837.27
交易性金融资产	436,009,720.40	10,134,210.00	2,028,150.40	966,070,255.66	1,414,242,336.46
应收证券清算款	-	-	-	5,304,953.40	5,304,953.40
应收利息	-	-	-	5,951,753.93	5,951,753.93
应收申购款	106,942.35	-	-	50,755.50	157,697.85
资产总计	746,444,388.44	10,134,210.00	2,028,150.40	978,174,555.76	1,736,781,304.60
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,393,760.91	5,393,760.91

应付管理人报酬	-	-	-	2,304,222.06	2,304,222.06
应付托管费	-	-	-	384,037.03	384,037.03
应付交易费用	-	-	-	1,037,177.78	1,037,177.78
其他负债	-	-	-	223,643.72	223,643.72
负债总计	-	-	-	9,342,841.50	9,342,841.50
利率敏感度缺口	746,444,388.44	10,134,210.00	2,028,150.40	968,831,714.26	1,727,438,463.10
上年度末 2009 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	684,023,892.71	-	-	-	684,023,892.71
交易性金融资产	60,224,000.00	512,500.00	-	530,305,777.02	591,042,277.02
买入返售金融资产	1,736,900,000.00	-	-	-	1,736,900,000.00
应收利息	739,018.51	-	-	-	739,018.51
资产总计	2,481,886,911.22	512,500.00	-	530,305,777.02	3,012,705,188.24
负债					
应付证券清算款	-	-	-	116,771,538.93	116,771,538.93
应付管理人报酬	-	-	-	1,067,790.33	1,067,790.33
应付托管费	-	-	-	177,965.07	177,965.07
应付交易费用	-	-	-	435,167.41	435,167.41
负债总计	-	-	-	118,452,461.74	118,452,461.74
利率敏感度缺口	2,481,886,911.22	512,500.00	-	411,853,315.28	2,894,252,726.50

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2010 年 6 月 30 日）	上年度末（2009 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 15	增加约 0.4
	市场利率上升 25 个基点	下降约 15	下降约 0.4

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和

外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	966,070,255.66	55.93	530,305,777.02	18.32
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	966,070,255.66	55.93	530,305,777.02	18.32

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币亿元）	
		本期末（2010 年 6 月 30 日）	上年度末（2009 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	增加约 0.71	-
	业绩比较基准下降 5%	减少约 0.71	-

注：本基金于 2009 年 12 月 22 日成立。截止上年度末，本基金成立期限较短，没有足够的经验数据计算其他价格风险的敏感性分析。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告
7.1 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	966,070,255.66	55.62
	其中：股票	966,070,255.66	55.62
2	固定收益投资	448,172,080.80	25.80
	其中：债券	448,172,080.80	25.80
	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	310,327,725.69	17.87
6	其他各项资产	12,211,242.45	0.70
7	合计	1,736,781,304.60	100.00

7.2 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	22,251,376.88	1.29
B	采掘业	-	-
C	制造业	523,650,925.15	30.31
C0	食品、饮料	38,228,769.44	2.21
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	86,893,798.25	5.03
C5	电子	25,541,432.40	1.48
C6	金属、非金属	23,752,823.21	1.38
C7	机械、设备、仪表	219,113,463.13	12.68

C8	医药、生物制品	130,120,638.72	7.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,434,500.00	0.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	30,869,760.60	1.79
G	信息技术业	128,708,950.61	7.45
H	批发和零售贸易	106,751,623.62	6.18
I	金融、保险业	84,208,000.00	4.87
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	51,638,718.80	2.99
L	传播与文化产业	13,556,400.00	0.78
M	综合类	-	-
	合计	966,070,255.66	55.93

