华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十七日

§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10月25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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安上证180ETF
基金主代码	510180
交易代码	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	9,812,226,740.00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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-97,963,632.99
2.本期利润	511,715,000.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0502
4.期末基金资产净值	6,046,721,983.48
5.期末基金份额净值	0.616

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
过去三个月	10.79%	1.28%	10.35%	1.27%	0.44%	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2010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		
许之彦	本基金的基金经理、风险管理与金融工程部总经理	2009-9-5	-	7年	理学博士,7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。
牛勇	本基金的基金经理	2010-6-18	-	6年	复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),6年证券金融从业经历,曾在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作。2008年5月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师,2009年7月至2010年8月担任华安中国A股增强指数基金的基金经理助理,2010年6月起同时担任本基金的基金经理。2010年9月起同时担任华安A股增强指数基金的基金经理。

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《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",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》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

三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

三季度在政策调控进入观察期,市场对前期的悲观反应有所修复从而季度初有所反弹,涨幅较大的中小盘个股在创业板解禁压力下有所调整,而银行等周期类行业估值仍被压制,从流动性变化上不支持风格的反转,大小盘股相对估值仍维持高位,市场结构性分化并未有效缓解。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金的份额净值为0.616元。本报告期内基金份额净值增长率为10.79%,同期业绩比较基准增长率为10.35%。本基金本报告期累积跟踪偏离度为0.44%,日跟踪误差为0.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国在低就业率压力下计划重启购买国债政策,日本为应对升值相继推出宽松货币政策,而国内在外围低利率环境下年内加息可能性不大,人民币面临持续升值压力,在国际石油、黄金等大宗商品价格上涨下,有色、煤炭等资源类品种率先反弹,银行、券商等周期类品种估值有所修复。在国内需求不发生显著萎缩下,周期类行业的估值修复行情将得到支撑,同时前期涨幅较大的中小盘股适度回调将使市场结构朝均衡发展。作为指数基金的管理人,我们将继续秉承既定的投资目标与策略,规范运作、勤勉尽责,在充分拟合指数的前提下,为投资者继续创造长期、稳定的回报。

§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	5,993,273,175.77	98.99
	其中:股票	5,993,273,175.77	98.99
2	固定收益投资	18,223,597.50	0.30
	其中:债券	18,223,597.50	0.30
	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	38,419,181.54	0.63
6	其他各项资产	4,707,154.23	0.08
7	合计	6,054,623,109.04	100.00

注:此处股票投资含可退替代款估值增值3,328.00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

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	-	-
J	房地产业	2,406,948.30	0.04
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,406,948.30	0.04

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	30,135,626.98	0.50
B	采掘业	805,161,704.48	13.32
C	制造业	1,385,775,306.99	22.92
C0	食品、饮料	154,699,857.01	2.56
C1	纺织、服装、皮毛	36,722,962.88	0.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	73,016,068.40	1.21
C5	电子	20,433,034.97	0.34
C6	金属、非金属	385,830,141.63	6.38
C7	机械、设备、仪表	515,411,987.40	8.52
C8	医药、生物制品	199,661,254.70	3.30
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	197,541,665.89	3.27
E	建筑业	228,949,688.50	3.79
F	交通运输、仓储业	309,538,612.59	5.12
G	信息技术业	182,496,309.61	3.02
H	批发和零售贸易	109,092,172.71	1.80
I	金融、保险业	2,219,498,785.77	36.71
J	房地产业	292,039,988.97	4.83
K	社会服务业	47,269,267.82	0.78
L	传播与文化产业	16,596,649.75	0.27
M	综合类	166,767,119.41	2.76
	合计	5,990,862,899.47	99.08

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末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	601318	中国平安	5,844,493	309,115,234.77	5.11
2	600036	招商银行	23,252,858	301,124,511.10	4.98
3	601328	交通银行	37,778,021	219,112,521.80	3.62
4	600016	民生银行	41,868,881	213,531,293.10	3.53
5	600000	浦发银行	12,721,180	164,866,492.80	2.73
6	601166	兴业银行	6,992,769	161,672,819.28	2.67
7	601088	中国神华	5,905,499	139,428,831.39	2.31
8	601601	中国太保	5,940,490	129,502,682.00	2.14
9	600030	中信证券	11,938,316	127,023,682.24	2.10
10	600519	贵州茅台	693,942	117,088,833.66	1.94

