华安稳定收益债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安稳定收益债券	
基金主代码	040009	
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	500,950,498.27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	370,948,351.88份	130,002,146.39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10月1日-2009年12月31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	12,753,438.63	4,286,675.87
2.本期利润	24,347,219.94	8,623,317.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0573	0.0574
4.期末基金资产净值	410,079,422.11	142,634,760.84
5.期末基金份额净值	1.1055	1.0972

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	5.27%	0.23%	0.53%	0.04%	4.74%	0.19%

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	5.15%	0.23%	0.53%	0.04%	4.62%	0.19%

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12月31日)

1.华安稳定收益债券A:

2.华安稳定收益债券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		
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。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、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",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、账户同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》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

本基金为债券型基金,其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

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度出口回升、消费强劲、工业企业效益好转、投资和新增信贷略有回落,实体经济活跃度上升。CPI触底并由负转正,市场通胀预期增强。央行公开市场操作实现资金净回笼,但央票发行利率维持稳定,银行间市场流动性充裕,货币市场利率保持低位。中长期债券收益率接近历史平均水平,配置型资金逐步入市,债市止跌企稳。公司债市场迎来供给高峰,较高的票面利率为投资者提供了较好的配置以及一二级市场套利机会。股市反弹可转债价格回升,新发转债受到市场追捧。新股密集发行,发行动态市盈率不断走高,大盘股出现破发打新风险凸显。

华安稳定收益债券基金四季度在维持组合短久期的同时,增持了高票息、中短期限的公司债。可转债操作注重绝对收益的实现,以锁定收益降低风险。结合基本面与二级市场估值水平,有选择地进行了新股申购。期末组合流动性充裕、运行稳健。

展望2010年一季度,随着国内经济继续向好、CPI上行,为控制通胀预期、引导商业银行均匀放贷,预计央行将强化微调措施,加大公开市场资金回笼力度,引导央票发行利率逐步上行。而对于总量调控政策,央行将结合通胀水平、热钱流入速度、国内外经济形势以及欧美央行加息时点等综合判断,保持政策的灵活性、一致性和连续性。我们判断央行加息和上调准备金等政策的出台或将延后,而以银监会行政性调控为主的可能性更大。我们将维持组合的短久期、动态调整可转债仓位、有选择的参与新股申购。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金资产净值为5.53亿元,本报告期华安稳定收益A净值上涨5.27%,华安稳定收益B净值上涨5.15%。同期业绩比较基准增长率为0.53%。

§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	49,498,908.75	6.73
	其中:股票	49,498,908.75	6.73
2	固定收益投资	516,489,916.75	70.21
	其中:债券	516,489,916.75	70.21
	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	151,117,048.54	20.54
6	其他资产	18,496,528.29	2.51
7	合计	735,602,402.33	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	2,185,984.89	0.40
B	采掘业	-	-
C	制造业	20,961,479.69	3.79
C0	食品、饮料	1,346,372.61	0.24
C1	纺织、服装、皮毛	632,973.60	0.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	370,441.77	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,623,391.48	0.47
C5	电子	2,169,417.50	0.39
C6	金属、非金属	778,720.56	0.14
C7	机械、设备、仪表	7,927,829.85	1.43
C8	医药、生物制品	5,112,332.32	0.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,331,628.02	2.95
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,045,738.04	0.73
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	4,414,760.07	0.80
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	1,559,318.04	0.28
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	49,498,908.75	8.96

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

代码	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	601668	中国建筑	2,605,514	12,298,026.08	2.23
2	600999	招商证券	150,213	4,414,760.07	0.80
3	601618	中国中冶	744,207	4,033,601.94	0.73
4	300026	红日药业	24,118	2,199,561.60	0.40
5	002321	华英农业	82,149	2,185,984.89	0.40
6	300024	机器人	25,175	1,819,649.00	0.33
7	601888	中国国旅	74,466	1,559,318.04	0.28
8	300029	天龙光电	47,992	1,396,567.20	0.25
9	300014	亿纬锂能	32,686	1,292,731.30	0.23
10	002304	洋河股份	9,651	1,100,117.49	0.20

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	68,168,298.20	12.33
2	央行票据	122,028,000.00	22.08
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	281,878,670.10	51.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	44,414,948.45	8.04
7	其他	-	-
8	合计	516,489,916.75	93.45

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	0801023	08央票23	800,000	82,160,000.00	14.86
2	112012	09名流债	395,040	40,491,600.00	7.33
3	0901067	09央票67	400,000	39,868,000.00	7.21
4	122980	09津投3	405,290	37,691,970.00	6.82
5	110598	大荒转债	228,550	37,239,937.00	6.74

