安信证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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、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	华安安信封闭
基金主代码	500003
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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-38,616,491.97
2.本期利润	-215,013,116.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1075
4.期末基金资产净值	1,953,783,325.54
5.期末基金份额净值	0.9769

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

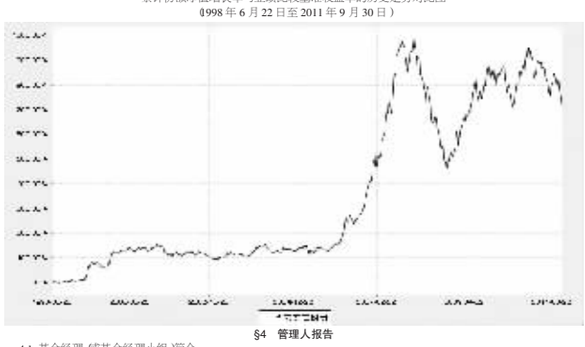
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.91%	2.02%	-	-	-	-

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

安信证券投资基金

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

(1998年6月22日至2011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	-	16年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,16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。2011年4月起同时担任华安升级主题股票型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 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、账户间可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、账户间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

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

无

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

三季度初市场出现一轮快速反弹,部分周期股与小盘次新股表现领先,从7月下旬开始,市场转而下跌,前期强势的周期性行业成为下跌的主要动力,食品饮料与反弹中领先的小盘股在8月份以后也出现补跌行情。本基金整体仓位在报告期变化不大,反弹初期获得一定超额收益,但由于后期降仓不够迅速,持仓结构中部分个股出现快速深跌,造成三季度后期净值表现受损。

配置上,三季度伊始本基金持仓结构较为均衡,部分周期股在反弹初期表现较好,而在随后的市场下跌中,我们对基本面出现恶化的行业开始逐步减持,规避了一定的损失,但总体来看由于市场下跌性质为普跌,结构调整起到的作用较为有限。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为0.9769元,本报告期份额净值增长率为-9.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点来看,市场经历了三季度的大幅下跌,短期风险已经得到部分释放。考虑到宏观经济走势的趋稳是市场出现趋势性机会的前提,我们的策略依然是以寻找结构性机会为主,同时防范可能的系统性风险。对于四季度随时会出现的反弹,我们计划利用反弹把持仓结构调整得更具进攻性,以便迎接真正的中期趋势性机会。

§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	1,371,344,070.70	69.74
	其中:股票	1,371,344,070.70	69.74
2	固定收益投资	407,824,938.50	20.74
	其中:债券	407,824,938.50	20.74
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	120,000,420.00	6.10
	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	57,030,144.68	2.90
6	其他各项资产	10,275,731.01	0.52
7	合计	1,966,475,304.89	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	24,189,040.00	1.24
C	制造业	998,099,996.80	51.09
C0	食品、饮料	140,111,576.96	7.17
C1	纺织、服装、皮毛	30,012,551.00	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	166,929,427.88	8.54
C5	电子	80,718,408.40	4.13
C6	金属、非金属	49,879,982.80	2.55
C7	机械、设备、仪表	327,694,175.66	16.77
C8	医药、生物制品	202,753,874.10	10.38
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,080,000.00	1.54
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	196,418,202.75	10.05
H	批发和零售贸易	27,489,271.00	1.41
I	金融、保险业	87,295,276.72	4.47
J	房地产业	5,998,824.00	0.31
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,773,459.43	0.09
M	综合类	-	-
	合计	1,371,344,070.70	70.19

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	000858	五粮液	2,389,098	86,724,257.40	4.44
2	600570	恒生电子	5,980,000	82,284,800.00	4.21
3	002250	联化科技	3,885,000	80,069,850.00	4.10
4	600104	上海汽车	3,690,800	58,978,984.00	3.02
5	600741	华域汽车	5,652,576	57,995,429.76	2.97
6	002073	软控股份	3,170,392	57,637,726.56	2.95
7	002450	康得新	2,635,793	56,195,106.76	2.88
8	002038	双鹭药业	1,680,000	54,348,000.00	2.78
9	600316	洪都航空	2,330,000	50,980,400.00	2.61
10	600016	民生银行	9,158,000	50,552,160.00	2.59

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	137,068,938.50	7.02
2	央行票据	19,322,000.00	0.99
3	金融债券	251,434,000.00	12.87
	其中:政策性金融债	251,434,000.00	12.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	407,824,938.50	20.87

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	080216	08国开16	600,000	60,996,000.00	3.12
2	070219	07国开19	500,000	50,575,000.00	2.59
3	080202	08国开02	500,000	50,460,000.00	2.58
4	070220	07国开20	500,000	49,810,000.00	2.55
5	010203	02国债(3)	465,750	46,691,437.50	2.39

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 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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,376,164.94
2	应收证券清算款	3,638,259.85
3	应收股利	-
4	应收利息	4,985,554.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	275,751.61
8	其他	-
9	合计	10,275,731.01

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	28,538,470
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期末管理人持有的封闭式基金份额	28,538,470
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	1.43

