华安策略优选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月17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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安策略优选股票
基金主代码	040008
前端交易代码	040008
后端交易代码	041008
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
报告期末基金份额总额	14,639,211,789.35份
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。
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

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-407,077,413.70
2.本期利润	-830,899,405.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0563
4.期末基金资产净值	9,329,897,555.41
5.期末基金份额净值	0.6373

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	-8.20%	1.05%	-10.73%	1.06%	2.53%	-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

华安策略优选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

(2007年8月2日至2011年9月30日)

§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		
殷鸣	本基金的基金经理	2010-9-21	-	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: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 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

2011年三季度,国内经济受调控政策的影响逐步显现,通胀压力有所缓解但仍处高位。实体经济面临较大的增长压力,社会整体去库存的速率降低,企业盈利增速逐步放缓。此外,欧洲的债务危机的影响开始扩散,相关经济体的增长预期也开始下调,而且债务危机的解决方案仍存在较大的不确定性。在内外复杂的经济环境下,宏观调控的政策方向没有发生明显变化。经济放缓的悲观预期提前在股票市场体现,股票市场三季度整体呈现震荡下行的走势。

报告期内本基金采取较为防御的配置策略。总体保持较为谨慎的仓位水平。在组合结构上,对在经济调整周期中企业利润或资产质量可能存在下调风险的金融地产、周期品行业继续保持较低配置;对盈利预期下调风险不大的通信、软件、医药、消费等板块维持较高配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为0.6373元,本报告期份额净值增长率为-8.20%,同期业绩比较基准增长率为-10.73%。

§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	7,767,887,037.24	83.02
	其中:股票	7,767,887,037.24	83.02
2	固定收益投资	656,449,903.50	7.02
	其中:债券	656,449,903.50	7.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	650,046,455.07	6.95
	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	254,777,119.85	2.72
6	其他各项资产	28,034,977.21	0.30
7	合计	9,357,195,492.87	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	79,567,351.92	0.85
B	采掘业	35,089,642.32	0.38
C	制造业	4,417,819,589.07	47.35
C0	食品、饮料	103,161,051.47	1.11
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	210,335,912.28	2.25
C5	电子	447,975,184.83	4.80
C6	金属、非金属	343,313,133.40	3.68
C7	机械、设备、仪表	2,377,975,902.04	25.49
C8	医药、生物制品	935,058,405.05	10.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,497,245.90	0.99
E	建筑业	288,349,914.60	3.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,597,129,607.89	17.12
H	批发和零售贸易	619,806,057.23	6.64
I	金融、保险业	280,920,180.79	3.01
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	290,853,160.68	3.12
L	传播与文化产业	65,854,286.84	0.71
M	综合类	-	-
	合计	7,767,887,037.24	83.26

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	600570	恒生电子	30,221,576	415,848,885.76	4.46
2	600741	华域汽车	39,061,117	400,767,060.42	4.30
3	000063	中兴通讯	18,204,558	344,066,146.20	3.69
4	002269	美邦服饰	12,334,375	335,741,687.50	3.60
5	600588	用友软件	14,785,098	328,081,324.62	3.52
6	600104	上海汽车	20,274,768	319,057,992.17	3.42
7	002008	大族激光	34,863,688	305,057,270.00	3.27
8	600261	阳光照明	17,919,452	298,179,681.28	3.20
9	300102	乾照光电	11,130,512	258,450,488.64	2.77
10	600276	恒瑞医药	8,294,917	241,050,288.02	2.58

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	484,488,000.00	5.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,963,000.00	0.11
	其中:政策性金融债	9,963,000.00	0.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	161,998,903.50	1.74
8	其他	-	-
9	合计	656,449,903.50	7.04

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	119903	11贴现国债03	2,700,000	265,356,000.00	2.84
2	113001	中行转债	1,701,870	154,853,151.30	1.66
3	110011	11附息国债11	1,200,000	119,472,000.00	1.28
4	110009	11附息国债09	1,000,000	99,660,000.00	1.07
5	110222	11国开22	100,000	9,963,000.00	0.11

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,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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,974,144.31
2	应收证券清算款	14,585,582.63
3	应收股利	-
4	应收利息	5,911,848.05
5	应收申购款	563,402.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,034,977.21

