华安宏利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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月16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	华安宏利股票
基金主代码	040005
前端交易代码	040005
后端交易代码	041005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月6日
报告期末基金份额总额	3,735,597,518.43份
投资目标	通过持续获取价格回归价值所带来的资本收益,以及分红所带来的红利收益,实现基金资产的稳定增值。
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=中信标普300指数收益率×90%+同业存款利率×10%
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。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的稳定增值。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-221,213,184.76
2.本期利润	-404,103,356.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1095
4.期末基金资产净值	7,546,645,842.67
5.期末基金份额净值	2.0202

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

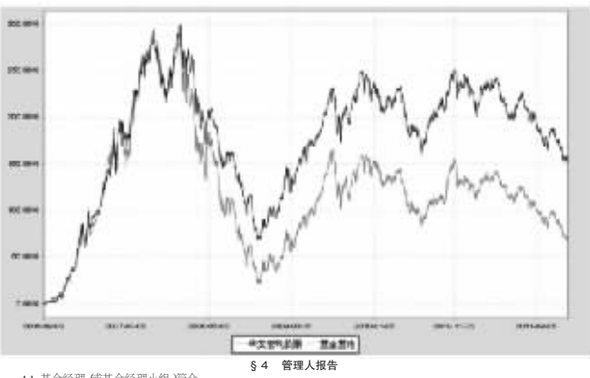
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.16%	1.21%	-7.91%	1.27%	2.75%	-0.06%

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

华安宏利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

(2006年9月6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		
尚志民	本基金的基金经理、首席投资官	2006-9-6	-	15年	工商管理硕士,15年证券、基金从业经验,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,1999年6月至2001年9月担任安顺证券投资基金的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任安瑞证券投资基金的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新证券投资基金的基金经理,2003年9月至今担任安顺证券投资基金的基金经理,2006年9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 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《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》、《华安宏利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-交易所业务》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

四季度股市震荡下行,创下年内低点,上证指数全季度下跌6.76%,跌幅小于上证指数的行业仅有金融服务、信息服务和公用事业,而有色金属、化工、采掘等周期性行业跌幅都超过20%,市场结构性特征明显。本基金的行业和个股配置主要集中在低估值的一线蓝筹,在四季度取得了较好的相对收益,跑赢上证指数1.6个百分点。

在持仓结构上,本基金考虑到金融股的低估值和确定性较高的业绩水平,增持了部分金融股;看好铁路多元化经营改革启动带来的未来发展空间,增持调整幅度较大的铁路股;对前期有一定涨幅的个股进行减持,锁定收益。

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2.0202元,本报告期份额净值增长率为-5.16%,同期业绩比较基准增长率为-7.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年将面临经济增速下滑和流动性边际性改善共存的局面,A股整体估值已经到了历史低位,单边下跌的情况有望结束,本基金将在仓位配置上保持相对积极的态度。但中小股票的估值还处于相对高位,大盘股尤其是银行、公用事业、采掘、房地产等拉低了整体估值水平,大小盘股票PE估值两极化趋势明显,未来有回归的需求,本基金配置上以低估值的大盘蓝筹为主。后期的投资思路上,将继续维持对"指数+确定成长"类股票的持仓,布局符合产业政策、有中长期增长潜力的成长股和分红率较高、增长稳定、估值较低的蓝筹股等,并对持仓股票的年报业绩情况梳理,避免可能的地雷。

§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	7,071,982,473.85	93.30
	其中:股票	7,071,982,473.85	93.30
2	固定收益投资	388,819,250.00	5.13
	其中:债券	388,819,250.00	5.13
	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	111,064,255.40	1.47
6	其他各项资产	8,022,939.62	0.11
7	合计	7,579,888,918.87	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	-	-
B	采掘业	939,508,749.00	12.45
C	制造业	3,101,988,485.53	41.10
C0	食品、饮料	593,427,283.09	7.86
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	425,889,268.88	5.64
C5	电子	64,500,000.00	0.85
C6	金属、非金属	517,006,800.00	6.85
C7	机械、设备、仪表	1,053,203,138.87	13.96
C8	医药、生物制品	447,961,994.69	5.94
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	95,330,218.25	1.26
E	建筑业	231,848,307.12	3.07
F	交通运输、仓储业	703,462,746.16	9.32
G	信息技术业	94,106,724.62	1.25
H	批发和零售贸易	553,640,531.48	7.34
I	金融、保险业	1,226,985,323.66	16.26
J	房地产业	803,400.00	0.01
K	社会服务业	106,483,581.03	1.41
L	传播与文化产业	303,000.00	0.00
M	综合类	17,521,407.00	0.23
	合计	7,071,982,473.85	93.71

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	600028	中国石化	73,699,900	529,165,282.00	7.01
2	600036	招商银行	40,488,800	480,602,056.00	6.37
3	600585	海螺水泥	30,000,000	469,500,000.00	6.22
4	600519	贵州茅台	2,159,936	417,515,628.80	5.53
5	601088	中国神华	16,199,900	410,343,467.00	5.44
6	002024	苏宁电器	45,177,717	381,299,931.48	5.05
7	002001	新和成	16,099,919	316,524,407.54	4.19
8	601333	广深铁路	89,000,000	313,280,000.00	4.15
9	000001	深发展A	19,999,990	311,799,844.10	4.13
10	600309	烟台万华	21,990,000	283,671,000.00	3.76