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600352	浙江龙盛	5,974,366	54,366,730.60	3.15
2	600416	湘电股份	2,004,190	44,653,353.20	2.58
3	600000	浦发银行	3,250,000	44,200,000.00	2.56
4	000759	武汉中百	3,699,834	39,884,210.52	2.31
5	000680	山推股份	3,507,416	38,476,353.52	2.23
6	601106	中国一重	6,006,251	32,253,567.87	1.87
7	600050	中国联通	6,000,000	31,980,000.00	1.85
8	600138	中青旅	2,100,000	31,710,000.00	1.84
9	600570	恒生电子	2,100,251	31,545,770.02	1.83
10	601111	中国国航	3,002,895	30,869,760.60	1.79
11	601607	上海医药	1,800,000	29,484,000.00	1.71
12	002152	广电运通	801,202	25,782,680.36	1.49
13	002024	苏宁电器	2,000,000	22,800,000.00	1.32
14	600962	国投中鲁	2,504,976	22,244,186.88	1.29
15	601601	中国太保	900,000	20,493,000.00	1.19
16	600498	烽火通信	800,000	19,936,000.00	1.15
17	600036	招商银行	1,500,000	19,515,000.00	1.13
18	600195	中牧股份	797,909	18,894,485.12	1.09
19	000528	柳工	997,604	18,385,841.72	1.06
20	600054	黄山旅游	996,200	18,350,004.00	1.06

21	600655	豫园商城	800,000	17,696,000.00	1.02
22	000987	广州友谊	700,315	16,989,641.90	0.98
23	002296	辉煌科技	375,141	16,311,130.68	0.94
24	000999	华润三九	699,950	16,063,852.50	0.93
25	600100	同方股份	756,410	15,914,866.40	0.92
26	600276	恒瑞医药	398,200	15,557,674.00	0.90
27	000541	佛山照明	1,300,000	15,444,000.00	0.89
28	600309	烟台万华	999,284	14,579,553.56	0.84
29	000538	云南白药	220,000	14,190,000.00	0.82
30	002106	莱宝高科	600,000	14,100,000.00	0.82
31	600831	广电网络	1,560,000	13,556,400.00	0.78
32	600184	新华光	799,998	13,415,966.46	0.78
33	600196	复星医药	750,000	13,125,000.00	0.76
34	600879	航天电子	1,246,600	12,466,000.00	0.72
35	600893	航空动力	500,000	12,120,000.00	0.70
36	002038	双鹭药业	320,200	12,001,096.00	0.69
37	600085	同仁堂	500,000	11,325,000.00	0.66
38	002008	大族激光	1,000,000	11,090,000.00	0.64
39	600169	太原重工	996,046	10,966,466.46	0.63
40	600718	东软集团	600,000	10,836,000.00	0.63
41	600713	南京医药	998,200	10,501,064.00	0.61
42	002100	天康生物	500,000	9,945,000.00	0.58
43	600141	兴发集团	599,539	8,675,329.33	0.50
44	000521	美菱电器	980,000	8,565,200.00	0.50
45	000858	五粮液	300,000	7,269,000.00	0.42
46	600825	新华传媒	680,000	6,290,000.00	0.36
47	000963	华东医药	250,000	5,945,000.00	0.34
48	600227	赤天化	1,241,404	5,822,184.76	0.34
49	002032	苏泊尔	300,070	5,821,358.00	0.34
50	600323	南海发展	350,000	4,434,500.00	0.26
51	000861	海印股份	300,000	3,510,000.00	0.20
52	002420	毅昌股份	300,000	3,450,000.00	0.20
53	002441	众业达	77,488	3,091,771.20	0.18
54	002387	黑牛食品	57,367	2,120,284.32	0.12
55	002399	海普瑞	16,474	1,927,952.22	0.11
56	300074	华平股份	24,953	1,582,269.73	0.09
57	300070	碧水源	16,939	1,578,714.80	0.09
58	300073	当升科技	16,977	997,398.75	0.06
59	002405	四维图新	18,171	602,913.78	0.03
60	002402	和而泰	8,608	282,342.40	0.02
61	002415	海康威视	500	34,650.00	0.00

