3.1 主要财务指标

华安创新证券投资基金

2011 第三季度 报告

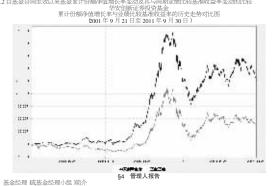
单位:人民币元

和完整性承担个别及连带责任。 基金托管人交通银行股份有限 投资组合报告等内容,保证复核 基金管理人承诺以诚实信用。	81 重要提示 起证本报告所载资料不存在應假记载,提导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、他 经公司根据本基金合同规定,于2011年10月17日复核了本报告中的财务指标、净值表功 均容不存在虚假记载,提导性陈远或者重大遗漏 數域是界的原则管理和运用基金资产。但不保证基金一定盈利。 宋表现。投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招赛说明书。
基金简称	华安创新混合
基金主代码	040001
前端交易代码	040001
后端交易代码	041001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月21日
报告期末基金份额总额	9,887,664,036.91 份
投资目标	基金管理人将以分散投资风险。提高基金资产的安全性、并积极追求投资收益 的稳定增长为目标、以诚信原则及专业经营方式、将本基金投资于具有良好流 动性的金融工具、主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国 证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略	本基金主要投資的網系上市公司以呈現基金的投资收益。通过建立科学合 即投资组合。 內投资格能採的"粉性效风险" 植高基金矿"的安全性, 这里的的網是指針找的網、實理的網和制度的網等方面。 创新美上市公 司包括高榜技术产业创新公司和转线产业创新公司。 高解技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物技术资积原资,机电一体 化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业实出的上市公司, 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、咨销体系、技术 开发和生产体系等方面进行创新、具有较大潜在发展前景和经济效益的上市 公司也属于本基金的主型较劳阻 本基金在选择上市公司时主要为能以下因素、公司创新能力端、土营业务 市场空间入,则多状况良好,具有相关争伐势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定 比例的高级政计算。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=75%×中信标普 300 指数收益率+25%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	无
基金管理人	华安基金管理有限公司

主要财务指标	报告期 2011 年 7 月 1 日-2011 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-144,529,683.58
2.本期利润	-848,962,343.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0853
4.期末基金资产净值	6,319,223,761.43
5.期末基金份额净值	0.639
一费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实	收益、其他收入、怀含公允价值变动收益、加除相关费用后的余额,本期利

交通银行股份有限公司 §3 主要财务指标和基金净值表现

2、本期已实现收益指基 到为本期已实现收益加上本 3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份	期公允价值变动收	益。 词期业绩比较	基准收益率的計		山林旧大汉川川	10000000
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	准收益率标 准差④	1)-3)	2-4
过去三个月	-11.86%	1.01%	-11.29%	0.99%	-0.57%	0.02%
3.2.2 自基金合同生效以	累计份额净值增	华安创新证 长率与业绩比较	券投资基金	历史走势对比B		



姓名	职务	任本基金的	基金经理期限	证券从业年限	说明	
XEA	87(95	任职日期 宮任日期 世寿从业		HESPANSE-FPK	DC97	
汪光成	本基金的基金经理	2009-3-27	-	9年	管理学博士,持有基金从业资格证书。9年 证券,基金行业从业经历。2002年1月加 人华安基金管理有限公司后,曾先后在战 略策划部、研究发展部从事数量分析和行 业研究工作。2008年2月至2009年3月担 任安顺证券投资基金和华安宏利股票型计 券投资基金的基金经理。2009年3月起担 作本基金的基金经理。2009年3月起担 作本基金的基金经理。2009年3月起担	

资格管理办法,游相关规定。 4. 管理人对报告期内本基金压作建规守信情况的说明 本报告期内,本基金管理人严格建守有关法律法规及,保安创新证券投资基金基金合同人,保安创新证券投资基金招募 书涉得有关基金社安计的规定。本者被定信用,勤龄是贵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 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。

