华安创新证券投资基金

2008年第二季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司　基金托管人:交通银行股份有限公司

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年7月16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2008年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安创新
交易代码:	040001
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2001年9月21日
报告期末基金份额总额:	13,460,993,408.99份
投资目标:	基金管理人将以分散投资风险,提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略:	本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益, 通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。 这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。 高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新,具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。 本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素:公司创新能力强,主营业务市场空间大,财务状况良好,具有相当竞争优势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产,如国债和现金,从而保持基金资产良好的流动性。
业绩比较基准:	基金整体业绩比较基准=75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普国债指数收益率(注:中信国债指数于2006年4月12日起更名为中信标普国债指数)。
风险收益特征:	无。
基金管理人:	华安基金管理有限公司
基金托管人:	交通银行股份有限公司

§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(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-2,356,027,030.06
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,543,962,028.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1730
4.期末基金资产净值	9,101,327,285.96
5.期末基金份额净值	0.676

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。

§3.2 基金净值表现

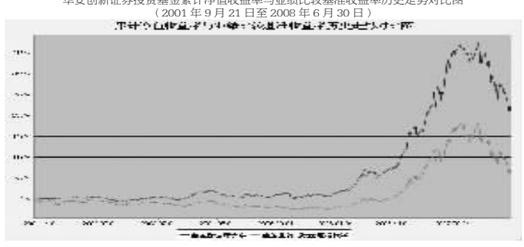
§3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-20.38%	1.99%	-19.11%	2.45%	-1.27%	-0.46%

§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

华安创新证券投资基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2001年9月21日至2008年6月30日)



§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		
刘新勇	本基金的基金经理	2003-09-18	-	11年	硕士,持有基金从业人员资格证书,11年证券从业经历。曾在淄博基金管理有限公司从事研究、投资工作。1999年5月加入华安基金管理有限公司后,曾任研究发展部高级研究员,2002年11月至2003年9月担任华安上证180指数增强型证券投资基金(后更名为华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金)的基金经理,2003年9月起担任本基金的基金经理,2007年4月至2008年2月曾担任基金安信的基金经理。

§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《华安创新证券投资基金合同》、《华安创新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

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《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,目前公司《交易端基金间公平交易管理办法-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、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。该模块已于2004年下半年正式上线使用,目前运作情况良好,未出现过例外情况。

对于场外交易,《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,目前执行良好。

§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

华安旗下以成长为投资风格的有3个基金:华安成长、华安创新、基金安信。08年二季度,基金净值增长率分别为:华安成长基金-25.06%、华安创新-20.38%、安信基金-18.23%。虽然同属于成长类投资风格,但三基金在基金合同中资产配置的限制上存在较大差异:基金安信和华安创新股票仓位的最高上限都是80%,没有最低限制,而华安成长的股票投资限制为60%-95%。截止二季度末,三基金的股票仓位分别是:基金安信56.34%、华安创新58.81%、华安成长74.13%。安信和华安创新的仓位比较接近,所以业绩差异也相对较小。华安成长仓位偏高,导致净值跌幅较大。另外,三个基金由三位不同的基金经理管理,基金经理的经验、性格、思路等因素,也对基金净值表现产生较大影响。

§4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

§4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年第二季度市场继续演绎大幅下跌走势。在CPI持续高涨、信贷紧缩、汶川大地震、周边市场大幅下跌等因素影响下,沪深300指数下跌了26%、上证指数下跌了21%。市场继续释放系统性风险,组合投资收益率无一幸免的继续下降。由于市场没有对冲机制,投资者回避系统性风险的唯一方法就是降低股票仓位,这也加速了市场的下跌。

二季度,卖方研究机构纷纷下调上市公司盈利预测,在某种程度上打击了投资者的持股信心。我们根据诸多不利因素可能带来的负面影响,调整了投资思路,将股票投资比例进一步降低至60%左右。针对持续的信贷紧缩,逐步降低了房地产行业的投资比例。

