华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金 2006年年度报告摘要

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

一、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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,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 2007 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

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。

二、基金产品概况

(一)、基金概况

基金名称:	华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称:	180ETF
交易代码:	510180
深交所行情代码:	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:	83,022,674.00 份
基金存续期:	不定期
基金上市地点:	上海证券交易所
基金上市日期:	2006年 5 月 18 日

(二)、基金的投资

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:	采取抽样复制的指数跟踪方法,即根据定量化的选股指标,选择部分标的指数成份股构建基金股票投资组合,并通过优化模型确定投资组合中个股的权重,以实现基金组合收益率和标的指数收益率跟踪偏离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:	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用抽样复制策略,跟踪上证 180 指数,是股票基金中风险中等、收益中等的产品。

(三)、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司
注册地址:	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
办公地址:	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2、37、38 楼
邮政编码:	200120
法定代表人:	王成明
信息披露负责人:	冯颖
联系电话:	021–58881111
传真:	021–68863414
电子邮箱:	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线:	40088–50099,021–68604666

(四)、基金托管人

基金托管人:	中国建设银行股份有限公司
注册地址:	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址:	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码:	100032
法定代表人:	郭树清
信息披露负责人:	尹东
联系电话:	010–67595104
传真:	010–66275853
电子邮箱:	yindong@ccb.cn

(五)、信息披露

信息披露报纸:	中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网网址:	http://www.huaan.com.cn
基金年度报告置备地点:	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

(六)、其他有关资料

会计师事务所:	普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址:	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址:	中国北京西城区金融大街 27 号投资广场 22 层

三、主要财务指标和基金净值表现

(除特殊注明外,单位:人民币元)

提示: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:基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一)、主要财务指标

财务指标	2006年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
基金本期净收益:	164,970,904.01
加权平均基金份额本期净收益:	1.1177
期末可供分配基金收益:	80,868,240.99
期末可供分配基金份额收益:	0.9741
期末基金资产净值:	399,827,256.44
期末基金份额净值:	4.816
期末还原后基金份额净值:	1.812
基金加权平均净值收益率:	35.70%
本期基金份额净值增长率:	81.63%
基金份额累计净值增长率:	81.63%

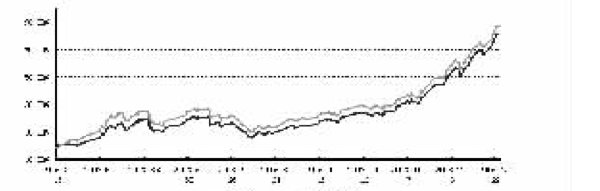
注:本基金已于 2006 年 5 月 10 日进行了基金份额折算,折算比例为 0.37268313。加权平均基金份额以折算后的基金份额为计算标准。还原后基金份额净值 =(基金份额净值 + 基金份额累计分红)× 折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值 1.00 元购买本基金后的实际份额净值变动情况。

(二)、净值表现

A、本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	50.27%	1.46%	48.82%	1.46%	1.45%	0.00%
过去六个月	52.33%	1.40%	50.45%	1.42%	1.88%	–0.02%
自基金合同生效起至今	81.63%	1.48%	87.32%	1.53%	–5.69%	–0.05%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值表现

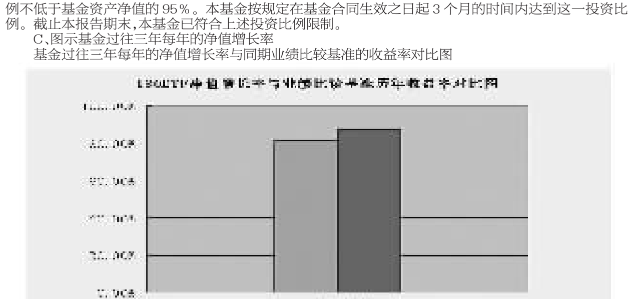


注: 1、本基金于 2006 年 4 月 13 日成立,并于 2006 年 5 月 18 日起在上海证券交易所上市并办理申购、赎回业务。截至本报告期末,本基金成立不满一年。

2、本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象,投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 95%。本基金按规定在基金合同生效之日起 3 个月的时间内达到这一投资比例。截止本报告期末,本基金已符合上述投资比例限制。

