华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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。本半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 2008 年 8 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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:	174,522,674.00 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:	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:	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。

(三)、基金管理人

基金管理人:	华安基金管理有限公司
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
信息披露负责人:	冯颖
联系电话:	021－38969999
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
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
信息披露负责人:	尹东
联系电话:	010－67595003
传真:	010－66275833
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

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）

(一)、主要财务指标（未经审计）

序号	财务指标	2008年 1 月 1 日至 6 月 30 日
1	本期利润	－811,583,770.26
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	－79,877,273.66
3	加权平均份额本期利润	－5.0640
4	期末可供分配利润	634,565,169.19
5	期末可供分配份额利润	3.6360
6	期末基金资产净值	1,102,852,224.45
7	期末基金份额净值	6.319
8	期末还原后基金份额累计净值	2.372
9	加权平均净值利润率	－56.74%
10	本期份额净值增长率	－46.75%
11	份额累计净值增长率	138.32%

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)

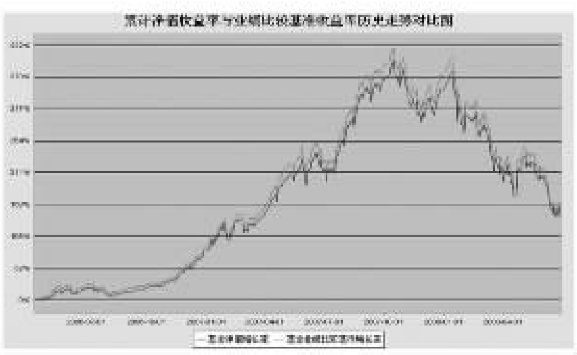
(二)、净值表现

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
过去一个月	－21.57%	3.23%	－22.56%	3.37%	0.99%	－0.13%
过去三个月	－23.88%	3.17%	－24.90%	3.28%	1.02%	－0.11%
过去六个月	－46.75%	2.99%	－47.89%	3.08%	1.14%	－0.09%
过去一年	－24.04%	2.57%	－25.00%	2.63%	0.96%	－0.06%
自基金合同生效起至今	138.32%	2.25%	145.52%	2.31%	－7.20%	－0.06%

B、图示自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

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。

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上海沸点投资发展有限公司。

截至 2008 年 6 月 30 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺 2 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、上证 180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安收益、华安国际配置(QDII)等 10 只开放式基金，管理资产规模达到 719.55 亿人民币、0.972 亿美元。

（2）基金经理简介

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。

(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)、公平交易专项说明

（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。

（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。

（3）异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

(四)、基金经理工作报告

截至 2008 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 6.319 元，还原后基金份额累计净值为 2.372 元。本报告期（2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日）基金净值增长 －46.75%，同期上证 180 指数下跌 －47.89%；本基金收益率与上证 180 指数同期收益率的跟踪误差为 0.112%，累计跟踪偏离度为 1.14%，与上证 180 指数同期收益率的相关系数为 99.97%。

自 2008 年 2 月 1 日起，上海证券交易所和中证指数有限公司调整了自由流通量实施规则，成份股权重计算以通过指数专家委员会认定的“自由流通量”为基础，且对于非公司行为导致的自由流通量变化（如大小非解禁等）每半年一次进行集中调整，以期进一步提高上证 180 指数可投资性。相应的，我们将本基金指数跟踪方法也进行了变更，由过去的抽样复制改为全复制。2008 年 7 月 1 日上证 180 指数成份股进行的调整是规则变化后的第一次指数定期调整，根据基金相关法律法规，我们自 2008 年 6 月最后一个交易日起对本基金投资组合成份股进行了相应操作，以实现平稳过渡。

截至 6 月 30 日，受标的指数半年度成份股调整因素影响，本基金仓位为 95.06%。

从市场方面看，今年上半年国内股市大幅下挫。在全球经济形势不乐观的大背景下，通胀和国内经济增速下滑使投资者信心低落，上市公司预期盈利增速不断下调，A 股市场高估值难以维持，以往以低成本、高耗能、粗放经营为代价获取经济快速成长的发展模式将不得不经历结构性调整。