§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

二〇一一年十月二十四日

汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司
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、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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信2026周期混合
基金主代码	540004
前端交易代码	540004
后端交易代码	541004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月23日
报告期末基金份额总额	92,651,523.25份
投资目标	通过基于内在价值判断的股票投资方法,基于宏观经济、现金流、信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程,本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报,追求高于业绩比较基准的收益。
投资策略	1. 动态调整的资产配置策略 本基金投资的资产配置策略,随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近,基金的投资风格相应的从"进取",转变为"稳健",再转变为"保守",股票类资产比例逐步下降,而非股票类资产比例逐步上升。 2. 以风险控制为前提的股票筛选策略 根据投研团队的研究成果,本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票;同时,再通过严格的基本面分析(FROI为核心的财务分析、公司治理结构分析)和公司实地调研,最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。 3. 动态投资的固定收益类资产投资策略 在投资初始阶段,本基金债券投资将奉行较为"积极"的策略;随着目标期限的临近和达到,本基金债券投资将逐步转向"稳健"和"保守",在组合久期配置、组合久期浮动权限、个券选择上相应变动。
业绩比较基准	1. 基金合同生效日~2026年8月31日(包括2026年8月31日) 业绩比较基准=X * MSCI中国A股指数收益率 + (1-X)* 中信标普全债指数收益率 其中X值见下表: 时间段 / 股票类资产比例% / X值(%) / (1-X)值(%) 基金合同生效之日至2012年8月31日 / 60-95 / 75 / 25 2012年9月-2016年8月31日 / 50-80 / 65 / 35 2016年9月-2021年8月31日 / 30-65 / 45 / 55 2021年9月-2026年8月31日 / 10-40 / 20 / 80 2. 2026年9月1日(包括2026年9月1日)后 业绩比较基准=中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只生命周期基金,风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。 本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于较高水平;随着目标投资期限的逐步接近,本基金会逐步降低预期风险与收益水平,转变成为中等风险的证券投资基金;在临近目标期限和目标期限达到以后,本基金转变成为低风险的证券投资基金。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-7,599,656.95
2.本期利润	-15,992,246.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1752
4.期末基金资产净值	99,941,134.59
5.期末基金份额净值	1.0787

注: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。上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,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。

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	-13.88%	1.12%	-11.68%	1.00%	-2.20%	0.12%

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

汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

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7月23日至2011年9月30日)

注:1. 按照基金合同的约定,自基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例60-95%,非股票类资产比例5-40%。按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过6个月内完成建仓,截止2009年1月23日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的业绩比较基准 = 75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。(MSCI中国A股指数或份额在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中)。

§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		
刘辉	本基金基金经理	2011-3-19	-	5年	刘辉先生,澳大利亚阿德莱德大学硕士。曾任华泰证券股份有限公司研究员、东吴基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、现任本基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告刘辉先生担任本基金基金经理的日期;

2.证券从业年限为证券投资相关的工作经历年限;

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《证券投资基金法》及其他相关法规、中国证监会的规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

2011年第3季度,本基金严格按照中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司制定的《公平交易管理办法》执行相关交易,未发现任何异常交易行为。

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

报告期内,汇丰晋信2016基金与汇丰晋信2026基金净值增长率差异超过5%,原因主要如下:

1. 根据基金合同规定,汇丰晋信2016基金的比较基准是:自2011年6月1日起至2012年5月31日,业绩比较基准为24.5%×富时中国A全指+75.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。汇丰晋信2026基金的比较基准是:75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率,而2011年第三季度上述两个基金比较基准的涨幅分别为-3.53%和-11.68%,存在较大差异;

2. 根据基金合同规定,自2011年6月1日起至2012年5月31日,汇丰晋信2016基金的资产配置比例为股票类资产比例0-35%,固定收益类资产比例65-100%,而汇丰晋信2026基金的股票仓位比例是60%-95%。沪深两地市场在第三季度继续大幅下跌,基金合同关于仓位比例的不同规定也是两个基金业绩出现较大差异的重要原因。

名称	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)内基金份额净值增长率	同期业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	(1)-(3)	(2)-(4)
汇丰晋信2016	[illegible]	[illegible]	[illegible]	0.37%	1.04%
汇丰晋信2026	-13.83%	[illegible]	-11.68%	1.03%	[illegible]

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金有异常交易行为。

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

三季度市场先涨后跌,沪深300指数最终下跌了-15.20%。基于高端消费趋势的兴起以及国家将加大实物行业投资的判断,我们在三季度的前半段,对此进行了重点投资。但是随着市场对于经济下滑的担忧,大部分成长股的估值在短期内迅速回落,在一定程度上拖累了基金业绩的表现。基于对于未来宏观经济发展的不确定性,我们将继续把组合维持在相对较低的仓位上,以规避可能的投资风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度,汇丰晋信2026基金单位净值增长率为-13.88%,同期业绩比较基准收益率为-11.68%,本基金业绩落后比较基准2.20个百分点。

