华安稳定收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日

§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2011年4月15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1月1日起至3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	1,069,534,202.80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	831,526,352.62份	238,007,850.18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1月1日-2011年3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	8,219,196.88	2,836,656.05
2.本期利润	-2,745,373.01	-219,770.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0031	-0.0007
4.期末基金资产净值	874,689,048.50	247,100,711.90
5.期末基金份额净值	1.0519	1.0382

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	-0.24%	0.19%	0.67%	0.09%	-0.91%	0.10%

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	-0.29%	0.19%	0.67%	0.09%	-0.96%	0.10%

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2011年3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	-	13年	金融学硕士(金融工程方向),13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,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",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。

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

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

一季度,欧美经济持续复苏,原油价格受中东北非动荡局势扰动持续走高,日央行为应对地震对经济的可能冲击向市场注入了大量的流动性,国内通胀高位徘徊,货币政策维持从紧基调,信贷投放受到严格控制,M2回落至调控目标区间。到目前为止,央行两次提高存款利率,三次提高法定存款准备金率,经济增速呈现放缓迹象,但总体运行平稳。

货币市场利率大起大落,随着居民存款回流、外汇占款增加、公开市场资金到期以及信贷受控,季末借市资金面总体宽裕,货币市场利率保持相对低位。债券市场先跌后涨,尤其春节后受油价高企、日本地震以及紧缩政策叠加的影响,市场预期未来经济将逐步下行,加息对债市的冲击不断弱化,中长期收益率显著下行。可转债市场不断扩容,新发转债转股溢价率有所下降,随着银行股和周期股估值的修复,转债价格逐步上升。新股上市首日涨幅减小,破发增多,打新风险凸现。

华安稳定收益债券基金一季度在维持组合低久期的同时,加大了信用债和可转债的投资力度,组合静态收益得到提升,转债投资实现正贡献。季末小盘股的急跌拖累了组合所持新股的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,华安稳定收益债券A份额净值增长率为-0.24%,华安稳定收益债券B份额净值增长率为-0.29%,同期业绩比较基准增长率为0.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下阶段,一方面随着经济增速的放缓、紧缩政策的持续,通胀失控风险在减小,另一方面,企业涨价以及居民的抢购行为显示社会通胀预期依然较强。在通胀拐点出现前,我们对利率产品保持谨慎,而目前信用产品绝对收益率较高,可转债估值相对合理,中短久期的信用债和大盘转债将成为组合配置的重点。谨慎参与新股询价、择股申购。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。

§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	122,610,015.55	9.68
	其中:股票	122,610,015.55	9.68
2	固定收益投资	1,090,979,244.30	86.11
	其中:债券	1,090,979,244.30	86.11
	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	10,554,229.29	0.83
6	其他各项资产	42,771,428.30	3.38
7	合计	1,266,914,917.44	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	12,167,664.60	1.08
B	采掘业	-	-
C	制造业	81,995,846.99	7.31
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	40,762,108.48	3.63
C5	电子	1,910,000.00	0.17
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	39,323,738.51	3.51
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	2,697,703.96	0.24
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	25,748,800.00	2.30
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	122,610,015.55	10.93

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	300195	长荣股份	1,000,000	36,500,000.00	3.25
2	300150	世纪瑞尔	770,000	25,748,800.00	2.30
3	300200	高盟新材	1,060,000	23,192,800.00	2.07
4	601216	内蒙君正	657,534	17,569,308.48	1.57
5	601118	海南橡胶	985,236	12,167,664.60	1.08
6	601199	江南水务	147,094	2,697,703.96	0.24
7	002506	超日太阳	40,000	1,910,000.00	0.17
8	601890	亚星锚链	88,885	1,705,703.15	0.15
9	601126	四方股份	48,568	1,118,035.36	0.10

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	29,646,000.00	2.64
2	央行票据	158,484,000.00	14.13
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	409,182,761.88	36.48
5	企业短期融资券	130,184,000.00	11.61
6	可转债	363,482,482.42	32.40
7	其他	-	-
8	合计	1,090,979,244.30	97.25

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	930,000	111,376,800.00	9.93
2	1001032	10央票32	1,000,000	98,460,000.00	8.78
3	113001	中行转债	826,300	88,463,678.00	7.89
4	110015	石化转债	763,820	82,507,836.40	7.36
5	0801038	08央票38	600,000	60,024,000.00	5.35

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	-
2	应收证券清算款	25,757,279.46
3	应收股利	-
4	应收利息	16,585,952.52
5	应收申购款	428,196.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,771,428.30

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	113002	工行转债	111,376,800.00	9.93
2	113001	中行转债	88,463,678.00	7.89
3	128233	塔牌转债	30,771,744.32	2.74

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	300195	长荣股份	36,500,000.00	3.25	新股网下认购
2	300200	高盟新材	23,192,800.00	2.07	新股网下认购
3	601216	内蒙君正	17,569,308.48	1.57	新股网下认购
4	601118	海南橡胶	12,167,664.60	1.08	新股网下认购
5	601199	江南水务	2,697,703.96	0.24	新股网下认购

§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
本报告期期初基金份额总额	967,813,047.19	685,545,512.06
本报告期基金总申购份额	113,567,651.89	43,839,747.61
减:本报告期基金总赎回份额	249,854,346.46	491,377,409.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	831,526,352.62	238,007,850.18

