# 华安香港精选股票型证券投资基金

## 【2011】年度报告摘要

**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:二〇一二年三月二十九日**

### §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2012年3月23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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31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 | 268,098,557.57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

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.huaan.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32层 |

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2011年 | 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -26,553,516.66 | -2,108,712.52 |
| 本期利润 | -52,515,975.57 | -13,490,182.76 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1696 | -0.0258 |
| 本期基金份额净值增长率 | -19.44% | -3.80% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011年末 | 2010年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.2252 | -0.0381 |
| 期末基金资产净值 | 207,725,475.61 | 366,630,413.02 |
| 期末基金份额净值 | 0.775 | 0.962 |

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。合同生效当期不足完整报告期。

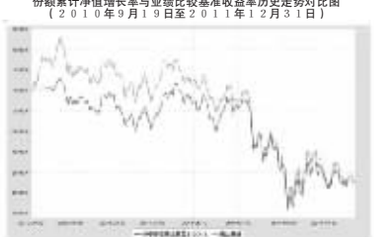
3.2 基金净值表现

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 7.94% | 1.72% | 6.37% | 1.99% | 1.57% | -0.27% |
| 过去六个月 | -19.77% | 1.83% | -20.69% | 1.97% | 0.92% | -0.14% |
| 过去一年 | -19.44% | 1.50% | -23.62% | 1.59% | 4.18% | -0.09% |
| 自基金成立起至今 | -22.50% | 1.36% | -21.23% | 1.50% | -1.27% | -0.14% |

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

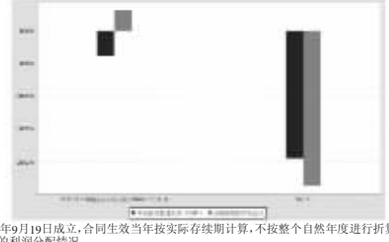
**华安香港精选股票型证券投资基金**
**份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图**
**(2010年9月19日至2011年12月31日)**



注: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。

3.2.3自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安香港精选股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率图



注:本基金于2010年9月19日成立,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

无。

### §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12月31日,公司旗下共管了华安安信封闭、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、华安上证180ETF联接、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、华安动态灵活配置混合、华安强化收益债券、华安行业轮动股票、华安上证龙头ETF、华安上证龙头ETF联接、华安升级主题股票、华安深证300指数(LOF)、华安稳固收益债券、华安可转债债券、华安信用四季红债券、华安科技动力股票、华安香港精选股票(QDII)、华安大中华升级股票(QDII)等24只开放式证券投资基金,管理资产规模达到795.34亿元人民币。

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、全球投资部总监 | 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,任全球投资部副总监。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 | - | 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: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

本基金投资海外市场为主,报告期内与公司目前旗下其他基金不存在对同一证券公平交易的情况。

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

2011年没有出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年下半年,全球资金由高风险资产向低风险资产流转,欧洲危机导致的避险情绪,成为主导2011年全球资本市场的主线。风险资产和避险资产走势出现显著差异。高风险资产,包括大宗商品、股票、公司债券等均出现显著下跌,避险资产,美国国债收益率一举突破2%的历史低位。

全球股票市场表现出现分化,在美国经济复苏、资金回流避险货币的推动下,发达市场明显跑赢新兴市场。美元期内表现强势,资金有流出新兴市场的迹象。同时由于对中国紧缩政策不确定性的担忧,香港市场表现远远落后于发达市场。行业方面,非周期性行业明显跑赢周期性行业,电信、公用事业领先大市。

报告期内,在欧债危机和国内经济下行趋势的市场环境中,我们较早的转向了防御性行业,包括泛消费行业、医疗、电信等,低配银行、地产、原材料等周期性行业。

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0.775元,2011年累计净值增长率为-19.44%,同期比较基准的累计收益率为-23.62%,基金净值跑赢比较基准4.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为美国经济在激进的货币政策的推动下,有望持续复苏,欧洲经济在财政紧缩和银行去杠杆的双重压力下,陷入衰退的机率较大,而中国经济基于政策放松力度的不确定,目前来看,存在较大的不确定性。

