

华安上证 180 交易型开放式 指数证券投资基金 2008 年年度报告

2008 年 12 月 31 日

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

送出日期：2009 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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 2009 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
§2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本年度报告/半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6	审计报告.....	13
§7	年度财务报表.....	14
7.1	资产负债表.....	14
7.2	利润表.....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注.....	18
§8	投资组合报告.....	33
8.1	期末基金资产组合情况.....	33
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	34
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
8.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	42
8.7	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.....	42
8.8	投资组合报告附注.....	42
§9	基金份额持有人信息.....	42
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
9.2	期末上市基金前十名持有人.....	43
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	43
§10	开放式基金份额变动.....	43
§11	重大事件揭示.....	44
11.1	基金份额持有人大会决议.....	44
11.2	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.....	44
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
11.4	基金投资策略的改变.....	44
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
11.8	其他重大事件.....	46
§12	影响投资者决策的其他重要信息.....	47
§13	备查文件目录.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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	197,022,674.00 份
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2006 年 5 月 18 日

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯颖	尹东
	联系电话	021-38969999	010-67595003

	电子邮箱	fengying@huan.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		40088-50099	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275833
注册地址		上海市浦东南路 360 号 新上海国际大厦 38 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市浦东南路 360 号 新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼	北京市西城区闹市口大 街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100140
法定代表人		俞妙根	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 4 月 13 日-2006 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-555,993,757.32	474,843,317.22	164,970,904.01
本期利润	-1,210,037,899.73	616,638,203.86	312,986,078.21
加权平均基金份额本期利润	-6.8765	6.5376	2.1205
本期加权平均净值利润率	-101.50%	70.77%	35.70%
本期基金份额净值增长率	-64.55%	146.39%	81.63%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 4 月 13 日-2006 年 12 月 31 日
期末可供分配利润	300,077,519.47	801,158,514.64	80,868,240.99
期末可供分配基金份额利润	1.5231	6.2433	0.9741
期末基金资产净值	828,737,582.44	1,522,737,921.57	399,827,256.44
期末基金份额净值	4.206	11.866	4.816

3.1.3 累计期末指标	2008 年	2007 年	2006 年 4 月 13 日-2006 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	58.63%	347.52%	81.63%

注：

- 1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益
- 2、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
- 3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）
- 4、本基金基金合同生效日为 2006 年 4 月 13 日，合同生效日当年的主要会计数据和财务指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

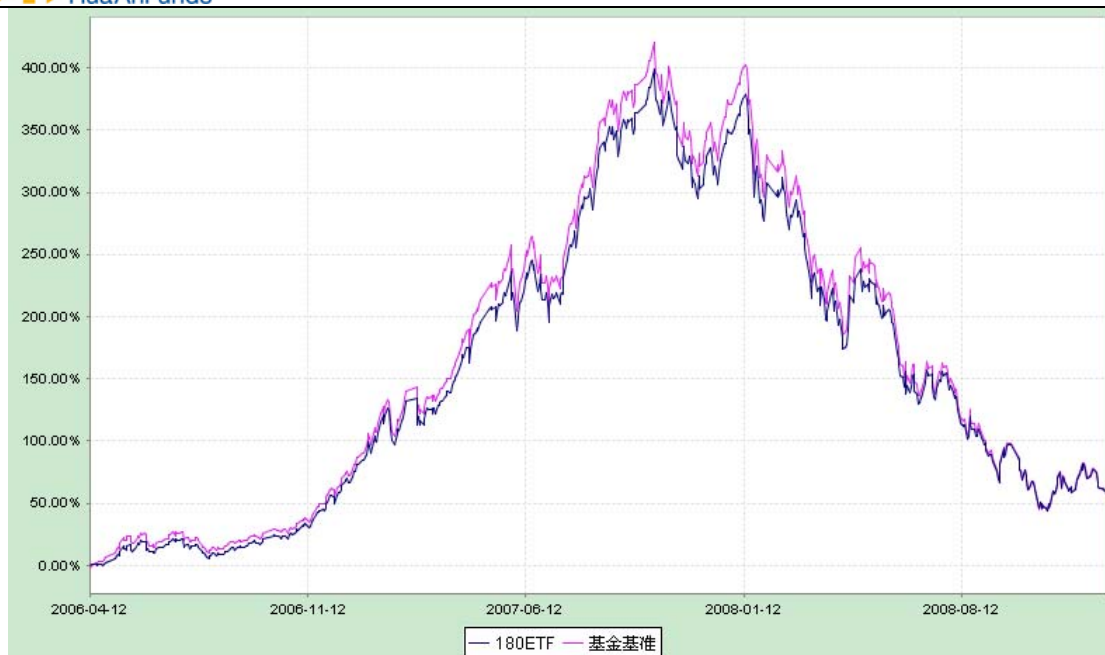
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-19.55%	3.00%	-20.18%	3.12%	0.63%	-0.12%
过去六个月	-33.44%	2.93%	-35.39%	3.07%	1.95%	-0.14%
过去一年	-64.55%	2.96%	-66.34%	3.07%	1.79%	-0.11%
自基金合同生 效起至今	58.63%	2.40%	58.63%	2.47%	0.00%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