鉴于对内外部环境的担忧，成本抬升和需求减速给经济体带来的压力以及后续政府宏观政策仍存在较大的不确定性，我们判断后市短期反转的时机尚未成熟，但考虑到 CPI 的压力可能在下半年有所减轻，且部分行业估值经过大幅调整后逐渐接近相对合理区间，因此我们认为在底部区域过分强调空方因素不利于中期布局，保持健康心态理清思路，着重于做好下阶段的战略配置在操作上更为重要。我们维持对后市谨慎的态度，积极关注在中国经济转型中出现的投资机会。

作为指数基金，本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，并在此前提下适当提高组合的防御性和灵活性。我们将密切关注政策的动向以及各类数据的变化，规范运作、勤勉尽责，认真努力地为广大投资者创造长期、稳定的回报。

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，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、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、财务会计报告

(一)、资产负债表（未经审计）

项　目		2008年 6 月 30 日	2007年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		47,145,986.75	30,829,034.85
结算备付金		260,152.78	451,095.03
存出保证金		－	－
交易性金融资产		1,052,289,640.86	1,478,569,742.99
其中:股票投资		1,048,395,992.06	1,478,114,530.99
债券投资		3,893,648.80	455,212.00
资产支持证券投资		－	－
衍生金融资产		993,222.72	207,372.02
买入返售金融资产		－	－
应收证券清算款		2,306,308.36	13,921,235.29
应收利息		12,937.65	9,293.75
应收股利		785,974.64	－
应收申购款		－	－
其他资产		－	－
资产合计		1,103,794,223.76	1,523,987,773.93
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		－	－
应付证券清算款		－	－
应付赎回款		－	－
应付管理人报酬		514,583.76	599,576.78
应付托管费		102,916.75	119,915.36
应付销售服务费		－	－
应付交易费用		63,032.52	267,786.62
应交税费		－	－
应付利息		－	－
应付利润		－	－
其他负债		261,466.28	262,573.60
负债合计		941,999.31	1,249,852.36
所有者权益:			
实收基金		468,287,055.26	344,321,146.04
未分配利润		634,565,169.19	1,178,416,775.53
所有者权益合计		1,102,852,224.45	1,522,737,921.57
负债和所有者权益合计		1,103,794,223.76	1,523,987,773.93
基金份额总额(份)		174,522,674.00	128,322,674.00
基金份额净值		6.319	11.866

(二)、利润表（未经审计）

项　目		2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
收入			
利息收入		240,848.11	19,972.04
其中:存款利息收入		238,314.31	19,972.04
债券利息收入		2,533.80	－
投资收益		－74,693,313.37	235,781,164.08
其中:股票投资收益		－84,832,551.77	230,821,189.39
债券投资收益		121,631.63	－
衍生工具收益		525,252.46	1,449,731.25
股利收益		9,492,354.31	3,510,243.44
公允价值变动收益		－731,706,496.60	83,630,710.43
其他收入		591,226.45	70,942.43
收入合计		－805,567,735.41	319,502,788.98
费用			
管理人报酬		3,570,424.03	1,466,633.32
托管费		714,084.84	293,326.67
交易费用		1,532,017.50	483,020.44
其他费用		199,508.48	173,757.40
费用合计		6,016,034.85	2,416,737.83
利润总额		－811,583,770.26	317,086,051.15

(三)、所有者权益(基金净值)变动表（未经审计）

	2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	344,321,146.04	1,178,416,775.53	1,522,737,921.57
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	－	－811,583,770.26	－811,583,770.26
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	123,965,909.22	267,732,163.92	391,698,073.14
其中:基金申购款	344,528,630.80	749,211,416.55	1,093,740,047.35
基金赎回款	－220,562,721.58	－481,479,252.63	－702,041,974.21
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	－	－	－
期末所有者权益(基金净值)	468,287,055.26	634,565,169.19	1,102,852,224.45