C、图示基金过往三年每年的净值增长率

基金过往三年每年的净值增长率与同期业绩比较基准的收益率对比图



(三)、基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日	0.450 元	
合计	0.450 元	

四、管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理简介

(1)基金管理人简介

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、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海广电(集团)有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2006 年 12 月 31 日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久、基金安瑞 4 只封闭式证券投资基金,华安创新、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、180ETF、华安宏利、华安国际配置 7 只开放式基金,管理人民币资产 265.61 亿元,美元资产 1.98 亿美元。

(2)基金经理简介

卢赤斌 先生: 硕士学位,9 年证券从业经历。1998 年至 2004 年曾先后在美国先锋证券公司(The Vanguard Group)投资系统部和股票基金管理部工作,参与负责公司证券管理系统的研发和协助基金经理管理本公司主要股票指数基金的运作。2004 年 7 月加入华安基金管理有限公司,在基金投资部负责交易型开放式指数证券投资基金的研发工作。现任上证 180ETF 基金经理。

刘光华 先生:MBA,8 年银行、基金从业经历。曾在中国农业银行上海市分行国际业务部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001 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、基金投资部基金经理助理。现任华安 MSCI 中国 A 股指数基金经理、上证 180ETF 基金经理。

(二)、基金运作合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金合同》、《上证 180 交易型开放式指数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。

(三)、基金经理工作报告

截至 2006 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 4.816 元,基金份额还原净值为 1.812 元,自成立以来基金净值增长 81.63%。自 2006 年 5 月 18 日(基金份额上市交易首日)至 2006 年 12 月 31 日,基金净值增长 60.04%,同期上证 180 指数增长 55.32%;本基金收益率与上证 180 指数同期收益率的跟踪误差为 0.089%,累计跟踪偏离度为 2.9%,与上证 180 指数同期收益率的相关系数为 99.84%。

本基金于 2006 年 4 月 13 日正式成立,5 月 10 日基本完成建仓工作并成功进行基金份额折算,5 月 18 日开放申购赎回并在上海证券交易所上市交易。

本基金在成立后短短的 14 个交易日内就基本完成了建仓操作。建仓期间,我们严格按照基金合同和公司投资决策委员会制定的有关建仓计划,在尽可能降低建仓成本、减小市场冲击和减少股改停牌股票对投资组合影响的前提下,迅速地完成了股票认购部分的结构调整和现金部分的投资,将基金股票持仓提升至目标仓位,达到了对标的指数的拟合。由于我们对市场走势的准确把握,自基金成立日至基金份额折算日,基金份额净值获得了 8.8%的增长。

在基金份额上市交易后,基金的操作主要集中在因股权分置改革、成份股增发、部分组合成份股非流通股解禁以及标的指数成份股临时调整变更等因素而导致的投资组合调整方面。在操作中,我们坚持以紧密跟踪标的指数,以实现基金投资组合收益率与标的指数收益率跟踪偏离度和跟踪误差最小化为投资目标。对各类影响投资组合跟踪精度的相关事件提前进行了具体分析并制定出相应对策,在尽可能降低调仓成本和减小对基金投资组合冲击的前提下,成功完成投资组合调整工作,使本基金业绩位居同期指数基金前列,使广大投资者实现“赚了指数就赚钱”的投资目标 。根据天相投资分析系统以基金净值增长率来排名,上证 180ETF 自 2006 年 5 月 18 日(基金份额上市交易首日)至 12 月 31 日在同期的 13 个指数基金中排名第三。为了缩小基金收益率与标的指数收益率间的累计跟踪偏离度,上证 180ETF 基金在 2006 年 11 月 22 日实施了自成立以来的首次现金分红。每 10 份基金份额派发现金收益 0.45 元。截止 12 月 31 日,基金仓位保持在 99%左右。

上证 180ETF 所跟踪的上证 180 指数是一个将股票行业属性作为样本股选择标准之一的成份指数,它囊括了沪市全部行业几乎所有蓝筹股票。上证 180 指数成份股分红水平高、公司业绩好、整体市盈率低,因而在目前市场上具有很强的投资价值。同时,其成份股行业分布全、市场覆盖面广和流动性好,也使其在板块轮动较为频繁的 A 股市场上具有较高的抗非系统性风险能力。相关数据显示,在中国股市历史上少有的丰收年 – 2006 年里,上证 180ETF 的确为其投资者带来了良好的投资回报。