62	002429	兆驰股份	1,500	34,440.00	0.00
63	300093	金刚玻璃	500	8,100.00	0.00
64	300094	国联水产	500	7,190.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600352	浙江龙盛	72,521,511.52	2.51
2	600000	浦发银行	54,324,797.43	1.88
3	600718	东软集团	51,749,697.28	1.79
4	600428	中远航运	49,817,791.66	1.72
5	000876	新希望	46,485,223.71	1.61
6	600309	烟台万华	43,697,856.61	1.51
7	000759	武汉中百	42,595,709.73	1.47
8	600416	湘电股份	41,162,616.14	1.42
9	600036	招商银行	40,527,322.32	1.40
10	600138	中青旅	35,763,280.04	1.24
11	000612	焦作万方	35,528,112.97	1.23
12	600348	国阳新能	34,927,538.77	1.21
13	601088	中国神华	34,620,053.49	1.20
14	600019	宝钢股份	33,845,000.00	1.17
15	600570	恒生电子	33,800,924.48	1.17
16	601106	中国一重	33,763,093.05	1.17
17	002008	大族激光	32,550,978.82	1.12
18	000680	山推股份	31,439,540.28	1.09
19	601607	上海医药	30,804,241.79	1.06
20	600269	赣粤高速	30,614,612.00	1.06

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。

7.4.2 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	600028	中国石化	55,205,004.30	1.91
2	000625	长安汽车	48,669,000.70	1.68
3	601318	中国平安	45,089,070.33	1.56

4	601169	北京银行	42,090,763.98	1.45
5	000876	新希望	39,411,525.65	1.36
6	000612	焦作万方	39,117,697.08	1.35
7	600595	中孚实业	38,019,122.09	1.31
8	600519	贵州茅台	36,206,999.00	1.25
9	000726	鲁泰A	36,036,565.68	1.25
10	600428	中远航运	34,100,449.23	1.18
11	600309	烟台万华	33,418,008.59	1.15
12	600019	宝钢股份	29,936,071.36	1.03
13	601088	中国神华	28,394,117.90	0.98
14	600718	东软集团	26,978,874.50	0.93
15	600348	国阳新能	26,293,016.00	0.91
16	600269	赣粤高速	25,469,479.66	0.88
17	600837	海通证券	24,376,198.25	0.84
18	600075	新疆天业	19,706,969.21	0.68
19	600581	八一钢铁	19,465,782.61	0.67
20	002024	苏宁电器	18,960,974.80	0.66

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。

7.4.3 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	1,774,890,563.92
卖出股票收入（成交）总额	987,269,191.70

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。

7.5 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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	12,162,360.40	0.70
5	企业短期融资券	421,662,000.00	24.41
6	可转债	14,347,720.40	0.83
7	其他	-	-
8	合计	448,172,080.80	25.94

7.6 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	1081023	10 中公用 CP01	600,000	60,270,000.00	3.49
2	0981142	09 云铜 CP01	500,000	50,315,000.00	2.91
3	1081011	10 国机 CP01	500,000	50,130,000.00	2.90
4	1081018	10 陕延油 CP01	500,000	50,120,000.00	2.90
5	1081020	10 太不锈 CP01	500,000	50,105,000.00	2.90

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	796,837.27
2	应收证券清算款	5,304,953.40
3	应收股利	-
4	应收利息	5,951,753.93
5	应收申购款	157,697.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,211,242.45

7.9.4 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。

7.9.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
26,137	78,291.86	466,959,369.93	22.82%	1,579,354,972.12	77.18%

8.2 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	12,394,976.75	0.61%

§ 9 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	49,002,229.24
减：本报告期基金总赎回份额	887,900,535.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,046,314,342.05

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，聘任李劼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：

无。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	319,039,184.16	11.68%	271,183.28	11.84%	
中银国际有限责任公司	1	-	-	-	-	
国泰君安证券股份有限公司	1	11,116,424.80	0.41%	9,032.25	0.39%	
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
上海证券有限责任公司	1	88,626,911.91	3.25%	75,333.14	3.29%	
兴业证券股份有限公司	1	248,986,195.89	9.12%	211,635.90	9.24%	
中国银河证券股份有限公司	1	54,120,180.80	1.98%	46,001.00	2.01%	
招商证券股份有限公司	1	64,424,982.11	2.36%	52,346.85	2.29%	
中国国际金融有限公司	1	383,194,368.98	14.03%	325,713.47	14.22%	
国金证券股份有限公司	1	350,309,180.82	12.83%	297,759.92	13.00%	
华泰联合证券有限责任公司	1	256,620,123.50	9.40%	208,505.30	9.10%	
中国建银投资证券有限责任公司	2	353,938,242.51	12.96%	287,579.04	12.55%	
中信证券股份有限公司	1	87,175,258.12	3.19%	74,098.63	3.23%	
高盛高华证券有限责任公司	1	116,850,680.22	4.28%	94,943.09	4.14%	
东北证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
国都证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
齐鲁证券有限公司	1	62,689,241.73	2.30%	53,286.09	2.33%	