5.3.2 期末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

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	600606	金丰投资	338,530	2,406,948.30	0.04

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	-	-
	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	18,223,597.50	0.30
7	其他	-	-
8	合计	18,223,597.50	0.30

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	113002	工行转债	163,250	18,223,597.50	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 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,692,500.88
4	应收利息	14,653.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,707,154.23

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。

5.8.5.1 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。

5.8.5.2 期末积极投资前五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	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600606	金丰投资	2,406,948.30	0.04	重要事项未公告

§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	9,332,226,740.00
本报告期基金总申购份额	19,809,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	19,329,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,812,226,740.00

§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

二〇一〇年十月二十七日

华安强化收益债券型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十七日

§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10月22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2010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	713,335,246.52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	466,860,568.03份	246,474,678.49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(2010年7月1日-2010年9月30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	7,716,283.51	3,939,114.51
2.本期利润	31,284,697.29	14,299,370.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0547	0.0518
4.期末基金资产净值	502,119,620.39	263,514,799.72
5.期末基金份额净值	1.076	1.069

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	5.07%	0.23%	1.53%	0.14%	3.54%	0.09%

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	4.90%	0.24%	1.53%	0.14%	3.37%	0.10%

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2010年9月30日)

1.华安强化收益债券A:

注: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。截至建仓截止日,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: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。截至建仓截止日,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,固定收益部总经理	2009-4-13	-	9年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书,13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	-	9年	硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM),9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",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》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

本报告期没有出现异常交易。

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

三季度,国外经济复苏疲弱,国内经济也经历了增长的相对低谷,投资增速有所下降,消费保持稳定,进出口表现较好,顺差保持高位。物价出现了预期中的攀升。政策继续沿着调结构的思路前进,对房地产的调控是这一阶段的重点。债券市场中利率产品和信用产品均震荡下行,表现不如上半年出色。股票和可转债市场出现反弹。

强债基金在本报告期内,保持了适当的债券投资比例,积极参与了新股发行,并且增加了股票部分的操作力度。在转债投资方面,大盘转债的发行给我们提供了一定的申购和交易投资机会,中小盘转债的申购收益较为突出。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金资产净值为7.66亿元,A类份额累计净值1.111,B类份额累计净值1.104,本报告期A类份额净值增长率为5.07%,B类份额净值增长率为4.90%,同期业绩比较基准增长率为1.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中国经济将会呈现外冷内稳,物价会有所回落。为了刺激经济的增长,全球将有新一轮的量化宽松政策。各国货币政策的分歧加剧,中国等新兴经济体面临宽松的国际流动性环境。人民币汇率将成为市场关注焦点。稳步升值、管理通胀预期和对冲新一轮国际资本流入将是中国货币政策的重点。通胀压力的加大和汇改导致的加息预期下降会给我们较好的债券波段操作机会,升值和通胀也带来了股票市场的新的投资机会。我们将在加强研究的基础上,适当参与新股发行,加大股票配置,保持积极稳健的投资运作。

§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	91,631,264.76	10.76
	其中:股票	91,631,264.76	10.76
2	固定收益投资	718,462,845.62	84.40
	其中:债券	718,462,845.62	84.40
	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	25,471,715.35	2.99
6	其他各项资产	15,691,445.84	1.84
7	合计	851,257,271.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,495,543.50	0.20
B	采掘业	3,359,509.91	0.44
C	制造业	61,881,657.40	8.08
C0	食品、饮料	1,208,011.20	0.16
C1	纺织、服装、皮毛	1,226,653.30	0.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,961,809.82	2.22
C5	电子	13,388,742.72	1.75
C6	金属、非金属	5,819,929.75	0.76
C7	机械、设备、仪表	21,560,576.41	2.82
C8	医药、生物制品	1,715,934.20	0.22
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	16,918,475.09	2.21
H	批发和零售贸易	3,422,644.96	0.45
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	4,553,433.90	0.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	91,631,264.76	11.97

