上证180交易型开放式指数证券投资基金

更新的招募说明书摘要

（2007年第2号）

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

重要提示

上证180交易型开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2006年2月22日证监基金字[2006]30号文批准募集。本基金基金合同自2006年4月13日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除特别说明外，本招募说明书所载内容截止日为2007年10月13日，有关财务数据和净值表现截止日为2007年9月30日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：华安基金管理有限公司

2、注册地址：上海浦东新区浦东南路360号，新上海国际大厦38楼

3、设立日期：1998年6月4日

4、法定代表人：俞妙根

5、办公地址：上海浦东新区浦东南路360号，新上海国际大厦2楼、37楼、38楼

6、联系电话：021-38969999

7、联系人：冯颖

（二）注册资本和股权结构

1、注册资本：1.5亿元人民币

2、股权结构：

持股单位	持股占总股本比例
上海电气（集团）总公司	20%
上海国际信托有限公司	20%
上海锦江国际投资管理有限公司	20%
上海工业投资（集团）有限公司	20%
上海沸点投资发展有限公司	20%

（三）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员的姓名、从业简历、学历及兼职情况等。

（1）董事会：

徐建国先生，研究生学历，高级经济师及上海财经大学兼职教授。历任上海日用化学工业公司副经理，上海市轻工业局局长助理、副局长、党委书记，上海市经济委员会副主任，上海市宝山区区长，上海市黄浦区区长，上海市人民政府副秘书长、上海市经济委员会主任，现任上海电气（集团）总公司董事长。

俞妙根先生，大学学历，高级经济师。历任上海国际信托投资公司公关部科长、驻德国汉堡办事处总代表、AIT公司董事会董事总经理、信托二部经理兼新上海国际大厦有限公司总经理、资金信托总部总经理、行政管理部经理、上海国际信托投资有限公司副总经理。2006年11月加入华安基金管理有限公司，并主持公司日常经营工作，现任华安基金管理有限公司总经理。

嘉昌基先生，大专学历，高级工程师。历任上海合成纤维研究所副科长，中石化上海石化总厂涤编厂总工程师、厂长助理，中石化上海石化股份公司副总经理，中石化上海金山实业公司总经理，上海市经委副主任，现任上海工业投资（集团）有限公司董事长。

万才华先生，大专学历，经济师。历任中国农业银行上海市分行川沙支行营业部职员，浦东花木信用社信贷组长，浦东洋泾信用社副主任，中国农业银行上海市分行陆家嘴支行营业部副行长，中国农业银行上海市分行金桥支行副行长，兴业银行上海分行浦东支行行长，现任上海国际信托投资有限公司副总经理。

顾培柱先生，大专学历，高级经济师。历任上海电子管二厂车间副主任，上海电子管厂副科长、办公室主任，上海电子管六厂、二厂厂长、副厂长，上海灯泡厂厂长，上海真空电子器件股份有限公司常务副总经理、副董事长、董事长，上海广电（集团）有限公司副总裁兼上海广电电子股份有限公司董事长、上海广电NEC液晶显示器有限公司董事长，现任上海广电（集团）有限公司总裁。

独立董事：

萧灼基先生，研究生学历，教授。现任全国政协委员，政协经济委员会委员，北京大学经济学院教授，博士生导师，北京市、云南省、吉林省、成都市，武汉市等省市专家顾问，北京市场经济研究所所长，《经济界》杂志社社长、主编。

吴伯庆先生，大学学历，一级律师，曾被评为上海市优秀律师与上海市十佳法律顾问。历任上海市城市建设局秘书科长、上海市第一律师事务所副主任、上海市金茂律师事务所主任、上海市律师协会副会长。现任上海市金茂律师事务所高级合伙人、上海仲裁委员会仲裁员、上海市律师协会顾问。

夏大慰先生，研究生学历，教授。历任上海财经大学科研处处长，上海财经大学南德管理学院院长，上海财经大学常务副校长，现任上海国家会计学院院长、党委书记，APEC金融与发展项目执行秘书处秘书长，兼任香港中文大学荣誉教授、中国工业经济研究与开发促进会副会长、中国会计学会副会长、财政部会计准则委员会咨询专家、上海证交所上市公司专家委员会委员、上海工业经济专业研究会主任委员等职务。