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	221,533,250.00	2.94
2	央行票据	38,650,000.00	0.51
3	金融债券	128,636,000.00	1.70
	其中:政策性金融债	128,636,000.00	1.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	388,819,250.00	5.15

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	110009	11附息国债09	1,000,000	100,000,000.00	1.33
2	110245	11国开45	800,000	78,656,000.00	1.04
3	110018	11附息国债18	600,000	60,246,000.00	0.80
4	110308	11进出08	500,000	49,980,000.00	0.66
5	090009	09附息国债09	500,000	49,770,000.00	0.66

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	1,254,405.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,267,531.05
5	应收申购款	501,002.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,022,939.62

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

本报告期期初基金份额总额	3,690,497,184.87
本报告期基金总申购份额	103,341,550.20
减:本报告期基金总赎回份额	58,241,216.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,735,597,518.43

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安宏利股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安宏利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

华安强化收益债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华安强化收益债券	
基金主代码	040012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年4月13日	
报告期末基金份额总额	332,967,122.08份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过增强信用产品的投资,以获取资产的长期增值。	
投资策略	本基金将以宏观经济、市场利率研究主导固定收益资产投资,在控制风险和保持资产流动性的前提下,获取债券市场平均收益;同时在严格的信用评估和利差分析基础上,通过投资于有一定信用风险、具有较高收益率的信用类债券,以获取超越市场平均水平的收益;此外,本基金还将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。	
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率×90%+中证红利指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中低等风险和中低等收益品种。	
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	
下属两级基金的基金简称	华安强化收益债券A	华安强化收益债券B
下属两级基金的交易代码	040012	040013
报告期末下属两级基金的份额总额	188,421,267.51份	144,545,854.57份

§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)	
	华安强化收益债券A	华安强化收益债券B
1.本期已实现收益	-2,265,036.24	-1,903,055.47
2.本期利润	4,617,244.13	3,493,390.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0230	0.0220
4.期末基金资产净值	188,754,176.15	143,154,216.31
5.期末基金份额净值	1.002	0.990

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

1、华安强化收益债券A:

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	2.35%	0.13%	1.80%	0.16%	0.55%	-0.03%

2、华安强化收益债券B:

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	2.17%	0.13%	1.80%	0.16%	0.37%	-0.03%

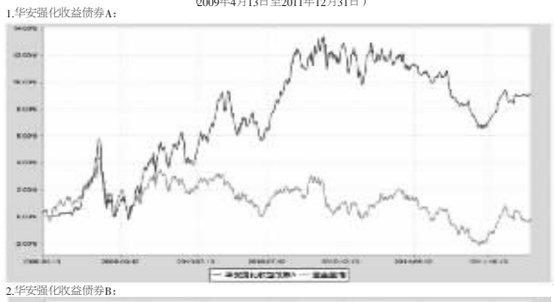
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安强化收益债券型证券投资基金

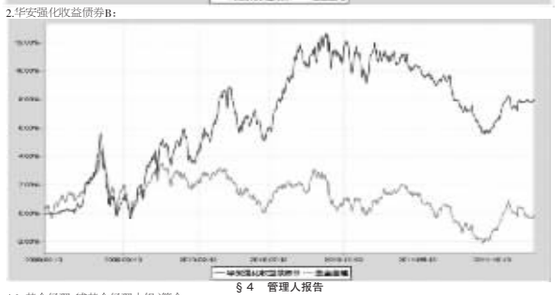
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年4月13日至2011年12月31日)

1.华安强化收益债券A:



2.华安强化收益债券B:



§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		
黄勤	本基金的基金经理、固定收益部总监	2009-4-13	-	9年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书,15年银行、基金从业经历。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公司,曾任固定收益部债券投资经理,2007年5月起担任华安现金富利基金的基金经理,2009年4月起同时担任本基金的基金经理,2011年12月起同时担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。
苏玉平	本基金的基金经理	2011-7-19	-	14年	货币银行硕士,14年证券、基金行业从业经历。曾任海通证券有限责任公司投资银行部项目经理;交通银行托管部内控监察和市场拓展部经理;中德安联保险有限公司投资部部门经理;国联安基金管理有限公司基金经理。2011年2月加入华安基金管理有限公司。2011年7月起担任本基金的基金经理。2011年12月起同时担任华安信用四季红债券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 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《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》、《华安强化收益债券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

从四季度开始,随着欧债危机持续恶化,国内通胀压力逐月放缓,货币政策也开始出现松动迹象,债券市场开始回暖,收益率出现单边下行,10年期国债收益率由9月下旬的4.07%快速下行至3.44%。其后维持在3.44%-3.5%窄幅震荡,7年期政策性金融债则由4.7%下行至3.8%,高等级债券的市场需求仍旧低迷。本基金10月初开始大幅加仓长久期金融债,之后卖出交易所的信用品种,大幅度加仓中高评级中票和短融,开始杠杆操作;本基金三季度末开始参与了石化转债修正转股价的行情和国电转债上调转债两波行情,基本上锁定了正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,华安强化收益债券A份额净值为1.002元,B份额净值为0.990元;华安强化收益债券A份额净值增长率为2.35%,B份额净值增长率为2.17%,同期业绩比较基准增长率为1.80%。四季度本基金取得了正收益,并且战胜了比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