条次取不外益。小仔在进在建筑成本规则未履行基础咨询事格的情形。 平交易等调度的执行情况 公平交易制度的执行情况 后下不同基金。促出转控客户帐户对同一证券进行交易的业务,均纳人 使易端公平交易管理办法,进行管理。 场内交易。公司 使易端公平交易管理办法。交易所业务,规定不同基金、账户间再文卖同一业等的交易分配原则是 保告期内,场付业务的公平交易运程,不同基金账户间可交卖同一业等完全通过交易系建建行化例分配。实现公平 极定期内。场付业务的公平交易运程的关于,出现异常情况。 纷水之易、公司配置 使多端公平交易管理办法。程行可业务,以及 健金 帐户 》参与新股询价与申聘业务管理办 对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。 公社监察籍除在防费对各帐户公平交易管理办法。 大规定等等的成为对各帐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 本投资组合与建程处资风格相似投资组合(自即业维比较 本基金的基金合同规定,本基金的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 司性社会。

4.4.2 报告期內基金的业绩表现 截至 2011年9月30日、本基金份额单值为0.639元、本报告期份额单值增长率为-11.86%、同期业绩比较基准增长率为-11.99%

 	85 投	资组合报告	
5.1 报告排	期末基金资产组合情况	X41 H /K H	
序号	项目	金額 (元)	占基金总资产的比例 66
1	权益投资	3,998,658,138.00	63.12
	其中:股票	3,998,658,138.00	63.12
2	固定收益投资	1,445,352,187.70	22.81
	其中:债券	1,445,352,187.70	22.81
	资产支持证券	-	-

3	金融衍	金融衍生品投资 -				-	
4	买人返售金融资产					299,980,769.97	4.74
	其中:买断式回购的买人返售金融资产			₹j ^{ta}		-	-
5	银行存	款和结算备	4付金合计			566,176,926.41	8.94
6	其他各	项资产				25,171,465.20	0.40
7	合计					6,335,339,487.28	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			-	-
В		采掘业				334,965,597.68	5.30
C		制造业				3,035,675,753.77	48.04
C0		食品、饮料	+			-	-
C1		纺织、服装	5、皮毛			154,318,175.68	2.44
C2		木材、家具	Ļ			-	-
C3		造纸、印刷	l]		9,209,536.00		0.15
C4		石油、化学	之、塑胶、塑料			687,475,356.66	10.88
C5		电子			103,356,672.00		1.64
C6		金属、非金	2属			657,053,592.58	10.40
C7		机械、设备	、仪表		1,150,041,448.30		18.20
C8		医药、生物	加制品			274,220,972.55	4.34
C99		其他制造业				-	-
D		电力、煤气及水的生产和供应业		並业		-	-
E		建筑业				45,068,341.74	0.71
F		交通运输	、仓储业			-	-
G		信息技术	dk.		345,988,881.71		5.48
Н		批发和零	售贸易		127,906,109.10		2.02
I		金融、保险	ž4k		74,340,000.00		1.18
J 房地产业			-		-		
K 社会服务业			31,757,454.00		0.50		
L fi		传播与文	化产业		_		-
M		综合类				2,956,000.00	0.05
		合计				3,998,658,138.00	63.28
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	股界	票代码	股票名称	数量	段)	公允价值 (元)	占基金资产净值比 例 %)

1	000422	湖北宜化	14,30	9,982	275,610,25	3.32	4.36
2	600741	华域汽车	20,82	3,736	213,702,83	1.36	3.38
3	601088	中国神华	8,03	4,826	203,602,49	0.84	3.22
4	600426	华鲁恒升	20,80	9,510	192,696,06	2.60	3.05
5	000581	威孚高科	4,99	3,796	163,060,725.52		2.58
6	000012	南玻A	11,216,291		158,598,354.74		2.51
7	002152	广电运通	5,683,4		158,283,135.60		2.50
8	000063	中兴通讯	7,821,09		147,818,771.10		2.34
9	002001	新和成	6,60	5,064	144,342,49	8.40	2.28
10	600104	上海汽车	8,800,000		140,624,00	0.00	2.23
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合							
序号			公允价值 (元) 占		占基金	论资产净值比例 %)	
1	国家债券			560,237,640.40		8.87	
2	央行票据			77,256,000.00			1.22
	A mill falls of a						

