华安香港精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:中国工商银行股份有限公司
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、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2011年8月25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6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安香港精选股票(QDII)
基金主代码	040018
交易代码	040018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月19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	293,788,251.52份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求中长期资本增值,力求为投资者获取超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金以价值和成长投资理念为导向,采用"自上而下"和"自下而上"相结合的选股策略。通过对于经济周期的跟踪和研究,以及对于地区资源禀赋比较,对各行业的发展趋势和发展阶段进行预期,选择优势行业作为主要投资目标。同时通过对香港市场和具有中国概念的股票基本面的分析和研究,考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式,公司治理结构以及公司股票的估值水平,挖掘具备中长期持续增长或阶段性高速成长、且股票估值水平偏低的上市公司进行投资。
业绩比较基准	MSCI中华指数(MSCI Zhong Hua Index)
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和债券型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

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	赵会军
	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		4008850099	95588
传真		021-68863414	010-66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		香港九龙深旺道一号,汇丰中心一座六楼
邮政编码		-

2.5 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	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	-17,893,554.04
本期利润	2,562,828.65
加权平均基金份额本期利润	0.0076
本期基金份额净值增长率	0.42%
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	-0.0563
期末基金资产净值	283,920,946.88
期末基金份额净值	0.966

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)。

4、本基金于2010年9月19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

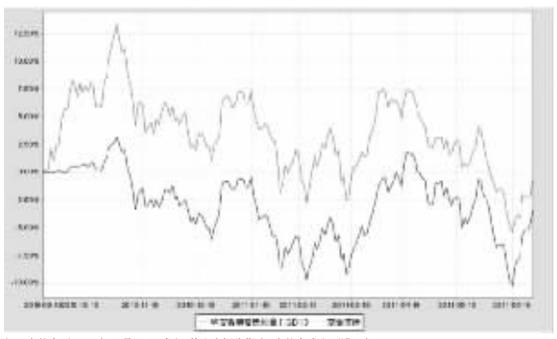
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去1个月	-2.72%	1.13%	-4.55%	0.98%	1.83%	0.15%
过去3个月	0.31%	1.05%	-4.35%	0.92%	4.66%	0.13%
过去6个月	0.42%	1.05%	-3.70%	1.06%	4.12%	-0.01%
自基金成立起至今	-3.40%	0.93%	-0.68%	1.06%	-2.72%	-0.13%

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

华安香港精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

(2010年9月19日至2011年6月30日)



注:1.本基金于2010年9月19日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期不超过6个月。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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
翁启森	本基金的基金经理、全球投资部总经理	2010-09-19	-	15年	工业工程学硕士,15年证券、基金行业从业经历,具有中国大陆基金从业资格。曾在台湾JP证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资总监助理,台湾保德信投信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司,任全球投资部副总经理。2010年9月起担任本基金的基金经理。2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理。
苏圻涵	本基金的基金经理	2010-09-19	-	6年	博士研究生,6年证券、基金从业经历,持有基金从业执业证书。2004年6月加入华安基金管理有限公司,曾先后于研究发展部、战略策划部工作,担任行业研究员和产品经理职务。目前任职于全球投资部,担任基金经理职务。2010年9月起担任本基金的基金经理。2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理。

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《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》、《华安香港精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

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

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

本基金为QDII基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异,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

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,尤其是二季度开始,去风险化成为全球资本市场主线,在欧债危机升级,美国QE2到期预期的影响下,全球资金风险厌恶度显著上升。高风险资产,包括大宗商品、新兴市场股票、公司债券等均出现明显调整。全球商品指数CRB Index 2季度下跌超过11%,布伦特原油价格2季度下跌超过10%。避险资产,黄金上半年累计上涨5.63%,美国10年期国债收益率由年初的高点3.8%下跌至6月末的2.9%以下。

股票市场表现出现分化,在美国经济复苏、新兴市场全面紧缩对抗通胀、以及避险情绪的影响下,美国、德国等发达市场明显跑赢亚太新兴市场,期内S&P500指数累计上涨5.01%,纳斯达克综合指数累计上涨4.55%,而MSCI亚太(除日本)指数下跌0.02%。对中国紧缩政策不确定性的担忧,香港市场表现不佳,恒生指数下跌2.77%,恒生国企指数下跌0.91%,行业出现普遍下跌,防御性行业-公用事业成为上半年涨幅第一的行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为0.966元,净值增长率为0.42%,同期比较基准收益率为-3.70%,基金净值跑赢比较基准4.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体来说,对于美国经济,我们认为下半年受制于公共财政的去杠杆化,将缓慢复苏,增速存在继续下修的可能,因此在预测新兴市场的外需时,我们并不报乐观态度。