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	154,853,151.30	1.66
2	110011	歌华转债	5,802,388.20	0.06
3	110009	双良转债	1,343,364.00	0.01

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600104	上海汽车	178,383,830.95	1.91	非公开发行股票未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	14,885,886,331.68
本报告期基金总申购份额	32,133,176.64
减:本报告期基金总赎回份额	278,807,718.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,639,211,789.35

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安策略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
二〇一一年十月二十四日

华安宝利配置证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月14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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安宝利配置混合
基金主代码	040004
前端交易代码	040004
后端交易代码	041004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月24日
报告期末基金份额总额	4,442,091,966.05份
投资目标	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险、政策风险、经济周期风险、信用风险、再投资风险、上市公司经营风险、新产品创新带来的风险、购买力风险、流动性风险、现金管理风险、技术风险、管理风险、巨额赎回风险等。
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

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	10,232,316.24
2.本期利润	-513,810,393.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1199
4.期末基金资产净值	4,643,027,336.91
5.期末基金份额净值	1.045

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	-10.15%	0.89%	-9.77%	0.61%	-0.38%	0.28%

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

华安宝利配置证券投资基金

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

(2004年8月24日至2011年9月30日)

§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		
陆从珍	本基金的基金经理	2010-4-21	-	10年	经济学硕士,10年证券、基金行业从业经历。历任上海市工商局职员;京华山一证券上海公司高级研究员;中企东方资产管理公司高级研究员;东方证券研究部资深研究员等职。2008年3月加入华安基金管理公司,任研究发展部高级研究员,2009年5月16日起至2010年4月21日担任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,2010年4月起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《华安宝利配置型证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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",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

持续货币紧缩政策对市场的影响一度成为上半年市场所关注的焦点。进入三季度以后,通胀何时见顶回落、紧缩政策所引起的经济增速回落以及欧债危机的影响又成为市场关注的新焦点。上述焦点问题对市场信心均有负面影响,通胀见顶时间晚于市场预期、欧债危机的解决难度超预期等。经济增速方面,紧缩政策以及外围经济回落导致的需求放缓将成为主要因素,对供给收缩的关注逐步让位给需求放缓,经济增速回落也越来越被市场预期。

上述焦点问题逐步被认知,导致市场在3季度逐级下探。我们判断,市场所关注的焦点难有利好市场的超预期因素出现,同时认为经济增速回落是大概率事件,因此在三季度将股票仓位逐渐下调到55%左右。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为1.045元,本报告期份额净值增长率为-10.15%,同期业绩比较基准增长率为-9.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,市场将通过下跌以消化各种不利因素。关注焦点方面:欧债危机的解决难度虽然超预期,但欧洲各国努力解决问题的态度正在被认可;本轮通胀的顶点已过,在预期仍较高的情况下,若有超预期数据出现就可能被理解为利好;同时若经济增速不出现明显的回落,市场则在4季度出现反弹的概率较大。不过我们对于反弹持谨慎参与的态度,毕竟从整体看,国内、国外各方面的不确定性因素仍然较多,反弹的幅度和力度都较难把握。

§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	2,525,673,879.68	53.75
	其中:股票	2,525,673,879.68	53.75
2	固定收益投资	1,410,266,260.21	30.02
	其中:债券	1,410,266,260.21	30.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	346,501,079.75	7.37
	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	379,992,038.60	8.09
6	其他各项资产	36,097,178.64	0.77
7	合计	4,698,530,436.88	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	36,940,000.00	0.80
B	采掘业	58,469,342.17	1.26
C	制造业	1,533,105,720.86	33.02
C0	食品、饮料	215,774,512.00	4.65
C1	纺织、服装、皮毛	80,907,218.28	1.74
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	86,760,000.00	1.87
C4	石油、化学、塑胶、塑料	304,575,013.13	6.56
C5	电子	114,859,941.17	2.47
C6	金属、非金属	233,758,170.40	5.03
C7	机械、设备、仪表	312,730,101.53	6.74
C8	医药、生物制品	183,740,764.35	3.96
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	85,444,858.75	1.84
F	交通运输、仓储业	7,860,000.00	0.17
G	信息技术业	254,039,142.56	5.47
H	批发和零售贸易	210,080,400.94	4.52
I	金融、保险业	312,297,000.00	6.73
J	房地产业	18,299,414.40	0.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	9,138,000.00	0.20
M	综合类	-	-
	合计	2,525,673,879.68	54.40