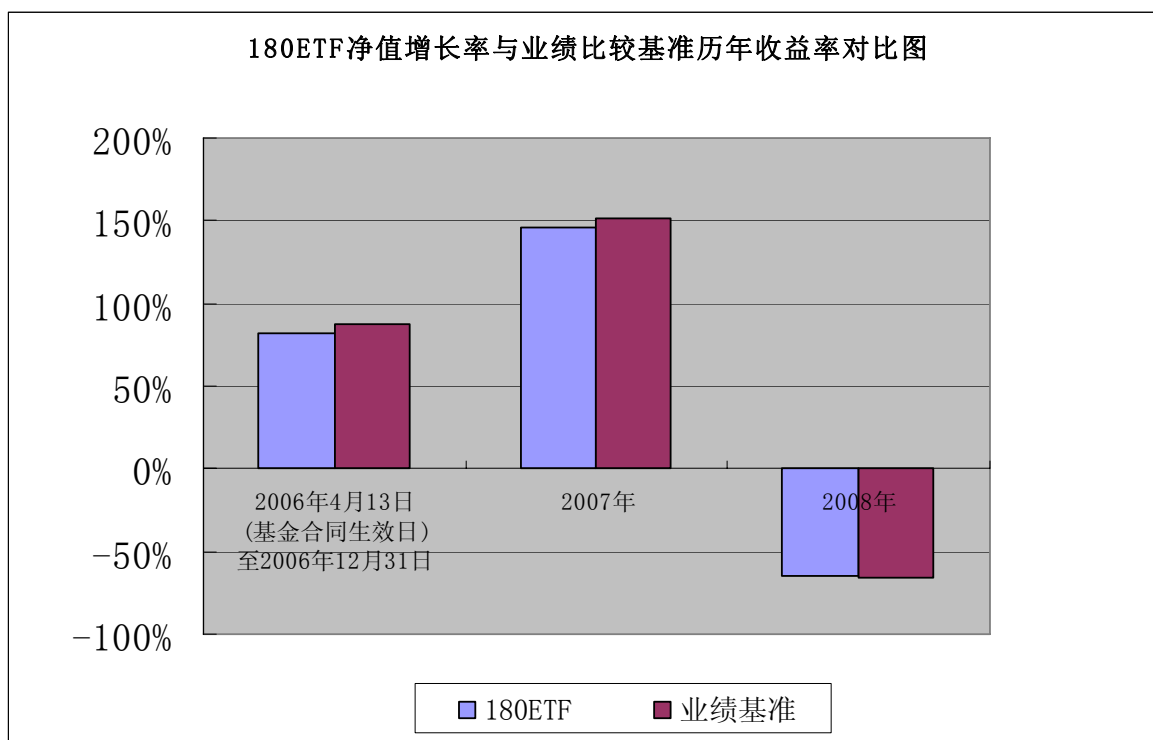
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2006 年 4 月 13 日至 2008 年 12 月 31 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，本基金已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。

3.2.3 自基金合同生效以来每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同生效日为 2006 年 4 月 13 日，合同生效日当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	-	-	-	-	-
2007年	-	-	-	-	-
2006年	0.450	3,790,022.28	-	3,790,022.28	-
合计	0.450	3,790,022.28	-	3,790,022.28	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 12 月 31 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、华安核心优选、华安稳定收益、华安国际配置 (QDII) 等 11 只开放式基金，管理资产规模达到 694.94 亿人民币、0.97 亿美元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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 年 4 月 13 日	-	11 年	硕士学位，11 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 年 3 月 14 日	-	8 年	管理学硕士, 8 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。

注: 此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日, 即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《华安上证 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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, 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。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

对于场外交易，公司制定《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，执行情况良好，未出现异常情况。

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

本报告期没有出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至 2008 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 4.206 元。本报告期（2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日）基金净值增长-64.55%，同期上证 180 指数下跌-66.34%，基金净值表现好于同期标的指数；本基金收益率与上证 180 指数同期收益率的跟踪误差为 0.155%，累计跟踪偏离度为 1.79%，与上证 180 指数同期收益率的相关系数为 99.95%。

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，以进一步提高上证 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。上证 180 指数依照惯例于 2008 年 7 月 1 日及 2009 年 1 月 5 日进行了两次指数成分股调整，根据基金相关法律法规，我们以平稳过渡为原则对本基金投资组合进行了相应调整。

由于受到全球金融危机的影响，2008 年国内外经济形势异常严峻。面对国内股市的大幅下挫以及外围经济形势持续低迷，投资者信心遭受较大打击，上市公司盈利预期不断下调的情况，在本基金的投资策略上，我们在满足指数基金法律法规和基金合同的前提下，相应的持续采取了谨慎保守的投资策略，以尽可能降低市场下跌对基金投资组合所造成的冲击。

截至 12 月 31 日，本基金仓位为 96.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场方面，我们认为对 2009 年的中国经济不应过分悲观，后续应继续观察信贷及宏观经济的相关数据，以及经济刺激政策和产业振兴规划的进一步深入和细化，同时也应该对市场短期大幅冲高保持一定的谨慎，避免盲目乐观。

对于 2009 年经济形势，我们维持 U 型底部震荡的判断，但密切关注在市场的宽幅震荡中存在的投资机会，关注从流动性推动、估值进入相对低点带来的股市反弹，关注去库存接近尾声、成本持续下降带来的实体经济盈利逐渐企稳，关注经济刺激计划背景下的产业机会、在经济转型过程中的行业内整合。我们也同样重视新能源、节能减排、基建、医药、农业等主题投资行情。

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，充分利用上证 180 指数编制规则的优势，积极把握在中国经济振兴与转型中出现的投资机会。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。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，公司合规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，强化员工的合规意识，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) 积极配合公司管理层深化“主动合规”的管理理念，在完善公司合规政策的同时，颁布了公司《合规手册》，进一步明确了公司董事会、管理层、各部门的合规职责，细化了公司在业务运作、道德规范、反洗钱、利益冲突、客户信息保密、市场营销和客户投诉处理，投资和交易行为等环节的合规标准；

(2) 推行合规员制度，在各业务部门设立了部门合规员岗位，将合规控制、风险管理落实在业务第一线；

(3) 合规监察稽核部门经常性地组织员工进行法律法规的学习与培训，提高员工的合规意识；

(4) 组织投资、研究、交易等相关部门落实中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，开展基金交易价差分析，防范利益输送；

(5) 进一步完善投资交易系统控制功能，提高合规监察效率；

(6) 除保持投资、交易、核算、销售等相关业务活动进行日常合规性监察外，还有计划地对公司相关业务部门进行了多次全面或专项稽核，进一步强化了对公司制度执行和风控措施的落实。

