华安升级主题股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月10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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安升级主题股票
基金主代码	040020
交易代码	040020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
报告期末基金份额总额	1,753,527,924.15份
投资目标	本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业,分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略。即:采取“自上而下”的方式选择行业,挖掘并投资于集中代表整个经济发展趋势的行业或主题;根据上述“自上而下”策略选择行业的基础上,采取“自下而上”的方法,运用基本面分析和实地调研相结合的研究方法选择个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的高风险投资品种。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-74,084,815.14
2.本期利润	-103,297,166.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0570
4.期末基金资产净值	1,422,014,855.78
5.期末基金份额净值	0.811

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

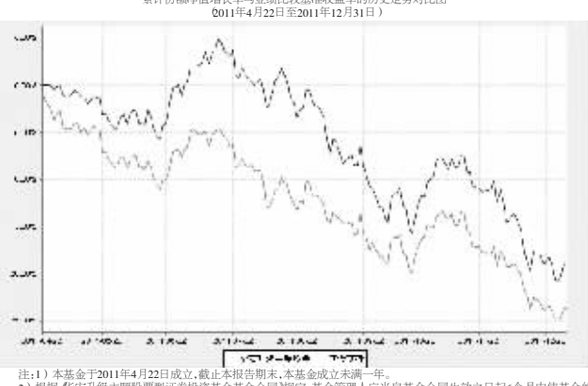
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.78%	1.27%	-6.65%	1.12%	-0.13%	0.15%

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

华安升级主题股票型证券投资基金

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

(2011年4月22日至2011年12月31日)



注:1)本基金于2011年4月22日成立,截止本报告期末,本基金成立未满一年。

2)根据《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截至本报告期末,本基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分“基金的投资”中投资范围、投资限制等有关约定。

§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		
陈俊宇	本基金的基金经理	2011-4-22	-	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、中银万国证券有限公司国际业务部、上海中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月起担任安信证券投资基金的基金经理,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月起同时担任本基金的基金经理。

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《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》、《华安升级主题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、账户间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

四季度市场在汇金入市的背景下展开一轮短时间的快速反弹,传媒与环保板块在反弹中表现突出,大部分中游行业表现较弱。从11月中旬开始,市场重回跌势,金融、食品以外的行业均出现显著下跌,并在12月呈下跌加速态势,食品饮料与一部分前期抗跌的个股开始有补跌迹象。本基金在报告期内主要通过调整结构来应对市场风险,对仓位的调整相对较少。从结果来看,我们仍然低估了市场下跌的幅度,并且由于组合的风格差异化程度远不及市场本身,因此报告期内最终未能取得超额收益。

配置上,我们在二季度减持周期性行业之后,整体上保持了较为均衡的组合结构,对食品饮料以及中长线看好的成长性行业、个股进行了超配,在前期的下跌中体现出一定抗跌性。从目前时点来看,随着经济基本面下行态势逐步确立,来自宏观与微观的负面信息将对投资者开始显化。对于市场来说,这意味着风险的释放可能将进入阶段性的尾声。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.811元,本报告期份额净值增长率为-6.78%,同期业绩比较基准增长率为-6.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

考虑到宏观经济政策的预调微调已经开始,对实体经济的影响也将在明年上半年得到一定程度体现,我们预计2012年上半年市场有望迎来系统性的投资机会,操作上计划在尽力规避个股业绩风险的同时,逐步增加组合的进攻性。

§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	1,263,905,894.68	88.64
	其中:股票	1,263,905,894.68	88.64
2	固定收益投资	82,096,113.60	5.76
	其中:债券	82,096,113.60	5.76
	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	76,200,985.80	5.34
6	其他各项资产	3,695,423.32	0.26
7	合计	1,425,898,417.40	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	15,198,000.00	1.07
C	制造业	1,007,816,431.20	70.87
C0	食品、饮料	171,652,814.00	12.07
C1	纺织、服装、皮毛	8,164,200.00	0.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	165,447,585.72	11.63
C5	电子	53,554,000.00	3.77
C6	金属、非金属	27,857,000.00	1.96
C7	机械、设备、仪表	321,139,273.98	22.58
C8	医药、生物制品	260,001,557.50	18.28
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	107,236,541.69	7.54
H	批发和零售贸易	2,633,954.00	0.19
I	金融、保险业	126,665,567.79	8.91
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	4,355,400.00	0.31
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,263,905,894.68	88.88

