# 华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 【2011】第一季度报告

**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**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

2.1基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华安上证180ETF联接 |
| 基金主代码 | 040180 |
| 交易代码 | 040180 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年9月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 887,641,125.74份 |
| 投资目标 | 通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪,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 | 本基金主要通过投资于华安上证180ETF以求达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖华安上证180ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金经理会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。本基金对标的指数的跟踪目标是:在正常情况下,本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。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。 |
| 业绩比较基准 | 95%×上证180指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率。 |
| 风险收益特征 | 基金为华安上证180ETF的联接基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 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 |

2.1.1目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 华安上证180交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 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 |
| 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 |
| 基金管理人名称 | 华安基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国建设银行股份有限公司 |

2.1.2目标基金产品概况

| | |
|---|---|
| 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。 |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -9,447,368.37 |
| 2.本期利润 | 30,686,009.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0330 |
| 4.期末基金资产净值 | 880,860,811.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.992 |

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、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。

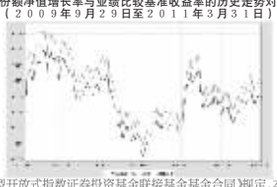
3.2 基金净值表现

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 | 3.23% | 1.26% | 3.99% | 1.25% | -0.76% | 0.01% |

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联接基金**
**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**
**(2009年9月29日至2011年3月31日)**



注:根据《华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》规定,本基金已自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分(二)投资范围的有关规定。

### §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 | | |
| 许之彦 | 本基金的基金经理、被动投资部总监 | 2009-9-29 | - | 8年 | 理学博士,8年证券、基金从业经验,CQF(国际数量金融工程师)。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,2008年4月起担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理,2009年9月起同时担任华安上证180ETF及本基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。 |
| 章海默 | 本基金的基金经理助理 | 2009-12-26 | - | 7年 | 复旦大学管理学院工商管理硕士,复旦大学经济学学士,7年基金从业经历。曾在安永华明会计师事务所工作,2003年9月加入华安基金管理有限公司,任基金运营部基金核算主管,2009年12月起担任本基金的基金经理助理。 |

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遵规守信情况的说明

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联接基金基金合同》、《华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》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《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《交易端公平交易管理办法-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",不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配,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《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金(账户)参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察,分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异,分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

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

本基金为上证180ETF基金的联接,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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度,市场在震荡中呈小幅上行格局。在估值中枢较低的基础上,前期增长回落预期充分的周期性低估值行业在供给和需求紧平衡状态中逐渐呈现盈利超预期的现象,这使得该些行业在本季度有较好的表现,也使得180指数在本季度所有宽基指数中也相对涨幅居前。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度,180ETF联接基金上涨3.23%,上证180指数上涨4.20%,业绩比较基准上涨3.99%。一季度,联接基金的跟踪偏离度为-0.76%,日均跟踪误差为0.078%,年化跟踪误差为1.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,在货币政策持续紧缩、通胀形势未见好转的背景下,二季度市场估值整体提升的可能性不大。周期性行业在经季度加速利好合市场预期,在预期逻辑不变的前提下,周期性行业行情或仍可持续。另一方面,一些成长较快且具有持续性,并且相对估值偏低的新兴行业,也或将有不错的投资机会。整体来看,我们对2011年的市场仍保持谨慎乐观。作为上证180ETF联接基金的管理人,我们继续坚持被动投资的原则,不断提高跟踪精度,减少跟踪误差,勤勉尽责,为投资者获得长期稳定的回报。

### §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 | 权益投资 | 14,535,294.48 | 1.64 |
| | 其中:股票 | 14,535,294.48 | 1.64 |
| 2 | 基金投资 | 827,336,129.71 | 93.48 |
| 3 | 固定收益投资 | 19,620,000.00 | 2.22 |
| | 其中:债券 | 19,620,000.00 | 2.22 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 20,910,322.76 | 2.36 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,659,480.39 | 0.30 |
| 8 | 合计 | 885,061,227.34 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 华安上证180交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型 | 交易型开放式(ETF) | 华安基金管理有限公司 | 827,336,129.71 | 93.92 |

5.3 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 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 13,949,094.48 | 1.58 |
| 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 | 13,949,094.48 | 1.58 |
| 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 | - | - |
| 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 | 586,200.00 | 0.07 |
| 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 | 14,535,294.48 | 1.65 |

5.4 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 | 600019 | 宝钢股份 | 1,200,000 | 8,484,000.00 | 0.96 |
| 2 | 600585 | 海螺水泥 | 134,874 | 5,465,094.48 | 0.62 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 100,000 | 559,000.00 | 0.06 |
| 4 | 600816 | 安信信托 | 2,000 | 27,200.00 | 0.00 |