2	央行票据			77,256,000.00		1.22
3	金融债券		660,707,000.00			10.46
	其中:政策性金融	债	6	50,707,000.00		10.46
4	企业债券			-		-
5	企业短期融资券			20,005,000.00		0.32
6	中期票据			-		-
7	可转债		127,146,547.30			2.01
8	其他			-		-
9	合计		1,4	45,352,187.70		22.87
5.5 报告期	用末按公允价值占据	基金资产净值比例大小排名	的前五名债券投资的	月细		
序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	伍)	占基金资产净 值比例 %)
1	110011	11附息国债 11	3,700,000	368,37	2,000.00	5.83
2	080222	08国开 22	1,500,000	149,55	00.000.00	2.37
3	070227	07国开 27	1,200,000	121,90	00.000,8	1.93

5 110009 11附息国债 09 600,000 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 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

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 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				2,497,396.78		
2	应收证券清算	款			-		
3	应收股利				-		
4	应收利息				21,741,649.83		
5	应收申购款				932,418.59		
6	其他应收款				-		
7	待摊费用			待摊费用			-
8	其他				-		
9	合计				25,171,465.20		
5.8.4 报告	期末持有的处	于转股期的可	可转换债券明细				
序号	债	券代码	债券名称	公允价值 玩)	占基金资产净值比 例 %)		
1	1	10015	石化转债	47,426,043.70	0.75		
2	1	13001	中行转债	44,632,414.80	0.71		
3	1	13002	工行转债	33,318,488.80	0.53		

	§6	开放式基金份额变动	
木招生期期初其金份额总额			10

- 4+-40					
本报告期期末基金份额总额	9,887,664,036.91				
本报告期基金拆分变动份额	_				
减:本报告期基金总赎回份额	196,205,977.91				
本报告期基金总申购份额	31,073,514.96				
本报告期期初基金份额总额	10,052,796,499.86				

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不存在流通受限的股票

3、研究的制度等及資金並行目的以7 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.huaa 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杆管人的办公场所免费查询

华安动态灵活配置混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

报告送出日期:二〇一一年十月二十四日					
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反告带责任。 基金柱管人中国正确银行股份有限人司根据本基金合同规定, 于2011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, 基金管理人诉讼, 证实后用、勤龄尽劳助原则管理和互用基金资产但不保证基金一定盈利。 基金管过生业维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行知阅读本基金的招募设明书。 本报告中继令参审表表等用					
本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。					
§2 基金产品概况					
基金简称	华安动态灵活配置混合				
基金主代码	040015				

ZE3E1印 40√	十 女幼恋久伯毗国(R)口
基金主代码	040015
交易代码	040015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	1,418,265,187.66 份
投资目标	通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置、在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,力求为投资者获取超额回报。
投资策略	本基金将主要运用战略资产配置的方法来确定投资组合中的资产类别和权 重、输入战术资产配置来动态优化按数组合中各类资产的配置比例。在具体 投资品种选择方面、表金将综合应用度处析和定性分析开设、精选出具有 内在价值和原长潜力的股票来始越股票投资组合。在研究分析宏观经济和利 率趋势等因素的基础上,选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与 信用质量相对较高的债券品件。
业绩比较基准	60%x沪深 300 指数收益率+40%x中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于 债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
	中国工商银行股份有限公司

	单位:人民币元
主要财务指标	报告期 2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-42,469,406.50
2.本期利润	-180,109,913.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1256
4.期末基金资产净值	1,320,233,297.02
5.期末基金份额净值	0.931
表、红利再投资费、基金转换费等),计人费用后实际	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 时收益水平要低于所列数字。 收益、其他收入 怀含公允价值变动收益 扣除相关费用后的余额,本期和

2 本期已实现仅益阳基验本期利息収入,按阅収益、其他収入、价百公元D口 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