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	2,800,000	91,840,000.00	6.46
2	600741	华域汽车	7,729,848	71,578,392.48	5.03
3	002250	联化科技	3,553,099	67,082,509.12	4.72
4	000423	东阿阿胶	1,557,000	66,873,150.00	4.70
5	600016	民生银行	11,182,442	65,864,583.38	4.63
6	002450	康得新	2,832,030	64,343,721.60	4.52
7	000001	深发展A	3,899,999	60,800,984.41	4.28
8	002038	双鹭药业	1,780,000	58,473,000.00	4.11
9	600887	伊利股份	2,550,000	52,096,500.00	3.66
10	600104	上海汽车	3,390,000	47,934,600.00	3.37

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	77,304,000.00	5.44
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	中期票据	-	-
7	可转债	4,792,113.60	0.34
8	其他	-	-
9	合计	82,096,113.60	5.77

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	1101088	11央票88	800,000	77,304,000.00	5.44
2	113001	中行转债	30,000	2,837,400.00	0.20
3	110016	川投转债	21,210	1,954,713.60	0.14

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 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	252,173.83
2	应收证券清算款	3,001,988.74
3	应收股利	-
4	应收利息	373,933.22
5	应收申购款	67,327.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,695,423.32

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	113001	中行转债	2,837,400.00	0.20
2	110016	川投转债	1,954,713.60	0.14

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	1,854,682,091.22
本报告期基金总申购份额	10,013,285.78
减:本报告期基金总赎回份额	111,167,452.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,753,527,924.15

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安升级主题股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安升级主题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
二〇一二年一月二十日

华安稳定收益债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月10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	705,006,516.83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	573,825,671.72份	131,180,845.11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10月1日-2011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	4,559,090.74	1,008,127.54
2.本期利润	14,586,073.30	3,376,473.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252	0.0244
4.期末基金资产净值	597,265,457.76	134,414,523.09
5.期末基金份额净值	1.0408	1.0247

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	2.45%	0.22%	4.04%	0.13%	-1.59%	0.09%

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	2.36%	0.22%	4.04%	0.13%	-1.68%	0.09%

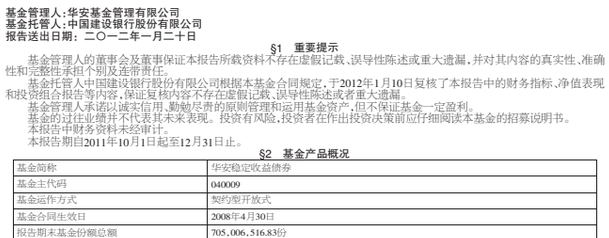
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安稳定收益债券型证券投资基金

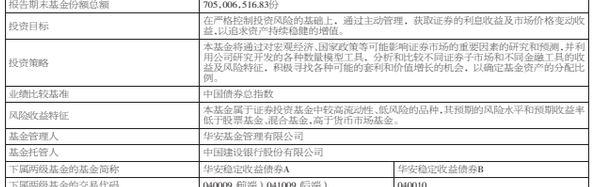
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(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	-	14年	金融学硕士(金融工程方向),14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。2011年6月起同时担任华安可转换债券债券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《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、账户间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

四季度,美国经济温和复苏,失业率缓步下行。欧元区各国就财政融合、控制赤字和主权债务比例等达成初步决议。欧央行下调基准利率和法定准备金率并为银行提供三年期贷款、放宽银行贷款的抵押标准等,同欧洲商业银行敞开供应流动性,大幅降低了欧洲银行体系的短期崩溃、经济大幅衰退的风险。金融市场避险情绪略有好转,美元继续走强,大宗商品价格低位徘徊。中国经济增速放缓,通胀逐步回落。人民币贬值预期渐起、外汇占款呈现负增长。宏观调控开始转向,经济强调“稳中求进”,政策强调“预调微调”,四季度央行下调法定存款准备金率一次,暂停三年央票发行,下调一年期央票发行利率,并于年底减缓公开市场操作力度。货币市场利率和票据贴现利率缓慢回落,信贷温和增长,中长期利率产品收益率和中高等级信用产品收益率大幅下行。信用风险依然为市场所担忧,低等级信用债收益率和信用利差维持高位。可转债市场止跌企稳,新股大面积破发。

