华安大中华升级股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安大中华升级股票(QDII)
基金主代码	040021
交易代码	040021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	113,671,624.72份
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。 行业层面以经济升级受益作为行业配置和个股挖掘的主要线索。通过对于经济结构调整的跟踪和研究,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。 个股方面通过对大中华地区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,挖掘受益于中国地区经济升级,并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	本基金业绩比较基准是MSCI金龙净总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return 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、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的高风险品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,690,575.69
2.本期利润	2,750,213.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0240
4.期末基金资产净值	90,664,672.69
5.期末基金份额净值	0.798

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3个月	3.10%	1.70%	3.97%	1.83%	-0.87%	-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

华安大中华升级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

(2011年5月17日至2011年12月31日)

注:1.本基金于2011年5月17日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安大中华升级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十四部分"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		
翁启森	本基金的基金经理、全球投资部总监	2011-5-17	-	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,任全球投资部副总监。2010年9月起担任华安香港精选投票型证券投资基金的基金经理。2011年5月起同时担任本基金的基金经理。
苏圻涵	本基金的基金经理	2011-5-17	-	7年	博士研究生,7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月起担任华安香港精选投票型证券投资基金的基金经理。2011年5月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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安大中华升级股票型证券投资基金基金合同》、《华安大中华升级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

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

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年四季度,全球市场在欧洲峰会将推出欧债解决方案的预期下,扭转9月以来的持续下跌走势,出现强劲反弹。风险资产价格,包括大宗商品、股票、公司债券等均出现明显上升。

股票市场出现系统性上涨,期内S&P500指数累计上涨8.38%,纳斯达克综合指数累计上涨5.01%,德国DAX上涨4.59%,法国CAC上涨4.37%,MSCI新兴市场指数上涨4.08%。

大中华市场随外围市场反弹,恒生指数上涨2.35%,恒生国企指数上涨7.10%,MSCI金龙指数上涨3.97%,行业出现普遍上涨。AH股溢价也由之前最高140%的水平,恢复到110%左右的水平,表明港股之前由于欧债等外围因素以及中国经济"硬着陆"预期相对A股超跌的部分,得到了恢复。

报告期内,基金对于需求与宏观经济相关性较低,受益于目前中国正在推进的工资改革的大众消费品进行超配,低配银行、地产、能源等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.798元,本报告期份额净值增长率为3.10%,同期业绩比较基准增长率为3.97%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	75,525,683.43	82.76
	其中:普通股	75,525,683.43	82.76
	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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	14,716,296.31	16.13
8	其他各项资产	1,017,409.20	1.11
9	合计	91,259,388.94	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	59,797,930.85	65.96
中国台湾	15,727,752.58	17.35
合计	75,525,683.43	83.30

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	15,700,405.33	17.32
必需消费品	14,565,454.70	16.07
能源	3,320,229.96	3.66
金融	20,242,247.84	22.33
保健	6,616,176.21	7.30
工业	822,001.16	0.91
信息技术	8,493,295.53	9.37
材料	626,002.27	0.69
电信服务	5,139,870.43	5.67
合计	75,525,683.43	83.30

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	1044 HK	Hengan International Group Company Limited	恒安国际集团有限公司	香港	中国香港	64,500	3,798,879.40	4.19
2	1880 HK	Belle International Holdings Limited	百丽国际控股有限公司	香港	中国香港	318,000	3,490,647.20	3.85
3	2892 TT	First Financial Holding Co Ltd	第一金融控股股份有限公司	台湾	中国台湾	776,378	2,867,676.39	3.16
4	3360 HK	Far East Horizon Ltd.	远东宏信有限公司	香港	中国香港	479,000	2,691,094.33	2.97
5	151 HK	Want Want China Holdings Limited	中国旺旺控股有限公司	香港	中国香港	422,000	2,651,394.35	2.92
6	728 HK	China Telecom Corporation Limited	中国电信股份有限公司	香港	中国香港	732,000	2,622,971.21	2.89
7	2328 HK	PICC Property and Casualty Company Limited.	中国人民财产保险股份有限公司	香港	中国香港	296,600	2,524,763.01	2.78
8	762 HK	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	香港	中国香港	190,000	2,516,899.22	2.78
9	2313 HK	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	申洲国际集团控股有限公司	香港	中国香港	283,000	2,418,172.17	2.67
10	3673 TT	TPK Holding Co Ltd	宸鸿光电科技股份有限公司	台湾	中国台湾	29,400	2,413,531.11	2.66