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	002161	远望谷	250,000	5,875,000.00	0.77
2	002465	海格通信	124,999	5,026,209.79	0.66
3	002448	中原内配	109,941	4,604,329.08	0.60
4	300102	乾照光电	54,078	4,097,490.06	0.54
5	000792	盐湖钾肥	60,000	3,672,000.00	0.48
6	002441	众业达	77,488	3,422,644.96	0.45
7	002472	双环传动	89,352	3,339,977.76	0.44
8	000960	锡业股份	100,000	2,970,000.00	0.39
9	300105	龙源技术	35,982	2,914,542.00	0.38
10	300055	万邦达	32,000	2,880,000.00	0.38

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	57,284,245.50	7.48
2	央行票据	39,504,000.00	5.16
3	金融债券	93,720,000.00	12.24
	其中:政策性金融债	93,720,000.00	12.24
4	企业债券	485,226,507.52	63.38
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	42,728,092.60	5.58
7	其他	-	-
8	合计	718,462,845.62	93.84

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	122033	09富力债	638,600	67,563,880.00	8.82
2	080210	08国开10	600,000	63,348,000.00	8.27
3	010213	02国债(13)	587,350	57,284,245.50	7.48
4	122957	09蓉工投	519,930	52,512,930.00	6.86
5	0980117	09合肥建投债	500,000	51,380,000.00	6.71

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	319,085.55
2	应收证券清算款	2,410,721.14
3	应收股利	-
4	应收利息	12,067,325.40
5	应收申购款	894,313.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,691,445.84

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	110003	新钢转债	8,937,527.40	1.17

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	002465	海格通信	5,026,209.79	0.66	网下新股申购
2	002448	中原内配	4,604,329.08	0.60	网下新股申购
3	300102	乾照光电	4,097,490.06	0.54	网下新股申购
4	002441	众业达	3,422,644.96	0.45	网下新股申购
5	002472	双环传动	3,339,977.76	0.44	网下新股申购
6	300105	龙源技术	2,914,542.00	0.38	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
本报告期期初基金份额总额	692,750,337.16	298,305,912.15
本报告期基金总申购份额	69,602,748.77	64,458,058.30
减:本报告期基金总赎回份额	295,492,517.90	116,289,291.96
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	466,860,568.03	246,474,678.49

§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

二〇一〇年十月二十七日

华安宏利股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十七日

§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10月25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2010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
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	4,586,178,245.37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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	111,212,049.62
2.本期利润	1,607,866,374.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.3413
4.期末基金资产净值	11,182,627,372.40
5.期末基金份额净值	2.4383

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	16.31%	1.25%	13.41%	1.17%	2.90%	0.08%

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2010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		
尚志民	本基金的基金经理、基金投资部总经理	2006-9-6	-	13年	工商管理硕士,13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: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 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》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。2010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16.31%与18.31%,二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

三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

2季度上证指数逐月下跌,累计跌幅22.86%,7月初市场对国内外经济前景一片悲观,上证指数在7月2日创出了15个月来的新低2319点。我们对国内经济中长期前景及政府的宏观调控能力仍然较有信心,特别是判断在庞大的M2流动性支撑下,偏低的估值和预计靓丽的中报结合在一起形成了较好的投资机会,我们在7月上中旬大幅提高了基金仓位,较好的把握了大盘反弹的机会,3季度超越上证指数5.58个百分点。9月份我们判断3季报业绩考验和解禁压力可能带来真正的风格转换,适当提高了低估值蓝筹的仓位。

从9月份开始,美国由于经济增长乏力,在二次探底的担忧下可能再次实行宽松的货币刺激政策,由此带来的美元持续贬值,对以黄金、农产品为代表的资产价格和其它主要经济体的货币汇率产生了巨大的影响。国内在过多的货币背景下,CPI 7、8月份连续上涨,达到3.5%的高点,9月份预计将再创新高,负利率已经持续8个月,但出于加息对经济增长和热钱流入的负面影响,政府对加息非常慎重。过多的货币、负利率、热钱流入、打压房产价格等因素结合在一起,股票成了少数能规避通胀的投资选择之一,股票资产的泡沫化短期不可避免,我们认为这将是四季度股市存在一定投资机会的主要原因。