展望 2007 年,华安上证 180ETF 基金将继续秉承紧密跟踪标的指数,以实现基金投资组合收益率与标的指数收益率跟踪偏离度和跟踪误差最小化的投资策略,规范运作,认真努力,勤勉尽责地为投资者创造长期、稳定的回报。投资者通过投资上证 180ETF 也能够直接地分享到中国经济长期增长的收益。

(四)、内部监察报告

本报告期内,监察工作以保障公司合规运作、维护基金份额持有人利益出发,由独立的监察稽核部对公司后台运行、基金运作、基金销售及员工行为的合规性进行定期和不定期检查,同时推动公司风险控制机制的完善与优化,保证各项法规和管理制度的落实。

在本报告期内,本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面:

(1)组织员工进行法律法规的学习,强化员工合规经营和风险控制意识;

(2)根据法律法规和监管规定的要求,推动公司和相关部门修订完善公司内控制度;

(3)完善投资交易系统控制功能,提高合规监察效率;

(4)开展基金运作稽核检查工作,通过定期检查、不定期抽查等工作方法,加强公司运作合规性控管。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范和控制各种风险,充分保障基金份额持有人的合法权益。

五、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》,托管华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称 180ETF 基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在 180ETF 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,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,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。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人 – 华安基金管理有限公司在 180ETF 基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

由 180ETF 基金管理人 – 华安基金管理有限公司编制, 并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、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、陈宇签字出具了普华永道中天审字(2007)第 20210 号标准无保留意见的审计报告。

七、财务会计报告

(除特殊注明外,单位:人民币元)

(一)、资产负债表

项　目	附注	2006年 12 月 31 日
资产:		
银行存款		2,212,470.74
清算备付金		105,780.73
交易保证金		0.00
应收证券清算款		2,375,217.63
应收股利		0.00
应收利息		658.32
应收申购款		0.00
其他应收款		0.00
股票投资市值		395,418,228.48
其中:股票投资成本		247,404,265.28
债券投资市值		0.00
其中:债券投资成本		0.00
权证投资市值		0.00
其中:权证投资成本		0.00
买入返售证券		0.00
待摊费用		0.00
其他资产		0.00
资产合计		400,112,355.90
负债:		
应付证券清算款		0.00
应付赎回款		0.00
应付管理人报酬		154,597.82
应付托管费		30,919.58
应付佣金		35,711.26
其他应付款		7,870.80
预提费用		56,000.00
负债合计		285,099.46
所有者权益:		
实收基金		222,770,157.11
未实现利得		96,188,858.34
未分配收益		80,868,240.99
持有人权益合计		399,827,256.44
负债和所有者权益合计		400,112,355.90
期末基金份额净值		4.816

(二)、经营业绩表

项　目	附注	2006年 4 月 13 日至 2006 年 12 月 31 日
收入:		
股票差价收入		148,600,155.72
债券差价收入		0.00
权证差价收入		7,935,422.18
债券利息收入		0.00
存款利息收入		533,694.75
股利收入		10,237,359.87
买入返售证券收入		0.00
其他收入		76,977.60
收入合计		167,383,610.12
费用:		
基金管理人报酬		1,695,710.08
基金托管费		339,141.96
卖出回购证券支出		0.00
其他费用		377,854.07
其中:信息披露费		240,000.00
审计费用		56,000.00
上市年费		70,000.00
费用合计		2,412,706.11
基金净收益		164,970,904.01
加:未实现估值增值变动数		148,015,174.20
基金经营业绩		312,986,078.21

(三)、收益分配表

项　目	附注	2006年 4 月 13 日至 2006 年 12 月 31 日
本期基金净收益		164,970,904.01
加:期初未分配收益		0.00
加:本期损益平准金		–80,312,640.74
可供分配基金净收益		84,658,263.27
减:本期已分配基金净收益		3,790,022.28
期末基金未分配净收益		80,868,240.99

(四)、净值变动表

项　目	附注	2006年 4 月 13 日至 2006 年 12 月 31 日
一、期初基金净值:		1,072,822,105.00
二、本期经营活动:		
基金净收益		164,970,904.01
未实现估值增值变动数		148,015,174.20
经营活动产生的净值变动数		312,986,078.21
三、本期基金份额交易:		
申购基金产生的净值变动数		119,768,292.43
赎回基金产生的净值变动数		–1,101,959,196.92
基金份额交易产生的净值变动数		–982,190,904.49
四、本期向持有人分配收益		–3,790,022.28
五、期末基金净值		399,827,256.44