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	989,404.25
3	应收股利	-
4	应收利息	174.17
5	应收申购款	27,830.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,017,409.20

5.10.4 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明细。

5.10.5 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

本报告期期初基金份额总额	115,630,604.72
本报告期基金总申购份额	1,265,338.98
减:本报告期基金总赎回份额	3,224,318.98
本报告期期末基金份额总额	113,671,624.72

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安大中华升级股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安大中华升级股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安大中华升级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
二〇一二年一月二十日

华安策略优选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月10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10月1日起至12月31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	14,508,165,473.44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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-688,223,102.48
2.本期利润	-579,179,294.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0397
4.期末基金资产净值	8,666,872,211.33
5.期末基金份额净值	0.5974

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

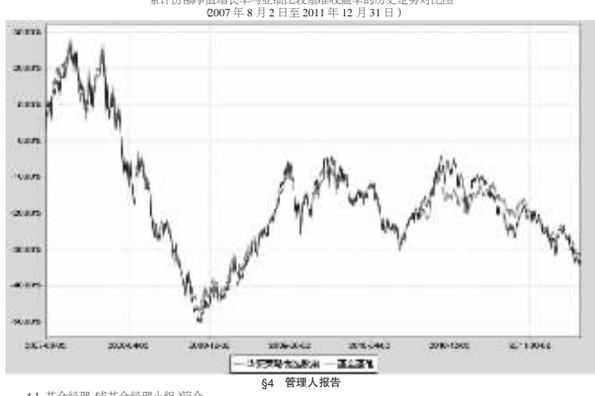
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.26%	1.24%	-5.48%	1.12%	-0.78%	0.12%

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12月31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。

4.3.2 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12月31日)

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年四季度,实体经济需求放缓趋势逐步明确。随着通胀回落以及房价的下降,宏观调控的效果也得以体现,政策调控的压力逐步减轻。对中小企业以及新兴战略产业的扶持政策也陆续出台。谨慎预期宏观经济政策很难重现08年的大规模刺激,而更多体现在对冲经济快速下滑的风险。实体经济也将按照自身的运行规律继续处于调整的进程中。股票市场的流动性开始缓解,市场估值风险降低,但股票价格仍将承受着企业利润增速放缓的压力。

报告期内本基金采取较为防御的配置策略,总体保持中性的仓位水平。在组合结构上,对在经济调整周期中盈利可能存在下调压力的周期品行业维持低配;对长期受益于经济结构调整的大消费、医药、信息服务等板块维持超配;适当增加了绝对估值较低、预期分红收益率较高的大盘蓝筹品种的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.5974元,本报告期份额净值增长率为-6.26%,同期业绩比较基准增长率为-5.48%。

§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	7,517,795,027.23	86.03
	其中:股票	7,517,795,027.23	86.03
2	固定收益投资	662,307,239.80	7.58
	其中:债券	662,307,239.80	7.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,195.00	0.57
	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	334,137,612.38	3.82
6	其他各项资产	174,339,967.71	2.00
7	合计	8,738,580,042.12	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	15,784,406.19	0.18
C	制造业	3,902,009,709.65	45.02
C0	食品、饮料	116,614,261.04	1.35
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	142,155,072.00	1.64
C5	电子	232,741,970.88	2.69
C6	金属、非金属	34,672,128.16	0.40
C7	机械、设备、仪表	2,420,988,208.83	27.93
C8	医药、生物制品	954,838,068.74	11.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	185,279,965.79	2.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,290,142,208.22	14.89
H	批发和零售贸易	885,196,047.20	10.21
I	金融、保险业	1,059,302,518.59	12.22
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	180,080,171.59	2.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,517,795,027.23	86.74

