安信证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安信封闭
交易代码	500003
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年6月22日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险,确保基金资产的安全,并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金为成长型基金,本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的20-50%,股票资产的比例控制在45-80%,现金比例根据运作情况调整。在股票资产中,70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好,在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势,财务状况良好,能保持较高的业绩增长,预期收入或利润增长率不低于同期GDP增长率的上市公司股票。
业绩比较基准	无
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	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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	245,599,453.16
2.本期利润	23,968,592.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120
4.期末基金资产净值	2,913,685,149.90
5.期末基金份额净值	1.4568

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)减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
2009年3季度	0.82%	2.61%	-	-	-	-

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

安信证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(1998年6月22日至2009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		
陈俏宇	本基金的基金经理	2008-2-13	-	13年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,13年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员、专户理财部投资经理、安顺证券投资基金和华安宏利基金经理助理,2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、华安宏利基金经理,2008年2月起担任本基金的基金经理,2008年10月22日起同时担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。

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《安信证券投资基金基金合同》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、账户间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",并按此原则开发上线了基金《账户》间公平交易系统模块,不同基金、账户间向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。本报告期内,场内业务的公平交易操作良好,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》对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

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

华安旗下以成长为投资风格的有3个基金:华安中小盘成长股票、华安创新混合、基金安信封闭。09年第三季度,三基金净值增长率分别为:华安中小盘成长股票0.11%、华安创新混合-3.80%、华安安信封闭0.82%,三基金的业绩增长率差异未超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内沪深两市表现为先扬后抑的走势,沪深300指数9月末报收于3004.8点,单季跌幅为5.11%。年内此轮调整主要压力来自于市场对充裕流动性现象有可能发生变化的担忧,以及对上市公司盈利改善过于乐观泡沫的挤压。此期间内业绩确定性较高,成估值具相对优势的板块表现较好,其中不乏防御性行业,而前期表现较好的部分行业,如房地产、证券、银行等调整幅度相对较大。

基于对三、四季度市场将进入业绩与预期的考验期的判断,本基金在市场调整阶段,采取了相对防御的操作策略,表现为降低并控制了股票仓位,同时适当提高了具有相对估值优势的防御类行业和业绩增长确定的成长性公司的配置比重。期末市场泡沫随着调整有所挤压,因此本基金小幅提高了股票仓位。

本基金判断经过此轮调整,市场的风险得到了较充分的释放,这一过程不仅市场的整体估值水平有所回落,更主要的是市场对经济恢复速率,上市公司经营业绩膨胀的预期得到了有效修正,下阶段的市场表现将相对理性。我们预期今年以来主导市场的流动性和政策预期对市场的影响程度将逐步减弱,主导因素将让位于具体的业绩数据,因此业绩增长的确定性,持续性和估值的安全性将成为下阶段最受关注的选股标准。

基于上述判断,本基金操作中将在关注行业景气指标的同时,更多关注个股选择,因为我们判断个股选择有可能在下阶段创造研究和投资溢价。我们相信危机虽过,但挑战依旧,全球经济环境不会恶化,但却会更复杂。因此我们需要加强配置那些在新的格局中仍具有可持续竞争力的公司,分享收益。

§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	2,137,963,350.72	72.90
	其中:股票	2,137,963,350.72	72.90
2	固定收益投资	641,405,491.60	21.87
	其中:债券	641,405,491.60	21.87
	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	140,280,367.58	4.78
6	其他资产	12,967,396.22	0.44
7	合计	2,932,616,606.12	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	162,511,744.36	5.58
C	制造业	953,070,766.64	32.71
C0	食品、饮料	171,458,336.66	5.88
C1	纺织、服装、皮毛	19,923,940.65	0.68
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	157,583,550.23	5.41
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	114,937,200.00	3.94
C7	机械、设备、仪表	234,148,364.05	8.04
C8	医药、生物制品	254,130,226.89	8.72
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,731,623.60	0.75
E	建筑业	84,939,375.88	2.92
F	交通运输、仓储业	34,426,714.56	1.18
G	信息技术业	98,016,949.69	3.36
H	批发和零售贸易	66,653,287.64	2.29
I	金融、保险业	486,369,008.88	16.69
J	房地产业	104,178,900.00	3.58
K	社会服务业	1,052,649.02	0.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	125,012,330.45	4.29
	合计	2,137,963,350.72	73.38

