华安稳定收益债券型证券投资基金

【2011】年度报告摘要

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:二〇一二年三月二十九日

§1重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签子同意,并由董事长签发。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华安稳定收益债券型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	705,006,516.83份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
下属分级基金的交易代码	040009(前端),041009(后端)	040010
报告期末下属分级基金的份额总额	573,825,671.72份	131,180,845.11份

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯颖	尹东
	联系电话	021-38969999	010-67595003
	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		4008850099	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275833

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32层

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年		2010年		2009年	
	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
本期已实现收益	30,172,207.94	8,253,657.51	43,665,248.73	16,940,565.98	84,033,351.21	34,955,809.55
本期利润	-7,528,860.55	-203,781.49	46,866,072.81	19,668,169.34	-8,233,950.77	-3,748,445.25
加权平均基金份额本期利润	-0.0104	-0.0010	0.1008	0.1166	-0.0112	-0.0122
本期基金份额净值增长率	-1.29%	-1.58%	8.73%	8.35%	3.79%	3.33%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B
期末可供分配基金份额利润	0.0408	0.0247	0.0462	0.0328	0.1055	0.0972
期末基金资产净值	597,265,457.76	134,414,523.09	1,020,500,969.86	713,793,850.96	410,079,422.11	142,634,760.84
期末基金份额净值	1.0408	1.0247	1.0544	1.0412	1.1055	1.0972

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1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

华安稳定收益债券A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	-0.83%	0.35%	4.65%	0.13%	-5.48%	0.22%
过去一年	-1.29%	0.28%	5.72%	0.11%	-7.01%	0.17%
过去三年	11.41%	0.28%	6.41%	0.10%	5.00%	0.18%
自基金合同生效起至今	22.02%	0.26%	18.39%	0.14%	3.63%	0.12%

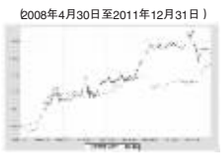
华安稳定收益债券B:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	-0.97%	0.35%	4.65%	0.13%	-5.62%	0.22%
过去一年	-1.58%	0.28%	5.72%	0.11%	-7.30%	0.17%
过去三年	10.18%	0.28%	6.41%	0.10%	3.77%	0.18%
自基金合同生效起至今	20.33%	0.26%	18.39%	0.14%	1.94%	0.12%

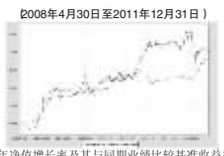
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安稳定收益债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年4月30日至2011年12月31日)

华安稳定收益债券A



华安稳定收益债券B



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安稳定收益债券型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率图

华安稳定收益债券A

华安稳定收益债券B

注:基金合同生效以来未满5年,图示为基金合同生效以来各年度的数据,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

1、华安稳定收益债券A

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	-	-	-	-	-
2010年	1.450	79,374,105.96	16,198,750.57	95,572,856.53	-
2009年	0.300	42,920,820.63	12,766,976.20	55,687,796.83	-
合计	1.750	122,294,926.59	28,965,726.77	151,260,653.36	-

2、华安稳定收益债券B

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	-	-	-	-	-
2010年	1.450	40,708,353.51	9,228,767.61	49,937,121.12	-
2009年	0.300	16,608,450.84	5,674,222.17	22,282,673.01	-
合计	1.750	57,316,804.35	14,902,989.78	72,219,794.13	-

§4管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本1.5亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。

截至2011年12月31日,公司旗下共管理了华安安信封闭、华安安顺封闭2只封闭式证券投资基金,华安创新混合、华安中国A股增强指数、华安现金富利货币、华安宝利配置混合、华安上证180ETF、华安上证180ETF联接、华安宏利股票、华安中小盘成长股票、华安策略优选股票、华安核心优选股票、华安稳定收益债券、华安动态灵活配置混合、华安强化收益债券、华安行业轮动股票、华安上证龙头ETF、华安上证龙头ETF联接、华安升级主题股票、华安深证300指数(LOF)、华安稳固收益债券、华安可转债债券、华安信用四季红债券、华安科技动力股票、华安香港精选股票(QDII)、华安大中华升级股票(QDII)等24只开放式证券投资基金,管理资产规模达到795.34亿元人民币。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2008-04-30	-	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 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,风险管理部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

2011年没有出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年GDP前高后低,通胀冲高回落。前三季度为抑制通胀,央行进行了严格的信贷管控、六次上调法定存款准备金率、三次加息,并于8月底将保证金存款纳入法定存准缴纳范围。市场资金面持续紧张,银行间回购利率波动上行,下半年持续保持相对高位。中长期国债收益率高位震荡,收益率曲线扁平化。个别城投企业的信用事件和某些地区高利贷资金链断裂风险引发了市场对信用债违约风险的担忧,信用利差持续上行并集创新高。可转债市场加速扩容,受累于资金面紧张、供给预期恶化、股指重心下移以及缺乏回售条款保护,二、三季度可转债市场跌幅较大。进入四季度,鉴于欧债危机恶化、地产调控初显成效、通胀回落,宏观调控开始转向"预调微调",央行下调存准一次、经济下行预期引导中长期债券收益率快速回落,高等级信用债信用利差逐步收窄,低等级信用债收益率仍维持高位。尽管股指反弹失败破位下行,但可转债市场出现相对独立的估值修复行情。新股申购整体收益大幅下降,打新风险上升。

