华安策略优选股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 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不别及连带责任。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安策略优选股票
基金主代码	040008
交易代码	040008(前端) 041008(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月2日
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	14,885,886,331.68份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	① 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的数量模型工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定合适的资产配置比例。 ② 股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主,辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③ 债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种,基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯颖	张咏东
	联系电话	021-38969999	021-32169999
	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		4008850099	95559
传真		021-68863414	021-62701216

2.4 信息披露方式

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

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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-325,984,796.66
本期利润	-1,701,227,708.12
加权平均基金份额本期利润	-0.1111
本期基金份额净值增长率	-13.86%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1297
期末基金资产净值	10,333,954,899.72
期末基金份额净值	0.6942

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、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
过去一个月	3.60%	1.23%	0.90%	1.18%	2.70%	0.05%
过去三个月	-8.26%	1.16%	-4.00%	0.96%	-4.26%	0.20%
过去六个月	-13.86%	1.24%	-2.15%	1.02%	-11.71%	0.22%
过去一年	9.20%	1.33%	12.91%	1.13%	-3.71%	0.20%
过去三年	4.90%	1.57%	10.78%	1.60%	-5.88%	-0.03%
自基金成立起至今	-22.05%	1.66%	-18.18%	1.72%	-3.87%	-0.06%

注:本基金的业绩比较基准为中信标普300指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%

根据本基金合同的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

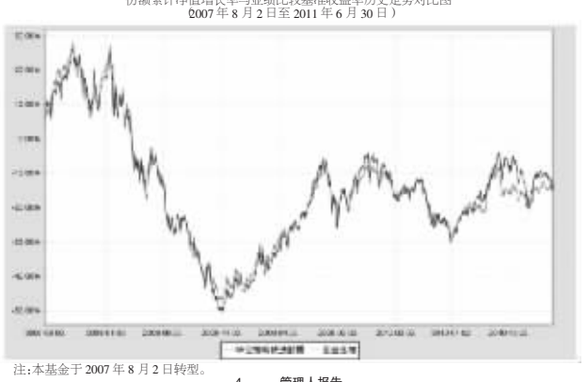
截至2011年6月30日,本基金股票投资比例为基金资产净值的81.85%,债券的投资比例为基金资产净值的3.94%,现金和到期日在一年以内的政府债券为基金资产净值的14.05%。上述各项投资比例均符合基金合同的规定。

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

华安策略优选股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年8月2日至2011年6月30日)



注:本基金于2007年8月2日转型。

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2011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股增盈指数、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、华安升级主题股票、华安稳固收益债券、华安可转换债基金、华安国际配置、华安香港精选股票、华安大中华升级股票等22只开放式基金,管理资产规模达到755.14亿人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
殷鸣	本基金的基金经理	2010年9月21日		5年	经济学硕士,拥有基金从业人员资格证书,5年证券基金从业经历。曾在光大证券研究所担任研究员。2008年8月加入华安基金管理有限公司后,曾任研究发展部研究员。2010年9月起担任本基金基金经理。

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《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》、《华安策略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 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

华安旗下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

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年通货膨胀维持高位,宏观政策紧缩力度加大。由于一季度企业库存高速积累到较高水平,实体经济面临库存调整压力。此外原材料、劳动力、利息成本的提高也加大了企业盈利压力。进入二季度,经济调整趋势开始显现,工业产出增速放缓。基于对宏观调控政策的预期和对经济前景的担忧,市场上半年整体处于震荡调整的态势。

报告期内本基金降低了对受紧缩政策影响较大及在经济调整过程中盈利或资产质量可能存在风险的部分周期性行业的配置,但适当增加了前期受日本地震影响较大,产业链逐步复苏的汽车、电子等板块的配置。基金总体对信息技术、消费、医药等成长类板块保持了较高配置,在上半年市场整体估值快速下降的过程中,相关板块表现较差,配置效果不理想。