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，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化：

对于通过组合证券申购、赎回的上证 180 交易型开放式指数证券投资基金，暂执行原估值方法。

2、估值政策重大变化对基金资产净值及本报告期损益的影响：

不适用。

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述：

(1) 公司方面

公司建立基金估值委员会，组成人员包括：首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部负责人、金融工程部负责人、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括：证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历：

王国卫，首席投资官，研究生学历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作，1998 年加入华安基金管理公司，曾任基金安信的基金经理、华安 180 指数增强型基金、基金安久的基金经理，投资总监。现任华安基金管理有限公司首席投资官。

尚志民，基金投资部总经理，工商管理硕士，曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作，进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员，基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理，现任基金安顺、华安宏利的基金经理，基金投资部总经理。

宋磊，研究发展部总经理，工学硕士，曾在鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作，2000 年 2 月加入华安基金管理公司，在基金研究发展部从事化工行业研究，现任研究发展部总经理。

黄勤，固定收益部负责人，经济学硕士，12 年银行、基金从业经历。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004 年 8 月加入华安基金管理公司，曾任固定收益部债券投资经理，现任华安富利基金的基金经理、固定收益部负责人。

许之彦，金融工程部负责人，理学博士，曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作，2005 年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部数量策略分析师，现任华安中国 A 股基金经理，金融工程部负责人。

朱永红，基金运营部总经理，经济学学士，ACCA 英国特许公认会计师公会会员，CPA 中国注册会计师协会非执业会员。曾在上海众华沪银会计师事务所工作。2000 年 10 月加入华安基金管理公司，现任基金运营部总经理。

（2）托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算等复核和核查的责任。

（3）会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、基金经理参与或决定估值的程度：

本基金的基金经理未参与基金的估值。

5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突：

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息：

无。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

基金当年未出现满足分红条件的情况，不进行收益分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告/半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2009)第 20107 号

上证 180 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的上证 180 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“上证 180ETF 基金”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2008 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是上证 180ETF 基金的基金管理人华安基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了上证 180ETF 基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天	注册会计师		
会计师事务所有限公司	薛	竞	

中国·上海市	注册会计师		
2009 年 3 月 25 日	金	毅	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	28,959,168.80	30,829,034.85
结算备付金		191,661.79	451,095.03
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	796,242,317.13	1,478,569,742.99
其中：股票投资		796,242,317.13	1,478,114,530.99
基金投资		-	-
债券投资		-	455,212.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	207,372.02
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		4,131,291.53	13,921,235.29
应收利息	7.4.7.5	6,013.80	9,293.75
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		829,530,453.05	1,523,987,773.93
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
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	7.4.10.2.1	381,190.08	599,576.78
应付托管费	7.4.10.2.2	76,238.03	119,915.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	227,392.50	267,786.62
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	108,050.00	262,573.60
负债合计		792,870.61	1,249,852.36
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	528,660,062.97	344,321,146.04

未分配利润	7.4.7.10	300,077,519.47	1,178,416,775.53
所有者权益合计		828,737,582.44	1,522,737,921.57
负债和所有者权益总计		829,530,453.05	1,523,987,773.93

注：报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 4.206 元，基金份额总额 197,022,674.00 份。
后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.2 利润表

会计主体：华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日
一、收入		-1,200,413,710.56	624,502,402.76
1. 利息收入		428,699.11	86,972.01
其中：存款利息收入	7.4.7.11	425,801.58	86,713.92
债券利息收入		2,897.53	258.09
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-547,650,537.93	482,417,854.71
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-561,597,432.26	475,776,860.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	43,936.22	95,546.43
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	872,915.40	1,449,731.25
股利收益	7.4.7.15	13,030,042.71	5,095,716.93
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-654,044,142.41	141,794,886.64
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	852,270.67	202,689.40
二、费用（以“-”号填列）		-9,624,189.17	-7,864,198.90
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	-6,005,609.56	-4,303,370.15
2. 托管费	7.4.10.2.2	-1,201,121.98	-860,674.05
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	-2,016,575.63	-2,329,672.20
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	7. 4. 7. 19	-400,882.00	- 370,482.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,210,037,899.73	616,638,203.86
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,210,037,899.73	616,638,203.86

后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华安上证 180 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、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
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,210,037,899.73	-1,210,037,899.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	184,338,916.93	331,698,643.67	516,037,560.60
其中：1. 基金申购款	985,287,486.00	1,385,820,235.63	2,371,107,721.63
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-800,948,569.07	-1,054,121,591.96	-1,855,070,161.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	528,660,062.97	300,077,519.47	828,737,582.44
项目	上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	222,770,157.11	177,057,099.33	399,827,256.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	616,638,203.86	616,638,203.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	121,550,988.93	384,721,472.34	506,272,461.27
其中：1. 基金申购款	422,611,054.03	1,117,633,520.25	1,540,244,574.28
2. 基金赎回款	-301,060,065.10	-732,912,047.91	-1,033,972,113.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	344,321,146.04	1,178,416,775.53	1,522,737,921.57

后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人：俞妙根 主管会计工作的负责人：李炳旺 会计机构负责人：朱永红

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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。本基金为契约型的交易型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 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: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 2009 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、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》、《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

会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2008 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 基金资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购或赎回的确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额，以及由本基金申购对价包含可以现金替代时被可以替代成分股票在未补足(或未强制退款)前形成的公允价值变动收益/(损失)而来的未实现平准金。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利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税

后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。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。具体收益分配政策请参见该基金合同的相关章节。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 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]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，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。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。
- (d) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1% 的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (e) 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
活期存款	28,959,168.80	30,829,034.85
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	28,959,168.80	30,829,034.85