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	600741	华域汽车	48,612,113	450,148,166.38	5.19
2	002269	美邦服饰	17,008,173	441,702,252.81	5.10
3	000550	江铃汽车	19,129,434	382,397,385.66	4.41
4	600570	恒生电子	30,485,501	373,142,532.24	4.31
5	600104	上海汽车	25,611,241	362,142,947.74	4.18
6	000063	中兴通讯	19,485,541	329,305,642.90	3.80
7	002152	广电运通	13,288,693	308,962,112.25	3.56
8	601318	中国平安	7,565,118	260,542,663.92	3.01
9	601601	中国太保	13,281,396	255,135,617.16	2.94
10	600276	恒瑞医药	8,511,274	250,571,906.56	2.89

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	-	-
3	金融债券	9,993,000.00	0.12
	其中:政策性金融债	9,993,000.00	0.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	167,093,239.80	1.93
8	其他	485,221,000.00	5.60
9	合计	662,307,239.80	7.64

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	265,221,000.00	3.06
2	113001	中行转债	1,701,870	160,962,864.60	1.86
3	110011	11附息国债11	1,200,000	120,000,000.00	1.38
4	110009	11附息国债09	1,000,000	100,000,000.00	1.15
5	110222	11国开22	100,000	9,993,000.00	0.12

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	6,019,396.42
2	应收证券清算款	157,947,897.01
3	应收股利	-
4	应收利息	9,950,398.49
5	应收申购款	422,275.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	174,339,967.71

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	160,962,864.60	1.86
2	110011	歌华转债	6,130,375.20	0.07

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

本报告期期初基金份额总额	14,639,211,789.35
本报告期基金总申购份额	32,229,197.98
减:本报告期基金总赎回份额	163,275,513.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,508,165,473.44

§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
二〇一二年一月二十日

华安创新证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月10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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安创新混合
基金主代码	040001
前端交易代码	040001
后端交易代码	041001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月21日
报告期末基金份额总额	9,788,327,460.32份
投资目标	基金管理人将以分散投资风险、提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略	本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益,通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。 这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。 高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新,具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。 本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素:公司创新能力强,主营业务市场空间大,财务状况良好,具有相当竞争优势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产,如国债和现金,从而保持基金资产良好的流动性。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	无
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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-446,610,105.39
2.本期利润	-615,567,145.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0626
4.期末基金资产净值	5,641,560,747.56
5.期末基金份额净值	0.576

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

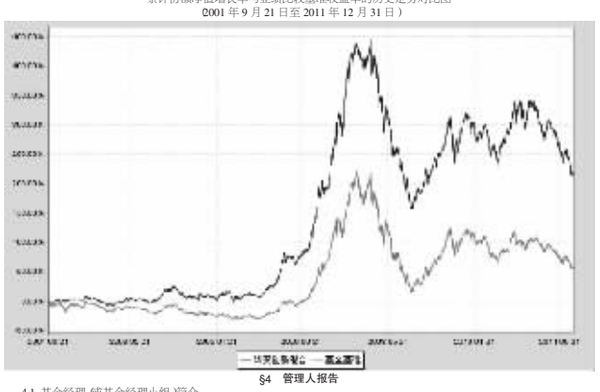
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.86%	1.06%	-6.22%	1.05%	-3.64%	0.01%

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

华安创新证券投资基金

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

(2001年9月21日至2011年12月31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		
汪光成	本基金的基金经理	2009-3-27	-	10年	管理学博士,持有基金从业资格证书,10年证券、基金行业从业经历,2002年1月加入华安基金管理有限公司后,曾先后在战略策划部、研究发展部从事数量分析和行业研究工作。2008年2月至2009年3月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,2009年3月起担任本基金的基金经理。2011年12月起担任华安科技动力股票型证券投资基金的基金经理。

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《华安创新证券投资基金基金合同》、《华安创新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