对于2012年上半年的港股市场,我们认为在外围经济复苏、欧债迫约风险负面影响下,中国经济"硬着落"预期消退的情况下,港股市场估值进一步下调的可能性不大,市场内次突破前低点的可能不大。

我们认为在经济走势不确定性较大的环境下,回归基本面,通过寻找在经济下行周期中,盈利确定性高的个股,将能够获取超额收益。我们将重点关注,节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业、新能源、新材料、新能源汽车等七大新兴支柱产业,寻求政策不确定性环境下,政策支持和扶植确定的行业与公司。在"美国复苏、欧洲熄火、中国减速"的大环境下,关注经济复苏对我国相关产业,包括家具、纺织、消费电子的拉动,值得关注。

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当期损益的影响

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,2011年8月24日离职,离任前华安基金管理有限公司副总裁。

杨明,投资研究部总监,研究生学历,12年金融、证券、基金从业经验,曾在上海银行工作。2004年10月进入华安基金管理有限公司,担任研究发展部宏观研究员,现任投资研究部总监。

宋磊,投资研究部联席总监,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、投资研究部联席总监。

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、华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监。

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,华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理,指数投资部总监。

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,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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011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 审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、金毅签字出具了普华永道中天审字(2012)第20647号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

7.1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12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 28,532,222.58 | 57,380,068.64 |
| 结算备付金 | - | - |
| 存出保证金 | - | - |
| 交易性金融资产 | 177,888,525.18 | 314,900,286.39 |
| 其中:股票投资 | 177,888,525.18 | 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 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 2,175,514.71 | 787,786.11 |
| 应收利息 | 1,650.36 | 3,693.65 |
| 应收股利 | 26,396.39 | 98,469.62 |
| 应收申购款 | 59,237.34 | 131,087.36 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 208,683,546.56 | 373,301,391.77 |
| **负债和所有者权益** | **本期末 2011年12月31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 | 254,819.05 | 5,869,196.17 |
| 应付管理人报酬 | 275,994.67 | 484,302.10 |
| 应付托管费 | 55,198.92 | 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 | 372,058.31 | 220,620.08 |
| 负债合计 | 958,070.95 | 6,670,978.75 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 268,098,557.57 | 381,164,290.69 |
| 未分配利润 | -60,373,081.96 | -14,533,877.67 |
| 所有者权益合计 | 207,725,475.61 | 366,630,413.02 |
| 负债和所有者权益总计 | 208,683,546.56 | 373,301,391.77 |

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.775元,基金份额总额268,098,557.57份。

7.2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12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -45,752,510.23 | -9,441,949.73 |
| 1.利息收入 | 48,192.80 | 2,129,469.20 |
| 其中:存款利息收入 | 48,192.80 | 2,129,469.20 |
| 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) | -18,444,200.22 | -1,153,255.08 |
| 其中:股票投资收益 | -22,865,165.40 | -2,168,801.65 |
| 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 | 553,043.38 | 540,557.21 |
| 股利收益 | 3,867,921.80 | 474,989.36 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -25,962,458.91 | -11,381,470.24 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | -1,564,387.59 | 487,640.90 |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 170,343.69 | 475,665.49 |
| 减:二、费用 | 6,763,465.34 | 4,048,233.03 |
| 1.管理人报酬 | 4,204,402.52 | 2,296,549.94 |
| 2.托管费 | 840,880.50 | 459,309.94 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 1,299,130.26 | 1,065,905.72 |
| 5.利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6.其他费用 | 419,052.06 | 226,467.43 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -52,515,975.57 | -13,490,182.76 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -52,515,975.57 | -13,490,182.76 |