	- 40°
	MAN POR PARA
- HAMA	Mary James
	LA CHORT MINE OF THE TOTAL

.834.5		W.7.55	20-77-76	A. 314	A 163.	144 14.5.	A-1.8.4
4.1 基金約	と理 成基金:	经理小组)简介		▼14: 31:39 理人报告			
姓名	职务	任本基金的基金经理期限		Sociale Education Acceptat		224 mm	
姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明		
宋磊	本基金的 基金经理, 研究发展 部总经理	2009-12-22	-	13年	2000年3月 曾任研究发 助理、副总出	3年证券、基金 加人华安基金 展部研究员、研 盆等,现任研究。 月起同时担任本	管理有限公司, 「究发展部总监 发展部总经理,
张翥	本基金的 基金经理	2009-12-22	-	13年	历,1998年 司,曾任基 展部行业研	,13年证券、基 7月加入华安基 金投资部高级3 究员、策略分析 基金的基金经理	金管理有限公 2. 易员、研究发 师。2009 年 12
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 (証券业从

史低位,对指数不必过于悲观,但流动性仍将是制约短期市场 潜力品种,尽可能把握指数震荡筑底的机会。

5.1 报告非	明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 6
1	权益投资	778,066,259.53	58.
	其中:股票	778,066,259.53	58.
2	固定收益投资	167,272,787.39	12.:
	其中:债券	167,272,787.39	12.:
	资产支持证券		

§5 投资组合报告

	A set for a 100 factor.		
3	金融行生品投资		-
4	买人返售金融资产		-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	379,638,088.01	28.58
6	其他各项资产	3,565,460.21	0.27
7	合计	1,328,542,595.14	100.00
5.2 报台	5期末按行业分类的股票投资组合		<u> </u>
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	12,784,000.00	0.97
В	采掘业	_	-
С	制造业	456,249,016.27	34.56
CO	食品、饮料	59,869,942.25	4.53
C1	纺织、服装、皮毛	17,730,000.00	1.34
C2	木材、家具	8,688,000.00	0.66
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	119,282,170.40	9.03
C5	电子	37,748,956.30	2.86
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	113,851,194.61	8.62
C8	医药、生物制品	98,273,474.44	7.44
C99	其他制造业	805,278.27	0.06
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	7,432,000.00	0.56
G	信息技术业	99,465,495.00	7.53
Н	批发和零售贸易	43,815,223.10	3.32
I	金融、保险业	65,196,455.16	4.94
J	房地产业	60,031,717.50	4.55
K	社会服务业	14,080,000.00	1.07
L	传播与文化产业	19,012,352.50	1.44

1	002595	豪迈科技	1,650,889	40,116,60	02.70 3.04	1
2	601208	东材科技	1,700,015	37,944,33	34.80 2.87	1
3	600016	民生银行	6,000,000	33,120,00	00.00 2.51	1
4	000858	五粮液	900,000	32,670,00	00.00 2.47	1
5	000001	深发展 A	1,999,779	32,076,45	55.16 2.43	1
6	000422	湖北宜化	1,600,000	30,816,00	00.00 2.33	1
7	600048	保利地产	2,999,990	27,749,90	07.50 2.10	1
8	600160	巨化股份	1,200,000	25,152,00	00.00 1.91	1
9	600406	国电南瑞	699,985	24,485,47	75.30 1.85	1
0	002099	海翔药业	1,180,000	23,458,40	00.00 1.78	1
报告其	明末按债券品种分类	能的债券投资组合				•
号	1	债券品种	公允	价值 (元)	占基金资产净值比例 %)	1
1	国家债券			69,692,000.00	5.28	1
2.	央行票据			_	_	1

数量(股)

公允价值(元)

	共中:以東江並艦回			-		-
4	企业债券		30,013,784.90		2.27	
5	企业短期融资券		29	9,906,000.00	2.27	
6	中期票据			-		-
7	可转债		31	7,661,002.49		2.85
8	其他			-		-
9	合计		167	7,272,787.39		12.67
5.5 报告期	用末按公允价值占基	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 胀)	公允价值	元)	占基金资产净 值比例 %)
1	110011	11附息国债 11	700,000	69,69	2,000.00	5.28
2	113001	中行转债	366,860	33,38	0,591.40	2.53
3	1181147	11中普天 CP01	200,000	19,90	8,000.00	1.51
4	122023	09万业债	175,260	16,78	9,908.00	1.27
5	1181087	1199年 CP01	100,000	0.00	8 000 00	0.76