（2）监事会：

谢伟民先生，研究生学历，副教授。历任上海市城建沪南工务所干部，空军政治学院训练部中共党史研究室正营级教员、讲师，上海市计委直属机关党委干事，中共上海市综合经济工作委员会组织处干部、宣传员（副处级）、副处长，中共上海市金融工作党委组织处（宣传处）副处长兼机关党委副书记、机关纪委书记（正处级）。

陈涵女士，研究生学历，经济师。历任上海国际信托投资公司金融一部项目经理、资产信托总部实业投资部副经理、资产管理总部投资业务部副科长，现任上海国际信托投资有限公司资产管理总部投资业务部科长。

柳振铎先生，研究生学历，高级经济师。历任上海良工阀门厂团委书记、车间主任、副厂长，上海机电工业管理局办公室副主任、规划处处长，上海电气（集团）总公司副总裁兼上海机电股份公司党委书记、总经理。

徐丹女士，研究生学历，高级会计师，中国注册税务师。历任上海石化总厂计财处会计、财务副科长，中石化上海金山实业公司财务处副处长，上海金山实业投资发展有限公司总会计师兼财务部主任，上海金山区财政局副局长，中石化上海浦东开发办财务处处长兼上海浦东实华经济发展公司财务部经理，现任上海工业投资（集团）有限公司总会计师。

戴金宝先生，研究生学历，高级经济师。历任上海无线电三厂供销科科员，上海无线电二厂设计科设计师、党委书记助理、纪委书记，上海广电股份有限公司（原上海广播电视集团公司）组织部长、办公室主任、董事会秘书处主任，现任上海广电（集团）有限公司战略发展部经理。

蒋位先生，研究生学历，经济师。曾在上海财经大学任讲师，上海市发展计划委员会工作，现任上海沸点投资发展有限公司投资部高级经理。

孙志方先生，研究生学历，经济师。曾在上海国际信托投资公司综合研究室、法律顾问室、证券投资信托部工作，历任华安基金管理有限公司监察稽核部总经理，现任华安基金管理有限公司总经理助理、研究发展部总监、全球投资部总监。

诸慧女士，研究生学历，经济师。历任华安基金管理有限公司监察稽核部高级监察员，集中交易部总监助理，现任华安基金管理有限公司集中交易部副总监。

（3）高级管理人员：

俞妙根先生，简历同上。

邵杰军先生，研究生学历，14年证券、基金从业经验。曾任申银万国证券股份有限公司基金管理总部总经理助理，现任华安基金管理有限公司副总经理。

李炳旺先生，研究生学历，20年基金业工作经验。曾任国际证券投资信托公司资讯暨注册登记部主管、怡富证券投资信托公司注册登记与IT资讯部主管、综合规划部副总经理，现任华安基金管理有限公司副总经理。

韩勇先生，研究生学历。中国人民大学工业经济管理专业本科毕业，中国人民银行总行研究生部国际金融专业硕士研究生毕业，美国杜克大学访问学者。14年证券、期货、基金从业经验。曾任君安证券有限公司海外部项目经理、华夏证券有限公司发行部项目经理。1994年2月进入中国证券监督管理委员会工作，先后任职于期货监管部、稽查部、纪委监察局、基金监管部，历任副主任科员、主任科员、副处长、处长，现任华安基金管理有限公司副总经理。

章国富先生，研究生学历，21年经济、金融从业经验。曾任上海财经大学副教授、硕士生导师，上海大华会计师事务所会计师、中国诚信证券评估有限公司上海分公司副总经理、上海华虹（集团）有限公司财务部副部长（主持工作）、上海信虹投资管理有限公司副总经理兼上海新鑫投资有限公司财务总监，现任华安基金管理有限公司督察长。

2、本基金基金经理

现任基金经理：卢赤斌先生，硕士学位，8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，在基金投资部从事交易型开放式指数证券投资基金的研发工作。2006年4月13日起担任本基金基金经理。