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0.6942元,本报告期份额净值增长率为-13.86%,同期业绩比较基准增长率为-2.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,宏观调控的滞后效应开始显现,实体经济调整实现软着陆的概率较大;通胀压力将逐步缓解;在经济调整过程中,企业盈利受到升值、高资金成本、高劳动力和原材料成本等影响较大,尤其中小企业生存压力加大。短期政策调控可能进入观望阶段,政策的调整可能向对新兴战略产业和中小企业的扶持上倾斜。市场估值目前处于合理区域,对指数的压制主要来自企业盈利向下的趋势。因此从盈利趋势上看,稳定成长类的行业可能成为阶段性热点。经过上半年估值快速下降后,成长股的吸引力也大大加大。中期看,经济的结构性问题突出,结构上仍处在投平衡阶段。出于转型和升级的必要,新兴产业政策开始由规划进入实施阶段,对改善民生的支出也将有助于消费需求的释放。从中长期角度,本基金未来仍将重点关注经济调整过程中传统产业转型升级以及新兴产业快速发展所带来的投资机会。

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本报告期损益的影响

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:

尚志民、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,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。

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。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。

陈林,基金运营部总经理,工商管理硕士,高级会计师,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在安永大华会计师事务所工作,2004年11月加入华安基金管理有限公司,曾任财务核算部副总监、公司财务部总经理,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

本基金的基金经理未参与基金的估值。

5.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突:

无。

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

2011年上半年度,基金托管人在华安策略优选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2011年上半年度,华安基金管理有限公司在华安策略优选股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2011年上半年度,由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华安策略优选股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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:华安策略优选股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	831,352,412.08	1,387,614,920.12
结算备付金	347,943,020.78	277,596,856.83
存出保证金	11,097,876.72	7,868,888.20
交易性金融资产	8,866,212,155.36	11,076,829,933.93
其中:股票投资	8,458,671,892.16	10,850,690,900.33
基金投资	-	-
债券投资	407,540,263.20	226,139,033.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	229,600,534.80	-
应收证券清算款	71,254,152.06	133,135,832.54
应收利息	1,631,858.52	1,139,506.45
应收股利	4,400,299.26	-
应收申购款	731,649.06	1,117,182.73
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,364,223,958.64	12,885,303,120.80
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债:		
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	-	105,783,170.41
应付赎回款	5,244,211.75	3,805,881.45
应付管理人报酬	12,405,484.74	16,304,369.00
应付托管费	2,067,580.79	2,717,394.86
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,680,431.77	17,152,042.78
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,871,349.87	1,788,419.10
负债合计	30,269,058.92	147,551,277.60
所有者权益:		
实收基金	5,869,057,108.49	6,231,598,966.59
未分配利润	4,464,897,791.23	6,506,152,876.61
所有者权益合计	10,333,954,899.72	12,737,751,843.20
负债和所有者权益总计	10,364,223,958.64	12,885,303,120.80

注:报告截止日2010年6月30日,基金份额净值0.6942元,基金份额总额14,885,886,331.68份。

6.2 利润表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-1,562,128,119.57	-3,197,628,140.95
1.利息收入	7,318,932.39	16,086,297.06
其中:存款利息收入	5,259,427.46	8,377,796.20
债券利息收入	651,592.33	5,037,284.49
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,407,912.60	2,671,216.37
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-194,347,512.40	147,687,311.52
其中:股票投资收益	-260,421,480.57	104,531,217.98
基金投资收益	-	-
债券投资收益	42,660.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	66,031,308.17	43,156,093.54
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,375,242,911.46	-3,361,537,261.74
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	143,371.90	135,512.21
减:二、费用	139,099,588.55	137,960,426.05
1.管理人报酬	84,974,116.58	94,561,341.91
2.托管费	14,162,352.79	15,760,223.70
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	39,718,315.12	27,220,481.53
5.利息支出	-	167,762.34
其中:卖出回购金融资产支出	-	167,762.34
6.其他费用	244,804.06	250,616.57
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,701,227,708.12	-3,335,588,567.00
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,701,227,708.12	-3,335,588,567.00

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	6,231,598,966.59	6,506,152,876.61	12,737,751,843.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,701,227,708.12	-1,701,227,708.12
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)	-362,541,858.10	-340,027,377.26	-702,569,235.36
其中:1.基金申购款	36,762,366.04	32,262,335.66	69,024,701.70
2.基金赎回款	-399,304,224.14	-372,289,712.92	-771,593,937.06
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)	5,869,057,108.49	4,464,897,791.23	10,333,954,899.72
项目	上年度可比期间 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)	6,949,879,490.16	7,677,789,915.70	14,627,669,405.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,335,588,567.00	-3,335,588,567.00
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)	-278,685,588.99	-256,474,087.04	-535,159,676.03
其中:1.基金申购款	41,681,241.72	36,238,810.30	77,920,052.02
2.基金赎回款	-320,366,830.71	-292,712,897.34	-613,079,728.05
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)	6,671,193,901.17	4,085,727,261.66	10,756,921,162.83