(五)、会计报表附注

1. 基本会计假设

本年度会计报表的编制遵守基本会计假设。

2. 主要会计政策、会计估计及其变更

(1)编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定。

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(2)会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2006 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

(3)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(4)记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(5)基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 权证投资

从获赠确认日起到卖出成交日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iii)实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得 /(损失)”科目。

(iv)如本基金份额申购对价中包含可以现金替代,在本基金补足可以现金替代成份股票(或采取强制退款)之前,该股票估值日与申购日估值的差额确计入“未实现利得 /(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值, 基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

(6)证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

买入股票于成交日按应支付的全部价款确认为股票投资成本。基金份额申购对价中包括的股票组合于申购确认日按当日市场交易收盘价确认为股票投资成本。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入 /(损失),并按移动加权平均法于成交日结转成本。基金份额赎回对价中包括的组合股票于赎回确认日确认股票差价收入 /(损失),并按移动加权平均法于赎回确认日结转成本。

(ii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(7)待摊费用、预提费用的摊销方法和摊销期限。

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位,应分摊计入本期和以后各期的费用,如信息披露费、审计费用和上市年费等,待摊费用在实际发生时入账,在受益期内平均摊销。

预提费用核算预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第五位,应预提计入本期的费用,如信息披露费、审计费用和上市年费等,预提费用在预计发生时入账。

(8)收入 /(损失)的确认和计量

卖出股票的差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

赎回股票的差价收入于基金赎回确认日按支付的股票的市值总额与其成本的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(9)费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10)实收基金

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。

由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

基金份额折算调整的期初金额为基金份额折算日根据对外发行的基金份额与基金份额折算公式折算后的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的基金份额折算调整的变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(11)未实现利得 /(损失)

未实现利得 /(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值 /(减值),本基金申购对价中包含可以现金替代时可以替代成份股票在未补足(或未强制退款)前所产生的未实现估值增值 /(减值)和未实现利得 /(损失)平准金。

未实现利得 /(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得 /(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得 /(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(12)损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益 /(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益 /(累计基金净损失)。

(13)基金的申购与赎回

1、本基金采用份额申购和份额赎回的方式,即申购和赎回均以份额申请。

2、本基金的申购对价、赎回对价包括组合证券、现金替代、现金差额及其他对价。

3、在收到基金投资人申购或赎回申请之日对该交易的有效性进行确认。

(14)基金的收益分配原则

1、每份基金份额享有同等分配权。

2、基金当年收益先弥补以前年度亏损后,方可进行当年收益分配。

3、如果基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配。

4、基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上,方可进行收益分配。

5、在符合上述基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配 1 次,最多分配 4 次,若自基金合同生效日起不满 3 个月可不进行收益分配。每次基金收益分配比例为符合上述基金分红条件的可分配收益的 100%。

6、本基金收益分配采取现金方式。

7、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

(15)主要税项

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]11 号文《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《财政部 国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《财政部 国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,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基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

③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基金买卖股票按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税。

⑤基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

3. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

4. 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关　系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金合同
中国建设银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同
上海国际信托投资有限公司	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		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	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		

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 本报告期本基金未通过上述关联方席位进行股票、债券和回购交易。

(3). 本报告期本基金与关联人未进行银行间市场债券买卖和回购交易。

(4). 本报告期基金管理人未运用固有资金对本基金进行投资。

(5). 本报告期基金管理公司主要股东及其控制的机构未对本基金进行投资。

(6). 关联方报酬

1、基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费,按前一日基金资产净值的 0.5%的年费率计提,计算方法如下:

H = E × 0.5% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 1,695,710.08 元。

2、基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费,按前一日基金资产净值的 0.1%的年费率计提,计算方法如下:

H = E × 0.1% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 339,141.96 元。

(7). 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的本基金银行存款为 2,212,470.74 元, 本报告期所保管的银行存款产生的利息收入 282,326.62 元。

5. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产(除特殊注明外,单位:人民币元)

(1)、本基金持有以下因公布重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,这些股票将在所公布的事项的重大影响消除后,并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	停牌日	复牌日
600875	东方电机	32,629	530,863.09	884,245.90	市价	06/12/20	07/2/5
合　计			530,863.09	884,245.90			