现任基金经理：刘璎女士，管理学硕士，6年证券从业经历。曾在交通银行工作，2001年5月加入华安基金管理有限公司，历任市场部高级投资顾问，专户理财部客户主管，2005年10月转入基金投资部协助基金经理日常工作。2007年3月14日起担任本基金基金经理。

历任基金经理：刘光华先生，工商管理硕士，7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，从事汽车和机械行业及相关上市公司研究，现任“华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金”基金经理。2006年4月13日至2007年3月14日起担任本基金基金经理。

3、本公司采取集体投资决策制度，投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

王国卫先生，总经理助理、基金投资部总监

孙志方先生，总经理助理、研究发展部总监、全球投资部总监

陆敏慧女士，固定收益部副总监

诸　慧女士，集中交易部副总监

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：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

法定代表人：郭树清

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：尹　东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年较名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号：HK0939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。于2006年末，中国建设银行市值达1,429.94亿美元，跻身于全球十大上市银行之列。截至2006年12月31日止，中国建设银行总资产为人民币54,485.11亿元，客户存款为人民币47,212.56亿元。2006年，中国建设银行实现净利润人民币463.19亿元，较上年增长18.02%，每股盈利为人民币0.21元，平均资产回报率为0.92%，平均股东权益回报率为15%。中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约设有代表处。2006年8月24日，中国建设银行在香港与美国银行签署协定，收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司100%的股权，并于2006年12月29日完成收购交割，美国银行(亚洲)有限公司更名为“中国建设银行(亚洲)股份有限公司”。中国建设银行在《银行家》2006年公布的全球银行按一级资本排名中，名列中国银行业榜首，在世界大银行中列第11位。中国建设银行在《福布斯》2006年全球领先企业榜中为第65名，列中国第二位。在《亚洲周刊》2006年7月公布的亚洲银行300强排名中，中国建设银行在“利息收入净值最高的银行”和“纯利最高的银行”两项排名中均列第一位，被誉为“亚洲最赚钱的银行”。此外，在2006年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中，中国建设银行入选“最佳管理公司”、“最佳公司管治”、“最佳派息承诺”排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等8个职能处室，现有员工80余人。

（二）主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

（三）基金托管业务经营情况

截止到2007年6月30日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等8只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置3只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华－道琼斯88精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选等51只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、申购赎回代办证券公司（简称：一级交易商）：

（1）国泰君安股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路618号

法定代表人：祝幼一

电话：021-62580818

传真：021-62583439

联系人：芮敏祺

客服电话：400-8888-666

网址：www.gtja.com

（2）申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路171号

法定代表人：谢平

电话：021-54033888

传真：021-64738844

联 系 人：王序微

客服电话：021-962505

公司网址：www.sw2000.com.cn

（3）海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

电话：021-53594566

传真：021-53830991

联系人：丁险峰

客服电话：021-962503

公司网址：www.htsec.com

（4）招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943511

传真：0755-82943237

联系人：黄健

客服电话：4008888111；0755-26951111

公司网址：www.newone.com.cn

（5）长江证券有限责任公司

注册地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

法定代表人：明云成

联系人：毕艇

电话：027-65799560

传真：027-85481532

客服电话：4008888999

公司网址：www.cz318.com.cn

（6）光大证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦15楼

办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦15楼

法定代表人：王明权

电话：021-68816000-1587

传真：021-68817271

联系人：刘晨

客服电话：10108998

公司网址：www.ebscn.com

（7）广发证券有限责任公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址：广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼