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	601169	北京银行	8,290,000	142,836,700.00	4.90
2	601318	中国平安	1,800,000	91,260,000.00	3.13
3	601328	交通银行	9,990,000	83,216,700.00	2.86
4	600196	复星医药	4,819,900	76,781,007.00	2.64
5	600239	云南城投	4,500,000	74,295,000.00	2.55
6	600036	招商银行	4,599,796	67,984,984.88	2.33
7	600016	民生银行	9,300,000	62,682,000.00	2.15
8	600585	海螺水泥	1,430,000	61,532,900.00	2.11
9	002038	双鹭药业	1,590,000	57,558,000.00	1.98
10	601666	平煤股份	2,070,935	54,175,659.60	1.86

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	101,905,838.10	3.50
2	央行票据	188,914,000.00	6.48
3	金融债券	347,849,000.00	11.94
	其中:政策性金融债	347,849,000.00	11.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	2,736,653.50	0.09
7	其他	-	-
8	合计	641,405,491.60	22.01

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	050413	05农发13	600,000	60,504,000.00	2.08
2	0901042	09央票42	600,000	58,968,000.00	2.02
3	080202	08国开02	500,000	53,250,000.00	1.83
4	080216	08国开16	500,000	52,465,000.00	1.80
5	0801044	08央票44	500,000	51,825,000.00	1.78

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

截止本报告期末,本基金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

截止本报告期末,本基金未持有权证。

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 本基金投资的前十名股票中,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	1,205,719.98
2	应收证券清算款	716,079.15
3	应收股利	899,100.00
4	应收利息	9,607,577.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	538,919.56
8	其他	-
9	合计	12,967,396.22

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截止本报告期末,本基金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	600239	云南城投	74,295,000.00	2.55	非公开发行股票未上市

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	14,433,600
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	14,433,600
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.72

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《安信证券投资基金基金合同》

2、《安信证券投资基金招募说明书》

3、《安信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

二〇〇九年十月二十八日

华安宏利股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10月21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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安宏利股票	
交易代码	040005(前端)	041005(后端)
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	5,154,857,355.89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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	852,291,321.82
2.本期利润	13,654,195.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0028
4.期末基金资产净值	12,947,953,180.93
5.期末基金份额净值	2.5118

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)减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	0.04%	1.92%	-4.30%	2.16%	4.34%	-0.24%

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2009年9月30日)

注:1.根据《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金自基金合同生效日起6个月内基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(七)投资限制的有关规定。

§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		
尚志民	本基金的基金经理 基金投资部总经理	2006-9-6	-	12年	工商管理硕士,12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月同时担任安顺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。
陆从珍	本基金的基金经理助理	2009-5-16	-	9年	经济学硕士,9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日起担任本基金和安顺证券投资基金的基金经理助理。

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》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、账户间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",并按此原则开发上线了基金《账户》间公平交易系统模块,不同基金、账户间向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。本报告期内,场内业务的公平交易操作良好,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》对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

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

按照华安宏利股票与华安核心股票的基金合同,华安宏利基金和华安核心都属于价值型基金,09年第三季度,华安宏利股票与华安核心股票的净值增长率分别为0.04%与1.40%。二基金的差异不大。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

7月,国内单月发放贷款总额从6月份的1.53万亿下降到3691亿,表明在经济度过保增长最困难时期后,政府开始调控。由于前期市场的过度乐观预期,政策微调带来了市场的巨幅震荡,3季度,A股市场先涨后跌,沪深300指数在上升近20%后又最多下跌26%,最终以下跌5%收盘。深圳市场也经历了同样的大幅震荡走势。

我们在2季度末判断市场基本完成估值修复,当时的市场对流动性高度依赖,而新股发行和政策微调都会对市场产生一定的负面影响,因此认为下半年的市场不能维持上半年持续上涨的格局。基于这样的认识,在3季度,我们适度增加了防御性板块的配置,并对仓位做了动态调整。

3季度的调整使市场原先过高的预期得以修正,有利于未来行情的演变。目前宏观经济向好的预期没有改变,这是支持市场的最重要因素。政策调整只是从前期的扩张转向正常,政策对行业和个股的影响将较前期减弱一些,在一个更为正常的环境下,企业盈利成长能力对股价的支持更加重要。目前沪深300指数的2009年预期动态市盈率在20倍左右,2010年进一步下降,无论同A股市场历史市盈率水平还是同海外市场比较,A股市场目前估值都处于可接受的范围,因此,我们对后续市场持乐观态度,将根据发展空间和业绩增长能力精选行业和个股。