2008年以来,市场跌幅已接近一半,系统性风险已大量释放。我们认为,尽管目前市场估值已趋于合理,但投资者对经济下行的预期及上市公司业绩下行的担心没有根本性改变,而在目前情况下,预计紧缩政策在下半年同样难以改变,市场仍不具备趋势性反转的条件。因此,我们对下半年的市场仍持谨慎态度。市场在系统性风险大量释放后,结构性机会将逐步显现。我们将重点关注食品饮料、医药、零售等防御性行业的投资机会。

§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	权益类投资	5,352,144,894.62	58.65
	其中:股票	5,352,144,894.62	58.65
2	固定收益类投资	2,653,985,315.70	29.08
	其中:债券	2,653,985,315.70	29.08
	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	815,811,740.34	8.94
6	其他资产	303,855,398.45	3.33
	合计	9,125,797,349.11	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	325,049,815.28	3.57
B	采掘业	1,241,139,736.30	13.64
C	制造业	1,640,401,111.76	18.02
C0	食品、饮料	498,881,401.24	5.48
C1	纺织、服装、皮毛	158,147,957.20	1.74
C2	木材、家具	971,774.61	0.01
C3	造纸、印刷	240,669.26	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	325,870,143.41	3.58
C5	电子	24,650,085.26	0.27
C6	金属、非金属	59,213,860.14	0.65
C7	机械、设备、仪表	294,847,272.72	3.24
C8	医药、生物制品	277,387,117.02	3.05
C99	其他制造业	190,830.90	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	86,290,895.55	0.95
E	建筑业	81,900,936.00	0.90
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	49,401,431.37	0.54
H	批发和零售贸易	317,535,241.29	3.49
I	金融、保险业	675,295,000.00	7.42
J	房地产业	342,066,978.00	3.76
K	社会服务业	248,155,067.32	2.73
L	传播与文化产业	483,421.75	0.01
M	综合类	344,425,260.00	3.78
	合计	5,352,144,894.62	58.81

§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	601088	中国神华	12,693,188	476,883,073.16	5.24
2	600519	贵州茅台	2,459,443	340,829,610.94	3.74
3	600251	冠农股份	4,700,000	324,723,000.00	3.57
4	000983	西山煤电	5,708,421	285,421,050.00	3.14
5	000002	万科A	27,000,000	243,270,000.00	2.67
6	600036	招商银行	8,000,000	187,360,000.00	2.06
7	600858	银座股份	6,000,000	176,520,000.00	1.94
8	600290	华仪电气	8,700,277	169,046,382.11	1.86
9	002024	苏宁电器	4,008,253	165,540,848.90	1.82
10	600000	浦发银行	7,000,000	154,000,000.00	1.69

§5.4 报告期末按券种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	189,236,315.70	2.08
2	央行票据	2,119,035,000.00	23.28
3	金融债券	345,714,000.00	3.80
	其中:政策性金融债	345,714,000.00	3.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	2,653,985,315.70	29.16

§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	0801007	08央票07	4,000,000	384,480,000.00	4.22
2	0801005	08央票05	3,000,000	299,970,000.00	3.30
3	0801035	08央票35	3,000,000	299,700,000.00	3.29
4	0801017	08央票17	2,000,000	199,900,000.00	2.20
5	0801004	08央票04	2,000,000	192,260,000.00	2.11

§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	2,146,013.97
2	应收证券清算款	255,026,248.22
3	应收股利	1,976,294.33
4	应收利息	41,521,356.80
5	应收申购款	3,185,485.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	303,855,398.45

§5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

§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

报告期期初(或合同生效日)基金份额总额	13,695,940,185.46
报告期间基金总申购份额	292,489,473.23
报告期间基金总赎回份额	527,436,249.70
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	13,460,993,408.99

§7 备查文件目录

§7.1 备查文件目录

1、《华安创新证券投资基金基金合同》

2、《华安创新证券投资基金招募说明书》

3、《华安创新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

二〇〇八年七月十九日

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

2008年第二季度报告

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

§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2008年7月16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2008年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	180ETF
交易代码	510180
基金运作方式:	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日:	2006年4月13日
报告期末基金份额总额:	174,522,674.00份
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:	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况(例如因受相关法规限制而无法买入标的指数成份股等情况)导致无法获得或无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准:	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,采用完全复制策略,跟踪上证180指数,是股票基金中风险中等、收益中等的产品。
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(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-324,867,004.51
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-86,893,508.24
3.加权平均基金份额本期利润	-1.7871
4.期末基金资产净值	1,102,852,224.45
5.期末基金份额净值	6.319
6.期末基金还原后份额累计净值	2.372