世纪证券有限责任公司	1	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	321,237,325.52	11.77%	273,051.53	11.92%
广发华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	1	12,090,619.50	0.44%	10,277.11	0.45%

10.7.2 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	45.95%	3,000,600,000.00	20.30%
中银国际有限责任公司	-	-	-	-
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	14.71%	2,059,000,000.00	13.93%
中国银河证券股份有限公司	2,474,000.00	3.63%	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	3,167,746.30	4.64%	5,924,900,000.00	40.08%
国金证券股份有限公司	3,167,778.35	4.64%	1,350,800,000.00	9.14%
华泰联合证券有限责任公司	2,789,551.19	4.09%	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	1,226,586.82	1.80%	-	-
中信证券股份有限公司	2,080,839.75	3.05%	994,500,000.00	6.73%

高盛高华证券 有限责任公司	-	-	-	-
东北证券有限 责任公司	-	-	-	-
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	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	8,706,003.80	12.76%	1,453,900,000.00	9.83%
广发华福证券 有限责任公司	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	3,229,686.93	4.73%	-	-

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；

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/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

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《证券交易单元使用协议》，并通知基金托管人。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于新增广发华福证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-14]
2	关于参加广发华福证券有限责任公司网上交易费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-14]
3	关于电子直销平台开通“华安-交行网上直销”基金电子交易业务的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-18]
4	关于华安动态灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资与基金转换业务的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-26]
5	关于新增华安动态灵活配置混合基金参加中国工商银行基金定期定额投资优惠活动与网上银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-28]
6	关于新增华安动态灵活配置混合基金参加中国建设银行网上银行基金申购费率优惠活动和定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-28]
7	关于华安动态灵活配置混合基金参加农业银行定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-1-28]
8	关于华安动态灵活配置混合基金参加交通银行定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-2-1]
9	关于华安动态灵活配置混合型证券投资基金开通中国银行网上银行基金申购费率优惠活动、定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-2-5]
10	关于华安动态灵活配置混合基金参加上海农村商业银行基金费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-2-26]
11	关于新增万联证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-3-15]
12	关于新增第一创业证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-3-24]
13	关于新增渤海银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、公司网站	[2010-3-29]

14	关于旗下基金在国海证券有限责任公司开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-3-29]
15	关于参加华夏银行延长网上银行基金申购费率优惠及定投申购费率优惠活动期限的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-1]
16	关于参加中国工商银行开展个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-1]
17	关于新增乌鲁木齐市商业银行为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-9]
18	关于新增中天证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-13]
19	关于新增厦门证券有限公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-20]
20	关于新增东莞银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-4-28]
21	关于新增西南证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-5-12]
22	关于旗下基金参加中信银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-1]
23	关于新增大通证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-2]
24	关于旗下基金在申银万国证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-4]
25	关于北京分公司办公地址变更的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-18]
26	关于华安动态灵活配置混合型证券投资基金、华安行业轮动股票型证券投资基金参加中国建银投资证券有限责任公司网上基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-25]
27	关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-29]
28	关于旗下部分基金参加交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-30]
29	关于旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-6-30]
30	关于新增英大证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-7-7]
31	关于旗下基金在信达证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-7-19]
32	关于参加信达证券股份有限公司网上申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券时报、 中国证券报、公司网站	[2010-7-19]

§ 11 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》
- 4、中国证监会批准华安动态灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

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>。

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
二〇一〇年八月二十五日