7.3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12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31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) | - | -52,515,975.57 | -52,515,975.57 |
| 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) | -113,065,733.12 | 6,676,771.28 | -106,388,961.84 |
| 其中:1.基金申购款 | 36,584,142.95 | -2,121,450.76 | 34,462,692.19 |
| 2.基金赎回款 | -149,649,876.07 | 8,798,222.04 | -140,851,654.03 |
| 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) | 268,098,557.57 | -60,373,081.96 | 207,725,475.61 |

| 项目 | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31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) | 740,895,365.72 | - | 740,895,365.72 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -13,490,182.76 | -13,490,182.76 |
| 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) | -359,731,075.03 | -1,043,694.91 | -360,774,769.94 |
| 其中:1.基金申购款 | 20,061,822.88 | -304,099.40 | 19,757,723.48 |
| 2.基金赎回款 | -379,792,897.91 | -739,595.51 | -380,532,493.42 |
| 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) | 381,164,290.69 | -14,533,877.67 | 366,630,413.02 |

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,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:赵敏,会计机构负责人:陈林

7.4报表附注

7.4.1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,境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

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2012年3月26日批准报出。

7.4.2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。

7.4.3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12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6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》及其他相关境内外税务法规和实务操作,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)目前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)目前基金取得的源自境外的股利收益,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。

7.4.7关联方关系

| 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 |
| 中国工商银行股份有限公司("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,"汇丰银行") | 境外资产托管人 |
| 上海国际信托有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海电气(集团)总公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海工业投资(集团)有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海锦江国际投资管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | 基金管理人的股东 |

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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

无。

7.4.8.1.2权证交易

无。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

无。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 4,204,402.52 | 2,296,549.94 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 1,442,625.44 | 588,354.47 |

注: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 X 1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 840,880.50 | 459,309.94 |

注: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 X 0.3%/当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1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12月31日 | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 基金合同生效日(2010年9月19日)持有的基金份额 | - | 19,999,000.00 |
| 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 | 19,999,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 7.46% | 5.25% |

7.4.8.4.2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。

7.4.8.5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12月31日 | | 上年度可比期间 2010年9月19日(基金合同生效日)至2010年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2,331,858.69 | 47,818.91 | 13,374,746.02 | 220,595.91 |
| 香港上海汇丰银行有限公司 | 26,200,363.89 | 325.68 | 44,005,322.62 | 61.57 |

注: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。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

无。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

无。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(b)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为177,888,525.18元,无属于第二层级和第三层级的余额。(2010年12月31日:第一层级308,813,669.19元,第二层级6,086,617.20元,无属于第三层级的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(c)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

### §8 投资组合报告

8.1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 | 177,888,525.18 | 85.24 |
| | 其中:普通股 | 177,888,525.18 | 85.24 |
| | 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 | 28,532,222.58 | 13.67 |
| 8 | 其他各项资产 | 2,262,798.80 | 1.08 |
| 9 | 合计 | 208,683,546.56 | 100.00 |

8.2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 | 172,339,943.26 | 82.97 |
| 中国台湾 | 2,783,266.87 | 1.34 |
| 美国 | 2,765,315.05 | 1.33 |
| 合计 | 177,888,525.18 | 85.64 |

8.3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 | 52,490,887.01 | 25.27 |
| 非必需消费品 | 35,966,585.03 | 17.31 |
| 必需消费品 | 26,021,325.71 | 12.53 |
| 保健 | 17,517,521.29 | 8.43 |
| 电信服务 | 13,857,781.52 | 6.67 |
| 能源 | 10,901,523.44 | 5.25 |
| 信息技术 | 9,250,495.59 | 4.45 |
| 材料 | 4,657,382.33 | 2.24 |
| 工业 | 3,948,789.99 | 1.9 |
| 公用事业 | 3,276,233.27 | 1.58 |
| 合计 | 177,888,525.18 | 85.64 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

8.4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 | Hengan International Group Company Limited | 恒安国际集团有限公司 | 1044 HK | 香港 | 中国香港 | 146,500 | 8,628,462.51 | 4.15 |
| 2 | 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