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末（2008 年 12 月 31 日）		
		成本	公允价值	估值增值
股票		1,160,476,398.70	796,242,317.13	-364,234,081.57
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,160,476,398.70	796,242,317.13	-364,234,081.57
项目		上年度末（2007 年 12 月 31 日）		
		成本	公允价值	估值增值
股票		1,188,333,054.17	1,478,114,530.99	289,781,476.82
债券	交易所市场	451,837.37	455,212.00	3,374.63
	银行间市场	-	-	-

合计	451,837.37	455,212.00	3,374.63
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,188,784,891.54	1,478,569,742.99	289,784,851.45

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末（2007 年 12 月 31 日）			
	合同/名义 金额	公允价值		备注 (投资成本)
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	207,372.02	-	182,162.63
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	207,372.02	-	182,162.63

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末(2008 年 12 月 31 日)及比较报告期末(2007 年 12 月 31 日)买入返售金融资产余额为零。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
应收银行存款利息	5,927.60	8,946.23
应收结算备付金利息	86.20	203.00
应收债券利息	-	144.52
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	6,013.80	9,293.75

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	-

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
交易所市场应付交易费用	227,392.50	267,786.62
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	227,392.50	267,786.62

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
应付券商交易单元保证金	-	-
预提费用	100,000.00	230,000.00
应付替代款	4,642.00	28,049.20
可退替代款	3,408.00	4,524.40
合计	108,050.00	262,573.60

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期（2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	128,322,674.00	344,321,146.04
本期申购	367,200,000.00	985,287,486.00
本期赎回	-298,500,000.00	-800,948,569.07
本期末	197,022,674.00	528,660,062.97

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	801,158,514.64	377,258,260.89	1,178,416,775.53
本期利润	-555,993,757.32	-654,044,142.41	-1,210,037,899.73
本期基金份额交易产生的变动数	405,360,164.99	-73,661,521.32	331,698,643.67
其中：基金申购款	1,892,831,351.40	-507,011,115.77	1,385,820,235.63
基金赎回款	-1,487,471,186.41	433,349,594.45	-1,054,121,591.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	650,524,922.31	-350,447,402.84	300,077,519.47

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
活期存款利息收入	418,951.71	82,103.00
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	6,849.87	4,610.92
其他	-	-
合计	425,801.58	86,713.92

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
股票投资收益——买卖股票差价收入	-60,462,977.86	114,953,852.82
股票投资收益——赎回差价收入	-501,134,454.40	360,823,007.28
合计	-561,597,432.26	475,776,860.10

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
卖出股票成交总额	285,943,512.57	335,186,881.25
卖出股票成本总额	-346,406,490.43	-220,233,028.43
买卖股票差价收入	-60,462,977.86	114,953,852.82

注：本基金于本年度与上年度均未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价。

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
赎回基金份额对价总额	1,855,070,161.03	1,033,972,113.01
现金支付赎回款总额	-83,252,504.03	-16,701,668.01
赎回股票成本总额	-2,272,952,111.40	-656,447,437.72
赎回差价收入	-501,134,454.40	360,823,007.28

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
卖出债券成交金额	7,790,471.60	387,660.00
卖出债券成本总额	-7,743,493.33	-292,000.00

应收利息总额	-3,042.05	-113.57
债券投资收益	43,936.22	95,546.43

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
卖出权证成交金额	3,252,422.07	1,449,731.25
卖出权证成本总额	-2,379,506.67	-
买卖权证差价收入	872,915.40	1,449,731.25

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
股票投资产生的股利收益	13,030,042.71	5,095,716.93
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,030,042.71	5,095,716.93

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
1. 交易性金融资产		
——股票投资	-654,015,558.39	141,766,302.62
——债券投资	-3,374.63	3,374.63
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具		
——权证投资	-25,209.39	25,209.39
合计	-654,044,142.41	141,794,886.64

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
基金赎回费收入	-	-
ETF 替代损益*	852,270.67	202,689.40
合计	852,270.67	202,689.40

*注：替代损益是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
交易所市场交易费用	2,016,575.63	2,329,672.20
银行间市场交易费用	-	-
合计	2,016,575.63	2,329,672.20

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)	上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)
信息披露费	240,000.00	240,000.00
审计费用	100,000.00	70,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
其他	882.00	482.50
合计	400,882.00	370,482.50

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司 (以下简称“华安基金公司”)	基金管理人
中国建设银行股份有限公司 (以下简称“中国建设银行”)	基金托管人
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
上海锦江国际投资管理有限公司	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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本报告期通过关联人交易单元的股票成交量：无。

上年度通过关联人交易单元的股票成交量：无。

7.4.10.1.2 权证交易

本报告期通过关联人交易单元的权证成交量：无。

上年度通过关联人交易单元的权证成交量：无。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本报告期应支付关联方的佣金：无。

上年度应支付关联方的佣金：无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
当期应支付的管理费	6,005,609.56	4,303,370.15
其中：当期已支付	5,624,419.48	3,703,793.37
期末未支付	381,190.08	599,576.78

注：支付基金管理人华安基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期(2008年1月1日至2008年12月31日)	上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日)
当期应支付的托管费	1,201,121.98	860,674.05
其中：当期已支付	1,124,883.95	740,758.69
期末未支付	76,238.03	119,915.36

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易：无。

上年度与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易：无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人运用固有资金投资本基金的情况：无。

上年度基金管理人运用固有资金投资本基金的情况：无。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况：无。

上年度末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况：无。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期(2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日)		上年度可比期间(2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	28,959,168.80	418,951.71	30,829,034.85	82,103.00

注：本基金用于证券交易结算的资金通过“建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2008 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的结算备付金”科目中单独列示(2007 年 12 月 31 日：同)。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内买入的管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券和管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期内承销的股票等：无。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.12 期末（2008 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券
7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末 2008 年 12 月 31 日止本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	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
600900	长江电力	2008 年 5 月 8 日	公告重大事项	14.35	未知	未知	2,301,388.00	34,736,316.64	33,024,917.80
600886	国投电力	2008 年 12 月 9 日	公告重大事项	9.13	2009 年 3 月 4 日	10.04	304,309.00	2,705,253.51	2,778,341.17
601918	国投新集	2008 年 12 月 9 日	公告重大事项	7.55	2009 年 2 月 27 日	8.31	138,000.00	991,357.94	1,041,900.00

