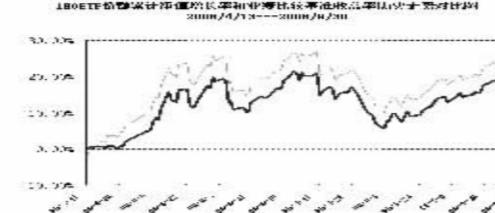


华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金 2006 年第三季度报告

■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

3、自基金合同生效以来基金份额净值表现



注:1.本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，并对其实质的准确性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
2.本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2006年10月18日复核了本报告中财务指标、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。

基金合同概况

1、基金概况

基金简称:

180ETF

交易代码:

510180

深交所场内代码:

160405

基金运作方式:

交易型开放式

基金合同生效日:

2006年4月13日

期末基金份额总额:

100,422,674,00份

基金存续期间:

不定期

投资目标:

紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

投资策略:

采取完全复制的指数基金投资方法，即根据规定的指数成分股，构造规定的指数组合，选择部分的指数成分股构建基金股票投资组合，并通过优化模型制定投资组合中的权重，以实现基金组合收益率和标的指数收益率偏差幅度和跟踪误差的最小化。

业绩比较基准:

本基金的业绩比较基准为标的指数 - “上证 180 指数”。

风险收益特征:

本基金为股票基金，风险与收益高于混合基金，债券基金与货币市场基金。

风险收益特征:

本基金为指数基金，运用抽样复制策略，跟踪上证 180 指数，是股票基金中风险中等、收益中等的产品。

3、基金管理人

基金管理人:

华安基金管理有限公司

4、基金托管人

中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

单位:元

财务指标

2006年第3季度

基金本期净收益:

12,253,693,930

加权平均基金份额本期净收益:

0.1010

期末基金份额净值:

325,652,114.43

期末基金份额净值:

3243

期末基金份额净值:

1.209

注: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, 计入费用后实际收益水平将低于所列示的业绩指标。

4、本基金报告期基金份额净值表现

阶段

净值增长率为1

净值增长率为2

业绩比较基准收益率3

收益率标准差4

①-③

②-④

2006年第3季度

1.38%

1.28%

1.10%

1.31%

0.28%

-0.03%

注:本基金合同中没有规定业绩比较基准。

5、投资组合报告

(一)基金资产组合

1、按行业分类的股票投资组合

2、按行业分类的股票投资组合

3、债券

4、银行存款和清算备付金

5、其他资产

合计

100.00%

注:本基金报告期无债券投资。

6、净额变现

A、本基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段

净值增长率为1

净值增长率为2

业绩比较基准收益率3

收益率标准差4

①-③

②-④

2006年第3季度

2.23%

2.22%

-

-

-

-

注:本基金报告期无股票投资组合。

7、基金的管理人

基金管理人:

华安基金管理有限公司

8、基金托管人

交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标

2006年第3季度

基金本期净收益:

336,897,410.38

加权平均基金份额本期净收益:

0.112

期末基金份额净值:

5,001,174,639.93

期末基金份额净值:

1.6671

2、基金的投向

本基金的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。本基金将根据宏观经济形势、政策环境、市场情况以及自身的投资风格，适时调整投资比例。

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的90%，其中货币类资产的比例限制在基金资产净值的20%-50%。股票资产的类别限制在40%-80%，现金等货币性资产比例根据市场情况作适当调整。在投资资产中，60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票，40%左右投资于成熟型上市公司的股票，在此基础上下浮浮盈。

投资策略:

本基金的长期投资目标是希望在行业发展的良好前景下，获得持续的稳定增长，同时在控制风险的前提下，使基金的资产净值能够超越标的指数的涨幅。

本基金的短期投资目标是在行业发展的良好前景下，增加资产的市值增长，从而获得利润增长而不低于同期 GDP 的增长率。

本基金的收益性投资主要侧重于经营状况良好、利润来源稳定的公司，具有良好盈利能力，预期每股市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

4、基金管理人:华安基金管理有限公司

5、基金托管人:交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标

2006年第3季度

基金本期净收益:

62,209,541.99

加权平均基金份额本期净收益:

0.0785

期末基金份额净值:

1,323,229,251.28

期末基金份额净值:

1.672

6、净额变现

A、本基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段

净值增长率为1

净值增长率为2

业绩比较基准收益率3

收益率标准差4

①-③

②-④

2006年第3季度

1.00%

0.42%

0.52%

2.41%

0.48%

注:本基金合同中没有规定业绩比较基准。

7、基金的管理人

基金管理人:

华安基金管理有限公司

8、基金托管人

交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标

2006年第3季度

基金本期净收益:

62,209,541.99

加权平均基金份额本期净收益:

0.0785

期末基金份额净值:

1,323,229,251.28

期末基金份额净值:

1.672

9、净资产

A、本基金合同生效以来基金净值表现

阶段

净值增长率为1

净值增长率为2

业绩比较基准收益率3

收益率标准差4

①-③

②-④

2006年第3季度

1.00%

0.42%

0.52%

2.41%

0.48%

注:本基金合同中没有规定业绩比较基准。

10、基金的管理人

基金管理人:

华安基金管理有限公司

11、基金托管人

交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标(未经审计)

财务指标

2006年第3季度

基金本期净收益:

62,209,