11月30日,央行公布下半年以来的首次降准,昭示着货币政策紧缩的终结和放松的开始。明年在经济增长和CPI双双下行的宏观背景下,保增长将逐渐被提到主要任务上来。货币政策基调也将从"微调"转向"偏宽松"。在通胀加速下滑、货币政策逐步趋于宽松的背景下,利率产品收益率下行的走势仍然被看好。从大的投资时钟逻辑考虑,未来债券市场的牛市一定是先于股票市场的。从信用利差的历史比较来看,目前信用利差处于历史最高水平,结合明年4次降准、1-2次降息的判断,信用利差收窄将是大概率事件。在货币政策逐步转向信贷宽松的过程中,经济增速环比的底部或已不远,GDP同比增速明年上半年有望见底,因此信用债和转债的行情也将逐步到来。2011年本基金净值波动率在71只可比基金中属于非常低的。我们有信心在非常有利于债市的2012年继续努力降低波动率,为广大投资者赚取稳健的绝对收益。

§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	831,899.97	0.17
	其中:股票	831,899.97	0.17
2	固定收益投资	444,474,208.90	93.29
	其中:债券	444,474,208.90	93.29
	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	23,108,396.01	4.85
6	其他各项资产	8,006,455.32	1.68
7	合计	476,420,960.20	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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	831,899.97	0.25
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	831,899.97	0.25

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	601555	东吴证券	126,621	831,899.97	0.25

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	28,522,230.00	8.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,444,000.00	30.87
	其中:政策性金融债	102,444,000.00	30.87
4	企业债券	162,756,978.90	49.04
5	企业短期融资券	50,227,000.00	15.13
6	中期票据	100,524,000.00	30.29
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	444,474,208.90	133.91

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	110254	11国开54	400,000	42,072,000.00	12.68
2	122957	09蓉工投	325,420	32,210,071.60	9.70
3	110258	11国开58	200,000	20,504,000.00	6.18
4	1182181	11首创MTN2	200,000	20,254,000.00	6.10
5	1182137	11特变MTN1	200,000	20,222,000.00	6.09

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	208,536.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,712,420.75
5	应收申购款	85,497.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,006,455.32

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	601555	东吴证券	831,899.97	0.25	网下新股待上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安强化收益债券A	华安强化收益债券B
本报告期期初基金份额总额	204,956,048.70	166,869,111.69
本报告期基金总申购份额	28,225,817.72	1,868,768.28
减:本报告期基金总赎回份额	44,760,598.91	24,192,025.40
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	188,421,267.51	144,545,854.57

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安强化收益债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安强化收益债券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

华安可转换债券债券型证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	华安可转债债券	
基金主代码	040022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月22日	
报告期末基金份额总额	794,543,583.32份	
投资目标	本基金主要投资于兼具债券和股票特性的可转债(含分离交易可转债)品种,在控制风险和保持流动性的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面通过利用可转债的债券特性,强调收益的安全性与稳定性,另一方面利用可转债的股票特性(内含股票期权)分享股市上涨所产生的较高收益。	
业绩比较基准	天相可转债指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×30%+沪深300指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险水平和预期收益都要低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益的品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
下属两级基金的交易代码	040022	040023
报告期末下属两级基金的份额总额	553,029,238.84份	241,514,344.48份

§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)	
	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
1.本期已实现收益	-2,423,241.18	-1,287,910.88
2.本期利润	12,751,717.51	7,269,150.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219	0.0269
4.期末基金资产净值	530,999,648.73	231,456,812.46
5.期末基金份额净值	0.960	0.958

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

1、华安可转债债券A类:

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	2.24%	0.51%	3.40%	0.50%	-1.16%	0.01%

2、华安可转债债券B类:

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	2.13%	0.51%	3.40%	0.50%	-1.27%	0.01%

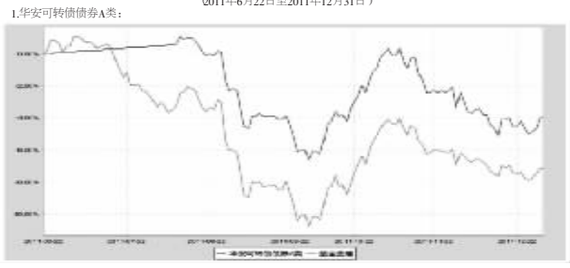
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安可转换债券债券型证券投资基金

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6月22日至2011年12月31日)

1.华安可转债债券A类:



2.华安可转债债券B类:

注:1.本基金于2011年6月22日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安可转换债券债券型证券投资基金基金合同》,本基金建仓期为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		
贺涛	本基金的基金经理	2011-6-22	-	14年	金融