对于下半年的香港市场,我们认为年初以来,振荡式的格局仍将延续,考虑到目前市场处于区间的下限,对于后市,我们相对乐观。行业层面,从上往下看,下半年经济增速将逐渐趋缓,下半年,出口受制于全球经济复苏的放缓,难以改善。投资基于房地产新开工的下降,和地方融资平台问题,将缓慢下降。消费在通胀消退的情况下,有望维持在目前17%的增速,成为维持经济增长的重要力量。因此,下半年,投资、出口相关的资本品等周期性行业可能难有好的表现,泛消费行业可能是我们需要重点关注的领域。

从下往上看,我们认为,政府财政支持的行业,如保障房、水利等,供给受限、需求稳定的行业,如水泥、铅酸电池等,低估值、盈利增长确定的行业,如银行等,存在较好的投资机会。

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

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

2011年上半年,本基金托管人在对华安香港精选股票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

2011年上半年,华安香港精选股票型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安香港精选股票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,华安香港精选股票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香港精选股票型证券投资基金2011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:华安香港精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	30,391,068.77	57,380,068.64
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	254,688,160.98	314,900,286.39
其中:股票投资	254,688,160.98	314,900,286.39
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	214,318.45	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	29,654.94	787,786.11
应收利息	3,026.77	3,693.65
应收股利	765,046.81	98,469.62
应收申购款	111,950.76	131,087.36
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	286,203,227.48	373,301,391.77
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	-	-
应付赎回款	1,663,226.83	5,869,196.17
应付管理人报酬	352,351.58	484,302.10
应付托管费	70,470.32	96,860.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	196,231.87	220,620.08
负债合计	2,282,280.60	6,670,978.75
所有者权益:		
实收基金	293,788,251.52	381,164,290.69
未分配利润	-9,867,304.64	-14,533,877.67
所有者权益合计	283,920,946.88	366,630,413.02
负债和所有者权益总计	286,203,227.48	373,301,391.77

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.966元,基金份额总额293,788,251.52份。

6.2 利润表

会计主体:华安香港精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
一、收入	6,529,463.25
1.利息收入	36,020.97
其中:存款利息收入	36,020.97
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-13,478,084.36
其中:股票投资收益	-16,194,120.48
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,716,036.12
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	20,456,382.69
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-625,766.28
5.其他收入(损失以"-"号填列)	140,910.23
减:二、费用	3,966,634.60
1.管理人报酬	2,407,113.00
2.托管费	481,422.59
3.销售服务费	-
4.交易费用	882,605.99
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	195,493.02
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,562,828.65
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,562,828.65

注:本基金于2010年9月19日成立,因此无上年度可比期间(2010年1月1日至2010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:华安香港精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)	381,164,290.69	-14,533,877.67	366,630,413.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,562,828.65	2,562,828.65
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)	-87,376,039.17	2,103,744.38	-85,272,294.79
其中:1.基金申购款	28,153,782.87	-697,669.19	27,456,113.68
2.基金赎回款	-115,529,822.04	2,801,413.57	-112,728,408.47
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)	293,788,251.52	-9,867,304.64	283,920,946.88

注:本基金于2010年9月19日成立,因此无上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)数据。

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:李勋,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

华安香港精选股票型证券投资基金(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?2010?第809号《关于核准华安香港精选股票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《华安香港精选股票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740,818,736.04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(2010)第239号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》于2010年9月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为740,895,365.72份基金份额,其中认购资金利息折合76,629.68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《华安香港精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依法发行在香港证券市场交易的股票;同时为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于美国、新加坡、台湾等证券市场交易的在中国地区有重要经营活动(注:营业务收入或利润的至少50%来自于中国)的企业发行的股票或存托凭证;投资范围亦包括债券、货币市场工具和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为:股票资产不低于基金资产的60%,其中不低于80%的股票资产投资于香港证券市场;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%。本基金的业绩比较基准为:MSCI中华指数。

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号关于发布《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>》等问题的通知、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》、《华安香港精选股票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。

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1月1日至2011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2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011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 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 差错更正的说明

本会计期间不存在差错更正。

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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外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)基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3)基金取得的源自境外的股利股息,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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

无。

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(简称"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(简称"工商银行")	基金托管人、基金代销机构
香港上海汇丰银行有限公司(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited,简称"汇丰银行")	境外资产托管人