5 1181087 11丝绸CPO1 100,000 9,9 5.6 报告期末按公允价值占基金资产等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争值比例大小排名的前五名权证投资明细

股票代码 股票名称

本基金本报告期末未持有权证。

3.8 在双线百球百球内附注 5.8.1 2011 年 5月27日,五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。报告期内,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制目前一年内受

h-5	冶朴			SEEDE OL)	
1	存出係	足证金			1,197,906.52
2	应收证券清算款				_
3	3 应收股利				-
4	应收利	息			1,949,626.22
5	应收申	1购款			417,927.47
6	其他应	2收款			-
7	7 待摊费用				-
8	8 其他				-
9	合计				3,565,460.21
5.8.4 报告	期末共	有的处于转股期的可	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		113001	中行转债	33,380,591.40	2.53
2		110015	石化转债	3,878,381.70	0.29

3 125887 中期转债 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
本报告期期初基金份额总额	1,413,498,929.8
本报告期基金总申购份额	128,807,321.3
减:本报告期基金总赎回份额	124,041,063.5
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期期末基金份额总额	1,418,265,187.6
§7 备查文件	目录

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

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

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:二〇一一年十月二十四日

3.1 主要财务指标

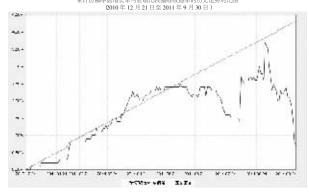
报告送出日期,二〇一一年十月二十四日 \$1 重要提示 基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、提导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确 性和完整性承担个别及选带责任。 基金托官人中国一商银行银份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 10 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值 表现和股资组合报告内容、保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 基金管理人求混口减实信用、勤险是劳助原管理和应用基金管产组人求混入或产品企产宣利。 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险、投资者在作出投资决策前应行细阅读本基金的招募说明书。 本报告中批格常转来表面。

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	1,025,095,917.91 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	本基金建立定期追求投资本金在全的风险控制目标和收益稳定规制的产品运作风格。以3年运作周期该动"的方式、实施开放式运作。在3年运作期内,未基金通过运售的投资领路和广品机制,增强对组合流动性的保护、以便于本基金达到额担任为水闸社设度、持续稳定地保持备。干存款制电效在的隔级收益和流动性从加力水闸足投资人持续稳定地保持备于存款制电效在的需求。
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。

	单位:人民币元
主要财务指标	报告期 2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	9,718,179.71
2.本期利润	-17,980,379.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0147
4.期末基金资产净值	1,031,962,797.51
5.期末基金份额净值	1.007
《红利再投资费、基金转换费等》,计人费用后实际	2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证 收益水平要低于所列数字。 7岁 世的时间 1 (70人)公众公体亦是收益 100分和关弗用户的全额 本期和论

§3 主要财务指标和基金净值表现

为本期已实现收益加上本期 3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份额	公允价值变动收益。				IN 111/C)A(711/L)	HJ2K10K+(T-/y)-1 311
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	-1.66%	0.27%	1.39%	0.01%	-3.05%	0.26%
	累计份额净值增	长率与业绩比较	学型证券投资基 校基准收益率的 至 2011 年 9 月 3	历史走势对比	8	
720-						partie !
-0					J. U. S	4000



华安稳固收益债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

70,526,265.06

注;本基金于2010年12月21日成立,截至报告期末本基金成立未满一年。根据《华安稳固收益债券型证券投资基金基 切关注宏观经济政策的变化,积极寻找各子市场的拐点,把掘配置的机会。坚持基本面选股,谨慎参与新股申购。本基金将秉 金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十一部分 仁 股资范围的有关 承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益 规定。截至报告期末本基金基金合同生效已满 6 个月,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。 5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名 职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	说明		
灶石	B7(93	任职日期	离任日期	此务从业中限	15097	
郑可成	本基金的基金经理	2010-12-21	-	10年	硕士研究生、10 年证券基金从业经历。 2001年7月至2004年12月在闽发证券 府职责任公司担任研究员、从市债券研究 及投资、2008年7月至2005年9月在福 城區構投资间内有效公司任劳党、2005年 年10月至2009年7月在超天泰全部再 股公司任基金股票。2009年8月至今任职 于华安基金管理有限公司局证收益部。 2010年12月20日年7日本金全型	