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,我们相对谨慎,并不乐观。宏观上看,四季度预计通胀形势将会有所缓解,CPI高位回落将会是较大概率的事件,然而,我们认为经济增长速度也将会继续放缓。尽管海外股市受到欧洲各国政府和欧洲央行的救助措施影响而上涨,但是我们认为欧美经济体仍处于下行通道,短期内并不能够扭转这一趋势。受此影响,中国的出口存在着不利预期。就国内投资项目而言,我们认为在紧缩政策没有明确放松的条件下,其资金来源会受到很大的抑制,进而会逐季回落,前景并不乐观。最后,关于消费,在目前仍比较高的通胀下,消费需求也将会受到明显的抑制。总体而言,我们对于四季度宏观经济的判断略显悲观。

资本市场的回暖必然要求经济基本面、流动性以及政策的配合。但是目前我们仍不能做出政府将要出台相关政策,进而取代目前宏观紧缩的判断。相应的流动性也处于紧张状态,一切只能寄希望于通胀回落之后。因此,我们对于四季度的股市前景相对谨慎。

行业配置上,我们相对看好低估值、盈利增长确定的银行股,其股价下行空间有限,会体现出较好的防御性。此外,我们也相对看好其他业绩可预见性强且存在相对估值优势的板块,如汽车行业。最后,我们也密切关注受益于经济转型的消费股和新兴产业板块,预计四季度可能存在较好的投资机会。

§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	62,985,212.33	58.26
	其中:股票	62,985,212.33	58.26
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	37,380,074.39	34.58
6	其他各项资产	7,742,251.92	7.16
7	合计	108,107,538.64	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	1,769,076.00	1.77
B	采掘业	2,002,451.22	2.00
C	制造业	27,219,376.40	27.24
C0	食品、饮料	7,960,479.15	7.97
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	75,936.45	0.08
C5	电子	434,085.36	0.43
C6	金属、非金属	3,450,828.00	3.45
C7	机械、设备、仪表	13,848,291.44	13.86
C8	医药、生物制品	1,449,756.00	1.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,425,774.21	1.43
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,198,059.94	3.20
H	批发和零售贸易	3,960,077.16	3.96
I	金融、保险业	20,531,253.40	20.54
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,879,144.00	2.88
	合计	62,985,212.33	63.02

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	600104	上海汽车	191,600	3,061,768.00	3.06
2	600887	伊利股份	163,300	2,988,390.00	2.99
3	600016	民生银行	537,200	2,965,344.00	2.97
4	600742	一汽富维	107,616	2,962,668.48	2.96
5	601288	农业银行	1,192,200	2,932,812.00	2.93
6	601398	工商银行	734,700	2,924,106.00	2.93
7	600741	华域汽车	282,100	2,894,346.00	2.90
8	600805	悦达投资	194,800	2,879,144.00	2.88
9	600000	浦发银行	333,100	2,844,674.00	2.85
10	600587	新华医疗	99,548	2,839,108.96	2.84

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本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	500,000.00
2	应收证券清算款	7,056,952.67
3	应收股利	-
4	应收利息	4,353.23
5	应收申购款	180,946.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,742,251.92

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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,投资组合报告中,市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§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	90,070,395.40
本报告期基金总申购份额	6,711,296.41
减:本报告期基金总赎回份额	4,130,168.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	92,651,523.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1)中国证监会批准汇丰晋信2026生命周期证券投资基金设立的文件

2)汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金合同

3)汇丰晋信2026生命周期证券投资基金招募说明书

4)汇丰晋信2026生命周期证券投资基金托管协议

5)汇丰晋信基金管理有限公司开放式基金业务规则

6)基金管理人业务资格批件和营业执照

7)基金托管人业务资格批件和营业执照

8)报告期内汇丰晋信2026生命周期证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告

9)中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼本基金管理人办公地址

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话:021-38789998

公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司

二〇一一年十月二十四日

安顺证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股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	华安安顺封闭
基金主代码	500009
交易代码	500009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。 本基金主要投资于成长型上市公司,并兼顾对收益型上市公司及债券的投资,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。
投资策略	本基金为平衡型基金,兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于债券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40-80%,现金等货币性资产比例根据市场和运作情况调整。在股票资产中,60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票,40%左右投资于收益型上市公司股票,在此基础上各自上下浮动10%。 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的增长率。 本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定,具有良好分红能力、预期每股收益高于市场平均水平,预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。
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	交通银行股份有限公司

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-48,428,636.89
2.本期利润	-300,980,014.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1003
4.期末基金资产净值	2,945,236,114.36
5.期末基金份额净值	0.9817

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

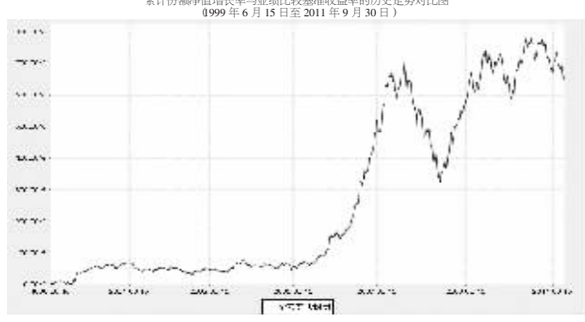
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.28%	1.70%	-	-	-	-

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

安顺证券投资基金

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

(1999年6月15日至2011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