但另一方面,即使有泡沫,资产价格也不能过分远离其价值,而且泡沫所依赖的外部环境也可能发生变化甚至逆转。当前A股近70%的股票动态PE在40倍以上,我们不能无视泡沫带来的机会,但也不会无视高估值泡沫破灭的风险,在适当控制仓位的基础上,行业和个股配置将主要集中在低估值的一线蓝筹,我们判断等待了近一年的大小风格转换可能在四季度出现。同时,我们仍将坚持今年以来一贯的策略,经过3季报和四季度解禁考验后,我们将继续密切关注并遴选大消费和战略新兴产业的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金份额净值为 2.4383 元,本报告期份额净值上升16.31%,同期上证综指上升10.73%,深圳成指上升22.18%,中标300上升14.88%。

§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	10,504,107,790.70	92.52
	其中:股票	10,504,107,790.70	92.52
2	固定收益投资	576,331,500.00	5.08
	其中:债券	576,331,500.00	5.08
	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	236,712,786.93	2.08
6	其他各项资产	36,401,417.84	0.32
7	合计	11,353,553,495.47	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	236,141,600.00	2.11
C	制造业	4,275,916,437.91	38.24
C0	食品、饮料	810,541,819.95	7.25
C1	纺织、服装、皮毛	684,000.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	280,831,609.66	2.51
C5	电子	107,318,043.93	0.96
C6	金属、非金属	478,763,968.87	4.28
C7	机械、设备、仪表	1,526,921,400.54	13.65
C8	医药、生物制品	1,070,855,594.96	9.58
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	229,799,854.46	2.05
E	建筑业	547,633,495.40	4.90
F	交通运输、仓储业	213,385,101.00	1.91
G	信息技术业	908,325,765.00	8.12
H	批发和零售贸易	857,766,500.00	7.67
I	金融、保险业	2,758,172,894.57	24.66
J	房地产业	283,946,496.00	2.54
K	社会服务业	2,002,593.00	0.02
L	传播与文化产业	1,748,284.16	0.02
M	综合类	189,268,769.20	1.69
	合计	10,504,107,790.70	93.93

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	600196	复星医药	60,000,000	826,200,000.00	7.39
2	601318	中国平安	13,090,000	692,330,100.00	6.19
3	002024	苏宁电器	41,990,000	670,580,300.00	6.00
4	002202	金风科技	26,999,800	520,016,148.00	4.65
5	601398	工商银行	119,999,009	484,795,996.36	4.34
6	600588	用友软件	18,000,000	466,200,000.00	4.17
7	600519	贵州茅台	2,699,915	455,556,657.95	4.07
8	600016	民生银行	88,999,998	453,899,989.80	4.06
9	600970	中材国际	12,666,660	452,073,095.40	4.04
10	601601	中国太保	19,972,152	435,392,913.60	3.89

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	20,300,000.00	0.18
2	央行票据	491,051,000.00	4.39
3	金融债券	64,980,500.00	0.58
	其中:政策性金融债	64,980,500.00	0.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	576,331,500.00	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	1001011	10央票11	1,300,000	127,478,000.00	1.14
2	0801035	08央票35	1,200,000	121,440,000.00	1.09
3	0801047	08央票47	1,000,000	101,380,000.00	0.91
4	090223	09国开23	650,000	64,980,500.00	0.58
5	0801023	08央票23	600,000	60,606,000.00	0.54

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	890,447.11
2	应收证券清算款	23,043,886.66
3	应收股利	999,893.79
4	应收利息	10,315,625.67
5	应收申购款	1,151,564.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,401,417.84

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	4,824,276,037.92
本报告期基金总申购份额	208,337,751.91
减:本报告期基金总赎回份额	446,435,544.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,586,178,245.37

§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

二〇一〇年十月二十七日