法定代表人：王志伟

电话：020-87555888

传真：020-87557985

联系人：肖中梅

客服电话：020-87555888

公司网址：www.gf.com.cn

（8）中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：朱利

电话：010-66568613；66568587

传真：010-66568536

联系人：郭京华

客服电话：010-68016655

公司网址：www.chinastock.com.cn

（9）上海证券有限责任公司

注册地址：上海市九江路111号

办公地址：上海市临平北路19号

法定代表人：蒋元真

电话：(021)62470304

传真：021-65213164

联系人：王伟力

客服电话：021-962518

公司网址：www.962518.com

（10）中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦

办公地址：北京市新源南路6号京城大厦3楼

法定代表人：王东明

电话：010-84864818-63266

传真：010-84865560

联系人：陈忠

客服电话：010-84588266

公司网址：www.ecitic.com

（11）中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市市南区东海西路28号

办公地址：青岛市市南区东海西路28号

法定代表人：史洁民

电话：0532-85023905

传真：0532-85023905

联系人：李锦

客服电话：0532-96577

公司网址：www.zxwt.com.cn

（12）中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市朝内大街188号

法定代表人：黎晓宏

电话：010-65183888

传真：010-65182261

联系人：魏明

客服电话：4008888108

公司网站：www.csc108.com

（13）中国国际金融有限公司

注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座28层

办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座28层

法定代表人：汪建熙

电话：021-58400833

传真：021-68875123

联系人：王欢

客服电话：021-58796226-3670

公司网址：www.cicc.com.cn

（14）南京证券有限责任公司

注册地址：江苏省南京市大钟亭8号

办公地址：江苏省南京市大钟亭8号

法定代表人：张华东

电话：025-83367888-4101

传真：025-83364032

联系人：胥春阳

客服电话：025-83364032

公司网站：www.njzq.com.cn

（15）平安证券有限责任公司

办公地址：深圳市八卦三路平安大厦三楼

法定代表人：叶黎成

电话：0755-82450826

传真：0755-82433794

联系人：余江

客服电话：95511

公司网站：www.pa18.com

（16）中原证券有限责任公司

注册地址：许昌市南关大街38号

办公地址：郑州市经三路15号广汇国贸大厦10楼

法定代表人：张建刚

电话：0371-65585610

传真：0371-65585665

联系人：梁锦宝

客服电话：0371-967218

公司网址：www.ccnew.com

（17）东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道720号20楼

办公地址：上海市浦东大道720号20楼

法定代表人：王益民

电话：021-62568800-3003

传真：021-62569651

联系人：吴宇

客服电话：021-962506

公司网址：www.dfzq.com.cn

（18）东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵路常信大厦18、19楼

办公地址：上海市东方路989号中达广场17楼

法定代表人：顾森贤

电话：021-50588876

传真：021-50585607

联系人：龙涛

客服电话：0519-8166222

公司网址：www.longone.com.cn

（19）华泰证券有限责任公司

注册地址：南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址：南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-84457777-721

传真：025-84579879

联系人：袁红彬

客服电话：025-84579897

公司网址：www.htsc.com.cn

（20）国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

法定代表人：何如

电话：0755-82133066

传真：0755-82133302

联系人：林建闽

客服电话：8008108868

公司网址：www.guosen.com.cn

（21）国海证券有限责任公司

注册地址：广西南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

电话：0771-96100；0755-82485852

传真：0755-82485852

联系人：徐伟平

客服电话：4008888100

公司网址：www.ghzq.com.cn

（22）德邦证券有限责任公司

注册地址：辽宁省沈阳市沈河区小西路49号

办公地址：上海市浦东南路588号浦发大厦26层

法定代表人：王军

电话：021-68590808-8125

传真：021-68596077

联系人：罗芳

客服电话：021-68590808-8119

公司网址：www.tebon.com.cn

（23）联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层

法定代表人：王政

电话：0755-82492000

传真：0755-82492062

联系人：范雪岭

客服电话：4008888555，0755-25125666

公司网址：www.lhzq.com

（24）广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦8层

法定代表人：王比

电话：0591－87383623

传真：0591－87383610

联系人：张腾

公司网址：www.gfhfzq.com.cn

（25）信泰证券有限责任公司

注册地址：江苏省南京市长江路88号

法定代表人：钱凯法

电话：025-84784782

传真：025-84784741

联系人：舒萌菲

公司网址：www.thope.com

（26）宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号

法定代表人：汤世生

电话：010-62267799

传真：010-62294470

联系人：丁伟

2、二级市场交易代办证券公司

包括具有经纪业务资格及上海证券交易所会员资格的所有证券公司。

3、基金管理人可根据有关法律法规，选择其他符合要求的机构代理发售本基金，并及时公告。

（二）登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

地址：中国北京西城区金融大街27号投资广场22层

法定代表人：陈耀先

联系人：刘永卫

联系电话：021-58872625

传真：021-68870311

（三）律师事务所和经办律师

名称：通力律师事务所

注册地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔21楼

负责人：韩炯

电话：(021)68818100

传真：(021)68816880

联系人：秦悦民

经办律师：秦悦民、傅轶

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区东昌路568号

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人：杨绍信

电话：(021)61238888

传真：(021)61238800

联系人：陈兆欣

经办注册会计师：汪棣、薛竞

四、基金的名称

本基金名称：上证180交易型开放式指数证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型：交易型开放式。