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《华安稳固收益债券型证券投资基金基金合同》、《华安稳固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 分至此分次风感或治疗形成可已存有大感或治汗人门口外此。平自城大自们。300000000百倍的前提下,为金价额持有人其求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。 43公平交易专项说明 43.1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、均纳人《交易端公平交易管理办法》进行管理。

公司賦卜不問為您、包括特定各户账户权同一证券进行交易的业务、为别人 交易需公平交易官里处走放行官理。 对于场内交易、公司 绞易端公平交易管理办法。交易所业务》规定不同基金。账户间向灵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、账户间向灵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 佼易端公平交易管理办法。银行间业务以及 儖金 帐户》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。 公司合规监察储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,分投资类别的收益单差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。 4.30 未均变结和合生 植地经溶 经利润的收益性分

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 按照本基金的基金合同规定,本基金的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

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,宏观经济增速有所回落,但物价指数创出年内新高。为稳定物价、使货币条件正常化,央行保持了适度从紧的货 币政策,货币增速维持在低位。同时欧洲主权债务危机再次爆发,美联储压低长债利率的表态,增加了市场对未来经济增长的 在此背景下,三季度债券市场的资金面异常紧张,资金利率维持在高位,民间借贷资金链濒临断裂。对经济增长的悲观预

期以及高位运行的通胀。加上连续的负面部件而,使得市场产生恐怖情格。也是以时间的对致进榜顾问象。对总式中国的边域,则以及高位运行的通胀。加上连续的负面部件而,使得市场产生恐怖情绪。让觉醒来还像有多年次了设计平置的物肚。受到部分地方被管守各信用事件以及外阻主权债务危机的影响。加上部分机构不堪忍受高融资成本。信用债券遭受到集中减持。信用将参遭逐到集中减持。信用将参遣逐到集中或持,信用将参遣进步大、信用债金对收益的灾事落。可转情市场的优米关系严重生意,转情估划的安断状态。 华安稳固收益债券基金可投资的债券品种在三季度显现价收益,其中可转债和信用债市场损失最为严重。我们较好的预 期了可转债市场的下行,规避了可转债的风险。信用债券市场由于其流动性较差,本基金之前持仓较高,在强赎回压力下无法

住医语上现得正以底。 4.42 报告期的基金的业绩表现 截至 2011 年 9 月 30 日,本基金份额争值为 1.007 元,本报告期份额争值增长率为-1.66%,同期业绩比较基准增长率为

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 4.5 管理人对宏观经济、证券印场及行业生势的词要限望 展望下季度、短期内通路变力仍然偏高。促校三季度有所下行、货币政策方向不变。经济下滑的预期以及民间借贷问题的 爆发有可能促使管理是对当前的宏观经济疾策进行微调。对风险点进行针对性布署、缓解市场的恐慌情绪。在此背景下,我们 对债券市场资金而仍维持谨慎判断,但较三季度乐观。收益率曲线仍然平退化、长端波动幅度加大、存在一定的交易性机会。 信用债市场将从困跌战状态中有所恢复,但受到供来关系的制约,绝对收益率下降幅度不会太大、流动性也会有所恢复。从获 取绝对收益的角度考虑,高收益短融仍将是我们配置的重点,关注中长期利率债和可转债市场的交易性机会。另外我们将密