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2008 年 12 月 31 日止，本基金无正回购余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证 180 指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。本基金投资的金融工具主要为股票投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和风险管理部等相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理和投资风险、绩效评估等。监察稽核部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。风险管理部向分管副总裁和总裁汇报工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具，通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%，若本基金完全按照标的指数的构成比例进行投资的，则本基金不受上述比例限制的约束。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注期末（2008 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金将不高于基金资产净值 5% 的资产投资于交易所交易的固定收益品种。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

2008 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	28,959,168.80	-	-	-	28,959,168.80
结算备付金	191,661.79	-	-	-	191,661.79
交易性金融资产	-	-	-	796,242,317.13	796,242,317.13
应收证券清算款	-	-	-	4,131,291.53	4,131,291.53

应收利息	-	-	-	6,013.80	6,013.80
资产总计	29,150,830.59	-	-	800,379,622.46	829,530,453.05
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	381,190.08	381,190.08
应付托管费	-	-	-	76,238.03	76,238.03
应付交易费用	-	-	-	227,392.50	227,392.50
其他负债	-	-	-	108,050.00	108,050.00
负债总计	-	-	-	792,870.61	792,870.61
利率敏感度缺口	29,150,830.59	-	-	799,586,751.85	828,737,582.44
2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	30,829,034.85	-	-	-	30,829,034.85
结算备付金	451,095.03	-	-	-	451,095.03
交易性金融资产	-	-	455,212.00	1,478,114,530.99	1,478,569,742.99
衍生金融资产	-	-	-	207,372.02	207,372.02
应收证券清算款	-	-	-	13,921,235.29	13,921,235.29
应收利息	-	-	-	9,293.75	9,293.75
资产总计	31,280,129.88	-	455,212.00	1,492,252,432.05	1,523,987,773.93
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	599,576.78	599,576.78
应付托管费	-	-	-	119,915.36	119,915.36
应付交易费用	-	-	-	267,786.62	267,786.62
其他负债	-	-	-	262,573.60	262,573.60
负债总计	-	-	-	1,249,852.36	1,249,852.36
利率敏感度缺口	31,280,129.88	-	455,212.00	1,491,002,579.69	1,522,737,921.57

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2008 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2007 年 12 月 31 日：交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.03%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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。根据标的指数，结合研究报告，基金经理以完全复制标的指数成分股权重方法构建组合。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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中，上证 180 指数成份股和备选成份股股票投资比例不低于基金资产净值的 95%，新股、债券及及其它金融工具投资比例不高于基金资产净值的 5%。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末（2008 年 12 月 31 日）		上年度末（2007 年 12 月 31 日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	796,242,317.13	96.08	1,478,114,530.99	97.07
衍生金融资产-权证投资	-	-	207,372.02	0.01
其他	-	-	-	-
合计	796,242,317.13	96.08	1,478,321,903.01	97.08

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2008 年 12 月 31 日）	上年度末（2007 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	增加约 4,102	增加约 7,514
	业绩比较基准下降 5%	下降约 4,102	下降约 7,514

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
----	----	----	--------------

1	权益投资	796,242,317.13	95.99
	其中：股票	796,242,317.13	95.99
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	29,150,830.59	3.51
6	其他资产	4,137,305.33	0.50
7	合计	829,530,453.05	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	5,854,168.57	0.71
B	采掘业	90,767,141.30	10.95
C	制造业	154,559,398.16	18.65
C0	食品、饮料	30,027,134.02	3.62
C1	纺织、服装、皮毛	7,256,679.03	0.88
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	641,451.00	0.08
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,037,772.97	1.09
C5	电子	3,459,188.20	0.42
C6	金属、非金属	49,806,025.02	6.01
C7	机械、设备、仪表	36,616,847.48	4.42
C8	医药、生物制品	14,432,433.16	1.74
C99	其他制造业	3,281,867.28	0.40
D	电力、煤气及水的生产和供应业	68,261,164.85	8.24
E	建筑业	16,462,875.41	1.99
F	交通运输、仓储业	61,510,681.46	7.42
G	信息技术业	29,094,027.92	3.51
H	批发和零售贸易	19,241,705.60	2.32

I	金融、保险业	280,652,328.86	33.87
J	房地产业	29,610,478.64	3.57
K	社会服务业	8,542,914.25	1.03
L	传播与文化产业	2,758,135.64	0.33
M	综合类	21,122,496.47	2.55
	合计	788,437,517.13	95.14

8.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	576,000.00	0.07
C	制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
E	建筑业	7,228,800.00	0.87
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	7,804,800.00	0.94

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有积极投资股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601186	中国铁建	720,000	7,228,800.00	0.87
2	601899	紫金矿业	120,000	576,000.00	0.07