报告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:李勤,主管会计工作负责人:李炳旺,会计机构负责人:陈林

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华安策略优选股票型证券投资基金是根据原安久证券投资基金(以下简称"基金安久")基金份额持有人大会2007年6月29日审议通过的《关于安久证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字2007]210号《关于核准安久证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,由原基金安久转型而来。原基金安久为契约型封闭式基金,于深圳证券交易所(以下简称"深交所")交易上市,存续期限至2007年8月30日止。根据中国证监会批复及深交所深证复[2007]41号《关于同意安久证券投资基金终止上市的批复》,原基金安久于2007年8月1日进行终止上市权利登记,自2007年8月2日起,原基金安久终止上市,原基金安久更名为华安策略优选股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),在安久证券投资基金基金合同"失效的同时《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

原基金安久于基金合同失效前经审计的基金资产净值为人民币1,129,381,474.76元,已于本基金的合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原安久证券投资基金基金份额折算结果的公告》,本基金于2007年8月20日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:2.536335136,并于2007年8月20日进行了份额变更登记。

本基金在基金合同生效后于2007年8月15日开放集中申购,共募集人民币9,853,567,332.90元,其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币318,719.94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(2007)第111号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按2007年8月20日基金份额拆分后的基金份额净值1.0000元折合为9,853,567,332.90份基金份额,其中集中申购资金利息折合318,719.94份基金份额,并于2007年8月20日进行了份额确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安策略优选股票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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为中信标普300指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%。

本财务报表由本基金管理人华安基金管理有限公司于2011年8月26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》、《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许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2011年上半年度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2011年6月30日的财务状况以及2011年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采取的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本报告期无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

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》及其他相关财政法规和实务操作,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 关联方关系

6.4.7.1 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

本报告期内未发生变化。

6.4.7.2 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
交通银行股份有限公司(-"交通银行")	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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)和上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)和上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)和上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)均无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 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	84,974,116.58	94,561,341.91
其中:支付销售机构的客户维护费	19,689,593.92	21,975,710.97

注:支付基金管理人华安基金的管理费按前一日基金资产净值的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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 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	14,162,352.79	15,760,223.70

注:支付基金托管人交通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。

6.4.8.3 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 2011年1月1日至2011年6月30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
交通银行股份有限公司	79,729,102.95	-	200,000,000.00	32,493.15	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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
交通银行股份有限公司	-	-	1,250,000,000.00	218,030.96	-	-

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	40,431,464.44	40,431,464.44
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	40,431,464.44	40,431,464.44
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.27%	0.24%

6.4.8.4.2 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

基金管理公司主要股东及其控制的机构本报告期末(2011年6月30日)和上年度末(2010年12月31日)均无投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	831,352,412.08	1,370,736.70	2,069,248,757.65	1,960,410.50

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。

本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按约定利率计息。于2011年6月30日的相关余额在资产负债表中的结算备付金"科目中单独列示(2010年6月30日:同)。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内(2011年1月1日至2011年6月30日)和上年度可比期间内(2010年1月1日至2010年6月30日)均不存在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发增发证券而于期末持有的流通受限证券

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
600104	上海汽车	2010-12-15	2011-12-12	非公开发行	13.87	16.53	11,471,629	159,111,494.23	189,626,027.37

注:本报告期内本基金未持有流通受限债券以及其它证券类别。

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。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌	复牌	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600315	上海家化	2010-12-6	重大事项	36.88	未知	未知	1,900,905	69,234,264.18	70,105,376.40

注:本基金截至2010年6月30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,该类股票特在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末2011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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末2011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。

6.4.10 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	8,458,671,892.16	81.61
	其中:股票	8,458,671,892.16	81.61
2	固定收益投资	407,540,263.20	3.93
	其中:债券	407,540,263.20	3.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	229,600,534.80	2.22
	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	1,179,295,432.86	11.38