(2)、本基金截至 2006 年 12 月 31 日持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票,这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600786	S东锅	06/12/20	28.90	07/2/13	30.35	42,500	1,028,270.47	1,228,250.00
	合计						1,028,270.47	1,228,250.00

(3)、本基金截止本报告期末无流通受限债券。

八、投资组合报告

(一)、基金资产组合(报告期末)

序号	资产组合	金额(元)	占基金总资产比例
1	股票	395,418,228.48	98.83%
2	债券	0.00	0.00%
3	银行存款和清算备付金合计	2,318,251.47	0.58%
4	其他资产	2,375,875.95	0.59%
	合计	400,112,355.90	100.00%

(二)、股票投资组合(报告期末)

1、指数投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	1,037,157.00	0.26%
B 采掘业	26,881,343.03	6.72%
C 制造业	127,269,391.66	31.83%
C0 食品、饮料	23,045,896.44	5.76%
C1 纺织、服装、皮毛	4,146,254.00	1.04%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	11,484,887.51	2.87%
C5 电子	5,452,175.25	1.36%
C6 金属、非金属	45,248,094.28	11.32%
C7 机械、设备、仪表	30,056,594.11	7.52%
C8 医药、生物制品	6,309,450.28	1.58%
C99 其他制造业	1,526,039.79	0.38%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	27,207,323.78	6.80%
E 建筑业	1,925,677.04	0.48%
F 交通运输、仓储业	38,050,806.47	9.52%
G 信息技术业	22,813,303.20	5.71%
H 批发和零售贸易	11,515,462.93	2.88%
I 金融、保险业	110,963,352.43	27.75%
J 房地产业	9,030,666.68	2.26%
K 社会服务业	4,422,329.68	1.11%
L 传播与文化产业	5,688,004.70	1.42%
M 综合类	8,207,209.88	2.05%
合计	395,012,028.48	98.80%

2.积极投资按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	406,200.00	0.10%
合计	406,200.00	0.10%

(三)、投资前五名股票明细(报告期末)

1、指数投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	600036	招商银行	1,988,000	32,523,680.00	8.13%
2	600016	民生银行	2,514,600	25,648,920.00	6.42%
3	600019	宝钢股份	1,989,402	17,228,221.32	4.31%
4	600050	中国联通	3,237,868	15,120,843.56	3.78%
5	600030	中信证券	513,347	14,055,440.86	3.52%

2、积极投资前五名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
1	600438	通威股份	30,000	406,200.00	0.10%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于 http://www.huaan.com.cn 网站的年度报告正文。

(四)、报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期末基金资产净值 2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期末基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	70,169,482.62	17.55%
2	600050	中国联通	46,184,199.77	11.55%
3	600016	民生银行	46,015,700.25	11.51%
4	600900	长江电力	44,304,541.91	11.08%
5	600000	浦发银行	26,984,180.32	6.75%
6	600028	中国石化	26,523,600.23	6.63%
7	600519	贵州茅台	25,226,647.44	6.31%
8	600030	中信证券	22,341,987.38	5.59%
9	600009	上海机场	22,134,383.86	5.54%
10	600320	振华港机	19,551,436.84	4.89%
11	600005	武钢股份	18,399,906.84	4.60%
12	600832	东方明珠	15,482,838.53	3.87%
13	600887	伊利股份	14,593,377.18	3.65%
14	600177	雅戈尔	14,340,484.44	3.59%
15	600018	上港集团	12,471,363.18	3.12%
16	600688	S上石化	12,210,835.01	3.05%
17	600104	上海汽车	12,193,502.86	3.05%
18	600583	海油工程	12,062,761.34	3.02%
19	600694	大商股份	11,797,795.05	2.95%
20	600309	烟台万华	11,772,549.82	2.94%
21	600037	歌华有线	11,185,770.80	2.80%
22	600019	宝钢股份	10,134,910.40	2.53%
23	600795	国电电力	8,971,325.74	2.24%
24	600001	邯郸钢铁	8,942,950.12	2.24%
25	600717	天津港	8,610,721.50	2.15%
26	600188	兖州煤业	8,493,617.20	2.12%
27	600879	火箭股份	8,387,906.69	2.10%
28	600642	申能股份	8,351,569.68	2.09%
29	600269	赣粤高速	8,334,097.04	2.08%
30	600362	江西铜业	8,312,822.02	2.08%
31	601398	工商银行	8,241,598.04	2.06%
32	600026	中海发展	8,195,866.18	2.05%
33	600690	青岛海尔	8,163,409.55	2.04%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期末基金资产净值的比例
1	600006	东风汽车	21,549,764.89	5.39%
2	600660	福耀玻璃	20,979,902.20	5.25%
3	600050	中国联通	18,031,158.18	4.51%
4	600839	四川长虹	17,761,242.82	4.44%
5	600008	首创股份	11,657,279.47	2.92%
6	600519	贵州茅台	10,423,865.47	2.61%
7	600269	赣粤高速	5,369,711.22	1.34%
8	600868	梅雁股份	3,441,291.07	0.86%
9	600569	安阳钢铁	3,386,252.00	0.85%
10	600036	招商银行	2,949,633.82	0.74%
11	600186	莲花味精	2,821,883.67	0.71%
12	600060	海信电器	2,621,603.60	0.66%
13	600705	S*ST北亚	2,546,327.97	0.64%
14	600028	中国石化	2,473,438.08	0.62%
15	600825	华联超市	2,432,180.82	0.61%
16	600088	中视传媒	2,129,142.54	0.53%
17	600808	马钢股份	2,086,876.17	0.52%
18	600663	陆家嘴	1,888,542.26	0.47%
19	600220	江苏阳光	1,765,887.62	0.44%
20	600001	邯郸钢铁	1,737,482.35	0.43%