	2007年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	222,770,157.11	177,057,099.33	399,827,256.44
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	－	317,086,051.15	317,086,051.15
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	－5,634,813.95	－38,102,222.54	－43,737,036.49
其中:基金申购款	158,579,766.92	255,403,650.16	413,983,417.08
基金赎回款	－164,214,580.87	－293,505,872.70	－457,720,453.57
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	－	－	－
期末所有者权益(基金净值)	217,135,343.16	456,040,927.94	673,176,271.10

(四)、会计报表附注

1.基金的基本情况

上证 180 交易型开放式指数证券投资基金(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”)证监基金字 [2006]第 30 号《关于同意上证 180 交易型开放式指数证券投资基金募集的批复》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《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,072,807,826.00 元(含募集股票市值)，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(2006)第 35 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2006 年 4 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,072,822,105.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 14,279.00 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。

为了与上证 180 指数进行对比，根据《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，华安基金管理有限公司确定 2006 年 5 月 10 日为本基金的基金份额折算日。当日上证 180 指数收盘值为 2,919.214 点，本基金资产净值为 1,167,168,017.51 元，折算前基金份额总额为 1,072,822,105.00 份，折算前基金份额净值为 1.088 元。根据基金份额折算公式，基金份额折算比例为 0.37268313，折算后基金份额总额为 399,822,674.00 份，折算后基金份额净值为 2.919 元。华安基金管理有限公司已根据上述折算比例，对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算，并由基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司于 2006 年 5 月 11 日进行了变更登记。经上海证券交易所(以下简称“上交所”) 上证债字 [2006] 第 39 号文审核同意，本基金 399,822,674.00 份基金份额于 2006 年 5 月 18 日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的主要投资范围为标的指数上证 180 指数的成份股和备选成份股，该部分资产比例不低于基金资产净值的 95%；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%。本基金的业绩比较基准为：标的指数上证 180 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 2008 年 8 月 26 日批准报出。

2.财务报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则 (以下简称 “企业会计准则”)、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》及《华安上证 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。

3.遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 年半年度财务报告符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4.主要会计政策、会计估计及其变更

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号 － 首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

5.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《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、2008 年 4 月 23 日财政部、国家税务总局发布的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日前按 0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起，按 0.1%的税率缴纳。

6.重大会计差错的内容和更正金额

无。

7.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（“华安基金”）	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（“建设银行”）	基金托管人	提取托管费	基金合同
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		
上海锦江国际投资管理有限公司	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).通过关联方交易单元进行的交易

本报告期本基金没有通过上述关联方交易单元进行股票、债券、回购和权证交易。

2007 年上半年本基金没有通过上述关联方交易单元进行股票、债券、回购和权证交易。

(3).与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

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。

2007 年上半年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).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 3,570,424.03 元。(2007 年上半年：1,466,633.32 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 714,084.84 元。(2007 年上半年：293,326.67 元)

(5).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建设银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的本基金银行存款为 47,145,986.75 元(2007 年 6 月 30 日：5,163,077.39 元)。本报告期所保管的银行存款产生的利息收入 234,624.87 元(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日：18,410.35 元)。

(6).基金各关联方投资本基金的情况

1、基金管理人运用固有资金对基金的投资

本报告期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日)基金管理人未运用固有资金对本基金进行投资。

2007 年上半年基金管理人未运用固有资金对本基金进行投资。

2、基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

本报告期与 2007 年上半年均无。

8.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）流通受限制不能自由转让的股票

(a)基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2008 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下：无。

(b)截至 2008 年 6 月 30 日止，本基金持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布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	停牌日期	期末估值单价	停牌原因	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
600096	云天化	08/03/24	61.60	公告重大事项	未知	未知	87,474	3,572,409.13	5,388,398.40
600900	长江电力	08/05/08	14.65	公告重大事项	未知	未知	2,353,588	36,205,704.12	34,480,064.20
合计								39,778,113.25	39,868,462.60

（2）流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间，暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止流通受限制的债券情况如下：

债券代码	债券名称	成功认购日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	认购数量（张）	年末成本总额	年末估值总额
126016	08宝钢债	08/06/20	08/07/04	76.27	75.08	51,860	3,955,459.42	3,893,648.80