§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
二〇一一年四月二十二日

华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日

§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2011年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安上证龙头ETF联接
基金主代码	040190
交易代码	040190
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月18日
报告期末基金份额总额	1,128,500,993.18份
投资目标	通过投资于目标ETF,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	本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资,实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下,本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%,日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	95%×上证龙头企业指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率
风险收益特征	本基金属于ETF联接基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为股票型指数基金,紧密跟踪标的指数,其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似,属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	040190
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年11月18日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年1月10日
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

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	本基金采用完全复制法,即完全按照标的指数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票及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下,本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合,但因特殊情况(如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证龙头企业指数
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。

§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1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,787,271.96
2.本期利润	56,764,286.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0391
4.期末基金资产净值	1,136,247,230.91
5.期末基金份额净值	1.007

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	2.86%	1.11%	3.23%	1.16%	-0.37%	-0.05%

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

华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

(2010年11月18日至2011年3月31日)

注:本基金于2010年11月18日成立,截至报告期末本基金成立未满一年。

根据《华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》规定,本基金已自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十一部分投资范围的有关规定。

§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		
许之彦	本基金的基金经理,被动投资部总监	2010-11-18	-	8年	理学博士,8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月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。2010年11月起同时担任本基金及上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-11-18	-	7年	复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),7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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理助理,2010年6月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010年9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。2010年11月起同时担任本基金及上证龙头企业交易型开放式指数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《华安上证龙头企业ETF联接基金基金合同》、《华安上证龙头企业ETF联接基金招募说明书》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,除因大额赎回导致该基金3月31日持有的现金与一年期国债比例低于基金净值的5%外,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

本基金为上证龙头ETF基金的联接,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

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

本季度,市场呈现"强深弱沪"格局,并在震荡中呈小幅上行。随着产能利率率的回升以及温和的库存水平,使得周期性低估值行业在前期增长回落预期充分的基础上,盈利出现超预期。上证龙头指数由于主要投资于上海市场各子行业的龙头企业,在一季度行情中取得了较好的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度,上证ETF联接基金上涨2.86%,上证龙头指数上涨3.39%,业绩比较基准上涨3.22%。一季度,联接基金的跟踪偏离度为-0.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度如通胀形势仍未见好转,则货币政策将持续紧缩,同时伴随着不同程度的各类限价政策。在上述背景下,具有实际业绩支撑的低估值行业仍将是攻守兼备的品种,而稳定成长且估值已达合理水平的新兴行业,也或将引起市场的关注。整体来看,我们对2011年的市场仍保持谨慎乐观。作为上证龙头ETF联接基金的管理人,我们继续坚持被动投资的原则,不断提高跟踪精度,减少跟踪误差,勤勉尽责,为投资者获得长期稳定的回报。

§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	2,198,836.55	0.19
	其中:股票	2,198,836.55	0.19
2	基金投资	1,076,596,556.22	93.96
3	固定收益投资	39,097,233.20	3.41
	其中:债券	39,097,233.20	3.41
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	893,488.19	0.08
7	其他各项资产	26,987,906.50	2.36
8	合计	1,145,774,020.66	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式(ETF)	华安基金管理有限公司	1,076,596,556.22	94.75

5.3 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	232,720.00	0.02
C	制造业	1,702,100.55	0.15
C0	食品、饮料	69,100.00	0.01
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	1,611,442.00	0.14
C5	电子	8,044.00	0.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	13,514.55	0.00
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	264,016.00	0.02
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	2,198,836.55	0.19

5.4 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	600315	上海家化	43,400	1,611,442.00	0.14
2	600050	中国联通	46,400	264,016.00	0.02
3	601088	中国神华	8,000	232,720.00	0.02
4	600887	伊利股份	2,000	69,100.00	0.01
5	600741	华域汽车	1,055	13,514.55	0.00
6	600460	士兰微	400	8,044.00	0.00

5.5 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	39,020,000.00	3.43
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	77,233.20	0.01
7	其他	-	-
8	合计	39,097,233.20	3.44

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	1001077	10央票77	400,000	39,020,000.00	3.43
2	110011	歌华转债	660	77,233.20	0.01

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,000.00
2	应收证券清算款	25,998,521.26
3	应收股利	-
4	应收利息	462,171.02
5	应收申购款	477,214.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,987,906.50

5.9.4 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。

5.9.5 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	600741	华域汽车	13,514.55	0.00	公告重大事项
2	600315	上海家化	1,611,442.00	0.14	公告重大事项

§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	1,745,903,944.08
本报告期基金总申购份额	33,131,823.96
减:本报告期基金总赎回份额	650,534,774.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,128,500,993.18

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

2、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》

3、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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
二〇一一年四月二十二日

华安稳固收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日

§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2011年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安稳固收益债券
基金主代码	040019
交易代码	040019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月21日
报告期末基金份额总额	1,717,986,128.62份
投资目标	在追求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造高于比较基准收益的当期收益。
投资策略	本基金建立逐期追求投资本金安全的风险控制目标和收益稳定递增的产品运作风格,以3年运作周期滚动"的方式,实施开放式运作。在3年运作期内,本基金通过适当的投资策略和产品机制,增强对组合流动性的保护,以便于本基金达到避险目标。并力争超越业绩比较基准,使化基金组合的风险收益和流动性,从而力求满足投资人持续稳定地获得高于存款利率收益的需求。
业绩比较基准	3年期银行定期存款收益率+1.68%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险水平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。
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	26,099,637.67
2.本期利润	28,298,712.27
3.加权平均基金份额本期利润	0