8.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有指数投资股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	3,899,123	47,413,335.68	5.72
2	600030	中信证券	2,329,080	41,853,567.60	5.05
3	600900	长江电力	2,301,388	33,024,917.80	3.98
4	601318	中国平安	1,233,437	32,797,089.83	3.96
5	600000	浦发银行	2,127,466	28,188,924.50	3.40
6	600016	民生银行	6,771,274	27,559,085.18	3.33
7	601088	中国神华	1,526,255	26,770,512.70	3.23
8	601398	工商银行	7,259,900	25,700,046.00	3.10
9	601166	兴业银行	1,702,700	24,859,420.00	3.00
10	600519	贵州茅台	192,066	20,877,574.20	2.52
11	600050	中国联通	4,001,411	20,127,097.33	2.43
12	600028	中国石化	2,229,548	15,651,426.96	1.89
13	601857	中国石油	1,470,480	14,954,781.60	1.80
14	601006	大秦铁路	1,804,400	14,471,288.00	1.75
15	601390	中国中铁	2,341,400	12,690,388.00	1.53
16	600019	宝钢股份	2,643,783	12,267,153.12	1.48
17	601628	中国人寿	609,051	11,358,801.15	1.37
18	600089	特变电工	384,429	9,180,164.52	1.11
19	601988	中国银行	3,018,700	8,965,539.00	1.08
20	600011	华能国际	1,279,361	8,853,178.12	1.07
21	600795	国电电力	1,411,824	7,863,859.68	0.95
22	600583	海油工程	493,942	7,522,736.66	0.91
23	600015	华夏银行	1,001,050	7,277,633.50	0.88
24	600005	武钢股份	1,518,291	7,257,430.98	0.88
25	601601	中国太保	618,900	6,882,168.00	0.83
26	600018	上港集团	1,960,198	6,488,255.38	0.78
27	600048	保利地产	450,540	6,487,776.00	0.78
28	600550	天威保变	282,957	5,707,242.69	0.69
29	601600	中国铝业	904,353	5,561,770.95	0.67
30	601328	交通银行	1,132,400	5,367,576.00	0.65
31	600009	上海机场	438,962	4,947,101.74	0.60
32	601333	广深铁路	1,320,632	4,899,544.72	0.59
33	600739	辽宁成大	400,817	4,873,934.72	0.59
34	600320	振华港机	593,545	4,849,262.65	0.59
35	601169	北京银行	532,300	4,742,793.00	0.57
36	600585	海螺水泥	182,789	4,739,718.77	0.57

37	600649	城投控股	567,500	4,676,200.00	0.56
38	601919	中国远洋	609,200	4,569,000.00	0.55
39	600547	山东黄金	89,000	4,321,840.00	0.52
40	600895	张江高科	422,381	4,219,586.19	0.51
41	600642	申能股份	695,878	4,168,309.22	0.50
42	600832	东方明珠	588,394	4,018,731.02	0.48
43	600177	雅戈尔	535,568	3,861,445.28	0.47
44	600309	烟台万华	384,930	3,849,300.00	0.46
45	600196	复星医药	346,400	3,675,304.00	0.44
46	600383	金地集团	553,632	3,604,144.32	0.43
47	600031	三一重工	256,428	3,592,556.28	0.43
48	601998	中信银行	926,747	3,577,243.42	0.43
49	600635	大众公用	599,264	3,469,738.56	0.42
50	600717	天津港	393,694	3,417,263.92	0.41
51	600690	青岛海尔	371,530	3,340,054.70	0.40
52	601808	中海油服	279,719	3,325,858.91	0.40
53	600104	上海汽车	609,615	3,267,536.40	0.39
54	600100	同方股份	326,539	3,242,532.27	0.39
55	601009	南京银行	384,400	3,225,116.00	0.39
56	600489	中金黄金	84,440	3,144,545.60	0.38
57	601111	中国国航	758,251	3,108,829.10	0.38
58	600887	伊利股份	385,035	3,080,280.00	0.37
59	601666	平煤股份	245,098	3,058,823.04	0.37
60	600029	南方航空	949,178	3,027,877.82	0.37
61	600010	宝钢股份	1,178,546	2,993,506.84	0.36
62	600598	北大荒	274,253	2,942,734.69	0.36
63	600808	马钢股份	909,040	2,936,199.20	0.35
64	600001	邯郸钢铁	885,080	2,876,510.00	0.35
65	600886	国投电力	304,309	2,778,341.17	0.34
66	600037	歌华有线	290,636	2,758,135.64	0.33
67	600500	中化国际	353,003	2,749,893.37	0.33
68	600881	亚泰集团	475,300	2,699,704.00	0.33
69	600663	陆家嘴	201,701	2,678,589.28	0.32
70	600528	中铁二局	327,052	2,678,555.88	0.32
71	601866	中海集运	996,949	2,641,914.85	0.32
72	600325	华发股份	281,300	2,616,090.00	0.32
73	600631	百联股份	307,100	2,607,279.00	0.31
74	600026	中海发展	303,473	2,473,304.95	0.30
75	600688	S 上石化	442,737	2,448,335.61	0.30
76	600058	五矿发展	206,813	2,396,962.67	0.29
77	600600	青岛啤酒	118,670	2,372,213.30	0.29

78	601872	招商轮船	612,968	2,366,056.48	0.29
79	600812	华北制药	389,000	2,361,230.00	0.28
80	600269	赣粤高速	297,025	2,316,795.00	0.28
81	600348	国阳新能	237,876	2,314,533.48	0.28
82	600601	方正科技	871,863	2,301,718.32	0.28
83	600188	兖州煤业	269,828	2,223,382.72	0.27
84	600220	江苏阳光	576,275	2,149,505.75	0.26
85	601588	北辰实业	763,900	2,146,559.00	0.26
86	600694	大商股份	118,985	2,136,970.60	0.26
87	600236	桂冠电力	343,679	2,103,315.48	0.25
88	600675	中华企业	362,842	2,046,428.88	0.25
89	600839	四川长虹	624,960	2,012,371.20	0.24
90	600674	川投能源	136,000	1,986,960.00	0.24
91	600216	浙江医药	140,700	1,975,428.00	0.24
92	600811	东方集团	480,393	1,964,807.37	0.24
93	600638	新黄浦	213,300	1,949,562.00	0.24
94	600008	首创股份	443,923	1,948,821.97	0.24
95	600428	中远航运	302,812	1,937,996.80	0.23
96	600108	亚盛集团	631,500	1,926,075.00	0.23
97	601991	大唐发电	291,516	1,883,193.36	0.23
98	600153	建发股份	291,790	1,861,620.20	0.22
99	600779	水井坊	163,585	1,832,152.00	0.22
100	600123	兰花科创	152,813	1,820,002.83	0.22
101	600256	广汇股份	196,125	1,788,660.00	0.22
102	600660	福耀玻璃	450,090	1,750,850.10	0.21
103	600161	天坛生物	114,632	1,664,456.64	0.20
104	601001	大同煤业	145,100	1,645,434.00	0.20
105	600653	申华控股	673,400	1,636,362.00	0.20
106	600611	大众交通	285,965	1,607,123.30	0.19
107	600497	驰宏锌锗	154,780	1,533,869.80	0.19
108	600096	云天化	86,874	1,532,457.36	0.18
109	600219	南山铝业	246,704	1,524,630.72	0.18
110	600085	同仁堂	123,292	1,517,724.52	0.18
111	600879	火箭股份	173,200	1,501,644.00	0.18
112	600027	华电国际	385,100	1,471,082.00	0.18
113	600755	厦门国贸	169,892	1,464,469.04	0.18
114	600362	江西铜业	144,237	1,439,485.26	0.17
115	600210	紫江企业	463,000	1,402,890.00	0.17
116	600033	福建高速	283,800	1,387,782.00	0.17
117	600111	包钢稀土	195,400	1,371,708.00	0.17
118	600267	海正药业	91,400	1,365,516.00	0.16