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)

§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

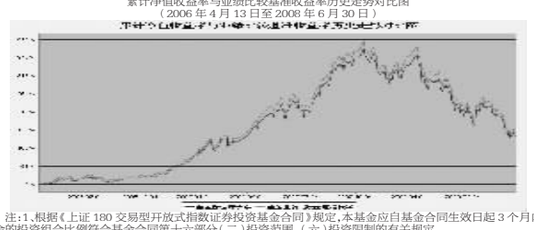
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2008年第2季度	-23.88%	3.17%	-24.90%	3.28%	1.02%	-0.11%

§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

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年4月13日至2008年6月30日)



注:1.根据《上证180交易型开放式指数证券投资基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十六部分(二)投资范围、(六)投资限制的有关规定。

§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		
卢赤斌	本基金的基金经理	2006-04-14	-	10年	硕士学位,10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。2006年4月至今担任本基金的基金经理。
刘璎	本基金的基金经理	2007-03-14	-	7年	管理学硕士,7年证券从业经历。曾在交通银行工作,2001年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、上证180交易型开放式指数证券投资基金经理助理。2007年3月起担任本基金的基金经理,2008年4月起同时担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理。

§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《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。

§4.3 公平交易专项说明

§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《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,目前公司《交易端基金间公平交易管理办法-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、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。该模块已于2004年下半年正式上线使用,目前运作情况良好,未出现过例外情况。

对于场外交易,《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,目前执行良好。

§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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,其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

本季度没有出现异常交易。

§4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内MSCI中国A股指数下跌26.62%,本基金比较基准下跌25.28%,华安MSCI中国A基金下跌24.13%,季度基金净值表现领先比较基准1.15%,截至2008年6月30日,华安MSCI中国A基金的跟踪偏离度为0.2477%。

在第一季度大幅下跌的基础上,二季度市场继续呈现出大幅波动、市场重心大幅下移的行情。市场短期曾对在如印花税等政策推动下出现反弹行情,但在全球持续高通胀、经济增长趋缓等外部环境,以及国内高通胀、中游企业和上市公司盈利预期增速下降、"大小非"减持预期、"5.12汶川"大地震突发事件等,市场情绪较为低落,市场行为呈现一定的恐慌和茫然。

基于对市场的判断,本基金在控制跟踪误差的前提下,降低了仓位以适度减弱向下的系统风险。另外,通过增强部分的操作,降低了房地产行业的配置,增加了信息技术软件等行业的配置,增强部分的操作也为基金带来了正面贡献。尽管年初以来,本基金能够战胜基准,控制好跟踪误差,但从年初以来基金跌幅高达44.75%,给投资者带来巨大损失,作为基金管理人,我们深感责任重大。

本基金对未来市场的判断是波动可能趋缓,继续大幅下跌的概率偏小,具备一定的阶段性行情特征。但是,市场仍然面临较大的不确定性和压力。我们将密切关注影响市场重要因素,如外部经济增长、国内实体经济、全球和国内通胀、工业企业和上市公司利润增长。

汇改以来,人民币21%的升值带来的累积效应,进出口对经济贡献和外部经济相关性较高,并且波动性较大;资源和能源问题给国内经济增长转型带来了巨大压力。我们认为,中国经济正在经历一次较大的考验,中国经济未来能否成功转型在一定意义上决定了中国经济长期可持续增长性。

未来的操作计划,我们将坚持指数化投资理念,在有效跟踪拟合MSCI中国A指数和控制跟踪误差的前提下,加强对影响市场因素及时判断和操作,深入挖掘在经济转型大背景下能够逐步胜出的公司,以及在较高通胀背景下具备有一定转移能力的企业。通过一定程度的增强,为投资者继续获得超越基准的收益。