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	000858	五粮液	4,700,000	170,610,000.00	3.67
2	601166	兴业银行	11,300,000	140,007,000.00	3.02
3	000629	攀钢钒钛	16,000,000	128,320,000.00	2.76
4	600000	浦发银行	13,500,000	115,290,000.00	2.48
5	600160	巨化股份	4,500,000	94,320,000.00	2.03
6	002161	远望谷	4,369,589	79,482,823.91	1.71
7	000401	冀东水泥	4,900,000	78,204,000.00	1.68
8	600153	建发股份	10,069,981	74,618,559.21	1.61
9	600963	岳阳林纸	12,000,000	73,320,000.00	1.58
10	600970	中材国际	3,000,000	70,500,000.00	1.52

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	500,020,000.00	10.77
2	央行票据	234,392,000.00	5.05
3	金融债券	128,848,000.00	2.78
	其中:政策性金融债	128,848,000.00	2.78
4	企业债券	227,409,544.60	4.90
5	企业短期融资券	70,339,000.00	1.51
6	中期票据	-	-
7	可转债	249,257,715.61	5.37
8	其他	-	-
9	合计	1,410,266,260.21	30.37

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	010112	21国债⑿	3,000,000	300,540,000.00	6.47
2	110018	11附息国债18	1,000,000	99,920,000.00	2.15
3	080222	08国开22	1,000,000	99,700,000.00	2.15
4	110011	11附息国债11	1,000,000	99,560,000.00	2.14
5	1001100	10央票100	1,000,000	97,580,000.00	2.10

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	2,478,053.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,500,678.84
5	应收申购款	9,118,446.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,097,178.64

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	63,809,300.00	1.37
2	113002	工行转债	60,508,162.00	1.30
3	113001	中行转债	59,143,500.00	1.27
4	125709	唐钢转债	26,308,747.83	0.57
5	110013	国投转债	15,272,331.20	0.33
6	110007	博汇转债	4,878,000.00	0.11
7	125887	中鼎转债	2,105,650.98	0.05
8	110012	海运转债	1,515,150.00	0.03

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,139,465,440.96
本报告期基金总申购份额	624,658,804.57
减:本报告期基金总赎回份额	322,032,279.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,442,091,966.05

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置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
二〇一一年十月二十四日

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月17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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中国A股增强指数
基金主代码	040002
前端交易代码	040002
后端交易代码	041002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月8日
报告期末基金份额总额	6,610,916,548.05份
投资目标	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。
投资策略	(1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。 (2)股票投资:本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。 (3)其它投资:本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。
业绩比较基准	95%×MSCI中国A股指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。
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

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-39,144,920.92
2.本期利润	-789,034,759.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1205
4.期末基金资产净值	4,667,134,056.19
5.期末基金份额净值	0.706

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

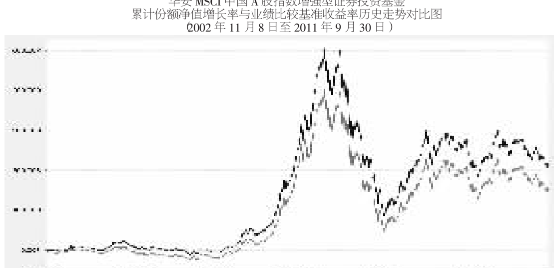
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.53%	1.25%	-14.92%	1.26%	0.39%	-0.01%

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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年11月8日至2011年9月30日)



§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		
许之彦	本基金的基金经理,被动投资部总监	2008-4-25	-	8年	理学博士,8年证券、基金从业经验,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,2008年4月起担任本基金的基金经理,2009年9月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2011年9月起同时担任华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-9-2	-	7年	复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),7年证券金融从业经历,曾在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作。2008年5月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师,2009年7月至2010年8月担任本基金的基金经理助理,2010年6月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010年9月起同时担任本基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强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",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