华安稳定收益债券基金2011年前三季度维持了组合的低久期,四季度择机拉长了组合久期。信用债全年保持较高的仓位,择机减持了部分低等级城投债和地产债。可转债波段操作上半年效果较好但下半年不理想。降低了新股询价频率,逐步降低了股票持仓。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,华安稳定收益债券A份额净值增长率为-1.29%,华安稳定收益债券B份额净值增长率为-1.58%,同期业绩比较基准增长率为5.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为应对危机,欧美等央行持续向金融市场注入大量流动性,银行体系短期拆借的风险得以化解,为欧债危机的解决争取了时间。展望2012年,欧洲经济将呈现两极分化,欧债问题仍较扰动金融市场,但实体经济衰退程度或好于预期。美国经济将保持"低速"复苏态势、失业率缓步下行。国内经济硬着陆风险降低,整体将呈现前低后高的"W"态势,增速有所降低、波幅或较平缓。宏观政策"稳中求进"、继续"预调微调"防范下行风险。通胀加速下行,CPI低点或出现在三季度。受制于外汇占款增速下降、商业银行较高的存贷比,预计M2将保持相对低位,但通胀下行实际货币供量有所上升。预计法定准备金率仍有下调空间,银行间回购利率波动中枢将逐步下移。随着收益率大幅下行,中长期利率下行空间收窄但鉴于基本面仍较弱上行空间亦有限,高等级信用债信用利差接近历史均值,继续压缩空间不大,收益率将随利率产品同向波动。中低等级信用债绝对收益率和信用利差仍处于历史高位,我们将综合负债水平、盈利展望、现金流状况等因素筛选行业和个券,在规避信用风险前提下适度加大投资。可转债市场整体估值仍较低,但鉴于未来供给仍较大,我们将结合正股和转债的估值,寻找安全边际较高、流动性好、弹性相对较大的个券进行波段操作。谨慎参与新股询价,控制股票仓位。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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化

无。

2、估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

无。

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1)公司方面

公司建立基金估值委员会,组成人员包括:首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部总经理、金融工程部总经理、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历:

尚志民,工商管理硕士,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员,华安安顺封闭、基金安瑞、华安创新混合基金经理,现任华安安顺封闭、华安宏利股票的基金经理,华安基金管理有限公司首席投资官。

李炳旺先生,研究生学历,24年基金业工作经验。曾任台湾国际证券投资信托股份有限公司信息技术部暨注册登记部经理、台湾摩根富林明证券投资信托股份有限公司市场部经理、注册登记部协理、信息技术部副总经理、综合规划部副总经理,2011年8月24日离职,离任前华安基金管理有限公司副总裁。

杨明,投资研究部总监,研究生学历,12年金融、证券、基金从业经验,曾在上海银行工作。2004年10月进入华安基金管理有限公司,担任研究发展部宏观研究员,现任投资研究部总监。

宋磊,投资研究部联席总监,工学硕士,曾在大鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作,2000年2月加入华安基金管理有限公司,在基金研究发展部从事化工行业研究,现任华安动态灵活配置混合基金经理、投资研究部联席总监。

黄勤,固定收益部总经理,经济学硕士。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004年8月加入华安基金管理有限公司,曾任固定收益部债券投资经理,现任华安现金富利货币、华安强化收益债券、华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监。

许之彦,金融工程部总经理,理学博士,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,现任华安中国A股增强指数、华安上证180ETF及华安上证180ETF联接、华安上证龙头ETF和华安上证龙头ETF联接,华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理,指数投资部总监。

陈林,基金运营部总经理,工商管理硕士,高级会计师,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在安永大华会计师事务所工作,2004年11月加入华安基金管理有限公司,曾任财务核算部副总监、公司财务部总经理,现任基金运营部总经理。

(2)托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任,并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

(3)会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金的基金经理未参与基金的估值。

5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

§5托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、金毅签字出具了普华永道中天审字(2012)第20645号标准无保留意见的审计报告。投资者欲查看审计报告全文,应阅读年度报告正文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华安稳定收益债券型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	23,902,841.97	538,668,309.77
结算备付金	2,918,393.54	2,905,410.28
存出保证金	29,695.50	12,315.79
交易性金融资产	733,224,078.52	1,014,421,725.54
其中:股票投资	19,800,119.44	86,695,741.68
基金投资	-	-
债券投资	713,423,959.08	927,725,983.86
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	690,000,000.00
应收证券清算款	5,659,798.34	5,617,543.74
应收利息	14,134,691.86	12,398,081.52
应收股利	-	-
应收申购款	108,201.44	1,643,745.20
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	779,977,701.17	2,265,667,131.84
负债和所有者权益	**本期末 2011年12月31日**	**上年度末 2010年12月31日**
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	46,100,000.00	-
应付证券清算款	-	519,781,082.82
应付赎回款	1,201,706.19	10,277,771.45
应付管理人报酬	376,787.50	542,119.91
应付托管费	125,595.84	180,706.62
应付销售服务费	46,949.89	121,743.72
应付交易费用	57,292.09	97,580.29
应交税费	36,746.00	36,746.00
应付利息	7,815.86	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	344,826.95	334,560.21
负债合计	48,297,720.32	531,372,311.02
所有者权益:		
实收基金	705,006,516.83	1,653,358,559.25
未分配利润	26,673,464.02	80,936,261.57
所有者权益合计	731,679,980.85	1,734,294,820.82
负债和所有者权益总计	779,977,701.17	2,265,667,131.84