119	601168	西部矿业	214,100	1,346,689.00	0.16
120	600748	上实发展	206,903	1,264,177.33	0.15
121	600115	东方航空	296,000	1,222,480.00	0.15
122	600331	宏达股份	236,800	1,207,680.00	0.15
123	600109	国金证券	49,707	1,183,026.60	0.14
124	600456	宝钛股份	101,928	1,159,940.64	0.14
125	600508	上海能源	129,600	1,132,704.00	0.14
126	600158	中体产业	228,130	1,129,243.50	0.14
127	600266	北京城建	156,053	1,093,931.53	0.13
128	600064	南京高科	115,152	1,074,368.16	0.13
129	600350	山东高速	218,600	1,060,210.00	0.13
130	600872	中炬高新	333,500	1,043,855.00	0.13
131	601918	国投新集	138,000	1,041,900.00	0.13
132	600183	生益科技	223,758	1,035,999.54	0.13
133	600380	健康元	227,640	1,035,762.00	0.12
134	600685	广船国际	83,640	1,029,608.40	0.12
135	600072	中船股份	101,800	1,025,126.00	0.12
136	600823	世茂股份	152,400	1,024,128.00	0.12
137	600591	上海航空	232,460	1,018,174.80	0.12
138	600467	好当家	186,621	985,358.88	0.12
139	600322	天房发展	302,000	969,420.00	0.12
140	600208	新湖中宝	239,192	966,335.68	0.12
141	600797	浙大网新	302,600	965,294.00	0.12
142	600316	洪都航空	69,425	940,708.75	0.11
143	600357	承德钒钛	202,700	926,339.00	0.11
144	600110	中科英华	185,120	912,641.60	0.11
145	600432	吉恩镍业	92,402	912,007.74	0.11
146	600639	浦东金桥	115,997	889,696.99	0.11
147	600770	综艺股份	130,587	886,685.73	0.11
148	600837	海通证券	109,000	883,990.00	0.11
149	600127	金健米业	185,377	863,856.82	0.10
150	600747	大连控股	295,100	861,692.00	0.10
151	600289	亿阳信通	99,400	841,918.00	0.10
152	600488	天药股份	149,200	837,012.00	0.10
153	600221	海南航空	259,820	810,638.40	0.10
154	600621	上海金陵	187,800	809,418.00	0.10
155	600641	万业企业	100,941	755,038.68	0.09
156	600851	海欣股份	266,500	754,195.00	0.09
157	601003	柳钢股份	239,410	734,988.70	0.09
158	600117	西宁特钢	174,500	724,175.00	0.09
159	600007	中国国贸	97,500	694,200.00	0.08

160	600103	青山纸业	292,900	641,451.00	0.08
161	600830	香溢融通	146,400	635,376.00	0.08
162	600307	酒钢宏兴	135,400	629,610.00	0.08
163	600597	光明乳业	147,000	624,750.00	0.08
164	600151	航天机电	137,809	610,493.87	0.07
165	600171	上海贝岭	193,750	585,125.00	0.07
166	600166	福田汽车	111,528	536,449.68	0.06
167	600723	西单商场	128,800	515,200.00	0.06
168	600130	波导股份	211,100	515,084.00	0.06
169	600098	广州控股	108,275	513,223.50	0.06
170	600884	杉杉股份	98,900	491,533.00	0.06
171	600020	中原高速	153,350	406,377.50	0.05
172	600186	莲花味精	171,830	376,307.70	0.05
173	600606	金丰投资	67,200	315,840.00	0.04
174	600764	中电广通	80,600	290,966.00	0.04

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	41,648,636.07	2.74
2	600036	招商银行	27,895,180.36	1.83
3	601318	中国平安	27,596,917.20	1.81
4	601166	兴业银行	22,302,730.55	1.46
5	601390	中国中铁	11,489,388.57	0.75
6	601601	中国太保	10,796,632.00	0.71
7	601919	中国远洋	10,262,745.03	0.67
8	601006	大秦铁路	7,625,029.37	0.50
9	601808	中海油服	7,596,404.47	0.50
10	600030	中信证券	7,195,021.16	0.47
11	601398	工商银行	7,082,260.91	0.47
12	601186	中国铁建	6,934,999.00	0.46
13	601169	北京银行	6,530,626.00	0.43
14	601857	中国石油	5,291,913.34	0.35
15	600585	海螺水泥	5,167,790.38	0.34
16	601001	大同煤业	4,978,103.00	0.33
17	600221	海南航空	4,818,217.00	0.32
18	600158	中体产业	4,561,910.00	0.30