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	13,410.83
2	应收证券清算款	6,777,798.72
3	应收股利	-
4	应收利息	9,529,743.84
5	应收申购款	2,175,574.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,496,528.29

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	110598	大荒转债	37,239,937.00	6.74
2	125960	锡业转债	3,430,691.55	0.62

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	600999	招商证券	4,414,760.07	0.80	网下新股申购
2	300026	红日药业	2,199,561.60	0.40	网下新股申购
3	002321	华英农业	2,185,984.89	0.40	网下新股申购
4	300024	机器人	1,819,649.00	0.33	网下新股申购
5	601888	中国国旅	1,559,318.04	0.28	网下新股申购
6	300029	天龙光电	1,396,567.20	0.25	网下新股申购
7	300014	亿纬锂能	1,292,731.30	0.23	网下新股申购
8	002304	洋河股份	1,100,117.49	0.20	网下新股申购

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
报告期期初基金份额总额	457,023,834.90	176,489,389.25
报告期期间基金总申购份额	73,805,052.89	17,079,394.18
报告期期间基金总赎回份额	159,880,535.91	63,566,637.04
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	370,948,351.88	130,002,146.39

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安稳定收益债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安稳定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
二〇一〇年一月二十一日

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安上证180ETF
基金主代码	510180
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2006年4月13日
报告期末基金份额总额	5,282,226,740.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况(例如因受相关法规限制而无法买入标的指数成份股等情况)导致无法获得或无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证180指数
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪上证180指数,是股票基金中风险中等、收益中等的产品。
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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	247,051,252.32
2.本期利润	700,717,157.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1222
4.期末基金资产净值	4,069,342,048.73
5.期末基金份额净值	0.770

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,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	17.02%	1.76%	17.50%	1.77%	-0.48%	-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

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

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

(2006年4月13日至2009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		
卢赤斌	本基金的基金经理	2006-4-13	2009-10-20	11年	硕士学位,11年证券从业经历。1998年至2004年曾先后在美国先锋证券公司(The Vanguard Group)投资系统部和股票基金管理部工作,参与负责公司证券管理系统的研发和协助基金经理管理本公司主要股票指数基金的运作。2004年7月加入华安基金管理有限公司,在基金投资部负责交易型开放式指数证券投资基金的研发工作。2006年4月起担任本基金的基金经理,2009年9月同时担任华安上证180ETF联接基金的基金经理。
刘璎	本基金的基金经理	2007-3-14	-	8年	管理学硕士,8年证券从业经历。曾在交通银行工作,2001年加入华安基金管理有限公司,历任市场部高级投资顾问、专户理财部客户主管、华安上证180交易型开放式指数证券投资基金经理助理。2007年3月起担任本基金的基金经理,2008年4月起同时担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理。
许之彦	本基金的基金经理金融工程部负责人	2009-9-5	-	6年	理学博士,6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月起担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理,2009年9月起同时担任本基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。
熊志勇	本基金的基金经理助理	2009-7-3	2010-1-16	3年	英国考文垂大学应用数学博士学位,3年投资、基金从业经历。2007年加入华安基金管理有限公司后担任金融工程部高级金融工程师,2009年7月起担任本基金的基金经理助理。

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《上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《上证180交易型开放式指数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",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、账户同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》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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,其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

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

相对于上半年的大幅上涨行情,下半年市场呈现了宽幅震荡的走势。尤其近期市场受到扩容压力、房地产政策收紧以及市场对流动性的担忧等因素的影响,市场振荡有所加剧。从海外市场来看,美国经济逐步走出衰退,经济指标逐步改善。但由于全球经济重新回归到合理的经济增长区间尚需时日,未来维持相对较低的利率的可能性较大。

对于2010年市场,我们保持相对乐观。未来,国内宏观经济增长的担忧基本解除,国内仍然有望中期持续较高增长。全球经济复苏和海外需求增长也有助于国内企业利润的回升。我们对上市公司在2010年获得超过20%的净利润增长比较有信心。未来经济增长和市场表现都将不断回归常态,市场将相对合理反映公司盈利预期增长和经济状况。

作为充分拟合指数的180ETF产品,我们将严格坚持被动投资理念,以保持基金与指数的高度拟合为主要的投资目标,以减少跟踪误差作为核心投资策略。操作上,提高组合与180指数的拟合度,力争最大限度减少跟踪误差,秉承既定的投资目标与投资策略,规范运作、勤勉尽责,认真努力地为广大投资者继续创造长期、稳定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为0.770元,本报告期份额净值增长率为17.02%,同期业绩比较基准增长率为17.50%。本基金本报告期累计跟踪偏离度为-0.48%。12月底,平稳进行了180指数成分股的调整操作。

