华安稳定收益债券型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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	725,522,259.77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	572,039,699.00份 / 153,482,560.77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(2012年1月1日-2012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	669,789.65	13,056.02
2.本期利润	13,960,969.60	2,966,767.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0246	0.0229
4.期末基金资产净值	609,496,811.59	160,827,165.05
5.期末基金份额净值	1.0655	1.0479

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	2.37%	0.10%	0.44%	0.06%	1.93%	0.04%

2、华安稳定收益债券B:

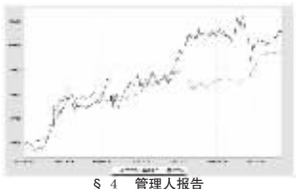
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.26%	0.10%	0.44%	0.06%	1.82%	0.04%

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2012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	-	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: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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:

在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。

在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

①交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。

②交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

③银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的MSN群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况共出现了2次。原因:各投资组合分别按照其交易策略交易时,虽相关投资组合买卖数量极少,但由于个股流动性较差,交易量稀少,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。而从同向交易统计检验和实际检查的结果来看,也未发现有异常。

本报告期内,未出现异常交易。

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,外需下滑速度好于预期,各国政府维持宽松的货币政策。其中,欧央行完成第二轮5295亿欧元的三年期长期再融资操作。美联储意外宣布低利率"至少直至2014年底",且市场预期美联储将推出第三轮量化宽松措施。英国、日本扩大量化宽松规模。巴西、印度和泰国等新兴市场国家降息或下调存准。欧元区17国财长批准第二轮希腊救助计划,希腊成功完成与私营部门债权人的债务置换计划。尽管欧元区边缘国家陷入衰退,但随着金融系统逐步稳定,欧元区经济避免了"自由落体"式的下落,德国经济则呈现较强韧性,部分景气指标反弹。美国房地产市场景气开始恢复,经济维持温和复苏态势。油价高位运行,但总体通胀形势处于可控范围。国内经济增速继续放缓,但硬着陆概率降低。其中,受外需拉动,出口增速低位企稳。房地产投资增速好于预期,且在地产商主动降价促销以及商业银行下调首次置业贷款利率的带动下,商品房销量有所恢复。CPI和PPI继续回落。央行实施稳健的货币政策并"因时因势展开微调"。鉴于公开市场到期资金减少,外汇占款增量下降,央行暂停了公开市场的央票发行,并于春节前后展开了逆回购操作舒缓了市场阶段性资金紧张局面。2月份央行宣布下调存准0.5%。银行间市场流动性逐步宽松,回购利率震荡下行,票据贴现利率不断回落。经济触底与流动性改善的预期使得债市各子市场一季度表现分化。其中,央票和短融收益率,尤其是中低等级短融收益率大幅下行。中长期利率产品收益率上行,政策性金融债受供给影响收益率上行明显。高等级信用产品收益率先下后上,中低等级信用债利差优势明显收益率整体回落。可转债受股市和供给预期的综合影响先扬后抑。交易所出台措施限制新股上市首日价格波动,新股发行制度改革即将出台。

华安稳定收益债券基金一季度适度压缩了组合久期,利用市场反弹择机降低了可转债和股票仓位,增持了高收益的信用债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,华安稳定收益债券A份额净值为1.0655元,B份额净值为1.0479元;华安稳定收益债券A份额净值增长率为2.37%,B份额净值增长率为2.26%,同期业绩比较基准增长率为0.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,外需有望保持温和复苏态势,但需警惕西班牙等欧元区大国主权债务风险。政府基建和保障房项目的陆续开工和复工,将为经济企稳提供支撑。但仍需密切跟踪商品房销量数据,提防房地产投资失速的风险。信贷规模将保持平稳增长,但中长期贷款占比较低,显示有效信贷需求不足。受基数影响,CPI回落速度将加快。债券市场各子市场收益率与相对利差水平接近历史均值,而货币市场回购利率仍高于历史平均水平,且二季度受债券发行、财政存款增加、人民币升值预期减弱以及新股发行制度改革等因素影响,债市资金面的不确定性将有所增加。新增供给的增加仍将压制可转债整体估值水平。网下新股限售期若取消,将有助于控制新股上市后组合净值的波动。下阶段,我们将以票息收入为主,积极寻找利率产品和可转债的波段操作机会,关注新股发行制度改革后的打新机会。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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	748,468,239.28	90.66
	其中:债券	748,468,239.28	90.66
	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	8,429,490.10	1.02
6	其他各项资产	68,717,847.43	8.32
7	合计	825,615,576.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	59,842,992.80	7.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,367,000.00	5.24
	其中:政策性金融债	40,367,000.00	5.24
4	企业债券	346,309,269.00	44.96
5	企业短期融资券	151,134,000.00	19.62
6	中期票据	122,367,000.00	15.89
7	可转债	28,447,977.48	3.69
8	其他	-	-
9	合计	748,468,239.28	97.16

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	572,060	58,344,399.40	7.57
2	1181197	11中天CP01	400,000	40,372,000.00	5.24
3	1182143	11豫煤化MTN2	300,000	30,861,000.00	4.01
4	100041	10附息国债41	300,000	30,612,000.00	3.97
5	110226	11国开26	300,000	30,531,000.00	3.96