2、整个报告期内买入股票与申购股票的成本总额及卖出股票与赎回股票的收入总额(元):

买入股票的成本总额:	1,033,607,778.95
申购股票的成本总额:	114,414,350.00
卖出股票的收入总额:	200,784,907.67
赎回股票的收入总额:	1,033,702,948.00

注:买入股票的成本总额未扣减股权分置获得的现金对价 1,480,873.23 元。

(五)、债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末没有持有债券投资。

2、基金投资前五名债券明细

本基金本报告期末没有持有债券投资。

(六)、权证投资组合

本基金本报告期末没有持有权证投资。

(七)、资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

(八)、投资组合报告附注

1、本基金的估值方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日(或最近交易日)的市场收盘价计算,已发行未上市股票采用成本价计算,未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

2、本报告期内需说明的证券投资决策程序

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,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。

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。

3、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	应收证券清算款	2,375,217.63
2	应收利息	658.32
3	应收股利	0.00
	合计	2,375,875.95

4、处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末没有持有可转换债券投资。

5、本报告期在股权分置改革中获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	权证数量(份)	成本总额(元)	获得途径
1	580004	首创 JTB1	322,000	0.00	股权分置改革被动持有
2	580991	海尔 JTP1	16,200	0.00	股权分置改革被动持有
3	580007	长电 CWB1	976,408	0.00	股权分置改革被动持有
4	580990	茅台 JCP1	915,936	0.00	股权分置改革被动持有
5	580008	国电 JTB1	72,352	0.00	股权分置改革被动持有
6	580009	伊利 CWB1	53,489	0.00	股权分置改革被动持有

九、基金份额持有人户数和持有人结构

(一)、基金份额持有人户数

截止 2006 年 12 月 31 日

基金份额持有人户数	1,653 户	
平均每户持有基金份额	50,225.45 份	

(二)、基金份额持有人结构

截止 2006 年 12 月 31 日

项目	份额(份)	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	66,054,743.00	79.56%
个人投资者持有的基金份额	16,967,931.00	20.44%

(三)、前十名持有人

截止 2006 年 12 月 31 日

序号	名称	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险股份有限公司	19,411,406.00	23.38%
2	中国平安保险(集团)股份有限公司	18,634,669.00	22.45%
3	中国人寿保险(集团)公司	14,446,577.00	17.40%
4	中国太平洋保险公司	7,866,615.00	9.48%
5	光大证券 – 工行 – 光大阳光 2 号集合资产管理计划	2,057,936.00	2.48%
6	美国友邦保险有限公司上海分公司 – 投连 – 个险投连	1,287,600.00	1.55%
7	刘石娃	1,061,044.00	1.28%
8	中国太平洋人寿保险股份有限公司	818,628.00	0.99%
9	王宁	657,970.00	0.79%
10	青岛双德物业发展有限公司	558,000.00	0.67%