华安稳定收益债券基金四季度拉长了组合的久期,继续压缩了低等级信用债的仓位,对可转债进行了波段操作,减少了新股申购次数保持了股票低仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,华安稳定收益债券A份额净值为1.0408元,B份额净值为1.0247元;华安稳定收益债券A份额净值增长率为2.45%,B份额净值增长率为2.36%,同期业绩比较基准增长率为4.04%。

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,欧债危机的缓和降低了全球经济硬着陆风险,但仍无法改变总需求下滑的态势。出口和房地产投资的下滑将压低中国经济的未来增速。稳中求进的政策基调或将更多关注“稳”而非“保”,即通过结构性放松防止经济过快下滑促使经济转型,而非总量性大规模的刺激。需求的放缓将使得通胀回落速度加快。随着政策的预调微调,银行间市场流动性将逐步恢复,货币市场利率中枢将进一步下行。债券市场总体收益率水平将继续走低,其中,高等级信用债的信用利差将直接受益于债市流动的改善,未来收益率下行空间较大。一季度末房地产信托的集中到期或将暴露个别企业的信用风险,维持低等级信用债谨慎的观点。可转债市场估值尤其是流动性好的大盘转债估值较低,进可攻退可守的特性较强。新股大面积破发将倒逼发行制度面临进一步改革。下阶段组合将继续提高中高等级信用产品配置,波段操作可转债以获取绝对收益。控制股票仓位,谨慎参与新股申购。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。

§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	19,800,119.44	2.54
	其中:股票	19,800,119.44	2.54
2	固定收益投资	713,423,959.08	91.47
	其中:债券	713,423,959.08	91.47
	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	26,821,235.51	3.44
6	其他各项资产	19,932,387.14	2.56
7	合计	779,977,701.17	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	-	-
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	6,453,584.64	0.88
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	6,650.00	0.00
L	传播与文化产业	13,339,884.80	1.82
M	综合类	-	-
	合计	19,800,119.44	2.71

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	601928	凤凰传媒	1,595,680	13,339,884.80	1.82
2	601555	东吴证券	759,728	4,991,412.96	0.68
3	601336	新华保险	52,464	1,462,171.68	0.20
4	300284	苏交科	500	6,650.00	0.00

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	112,311,274.40	15.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,992,000.00	6.97
	其中:政策性金融债	50,992,000.00	6.97
4	企业债券	323,973,254.50	44.28
5	企业短期融资券	120,224,000.00	16.43
6	中期票据	-	-
7	可转债	105,923,430.18	14.48
8	其他	-	-
9	合计	713,423,959.08	97.50

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	122939	09吉安债	572,050	56,770,242.00	7.76
2	100041	10附息国债41	500,000	51,355,000.00	7.02
3	1181197	11中天CP01	400,000	39,976,000.00	5.46
4	110226	11国开26	300,000	31,125,000.00	4.25
5	088015	08甬交投	300,000	30,267,000.00	4.14

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	29,695.50
2	应收证券清算款	5,659,798.34
3	应收股利	-
4	应收利息	14,134,691.86
5	应收申购款	108,201.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,932,387.14

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	110016	川投转债	24,883,200.00	3.40
2	110015	石化转债	23,117,300.00	3.16
3	125887	中鼎转债	21,132,656.58	2.89
4	113002	工行转债	17,003,791.20	2.32
5	110011	歌华转债	11,102,400.00	1.52
6	110007	博汇转债	4,806,882.40	0.66
7	110013	国投转债	3,877,200.00	0.53

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	601928	凤凰传媒	13,339,884.80	1.82	网下新股未上市
2	601555	东吴证券	4,991,412.96	0.68	网下新股未上市
3	601336	新华保险	1,462,171.68	0.20	网下新股未上市
4	300284	苏交科	6,650.00	0.00	网上新股未上市

§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	591,535,161.04	145,986,284.81
本报告期基金总申购份额	14,125,574.29	5,338,579.22
减:本报告期基金总赎回份额	31,835,063.61	20,144,018.92
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	573,825,671.72	131,180,845.11

§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
二〇一二年一月二十日

华安稳固收益债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012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2011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	1,065,626,990.66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,优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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	13,799,209.28
2.本期利润	41,105,275.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373
4.期末基金资产净值	1,113,606,634.27
5.期末基金份额净值	1.045

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	3.77%	0.17%	1.39%	0.02%	2.38%	0.15%

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