19	600839	四川长虹	4,422,106.00	0.29
20	600115	东方航空	4,392,574.00	0.29

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	44,529,296.72	2.92
2	600030	中信证券	19,963,465.06	1.31
3	600016	民生银行	14,708,876.00	0.97
4	601991	大唐发电	10,483,936.48	0.69
5	600000	浦发银行	8,707,850.00	0.57
6	601699	潞安环能	7,886,450.70	0.52
7	600018	上港集团	7,714,631.70	0.51
8	600019	宝钢股份	6,743,000.00	0.44
9	600271	航天信息	4,863,955.80	0.32
10	601006	大秦铁路	4,741,643.00	0.31
11	600050	中国联通	4,521,650.00	0.30
12	600900	长江电力	4,405,046.00	0.29
13	600795	国电电力	4,355,700.00	0.29
14	600104	上海汽车	4,335,012.38	0.28
15	600004	白云机场	4,152,726.00	0.27
16	600011	华能国际	3,789,918.50	0.25
17	600875	东方电气	3,779,966.20	0.25
18	601088	中国神华	3,551,147.00	0.23
19	600027	华电国际	3,281,422.60	0.22
20	600169	太原重工	3,210,599.94	0.21

注：本项的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	406,463,793.17
卖出股票收入（成交）总额	285,943,512.57

注：本项的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.7 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。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 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。

8.8.2 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。

8.8.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	4,131,291.53
3	应收股利	-
4	应收利息	6,013.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,137,305.33

8.8.4 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。

8.8.5 报告期末指数投资或积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	33,024,917.80	3.98	因重大事项停牌

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

		持有人结构
--	--	-------

数(户)	的基金份 额	机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
19,777	9,962.21	119,439,511.00	60.62%	77,583,163.00	39.38%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿资产管理有限公司	14,446,577.00	7.33%
2	光大证券股份有限公司	11,982,409.00	6.08%
3	中国工商银行托管中国人保资产管理有限公司	10,999,727.00	5.58%
4	交通银行托管泰康资产管理有限责任公司	7,175,637.00	3.64%
5	交通银行托管中国人寿资产管理有限公司	5,049,341.00	2.56%
6	招商银行股份有限公司托管招商证券基金宝集合资产管理计划	5,000,000.00	2.54%
7	瑞银证券有限责任公司	4,752,596.00	2.41%
8	华安证券有限责任公司	2,429,100.00	1.23%
9	中国人寿资产管理有限公司	2,427,124.00	1.23%
10	国泰君安证券股份有限公司	2,000,000.00	1.02%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额 级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	-	600.00	0.0003%
	合计	600.00	0.0003%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年4月13日）基金份额总额	1,072,822,105.00
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	367,200,000.00
报告期期间基金总赎回份额	298,500,000.00
报告期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	197,022,674.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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：

2008年6月10日，基金管理人公告了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。

2009年1月12日，基金管理人公告了关于董事变更的公告，经本公司股东会审议，选举陈兵先生担任本公司董事，万才华先生不再担任本公司董事。

2009年2月19日，基金管理人公告了关于董事变更的公告，经本公司股东会审议，选举冯祖新先生担任本公司董事，辜昌基先生不再担任本公司董事。

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：

2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金改聘为其审计的会计师事务所情况：无。

报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬情况：人民币100,000.00元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自2006年4月13日起至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 股票交易

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安证券股份有限公司	1	679,225,124.84	100%	577,336.86	100%	-
合计	1	679,225,124.84	100%	577,336.86	100%	

11.7.2 债券、权证交易

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安证券股份有限公司	7,790,471.60	100%	3,252,422.07	100%
合计	7,790,471.60	100%	3,252,422.07	100%

注：

1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

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

(2) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对本基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务；

(3) 具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动整体资源，为基金投资赢取机会；

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 对交易单元候选券商的综合服务进行评估

由研究发展部/市场部分别牵头并组织相关人员依据上述交易单元选择标准和《券商服务评价办法》，对候选交易单元的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增交易单元申请审核表》

研究发展部或基金投资部/市场部汇总对各候选交易单元券商的综合评估结果,择优选出拟新增单元,填写《新增交易单元申请审核表》,对拟新增交易单元的必要性和合规性进行阐述。

(3) 候选交易单元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或基金投资部/市场部提交的《新增交易单元申请审核表》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《证券交易单元使用协议》,并通知基金托管人。

3、本报告期内无租用证券公司交易单元的变更情况。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2008 年 6 月 3 日
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	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2008 年 8 月 1 日
3	关于旗下证券投资基金执行《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的提示性公告,自 2008 年 9 月 16 日起,对我公司所管理的相关基金的估值原则作如下调整: 1、估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,以最近交易日的收盘价估值。 2、估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使投资品种潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的,参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,采用指数收益法,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。 如有确凿证据表明采用指数收益法计算得到的停牌股票价值不能真实反映股票的公允价值,本基金管理人可以与基金托管人协商采用其它估值方法,对停牌股票进行估值。	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2008 年 9 月 16 日

	本基金管理人将聘请会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。 对于通过组合证券申购、赎回的上证 180 交易型开放式指数证券投资基金，暂执行现有估值方法。		
4	关于新增兴业证券股份有限公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2008 年 12 月 4 日
5	关于新增国元证券股份有限公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2009 年 1 月 6 日
6	关于提请投资者及时更新身份证明文件的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2009 年 2 月 4 日
7	关于新增国都证券有限责任公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2009 年 3 月 16 日
8	关于新增中国建银投资证券有限责任公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2009 年 3 月 17 日
9	关于新增红塔证券股份有限公司代销上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2009 年 3 月 18 日

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站 www.huaan.com.cn 上披露。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

1、2008年5月27日，中国建设银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；

-
- 2、2008年9月23日，中国建设银行公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持中国建设银行股份的公告；
 - 3、2008年11月17日，中国建设银行公告美国银行公司行使认购期权的事宜；
 - 4、2008年12月2日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

§ 13 备查文件目录

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；

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

2009 年 3 月 26 日