六、基金的投资目标

紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

七、基金的投资方向

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%，如因标的指数成份股调整、基金份额申购、赎回清单内现金替代、现金差额等因素导致基金投资比例不符合上述标准的，基金管理人将在十个交易日内进行调整。同时为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

本基金主要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。投资于股票部分的基金资产将严格按照基金管理人公示的抽样复制方法所确定的成分股投资比例进行配置。通过抽样复制，剔除流动性较差的成份股，从而减少基金运行过程中可能出现的流动性风险，并有效降低基金申购及赎回的复杂程度。基金管理人将在基金募集期开始之前公示抽样复制方法，同时根据标的指数成份股的成交情况，基金管理人可对指数跟踪方法进行调整，并于方法调整前予以公示。

1、决策依据

（1）法律法规和基金合同的有关规定；

（2）标的指数编制、调整等相关规定，以及基金管理人事先制定的指数模拟和跟踪策略。

2、决策程序

研究开发、投资决策、组合构建、交易、评估、组合维护的有机配合共同构成了本基金的投资管理程序。严格的投资管理程序可以保证投资理念的正确执行，避免重大风险的发生。

（1）研究开发：产品开发小组依托公司和外部独立研究机构力量，采用国际通行的指数模拟方法，并结合我国证券市场运行特征，开发上证180指数抽样复制策略。金融工程小组通过对成份股公司行为等相关信息的搜集与分析，进行基金资产流动性分析、跟踪误差及其归因分析等工作，定期撰写研究报告，作为基金投资决策的重要依据。

（2）投资决策：投资决策委员会依据产品开发小组所开发的指数模拟策略，以及金融工程小组提供的研究报告，定期召开或遇重大事项时召开投资决策会议，决策相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议，每日进行基金投资管理的日常决策。

（3）组合构建：根据标的指数，结合研究报告，基金经理以抽样复制法构建组合。在追求跟踪误差和偏离度最小化的前提下，基金经理将采取适当的方法，以降低买入成本、控制投资风险。

（4）交易执行：集中交易部负责具体的交易执行，同时履行一线监控的职责。

（5）投资绩效评估：金融工程小组定期和不定期对基金进行投资绩效评估，并提供相关报告。绩效评估能够确认组合是否实现了投资预期、组合误差的来源及投资策略成功与否，基金经理可以据此检讨投资策略，进而调整投资组合。

（6）组合监控与调整：基金经理将跟踪标的指数变动，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。

基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整，并在基金更新的招募说明书及其更新中公告。

在正常情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为标的指数。若本基金标的指数发生变更，则本基金业绩比较基准随之发生变化。

十、基金的风险收益特征

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，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

十一、基金投资组合报告

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根据本基金合同规定，于2007年10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。

本投资组合报告所载数据截至2007年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占基金总资产比例
1	股票	1,072,461,964.30	99.45%
2	债券	0.00	0.00%
3	权证	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金合计	5,939,237.03	0.55%
5	其他资产	16,605.46	0.00%
	合计	1,078,417,806.79	100.00%

2、报告期末股票投资组合

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	8,325,260.60	0.77%
B 采掘业	65,941,462.82	6.12%
C 制造业	307,924,250.77	28.59%
C0 食品、饮料	33,595,208.14	3.12%
C1 纺织、服装、皮毛	12,421,394.00	1.15%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	31,366,909.31	2.91%
C5 电子	5,403,253.00	0.50%
C6 金属、非金属	135,039,061.33	12.54%
C7 机械、设备、仪表	78,490,070.01	7.29%
C8 医药、生物制品	9,120,799.38	0.85%
C99 其他制造业	2,487,555.60	0.23%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	75,408,731.16	7.00%
E 建筑业	5,096,853.36	0.47%
F 交通运输、仓储业	100,869,927.56	9.36%
G 信息技术业	38,778,521.38	3.60%
H 批发和零售贸易	34,920,635.10	3.24%
I 金融、保险业	344,005,447.99	31.94%
J 房地产业	41,917,521.68	3.89%
K 社会服务业	8,788,214.68	0.82%
L 传播与文化产业	6,851,343.50	0.64%
M 综合类	33,633,793.70	3.12%
合计	1,072,461,964.30	99.57%