§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	权益类投资	1,048,395,992.06	94.98
	其中:股票	1,048,395,992.06	94.98
2	固定收益类投资	3,893,648.80	0.35
	其中:债券	3,893,648.80	0.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	993,222.72	0.09
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	47,406,139.53	4.29
6	其他资产	3,105,220.65	0.28
	合计	1,103,794,223.76	100.00

注:权益类投资中股票投资的市值包含可退替代款的估值增值-19,132.65元。

§5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

§5.2.1 指数投资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	9,502,007.56	0.86
B	采掘业	152,517,633.75	13.83
C	制造业	240,094,877.59	21.77
C0	食品、饮料	43,405,953.39	3.94
C1	纺织、服装、皮毛	11,707,759.82	1.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,394,953.00	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,543,853.21	1.68
C5	电子	3,927,131.70	0.36
C6	金属、非金属	91,410,245.09	8.29
C7	机械、设备、仪表	48,400,023.64	4.39
C8	医药、生物制品	16,102,241.34	1.46
C99	其他制造业	5,202,716.40	0.47
D	电力、煤气及水的生产和供应业	73,755,391.37	6.69
E	建筑业	4,367,731.33	0.40
F	交通运输、仓储业	79,608,982.39	7.22
G	信息技术业	46,060,375.13	4.18
H	批发和零售贸易	29,194,872.43	2.65
I	金融、保险业	314,319,299.33	28.50
J	房地产业	37,347,082.35	3.39
K	社会服务业	13,901,099.43	1.26
L	传播与文化产业	3,989,777.04	0.36
M	综合类	25,560,745.22	2.32
	合计	1,030,219,874.92	93.41

§5.2.2 积极投资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	7,503,349.79	0.68
C	制造业	762,400.00	0.07
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	762,400.00	0.07
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,991,500.00	0.18
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	2,438,000.00	0.22
I	金融、保险业	5,500,000.00	0.50
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	18,195,249.79	1.65

§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股票明细

§5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601808	中海油服	320,519	7,503,349.79	0.68
2	601169	北京银行	400,000	5,500,000.00	0.50
3	600674	川投能源	60,000	1,306,200.00	0.12
4	600755	厦门国贸	70,000	1,044,400.00	0.09
5	600723	西单商场	65,000	904,800.00	0.08

§5.3.2 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600030	中信证券	2,517,680	60,222,905.60	5.46
2	600036	招商银行	2,414,823	56,555,154.66	5.13
3	601088	中国神华	1,457,455	54,756,584.35	4.96
4	600000	浦发银行	2,127,466	46,804,252.00	4.24
5	600016	民生银行	6,057,274	34,526,461.80	3.13

§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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,893,648.80	0.35
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	3,893,648.80	0.35

§5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	126016	08宝钢债	51,860	3,893,648.80	0.35

§5.6 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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580024.00	宝钢CWB1	829,760	993,222.72	0.09

§5.8 投资组合报告附注

§5.8.1 报告期内基金投资的前十名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。

§5.8.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

§5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,306,308.36
3	应收股利	785,974.64
4	应收利息	12,937.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	3,105,220.65

§5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

§5.8.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末,积极投资和指数投资前五名股票中均不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	155,622,674.00
报告期间基金总申购份额	84,300,000.00
报告期间基金总赎回份额	65,400,000.00
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	
报告期期末基金份额总额	174,522,674.00

§7 备查文件目录

§7.1 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》

§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

二〇〇八年七月十九日

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2008年第二季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2008年7月16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2008年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安中国A股
交易代码	040002
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2002年11月8日
报告期末基金份额总额:	5,941,239,410.76份
投资目标:	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。
投资策略:	(1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。(2)股票投资:本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。(3)其它投资:本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。
业绩比较基准:	95%×MSCI中国A股指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征:	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。
基金管理人:	华安基金管理有限公司
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司

§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(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-1,460,311,528.18
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-335,967,862.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3165
4.期末基金资产净值	4,561,277,281.89
5.期末基金份额净值	0.768

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。