§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	4,009,088,660.23	97.94
	其中:股票	4,009,088,660.23	97.94
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	84,129,149.50	2.06
6	其他资产	10,587.58	0.00
7	合计	4,093,228,397.31	100.00

注:此处股票投资含可退替代款估值增值5,377.00元。

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

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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	23,004,743.83	0.57
B	采掘业	579,842,714.66	14.25
C	制造业	758,384,284.79	18.64
C0	食品、饮料	101,461,351.77	2.49
C1	纺织、服装、皮毛	23,308,157.72	0.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	57,348,839.54	1.41
C5	电子	8,795,851.36	0.22
C6	金属、非金属	259,803,790.99	6.38
C7	机械、设备、仪表	227,660,465.93	5.59
C8	医药、生物制品	69,814,320.93	1.72
C99	其他制造业	10,191,506.55	0.25
D	电力、煤气及水的生产和供应业	149,429,198.59	3.67
E	建筑业	115,620,656.19	2.84
F	交通运输、仓储业	217,513,248.00	5.35
G	信息技术业	105,648,948.63	2.60
H	批发和零售贸易	104,954,438.76	2.58
I	金融、保险业	1,635,847,691.76	40.20
J	房地产业	189,788,372.51	4.66
K	社会服务业	21,886,990.36	0.54
L	传播与文化产业	9,333,273.84	0.23
M	综合类	97,828,721.31	2.40
	合计	4,009,083,283.23	98.52

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积极投资前五名与指数投资前十名股票明细

5.3.1 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

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

5.3.2 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	11,550,919	208,494,087.95	5.12
2	601328	交通银行	18,530,774	173,262,736.90	4.26
3	601318	中国平安	2,951,863	162,618,132.67	4.00
4	600030	中信证券	4,806,389	152,698,978.53	3.75
5	600016	民生银行	19,268,888	152,416,904.08	3.75
6	601166	兴业银行	3,770,747	151,998,811.57	3.74
7	600000	浦发银行	5,631,911	122,156,149.59	3.00
8	601088	中国神华	3,418,672	119,038,159.04	2.93
9	601169	北京银行	4,606,199	89,083,888.66	2.19
10	601398	工商银行	15,564,922	84,673,175.68	2.08

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 报告期内基金投资的前十名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。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,587.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,587.58

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。

5.8.6 报告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

报告期期初基金份额总额	5,975,226,740.00
报告期期间基金总申购份额	6,042,000,000.00
报告期期间基金总赎回份额	6,735,000,000.00
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	5,282,226,740.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

2、《上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《上证180交易型开放式指数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
二〇一〇年一月二十一日

华安强化收益债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010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2009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	1,046,557,085.79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	655,268,738.17份	391,288,347.62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10月1日-2009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	15,868,681.94	11,049,394.55
2.本期利润	38,500,513.70	34,500,531.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0539	0.0606
4.期末基金资产净值	683,956,299.83	407,155,651.08
5.期末基金份额净值	1.044	1.041

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	5.41%	0.35%	2.49%	0.19%	2.92%	0.16%

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	5.32%	0.36%	2.49%	0.19%	2.83%	0.17%

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2009年12月31日)

1.华安强化收益债券A:

注:1.本基金于2009年4月13日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓截止日为2009年10月13日。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。

2.华安强化收益债券B:

注:1.本基金于2009年4月13日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓截止日为2009年10月13日。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。

§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,固定收益部负责人	2009-4-13	-	8年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书,12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13日起同时担任本基金的基金经理。
周丽萍	本基金的基金经理	2009-4-13	-	8年	硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),8年证券、基金从业经历。曾在世纪证券资产管理部、研究所从事固定收益投资和研究工作。2005年8月加入华安基金管理公司,曾任研究发展部研究员,固定收益部债券投资经理,2009年4月13日起担任本基金的基金经理。

注:1.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。

2.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",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、账户同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》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

本基金为强化收益债券型基金,其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

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场整体收益率出现了稳中有升,股票和可转债市场则振荡上行。

四季度对于债券市场,我们预期尽管CPI与PPI处于低位,但是趋势逐步走高,通胀压力将逐渐显现,同时宽松货币政策的择机退出也逐步为市场所预期,因此四季度债券市场的投资机会并不显著。强债基金继续保持了较短的组合久期,降低了利率品种的投资比例,考虑到高票息的公司债配置价值显著,信用债的投资比例有所提高。