2）积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末没有持有积极投资的股票投资组合。

3）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	600030	中信证券	835,240	80,776,060.40	7.50%
2	600036	招商银行	1,421,000	54,381,670.00	5.05%
3	600000	浦发银行	1,002,866	52,650,465.00	4.89%
4	600016	民生银行	2,467,734	39,014,874.54	3.62%
5	601318	中国平安	284,449	38,386,392.55	3.56%

4）积极投资前五名股票明细

本基金本报告期未没有持有积极投资的股票。

3、报告期末债券投资组合

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。

4、报告期末权证投资组合

本基金本报告期末没有持有权证投资。

5、资产支持证券投资组合

本基金本报告期没有投资资产支持证券。

6、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）报告期末其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	应收证券清算款	0.00
2	应收利息	1,481.40
3	待摊费用	15,124.06
	合计	16,605.46

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

本基金本报告期内没有在股权分置改革中获得权证。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

下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要低于所列数字。基金的过往业绩不代表未来表现。

（一）基金净值表现

历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较：

（截至时间2007年9月30日）

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
自2006-4-13（合同生效日）至今	364.15%	1.95%	386.54%	1.99%	-22.39%	-0.04%
自2006-4-13（合同生效日）至2006-12-31	81.63%	1.48%	87.32%	1.53%	-5.69%	-0.05%
2007-1-1至2007-9-30	155.54%	2.31%	159.74%	2.34%	-4.20%	-0.03%

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

十三、费用概览

（一）基金运作费用

1、基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的0.5%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中一次性划付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.1%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中一次性划付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

4、证券交易费用、基金合同生效后的基金信息披露费用、基金合同生效后的会计师费和律师费、基金份额持有人大会费用、基金上市费及年费、基金分红手续费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用等根据有关法规及相关合同的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

（二）基金销售费用

申购、赎回佣金：

投资人在申购或赎回基金份额时，需按照本招募说明书第十节第（六）款的规定，交纳一定的申购、赎回佣金。

本基金申购、赎回均以份额申请，费用计算公式为：

申购／赎回佣金＝申购／赎回份额×申购、赎回佣金比率

本基金申购、赎回佣金由申购赎回代理券商在投资人申购、赎回确认时收取，用于市场推广费用、销售服务费用、证券交易所和登记结算机构收取的相关费用等。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付，基金收取认购费的，可以从认购费中列支。基金标的指数使用费由基金管理人承担。

（四）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金的原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

章节	主要更新内容
三、基金管理人	更新了“（三）主要人员情况”。
四、基金托管人	更新了基金托管人的有关信息。
五、相关服务机构	更新了部分代销机构的信息。
十一、基金的投资	更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。
十二、基金的业绩	更新了基金合同生效以来的投资业绩。
十四、基金资产的估值	更新了基金资产估值的相关条款。
十五、基金的收益与分配	更新了“（一）基金收益的构成”。
二十四、其他应披露事项	披露了自2007年4月14日至2007年10月13日期间本基金的公告信息。

华安基金管理有限公司

二〇〇七年十一月二十八日

证券代码：600694　证券简称：大商股份　编号：临2007-029

大商集团股份有限公司关于大连大商集团有限公司减持公司股份的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

大连大商集团有限公司（以下简称“大商集团”）为公司实际控制人，股权分置改革后合计持有公司69,914,440股，占公司总股本的23.8%。其中，大商集团直接持有公司14,553,862股（2007年11月19日上市流通），通过大连大商国际有限公司（以下简称“大商国际”）间接持有公司55,360,578股（其中，14,685,933股于2007年11月19日上市流通，剩余有限售条件流通股40,674,645股将分别于2008年11月17日、2009年11月17日上市流通）。

2007年11月26日