（3）流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证确认日至权证上市日期间，暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止流通受限制的权证情况如下：

权证代码	权证名称	成功送配日期	可流通日期	单位成本	期末估值单价	送配数量（份）	年末成本总额	年末估值总额
580024	宝钢 CWB1	08/06/20	08/07/04	1.48	1.1970	829,760	1,230,540.58	993,222.72

七、投资组合报告

(一)、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。

(二)、报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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

(三)、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

1、指数投资按市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	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
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%

2、积极投资按市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	股票数量(股)	市值(元)	占资产净值比例
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%

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

(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初基金资产净值 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)	占期初基金资产净值的比例
1	601088	中国神华	38,673,861.40	2.54%
2	601808	中海油服	7,491,192.47	0.49%
3	601169	北京银行	5,466,538.00	0.36%
4	600585	海螺水泥	5,081,774.38	0.33%
5	600221	海南航空	4,770,107.00	0.31%
6	600030	中信证券	4,704,147.16	0.31%
7	601001	大同煤业	4,519,903.00	0.30%
8	600839	四川长虹	4,405,426.00	0.29%
9	600115	东方航空	4,387,249.00	0.29%
10	600638	新黄浦	3,924,567.00	0.26%
11	600868	*ST梅雁	3,835,227.39	0.25%
12	600158	中体产业	3,663,742.00	0.24%
13	600210	XD紫江企	3,567,041.00	0.23%
14	600064	南京高科	3,163,037.05	0.21%
15	600812	华北制药	3,134,708.44	0.21%
16	600004	白云机场	3,096,848.17	0.20%
17	600851	海欣股份	2,749,858.49	0.18%
18	600611	大众交通	2,747,478.16	0.18%
19	601009	南京银行	2,640,040.00	0.17%
20	601398	工商银行	2,444,700.00	0.16%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	43,624,130.58	2.86%
2	600016	民生银行	14,661,897.97	0.96%
3	600030	中信证券	12,778,494.98	0.84%
4	601991	大唐发电	10,450,551.27	0.69%
5	600018	上港集团	6,722,136.41	0.44%
6	600000	浦发银行	5,626,533.04	0.37%
7	601006	大秦铁路	4,726,574.28	0.31%
8	600900	长江电力	4,391,029.99	0.29%
9	600004	白云机场	4,144,034.48	0.27%
10	600011	华能国际	3,777,799.31	0.25%
11	600875	东方电气	3,768,032.92	0.25%
12	600104	上海汽车	3,593,489.29	0.24%
13	600027	华电国际	3,270,911.33	0.21%
14	600169	太原重工	3,200,447.65	0.21%
15	600019	宝钢股份	2,848,897.30	0.19%
16	600176	中国玻纤	2,764,877.45	0.18%
17	600839	四川长虹	2,760,509.55	0.18%
18	600022	济南钢铁	2,696,600.98	0.18%
19	600868	*ST梅雁	2,357,383.70	0.15%
20	600271	航天信息	2,281,870.91	0.15%

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:	230,551,084.87
申购股票的成本总额:	1,009,645,486.17
卖出股票的收入总额:	187,336,453.03
赎回股票的收入总额:	665,813,412.00

(五)、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

(六)、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	债券数量(张)	公允价值(元)	占资产净值比例（%）
1	126016	07宝钢债	51,860	3,893,648.80	0.35

(七)、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。

(八)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有权证投资明细

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	宝钢 CWB1	829,760	993,222.72	0.09

(九)、投资组合报告附注

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。

1、基金的其他资产构成

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

2、本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换期的可转换债券投资。

3、本报告期内获得的权证明细

序号	代码	名称	数量(张)	成本总额(元)	投资类别
1	580017	赣粤 CWB1	9,964	51,913.43	可分离债获赠权证
2	580018	中远 CWB1	6,027	42,019.39	可分离债获赠权证
3	580019	石化 CWB1	83,628	237,811.20	可分离债获赠权证
4	580020	上港 CWB1	104,601	190,656.05	可分离债获赠权证
5	580021	青啤 CWB1	18,200	54,924.55	可分离债获赠权证
6	580022	国电 CWB1	161,356	389,478.84	可分离债获赠权证
7	580024	宝钢 CWB1	829,760	1,230,540.58	可分离债获赠权证