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

无。

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无。

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
当期发生的基金应支付的管理费	2,407,113.00
其中:支付销售机构的客户维护费	811,248.33

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2010年9月19日成立,因此无上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)数据。

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
当期发生的基金应支付的托管费	481,422.59

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0.3%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×0.3%/当年天数。

2、本基金于2010年9月19日成立,因此无上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)数据。

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

无。

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
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	6.81%

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

无。

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	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	6,603,750.63	35,671.68
香港上海汇丰银行有限公司	23,787,318.14	325.68

注:1、本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人汇丰银行保管,按适用利率计息。

2. 本基金于2010年9月19日成立,因此无上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)数据。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

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

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

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	254,688,160.98	88.99
	其中:普通股	254,688,160.98	88.99
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	214,318.45	0.07
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	214,318.45	0.07
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,391,068.77	10.62
8	其他各项资产	909,679.28	0.32
9	合计	286,203,227.48	100.00

7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	248,186,649.74	87.41
美国	4,409,095.58	1.55
中国台湾	2,092,415.66	0.74
合计	254,688,160.98	89.70

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	74,977,355.88	26.41
非必需消费品	53,960,774.11	19.01
工业	25,841,356.55	9.10
材料	23,266,873.09	8.19
信息技术	22,452,768.53	7.91
能源	20,158,161.10	7.10
电信服务	15,972,825.55	5.63
必需消费品	10,521,889.09	3.71
保健	4,589,594.36	1.62
公用事业	2,946,562.72	1.04
合计	254,688,160.98	89.70

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Luk Fook Holdings (International) Limited	六福集团(国际)有限公司	590 HK	香港	中国香港	480,000	15,068,954.40	5.31
2	INTERNATIONAL MINING MACHINERY HOLDINGS LIMITED	国际煤机集团	1683 HK	香港	中国香港	2,225,500	13,825,254.22	4.87
3	Agricultural Bank Of China Limited	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港	中国香港	3,790,000	12,891,024.78	4.54
4	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	762 HK	香港	中国香港	980,000	12,779,005.57	4.50
5	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	2601 HK	香港	中国香港	424,400	11,382,299.78	4.01
6	China Merchants Bank Co., Limited	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港	中国香港	629,500	9,841,890.05	3.47
7	I.T Ltd.	I.T LTD	999 HK	香港	中国香港	1,542,000	9,694,626.78	3.41
8	PICC Property and Casualty Company Limited.	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	香港	中国香港	862,000	9,491,179.27	3.34
9	Anhui Conch Cement Company Limited	安徽海螺水泥股份有限公司	914 HK	香港	中国香港	309,000	9,353,729.11	3.29
10	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港	中国香港	51,200	8,992,672.97	3.17

注:1、所用证券代码采用彭博代码。

2.投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细,应阅读登载于www.huaan.com.cn网站的半年度报告正文。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	3800 HK	11,956,317.90	3.26
2	Luk Fook Holdings (International) Limited	590 HK	11,572,306.23	3.16
3	China Southern Airlines Company Limited	1055 HK	8,399,565.33	2.29
4	China Construction Bank Corporation	939 HK	8,383,815.05	2.29
5	Changsha Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Development Co.,Ltd.	1157 HK	8,283,317.17	2.26
6	I.T Ltd.	999 HK	8,266,665.67	2.25
7	China Merchants Bank Co.,Limited	3968 HK	7,790,100.96	2.12
8	United Company Rusal Limited	486 HK	7,770,814.35	2.12
9	PICC Property and Casualty Company Limited.	2328 HK	7,578,505.94	2.07
10	XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	1899 HK	7,483,846.23	2.04
11	Anhui Conch Cement Company Limited	914 HK	7,451,897.60	2.03
12	Hutchison Whampoa Limited	13 HK	6,900,689.72	1.88
13	INTERNATIONAL MINING MACHINERY HOLDINGS LIMITED	1683 HK	6,819,370.88	1.86
14	China Citic Bank Corporation Limited	998 HK	6,692,263.47	1.83
15	Agricultural Bank Of China Limited	1288 HK	6,679,839.71	1.82
16	Dongyue Group Limited	189 HK	6,636,262.18	1.81
17	Skyworth Digital Holdings Limited	751 HK	6,481,992.37	1.77
18	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	3618 HK	6,259,377.94	1.71
19	Belle International Holdings Limited	1880 HK	6,180,778.62	1.69
20	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LIMITED	3308 HK	5,975,444.63	1.63

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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细