	其中:债	f券	1,238,674,826.00	89.94
	资产支持	特证券	-	-
3	金融衍生	生品投资	-	-
4	买人返1	售金融资产	-	-
	其中:买	斯式回购的买人返售金融资产	-	-
5	银行存	款和结算备付金合计	18,175,852.46	1.32
6	其他各	项资产	49,863,711.69	3.62
7	合计		1,377,240,655.21	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 %)
I	A	农、林、牧、渔业	-	-
I	В	采掘业	-	-
(С	制造业	68,022,698.52	6.59
C	:0	食品、饮料	-	-
C	1	纺织、服装、皮毛	45,200,000.00	4.38
C	22	木材、家具	-	-
C	13	造纸、印刷	19,373,400.00	1.88
C	24	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C	25	电子	-	-
C	26	金属、非金属	-	-
C	:7	机械、设备、仪表	3,449,298.52	0.33
C	28	医药、生物制品	-	-
C	99	其他制造业	-	-
I	D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	
I	Е	建筑业	2,503,566.54	0.24
I	F	交通运输、仓储业	-	-
G		信息技术业	-	-
Н		批发和零售贸易	-	-
I		金融、保险业	-	-
	J	房地产业	-	-
ŀ	K	社会服务业	-	-
1	L	传播与文化产业	-	-
N	M	综合类	-	-
		ANT		

M		综合类			_		-	
		合计			70,526,265.06			6.83
5.3 报告其	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	股牙	票代码	股票名称	数	量 般)	公允价值 (元)	1	占基金资产净值比 例 ‰)
1	00	02612	朗姿股份		1,250,000	45,200,00	00.00	4.38
2	00	02605	姚记扑克		940,000	19,373,40	00.00	1.88
3	60	01886	江河幕墙		129,183	2,503,50	56.54	0.24
4	60)1222	林洋电子		137,867	1,931,5	16.67	0.19
5	60	1908	京运通		48,445	1,517,78	81.85	0.15
5.4 报告其	月末按债	券品种分类	的债券投资组合					

2	008010	no淮南矿业债	900, 000	90.90	2 000 00	8.71
1	110211	11国开 11	1,000,000	99,12	20,000.00	9.60
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 %)
5.5 报告期	末按公允价值占基	5.金资产净值比例大小排名	的前五名债券投资明约	H		
9	合计		1,238	,674,826.00		120.03
8	其他			_		-
7	可转债			_		-
6	中期票据		-			-
5	企业短期融资券		399,717,000.00		38.73	
4	企业债券		641,282,826.00		62.14	
	其中:政策性金融	债	138	,500,000.00		13.42
3	金融债券		138	,500,000.00		13.42
2	央行票据		19	,574,000.00		1.90
1	国家债券		39	,601,000.00		3.84
序号		债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 6%	

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	110211	11国开 11	1,000,000	99,120,000.00	9.60	
2	098010	09淮南矿业债	900,000	89,892,000.00	8.71	
3	122033	09富力债	900,000	88,200,000.00	8.55	
4	122821	11吉城建	800,030	74,002,775.00	7.17	
5 1181087 11丝绸 CP01 700,000 69,986,000.00 6.7						
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。

5.8.1 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 5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资干超出基金合同规定备选股票库之外的股票

	各项资产构成	77074 M ALEXANDER / 1 M GRACULTO
序号	名称	金額 (元)
1	存出保证金	238,123.49
2	应收证券清算款	17,657,544.66
3	应收股利	-
4	应收利息	31,774,424.90
5	应收申购款	193,618.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,863,711.69

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

	:期末未持有处于 末前十名股票中存	专股期的可转债。 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	002612	朗姿股份	45,200,000.00	4.38	网下新股中签
2	002605	姚记扑克	19,373,400.00	1.88	网下新股中签
3	601886	江河幕墙	2,503,566.54	0.24	网下新股中签
4	601222	林洋电子	1,931,516.67	0.19	网下新股中签
5	601908	京运通	1,517,781.85	0.15	网下新股中签

§6 升放式基金物	f 额受切
	单位:
本报告期期初基金份额总额	1,422,982,550.29
本报告期基金总申购份额	34,587,954.51
减:本报告期基金总赎回份额	432,474,586.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,025,095,917.91
§7 备查文件	目录

1、《华安稳固收益债券型证券投资基金基金合同》

华安稳固收益债券型证券投资基金招募说明书》
华安稳固收益债券型证券投资基金托管协议》

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.huaar

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