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	28,706.99
2	应收证券清算款	28,497,690.28
3	应收股利	-
4	应收利息	14,474,126.35
5	应收申购款	25,717,323.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,717,847.43

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	125887	中鼎转债	22,177,017.48	2.88
2	110011	歌华转债	6,270,960.00	0.81

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的情况。

§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	573,825,671.72	131,180,845.11
本报告期基金总申购份额	24,697,535.44	47,851,864.38
减:本报告期基金总赎回份额	26,483,508.16	25,550,148.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	572,039,699.00	153,482,560.77

§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
二〇一二年四月二十三日

华安升级主题股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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	1,701,069,296.29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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-102,791,578.42
2.本期利润	-26,329,707.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	1,352,737,424.21
5.期末基金份额净值	0.795

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。

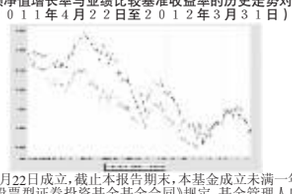
3.2 基金净值表现

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	-1.97%	1.40%	3.67%	1.22%	-5.64%	0.18%

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2012年3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		
陈俏宇	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、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: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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:

在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。

在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

①交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。

②交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

③银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的MSN群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况共出现了2次。原因:各投资组合分别按照其交易策略交易时,虽相关投资组合买卖数量极少,但由于个股流动性较差,交易量稀少,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。而从同向交易统计检验和实际检查的结果来看,也未发现有异常。

本报告期内,未出现异常交易。

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

2012年一季度市场在管理层出台一系列利好政策后展开逐步反弹,表现较好的主要是超跌类个股及煤炭有色为代表的强周期行业,而大部分消费股则较为落后。3月份以后市场出现快速下跌,但风格上没有明显改观,消费股以及受到新三板扩容影响的中小盘个股在整个一季度整体表现较弱。本基金尽管在报告期内一直保持了较为积极的操作策略,但从结果来看,组合在风格上依然以消费成长类个股为主,表现落后市场较多。

配置上,本季度初期组合适当转向周期,增加了非银行金融、汽车等行业配置。与市场相比,组合落后的原因主要在于低配了资源、地产等强周期板块以及超配了医药、TMT等非周期板块。尽管如此,我们坚持认为,经济转型的中期趋势决定了以传统周期行业为主导的模式一定会逐步转向以新兴产业和消费行业为主导的模式。两会期间管理层主动为GDP降档就明确印证这一点。操作上,我们计划结合上市公司的年报信息,进一步优选个股,在不确定的市场中继续保持积极进取的心态。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.795元,本报告期份额净值增长率为 -1.97%,同期业绩比较基准增长率为3.67%。

§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	1,202,694,542.32	88.58
	其中:股票	1,202,694,542.32	88.58
2	固定收益投资	104,612,902.80	7.70
	其中:债券	104,612,902.80	7.70
	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	49,093,283.92	3.62
6	其他各项资产	1,374,594.33	0.10
7	合计	1,357,775,323.37	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	47,529,629.94	3.51
C	制造业	774,308,778.75	57.24
C0	食品、饮料	166,817,500.00	12.33
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	157,634,870.34	11.65
C5	电子	12,709,500.00	0.94
C6	金属、非金属	14,202,000.00	1.05
C7	机械、设备、仪表	279,813,908.41	20.69
C8	医药、生物制品	143,131,000.00	10.58
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	99,807,754.50	7.38
H	批发和零售贸易	35,765,894.84	2.64
I	金融、保险业	234,680,484.29	17.35
J	房地产业	10,602,000.00	0.78
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,202,694,542.32	88.91

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	2,700,000	88,668,000.00	6.55
2	600741	华域汽车	7,700,000	77,000,000.00	5.69
3	002250	联化科技	3,802,222	72,812,551.30	5.38
4	002450	康得新	4,531,248	70,143,719.04	5.19
5	600016	民生银行	11,100,000	69,597,000.00	5.14
6	600104	上汽集团	4,580,000	67,921,400.00	5.02
7	000001	深发展A	3,599,999	56,555,984.29	4.18
8	600887	伊利股份	2,500,000	55,100,000.00	4.07
9	000423	东阿阿胶	1,350,000	54,432,000.00	4.02
10	002038	双鹭药业	1,350,000	35,856,000.00	2.65

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	77,384,000.00	5.72
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	27,228,902.80	2.01
8	其他	-	-
9	合计	104,612,902.80	7.73

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	77,384,000.00	5.72
2	113001	中行转债	266,320	25,225,830.40	1.86
3	110016	川投转债	21,210	2,003,072.40	0.15

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《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	113,351.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,160,844.07
5	应收申购款	100,398.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,374,594.33

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	25,225,830.40	1.86
2	110016	川投转债	2,003,072.40	0.15

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	1,753,527,924.15
本报告期基金总申购份额	8,735,636.21
减:本报告期基金总赎回份额	61,194,264.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,701,069,296.29

§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、《华安稳定收益债券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
二〇一二年四月二十三日

华安深证300指数证券投资基金(LOF)

【2012】第一季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安深证300指数(LOF)
基金主代码	160415
交易代码	160415
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月2日
报告期末基金份