八、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 2008 年 6 月 30 日

基金份额持有人户数（户）	18,190
平均每户持有基金份额（份）	9,594.43

(二)、基金份额持有人结构

截止 2008 年 6 月 30 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	82,174,983.00	47.09%
个人投资者持有的基金份额	92,347,691.00	52.91%

(三)、前十名持有人

截止 2008 年 6 月 30 日

序号	名称	份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险（集团）公司	14,446,577	8.28%
2	光大永明人寿保险有限公司－投连－个险投连	12,030,998	6.89%
3	中国人民人寿保险股份有限公司－万能－个险万能	10,999,727	6.30%
4	泰康人寿保险股份有限公司－万能－个险万能	7,175,637	4.11%
5	广发证券－招行－广发增强型基金优选集合资产管理计划	5,860,782	3.36%
6	招商证券－招行－招商证券基金宝二期集合资产管理计划	5,815,997	3.33%
7	中国太平洋保险公司	3,600,000	2.06%
8	国信－中行－" 金理财 " 经典组合基金集合资产管理计划	3,180,995	1.82%
9	中国人寿保险股份有限公司	2,427,124	1.39%
10	中国人寿保险股份有限公司	2,251,338	1.29%

(四)、期末本基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	600.00	0.00

九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	1,072,822,105.00
基金份额折算减少份额	672,999,431.00
报告期期初基金份额总额	128,322,674.00
报告期期间基金总申购份额	128,400,000.00
报告期期间基金总赎回份额	82,200,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	－
报告期期末基金份额总额	174,522,674.00

十、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)本基金管理人于 2008 年 6 月 10 日发布关于董事和监事变更的公告，经本公司股东会审议，选举马名驹先生担任本公司董事，顾培柱先生不再担任本公司董事；选举李梅清女士担任本公司监事，戴金宝先生不再担任本公司监事。

2、本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

(1).2008 年 5 月 6 日，因工作变动，赵林先生辞去本行董事、副行长的职务；

(2).2008 年 5 月 19 日，本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长；

(3).2008 年 5 月 27 日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；

(4).2008 年 6 月 12 日，本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行监督管理委员会核准同意任职资格，于 2008 年 7 月 21 日起任职；

(5).2008 年 6 月 13 日，中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

(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：本基金管理人于 2008 年 1 月 29 日发布《关于上证 180 交易型开放式指数证券投资基金指数跟踪方法变更的公告》，华安基金管理有限公司决定从 2008 年 2 月 1 日起对公司管理的上证 180 交易型开放式指数跟踪方法进行变更，即将指数跟踪方法由抽样复制改为全复制。

(五)、基金收益分配事项：无。

(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。

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交易单元情况如下：

1.报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无

2.交易成交量及佣金情况：

(1).股票交易情况：

券商名称	租用交易单元数量	股票成交量(元)	占总成交总量比例	佣金(元)	占总佣金总量比例
国泰君安证券股份有限公司	1	411,704,390.51	100.00%	349,944.36	100.00%
合 计	1	411,704,390.51	100.00%	349,944.36	100.00%

(2).债券、回购及权证交易情况：

券商名称	债券成交量(元)	占总成交总量比例	回购成交量(元)	占总成交总量比例	权证成交量(元)	占总成交总量比例
国泰君安证券股份有限公司	3,911,343.60	100.00%	－	－	1,674,218.55	100.00%
合 计	3,911,343.60	100.00%	－	－	1,674,218.55	100.00%

(九)、其他重大事项

	其他重要事项	披露日期
1)	关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告	[2008－06－03]
2)	关于新增齐鲁证券有限公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	[2008－08－01]

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》、《中国证券报》或公司网站 www.huaan.com.cn 上。

华安基金管理有限公司
2008 年 8 月 26 日