

华安核心优选股票型证券投资基金

2009 年第 4 季度报告

2009 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年一月二十一日

§ 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 2010 年 1 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 2009 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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
前端基金主代码	040011
后端基金主代码	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	315,934,646.58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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	26,664,444.16
2.本期利润	66,261,979.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.2506
4.期末基金资产净值	524,323,484.51
5.期末基金份额净值	1.6596

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	18.44%	1.42%	15.31%	1.41%	3.13%	0.01%

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 12 月 31 日)



注：1、本基金于 2008 年 10 月 22 日成立。截止本报告期末，本基金距建仓结束不满一年。

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。

注：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。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”，并按此原则开发上线了基金（账户）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 年第四季度，华安宏利股票与华安核心股票的净值增长率分别为 14.55%与 18.44%，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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场经过三季度的调整，投资者预期经修正后回归理性。本基金判断市场由此将进入上行期，但受制于估值困惑将伴随着宽幅震荡，因此报告期内股票仓位相对灵活。基于对流动性预期发生转变的判断，本基金认为风格转换的时机尚未成熟。相反，哥本哈根会议的无果暗示了经济转型的压力，近期政府的各项政策也指明了转型的方向和决心，因此本基金暂时仍将配置重点放在受益于经济转型的行业或公司，主要包括增长性确定的医药企业，产业整合存必要性的，以军工为代表的先进制造业，以及受益于城镇化的二三线地产股等。报告期末，适当增加了金融行业的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2009 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.6596 元，本报告期份额净值增长率为 18.44%，同期业绩比较基准增长率为 15.31%。

§ 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	463,885,122.23	82.63
	其中：股票	463,885,122.23	82.63
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	42,448,541.12	7.56
6	其他资产	55,043,522.67	9.81
7	合计	561,377,186.02	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	27,222,500.00	5.19

C	制造业	209,724,115.85	40.00
C0	食品、饮料	12,448,450.00	2.37
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,177,800.00	3.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,297,100.00	3.87
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	38,120,030.80	7.27
C7	机械、设备、仪表	61,553,094.85	11.74
C8	医药、生物制品	61,127,640.20	11.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,904,000.00	1.13
E	建筑业	15,473,600.00	2.95
F	交通运输、仓储业	8,690,000.00	1.66
G	信息技术业	60,573,378.20	11.55
H	批发和零售贸易	15,256,182.34	2.91
I	金融、保险业	101,508,750.00	19.36
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	76,020.00	0.01
L	传播与文化产业	4,847,400.00	0.92
M	综合类	14,609,175.84	2.79
	合计	463,885,122.23	88.47

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	601169	北京银行	1,200,000	23,208,000.00	4.43
2	601318	中国平安	405,000	22,311,450.00	4.26
3	600036	招商银行	1,180,000	21,299,000.00	4.06
4	600316	洪都航空	508,675	16,943,964.25	3.23
5	600570	恒生电子	800,800	16,824,808.00	3.21
6	600196	复星医药	850,000	16,634,500.00	3.17
7	000718	苏宁环球	1,180,000	16,177,800.00	3.09
8	000651	格力电器	551,340	15,955,779.60	3.04
9	601666	平煤股份	459,000	14,688,000.00	2.80
10	600415	小商品城	326,608	14,609,175.84	2.79

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	32,319.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,672.88
5	应收申购款	55,002,529.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,043,522.67

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	261,310,150.71
报告期期间基金总申购份额	91,840,095.83
报告期期间基金总赎回份额	37,215,599.96

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	315,934,646.58

§ 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
二〇一〇年一月二十一日