对于股票市场,我们认为,经济的持续复苏较为确定,因此,四季度股市也仍然有基本面主导下的波段投资机会。所以股票投资部分我们保持了相对高的仓位,同时也积极参与新股申购,尤其是中小板和创业板股票的申购,取得了较好的收益。

另外,转债市场在经历了前期的大幅调整后,高估值泡沫被挤压,在企业利润加速回升、资产价格可能会走高的预期下,部分可转债品种在2010年一季度会有所表现,鉴于此,我们也保持了相对高的投资比例。

总体上,回顾四季度,我们保持了理性和稳健的投资运作,取得了预期的效果。展望2010年一季度,我们认为经济继续保持高速增长的同时政策调控的预期会进一步加强,两者的角力会使得股市和债市呈现震荡走势,我们将把握机会、适时调整资产配置。

我们将继续秉承勤勉尽责的态度和审慎专业的精神为投资者理财,希望能在新的一年里为投资者带来良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金资产净值为10.91亿元,A类份额累计净值1.054元,B类份额累计净值1.051元,本报告期A类份额净值增长率为5.41%,B类份额净值增长率为5.32%,同期业绩比较基准增长率为2.49%。

§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	197,641,595.15	12.16
	其中:股票	197,641,595.15	12.16
2	固定收益投资	1,064,449,217.97	65.50
	其中:债券	1,064,449,217.97	65.50
	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	344,588,105.88	21.20
6	其他资产	18,517,700.95	1.14
7	合计	1,625,196,619.95	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	15,910,343.42	1.46
B	采掘业	16,908,000.00	1.55
C	制造业	75,928,027.35	6.96
C0	食品、饮料	12,087,498.49	1.11
C1	纺织、服装、皮毛	421,982.40	0.04
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	24,374,064.00	2.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,728,292.00	0.16
C5	电子	1,315,014.40	0.12
C6	金属、非金属	1,179,080.84	0.11
C7	机械、设备、仪表	32,072,597.62	2.94
C8	医药、生物制品	2,749,497.60	0.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,848,092.42	0.63
E	建筑业	14,160,000.00	1.30
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	25,087,619.54	2.30
H	批发和零售贸易	4,478,307.75	0.41
I	金融、保险业	21,664,150.17	1.99
J	房地产业	13,230,000.00	1.21
K	社会服务业	3,427,054.50	0.31
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	197,641,595.15	18.11

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	002078	太阳纸业	1,179,200	24,374,064.00	2.23
2	000680	山推股份	1,500,000	18,990,000.00	1.74
3	600028	中国石化	1,200,000	16,908,000.00	1.55
4	600845	宝信软件	472,634	14,916,329.04	1.37
5	600036	招商银行	800,000	14,440,000.00	1.32
6	600598	北大荒	937,865	14,302,441.25	1.31
7	601668	中国建筑	3,000,000	14,160,000.00	1.30
8	600162	香江控股	1,500,000	13,230,000.00	1.21
9	600519	贵州茅台	50,000	8,491,000.00	0.78
10	600999	招商证券	245,803	7,224,150.17	0.66

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	24,499,968.00	2.25
2	央行票据	19,934,000.00	1.83
3	金融债券	124,644,000.00	11.42
	其中:政策性金融债	124,644,000.00	11.42
4	企业债券	695,420,099.89	63.73
5	企业短期融资券	30,061,000.00	2.76
6	可转债	169,890,150.08	15.57
7	其他	-	-
8	合计	1,064,449,217.97	97.56

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	098077	09保利集团债	1,000,000	98,660,000.00	9.04
2	080210	08国开10	800,000	84,336,000.00	7.73
3	088039	08兵器装备债	800,000	81,880,000.00	7.50
4	122033	09富力债	501,000	51,753,300.00	4.74
5	122957	09蓉工投	514,920	50,699,023.20	4.65

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	1,109,327.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,029,173.03
5	应收申购款	1,379,200.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,517,700.95

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	125960	锡业转债	34,117,599.67	3.13
2	110598	大荒转债	23,891,892.20	2.19
3	110003	新钢转债	17,500,176.00	1.60
4	110567	山鹰转债	9,743,848.80	0.89

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	600999	招商证券	7,224,150.17	0.66	网下新股申购

§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
报告期期初基金份额总额	746,978,544.29	785,637,971.74
报告期期间基金总申购份额	213,331,769.37	44,474,756.80
报告期期间基金总赎回份额	305,041,575.49	438,824,380.92
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	655,268,738.17	391,288,347.62

§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
二〇一〇年一月二十一日