从宏观政策面看,三季度并未出现市场之前预期中的通胀回落,CPI仍维持高位,紧缩政策难以看到放松,季调后的PMI指数回落显示实体经济增长缓步放缓,而期望中的地产"金九银十"销售旺季并未出现。伴随市场对三季度及全年的盈利预测开始下调,市场出现较大幅度调整,以有色、地产、水泥、煤炭等周期行业相继调整。操作上,本基金通过有限度的增强进行了防御性的调整,包括面临系统性风险下适度降低了仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内华安中国A股增强指数基金份额净值增长率为-14.53%,同期业绩比较基准增长率为-14.92%,基金净值表现领先比较基准0.39%,截至2011年9月30日,本基金过去30个交易日日均跟踪偏离度为0.09%(按照基金合同和招募说明书规定)

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,随着国内经济与需求的放缓,预计通胀将从高点逐步回落的过程,但政策全面放松的可能性较低。全球经济增速有所放缓、出口下降和国内宏观调控效果逐步体现,使得国内政策可能会有局部的定向调整,整体看紧缩政策高点已过。市场前期调整反应了当前主要的悲观预期,目前市场估值已经创了近5年来的新低,国内经济出现硬着陆的可能性很低,市场趋势性的机会将取决于经济转型与发展模式的再确认。

§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	4,373,638,261.44	93.27
	其中:股票	4,373,638,261.44	93.27
2	固定收益投资	157,749,202.31	3.36
	其中:债券	157,749,202.31	3.36
	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	147,255,208.52	3.14
6	其他各项资产	10,763,247.82	0.23
7	合计	4,689,405,920.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
C	制造业	16,840,797.00	0.36
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	16,840,797.00	0.36
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	16,840,797.00	0.36

5.2.2 指数投资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	55,094,036.19	1.18
B	采掘业	447,333,836.09	9.58
C	制造业	1,889,843,421.55	40.49
C0	食品、饮料	373,811,426.32	8.01
C1	纺织、服装、皮毛	32,568,100.72	0.70
C2	木材、家具	1,021,525.56	0.02
C3	造纸、印刷	12,945,611.42	0.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	155,636,706.18	3.33
C5	电子	74,119,608.89	1.59
C6	金属、非金属	345,996,849.97	7.41
C7	机械、设备、仪表	561,413,597.85	12.03
C8	医药、生物制品	315,357,077.50	6.76
C99	其他制造业	16,972,917.14	0.36
D	电力、煤气及水的生产和供应业	84,381,136.54	1.81
E	建筑业	93,730,679.50	2.01
F	交通运输、仓储业	148,102,234.00	3.17
G	信息技术业	195,722,912.80	4.19
H	批发和零售贸易	178,299,276.81	3.82
I	金融、保险业	826,179,736.26	17.70
J	房地产业	255,167,527.04	5.47
K	社会服务业	49,100,472.37	1.05
L	传播与文化产业	30,237,828.36	0.65
M	综合类	103,604,366.93	2.22
	合计	4,356,797,464.44	93.35

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600036	招商银行	8,447,226	93,426,319.56	2.00
2	000858	五粮液	2,453,129	89,048,582.70	1.91
3	601601	中国太保	4,669,179	86,333,119.71	1.85
4	600030	中信证券	7,587,737	85,362,041.25	1.83
5	000002	万科A	10,931,935	79,147,209.40	1.70
6	601318	中国平安	2,059,943	69,152,286.51	1.48
7	600000	浦发银行	8,002,123	68,338,130.42	1.46
8	600016	民生银行	12,367,017	68,265,933.84	1.46
9	600519	贵州茅台	351,390	66,971,420.10	1.43
10	601166	兴业银行	5,118,626	63,419,776.14	1.36

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000629	攀钢钒钛	2,099,850	16,840,797.00	0.36

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	154,560,000.00	3.31
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,189,202.31	0.07
8	其他	-	-
9	合计	157,749,202.31	3.38

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	1101022	11央票22	1,600,000	154,560,000.00	3.31
2	110018	国电转债	17,510	1,705,649.10	0.04
3	110017	中海转债	8,310	767,179.20	0.02
4	125089	深机转债	7,662	716,374.01	0.02

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	1,234,988.11
2	应收证券清算款	209,539.87
3	应收股利	180,862.15
4	应收利息	2,421,525.93
5	应收申购款	6,716,331.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,763,247.82

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。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票未出现流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票未出现流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	6,436,160,981.31
本报告期基金总申购份额	554,700,518.06
减:本报告期基金总赎回份额	379,944,951.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,610,916,548.05

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》

2、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》

3、《华安MSCI中国A股指数增强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
二〇一一年十月二十四日