注:报告截止日2011年12月31日,A类份额净值1.0408元,B类份额净值1.0247元;基金份额总额705,006,516.83份,其中A类份额总额573,825,671.72份,B类份额总额131,180,845.11份。

7.2 利润表

会计主体:华安稳定收益债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	5,143,828.32	77,238,843.03
1.利息收入	39,334,776.81	28,779,290.32
其中:存款利息收入	506,703.66	829,824.86
债券利息收入	36,889,075.21	27,405,098.27
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,938,997.94	544,367.19
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	11,322,544.58	42,038,440.63
其中:股票投资收益	23,043,145.77	28,130,358.19
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-12,481,484.77	13,610,459.28
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	760,883.58	297,623.16
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-46,158,507.49	5,928,427.44
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	645,014.42	492,684.64
减:二、费用	12,876,470.36	10,704,600.88
1.管理人报酬	5,875,234.55	4,203,661.81
2.托管费	1,958,411.62	1,401,220.62
3.销售服务费	858,349.95	735,985.02
4.交易费用	523,472.68	700,791.84
5.利息支出	3,280,115.64	3,288,821.40
其中:卖出回购金融资产支出	3,280,115.64	3,288,821.40
6.其他费用	380,885.92	374,120.19
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-7,732,642.04	66,534,242.15
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-7,732,642.04	66,534,242.15

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华安稳定收益债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,653,358,559.25	80,936,261.57	1,734,294,820.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,732,642.04	-7,732,642.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-948,352,042.42	-46,530,155.51	-994,882,197.93
其中:1.基金申购款	496,284,491.02	27,584,844.82	523,869,335.84
2.基金赎回款	-1,444,636,533.44	-74,115,000.33	-1,518,751,533.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	705,006,516.83	26,673,464.02	731,679,980.85
项目	**上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日**		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	500,950,498.27	51,763,684.68	552,714,182.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	66,534,242.15	66,534,242.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,152,408,060.98	108,148,312.39	1,260,556,373.37
其中:1.基金申购款	2,193,428,174.74	208,040,696.07	2,401,468,870.81
2.基金赎回款	-1,041,020,113.76	-99,892,383.68	-1,140,912,497.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-145,509,977.65	-145,509,977.65
五、期末所有者权益(基金净值)	1,653,358,559.25	80,936,261.57	1,734,294,820.82

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:李勤,主管会计工作负责人:赵敏,会计机构负责人:陈林

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

华安稳定收益债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]294号《关于核准华安稳定收益债券型证券投资基金募集申请的批复》核准,由华安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币3,130,395,744.96元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第48号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》于2008年4月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,130,761,926.67份基金份额,其中认购资金利息折合366,181.71份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》和《华安稳定收益债券型证券投资基金招募说明书》,本基金自募集期起根据费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认申购时收取认申购费用的,称为A类;在投资者认申购时不收取认申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为B类。本基金A和B类基金份额分别计算基金份额净值、计算公式为:计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为固定收益类金融工具,包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、可转换债券、可分离债券、债券回购、央行票据、信用等级为投资级的企业(公司)债,以及股票等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为基金资产的80%-100%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;股票等权益类品种的投资比例为基金资产的0%-20%。本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于2012年3月26日批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和半年度报告》》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华安稳定收益债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司("华安基金公司")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
上海国际信托有限公司	基金管理人的股东
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东
国泰君安投资管理股份有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

无。

7.4.8.1.2权证交易

无。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

无。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,875,234.55	4,203,661.81
其中:支付销售机构的客户维护费	345,905.38	375,516.99

注:支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.6%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.6%/当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,958,411.62	1,401,220.62

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

7.4.8.2.3销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	合计
华安基金管理有限公司	-	401,994.72	401,994.72
中国建设银行股份有限公司	-	142,647.46	142,647.46
合计	-	544,642.18	544,642.18
获得销售服务费的各关联方名称	**上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日**		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华安稳定收益债券A	华安稳定收益债券B	合计
华安基金管理有限公司	-	309,997.99	309,997.99
中国建设银行股份有限公司	-	156,514.04	156,514.04
合计	-	466,512.03	466,512.03

注:支付基金销售机构的B类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值0.4%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给华安基金管理有限公司,再由华安基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值×0.4%/当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出