十、开放式基金份额变动

	项目	份额(份)
1	基金合同生效日的基金份额总额	1,072,822,105.00
2	期初基金份额总额	1,072,822,105.00
3	减:基金份额折算减少份额	672,999,431.00
4	加:本期申购基金份额总额	36,000,000.00
5	减:本期赎回基金份额总额	352,800,000.00
6	期末基金份额总额	83,022,674.00

十一、重大事件

(一)、基金份额持有人大会决议:无。

(二)、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:

1、本基金管理人重大人事变动如下:

(1). 2006 年 2 月 15 日,华安基金管理有限公司关于董事变更的公告,鉴于第二届董事会任期已经届满,经华安基金管理有限公司第十三次股东会议选举,产生由王成明先生、韩方河先生、辜昌基先生、俞妙根先生、顾培柱先生、张军先生、萧灼基先生、吴伯庆先生、夏大慰先生组成的第三届董事会,其中萧灼基先生,吴伯庆先生、夏大慰先生为独立董事。杜建国先生、缪恒生先生、柳亚男先生、陶晋先生、李华强先生、朱勇先生不再担任本公司董事。

(2). 2006 年 5 月 27 日,华安基金管理有限公司关于变更公司董事长的公告,经华安基金管理有限公司第三届董事会会议审议通过,并报中国证监会审核批准,免去杜建国先生董事长职务,由王成明先生代为履行公司董事长职务。

(3). 2006 年 8 月 19 日,华安基金管理有限公司关于由俞妙根先生代行董事长职务的公告,经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过,决定免除王成明先生公司代行董事长的职务,同时选举俞妙根先生代为履行公司董事长的职务。

(4). 2006 年 10 月 17 日,华安基金管理有限公司临时公告,接上级部门通知,公司总经理韩方河同志因涉嫌个人违纪,正在协助调查。对于上述事件,公司特澄清如下:一、上述调查仅涉及韩方河同志个人,与本公司及本公司旗下基金无关。二、公司在董事会的领导和大力支持下,目前公司的日常工作由常务副总经理邵杰军同志负责。本公司目前运作一切正常。

(5). 2006 年 11 月 7 日,华安基金管理有限公司临时公告,经股东会选举,徐建国先生、万才华先生任公司董事,王成明先生、韩方河先生不再担任公司董事;谢伟民先生、柳振铎先生任公司监事,韩国璋先生不再担任公司监事。经董事会选举,徐建国先生拟任公司董事长,俞妙根先生任公司副董事长,俞妙根先生不再担任代董事长;经华安基金管理有限公司监事会选举,谢伟民任公司监事长,陈涵不再担任监事长。经董事会审议,拟聘任俞妙根先生任公司总经理,韩方河先生不再担任公司总经理。上述董事、监事人员的变更按规定需报中国证监会备案,董事长的选举、总经理的聘任按规定尚需报中国证监会核准,在中国证监会核准程序没有完成之前,徐建国先生主持公司董事会工作,俞妙根先生主持公司日常工作。

(6).2007 年 3 月 14 日,本基金管理人发布关于基金经理调整的公告,经华安基金管理公司董事会审议批准,增聘刘璎女士为上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,刘光华先生不再担任上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理, 卢赤斌先生仍继续担任上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;以上聘任的基金经理均无被监管机构予以行政处分或行政监管情况。

(7). 2007 年 3 月 22 日,本基金管理人发布如下临时公告,根据《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》的规定,经华安基金管理有限公司股东会议决议,同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。上述人员的变更已报中国证监会上海证监局备案。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下:

2006 年 7 月 27 日,中国建设银行股份有限公司董事会召开会议,通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案;2006 年 10 月 20 日,中国建设银行股份有限公司举行 2006 年第一次临时股东大会,委任张建国先生为建行执行董事,同时出任副董事长。2006 年 7 月,常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。

(三)、涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼:无。

(四)、基金投资策略的改变:无。

(五)、基金收益分配事项:

权益登记日	除息日	红利发放日	每 10 份基金份额收益分配金额
2006–11–22	2006–11–23	2006–11–29	0.45 元

(六)、基金改聘为其审计的会计师事务所情况,包括解聘原会计师事务所的原因,以及是否履行了必要的程序:未改聘会计师事务所。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况如下:56,000 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限:自基金合同生效日起至今。

(七)、基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形:无。

(八)、本报告期间租用证券公司席位情况如下:

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况:

新增席位:		
	券商名称	席位所在地
	国泰君安证券股份有限公司	上交所席位

2. 交易成交量及佣金情况:

(1). 股票及权证交易情况:

券商名称	股票成交量(元)	占成交总量比例	佣金(元)	占佣金总量比例	权证成交量(元)	占成交总量比例
国泰君安证券股份有限公司	1,231,971,341.13	100.00%	1,010,215.42	100.00%	7,936,037.14	100.00%
合　计	1,231,971,341.13	100.00%	1,010,215.42	100.00%	7,936,037.14	100.00%

(2). 债券及回购交易情况:

本基金本报告期无债券及回购交易。

3. 券商专用席位选择标准:

基金管理人负责选择证券经营机构,选用其专用交易席位供本基金证券买卖专用,选择标准为:

(1)资历雄厚,信誉良好;

(2)财务状况良好,经营行为规范;

(3)内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;

(4)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;

(5)证券研究或市场研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、个股分析、基金市场分析等各方面研究报告及周到的信息服务,并能根据基金投资的特定要求,提供专题研究报告。

4. 券商专用席位选择程序:

(1)对席位候选券商的综合服务进行评估

由研究发展部等部门组织相关人员依据上述席位选择标准和《券商服务评价办法》,对候选席位的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2)填写《新增席位申请审核表》

研究发展部等部门汇总对各候选席位券商的综合评估结果,择优选出拟新增席位,填写《新增席位申请审核表》,对拟新增席位的必要性和合规性进行阐述。

(3)候选席位名单提交分管副总经理审批

公司分管副总经理对研究发展部等部门提交的《新增席位申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核,并签署审批意见。

(4)协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易席位使用协议》,并通知基金托管人。

(九)、其他重大事项

1. 其他重大事项:

(1).本基金管理人于 2006 年 4 月 4 日发布公告,增加联合证券有限责任公司、广发华福证券有限责任公司、信泰证券有限责任公司和宏源证券股份有限公司作为网下股票发售代理机构。

(2).本基金管理人于 2006 年 4 月 14 日发布公告,基金合同自 2006 年 4 月 13 日起正式生效。自基金合同生效之日起,本基金管理人正式开始管理本基金。

(3).本基金管理人于 2006 年 5 月 8 日发布公告,确定 2006 年 5 月 10 日为本基金的基金份额折算日。

(4).本基金管理人于 2006 年 5 月 12 日发布公告,公布本基金的基金份额折算结果。

(5).本基金管理人于 2006 年 5 月 15 日发布公告,本基金于 2006 年 5 月 18 日上市交易并开放日常申购赎回。

(6).本基金管理人于 2006 年 6 月 20 日发布公告,开通“华安 – 浦发银基通”基金电子直销业务。

(7).本基金管理人于 2006 年 6 月 20 日发布公告,开通全国统一客户服务号码。

(8).本基金管理人于 2006 年 6 月 30 日发布公告,本基金的申购赎回清单成份股变更。

(9).本基金管理人于 2006 年 7 月 18 日发布公告,本基金临时调整申购赎回清单成份股。

(10).本基金管理人于 2006 年 7 月 25 日发布公告,开通上海浦东发展银行网上银行办理“华安 – 浦发银基通”基金电子直销业务。

(11).本基金管理人于 2006 年 8 月 14 日发布公告,本基金临时调整申购赎回清单成份股。

(12).本基金管理人于 2006 年 11 月 9 日发布公告,本基金临时调整申购赎回清单成份股。

(13).本基金管理人于 2006 年 11 月 18 日发布公告,本基金进行收益分配。

(14).本基金管理人于 2006 年 12 月 29 日发布公告,本基金的申购赎回清单成份股变更。

(15).本基金管理人于 2007 年 1 月 22 日发布公告,本基金临时调整申购赎回清单成份股。

(16).本基金管理人于 2007 年 3 月 15 日发布公告,本基金临时调整申购赎回清单成份股。

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上。

2. 2006 年 12 月 28 日,中国建设银行股份有限公司根据工作需要,将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。

十二、备查文件目录

1、《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金合同》

2、《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

4、《关于核准上证 180 交易型开放式指数证券投资基金募集申请的批复》;

5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

7、基金托管人业务资格批件和营业执照;

8、上述文件的存放地点和查阅方式如下:

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。

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
2007 年 3 月 31 日