§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	10,754,661,841.46	82.60
	其中:股票	10,754,661,841.46	82.60
2	固定收益投资	965,402,459.00	7.41
	其中:债券	965,402,459.00	7.41
	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	1,247,945,770.32	9.59
6	其他资产	51,581,417.34	0.40
7	合计	13,019,591,488.12	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	10,309,202.64	0.08
B	采掘业	839,943,278.99	6.49
C	制造业	4,426,144,907.47	34.18
C0	食品、饮料	984,905,720.00	7.61
C1	纺织、服装、皮毛	657,600.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	135,602,878.08	1.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	649,882,095.24	5.02
C5	电子	11,537,227.80	0.09
C6	金属、非金属	669,032,122.04	5.17
C7	机械、设备、仪表	1,292,297,349.17	9.98
C8	医药、生物制品	617,765,389.04	4.77
C99	其他制造业	64,464,526.10	0.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	51,000,000.00	0.39
E	建筑业	317,586,774.56	2.45
F	交通运输、仓储业	2,196,794.00	0.02
G	信息技术业	287,255,765.10	2.22
H	批发和零售贸易	585,306,606.02	4.52
I	金融、保险业	2,998,676,307.51	23.16
J	房地产业	738,771,427.50	5.71
K	社会服务业	110,137,217.02	0.85
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	387,333,560.65	2.99
	合计	10,754,661,841.46	83.06

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	601318	中国平安	14,199,000	719,889,300.00	5.56
2	600519	贵州茅台	3,590,000	591,847,400.00	4.57
3	601088	中国神华	18,399,900	558,620,964.00	4.31
4	600196	复星医药	33,399,906	532,060,502.58	4.11
5	600036	招商银行	35,199,998	520,255,970.44	4.02
6	601166	兴业银行	14,877,927	502,725,153.33	3.88
7	000651	格力电器	19,999,900	435,997,820.00	3.37
8	600016	民生银行	64,278,335	433,235,977.90	3.35
9	600585	海螺水泥	9,999,968	430,298,623.04	3.32
10	601328	交通银行	50,000,000	416,500,000.00	3.22

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	20,552,000.00	0.16
2	央行票据	943,533,000.00	7.29
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	可转债	1,317,459.00	0.01
7	其他	-	-
8	合计	965,402,459.00	7.46

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	0901044	09央票44	4,000,000	393,080,000.00	3.04
2	0801110	08央票110	3,000,000	288,870,000.00	2.23
3	0801112	08央票112	1,800,000	173,736,000.00	1.34
4	0801117	08央票117	500,000	48,535,000.00	0.37
5	0901042	09央票42	400,000	39,312,000.00	0.30

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的,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	428,568.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,460,903.10
4	应收利息	19,352,496.07
5	应收申购款	27,339,449.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,581,417.34

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

报告期期初基金份额总额	4,990,795,693.19
报告期期间基金总申购份额	1,030,126,584.65
报告期期间基金总赎回份额	866,064,921.95
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,154,857,355.89

§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

二〇〇九年十月二十八日

华安稳定收益债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10月23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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安稳定收益债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年4月30日	
报告期末基金份额总额	633,513,224.15份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过主动管理,获取证券的利息收益及市场价格变动收益,以追求资产持续稳健的增值。	
投资策略	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各种数量模型工具,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,积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会,以确定基金资产的分配比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高流动性、低风险的品种,其预期的风险水平和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
下属两级基金的交易代码	040009(前端) 041009(后端)	040010
报告期末下属两级基金的份额总额	457,023,834.90份	176,489,389.25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(2009年7月1日-2009年9月30日)	
	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
1.本期已实现收益	-902,013.50	-897,270.41
2.本期利润	-12,534,016.46	-2,467,812.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0212	-0.0124
4.期末基金资产净值	479,948,865.66	184,161,814.80
5.期末基金份额净值	1.0502	1.0435

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)减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、华安稳定收益债券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	-1.28%	0.45%	-0.53%	0.06%	-0.75%	0.39%

2、华安稳定收益债券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	-1.40%	0.45%	-0.53%	0.06%	-0.87%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华安稳定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

(2008年4月30日至2009年9月30日)

1.华安稳定收益债券A:

注:1.根据《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内,基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(六)投资限制的有关约定。

2.华安稳定收益债券B:

注:1.根据《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内,基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(六)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	2008-4-30	-	11年	金融学硕士(金融工程方向),11年证券、基金从业经历。曾任长城证券有限责任公司债券研究员,华安基金管理有限公司债券研究员、债券投资风险管理员、固定收益投资经理。2008年4月起担任本基金的基金经理。

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《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》、《华安稳定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、账户间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",并按此原则开发上线了基金《账户》间公平交易系统模块,不同基金、账户间向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。本报告期内,场内业务的公平交易操作良好