5.5 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 | 19,620,000.00 | 2.23 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 19,620,000.00 | 2.23 |

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 | 1001025 | 10央票25 | 200,000 | 19,620,000.00 | 2.23 |

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,709,854.65 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 376,814.37 |
| 5 | 应收申购款 | 572,811.37 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,659,480.39 |

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600816 | 安信信托 | 27,200.00 | 0.00 | 重要事项未公告 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,029,247,696.92 |
| 本报告期基金总申购份额 | 44,379,364.51 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 185,985,935.69 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 887,641,125.74 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、《华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》
2、《华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》
3、《华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

## 【2011】第一季度报告

**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**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华安上证180ETF |
| 基金主代码 | 510180 |
| 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 | 8,969,226,740.00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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 17,471,622.52 |
| 2.本期利润 | 232,900,557.37 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0270 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,074,074,928.07 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.677 |

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、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。

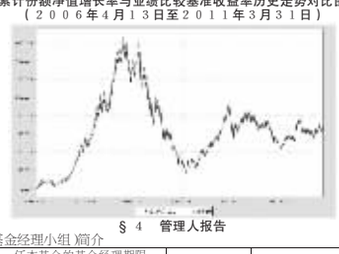
3.2 基金净值表现

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 | 3.99% | 1.33% | 4.20% | 1.32% | -0.21% | 0.01% |

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**
**累计份额净值增长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2011年3月31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 | | |
| 许之彦 | 本基金的基金经理、被动投资部总监 | 2009-9-5 | - | 8年 | 理学博士,8年证券、基金从业经验,CQF(国际数量金融工程师)。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,2008年4月起担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理,2009年9月起同时担任本基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。 |
| 牛勇 | 本基金的基金经理 | 2010-6-18 | - | 7年 | 复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),7年证券金融从业经历,曾在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作,2008年5月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师,2009年7月至2010年8月担任华安中国A股增强指数基金的基金经理助理,2010年6月起同时担任本基金的基金经理。2010年9月起同时担任华安A股增强指数基金的基金经理。2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。 |

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《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《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《交易端公平交易管理办法-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",不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配,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《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金(账户)参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察,分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异,分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

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,按照基金合同规定,本基金主要投资于上证180指数的指数成份股、备选成份股,其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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

年初以来,尽管国内通胀数据较高,央行也采取了提高银行准备金率、加息等紧缩措施,但国内A股市场整体出现上涨,主要原因是市场对未来通胀预期走高的预期有所减弱,宏观经济在经济转型中依然能够保持较快增长,传统产业在产业结构调整中低估值的优势得到支撑,周期性行业表现突出,而医药、信息技术、电子元器件等出现调整。本基金坚持指数化投资理念,以跟踪误差管理为投资目标,一季度运作平稳。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内上证180ETF份额净值增长率为3.99%,同期业绩比较基准增长率为4.20%,基金净值表现落后比较基准0.21%,一季度日跟踪偏离度为0.058%,年化跟踪误差为0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,由于短期通胀数据依然较高,货币政策短期难以放松,但周期性行业的估值还有一定的提高空间,目前周期性行业动态估值依然处在历史上比较低的阶段,新兴产业在持续调整后估值也逐步合理,未来传统产业和新兴产业可能都存在较好的投资机会,整体来看,我们对2011年的市场保持谨慎乐观。作为上证180ETF的管理人,我们继续坚持被动投资的原则,不断提高跟踪精度,减少跟踪误差,勤勉尽责,为投资者获得长期稳定的回报。

### §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 | 权益投资 | 6,029,919,781.60 | 99.20 |
| | 其中:股票 | 6,029,919,781.60 | 99.20 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,630,388.40 | 0.03 |
| | 其中:债券 | 1,630,388.40 | 0.03 |
| | 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 | 44,210,586.79 | 0.73 |
| 6 | 其他各项资产 | 2,576,543.04 | 0.04 |
| 7 | 合计 | 6,078,337,299.83 | 100.00 |

注:此处股票投资含可退替代款估值增值-30,324.00元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极股票投资。

5.2.2 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 | 31,826,663.18 | 0.52 |
| B | 采掘业 | 868,426,280.34 | 14.30 |
| C | 制造业 | 1,546,006,471.63 | 25.45 |
| C0 | 食品、饮料 | 195,869,617.10 | 3.22 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 41,920,916.00 | 0.69 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 97,787,544.43 | 1.61 |
| C5 | 电子 | 32,622,605.28 | 0.54 |
| C6 | 金属、非金属 | 435,263,190.89 | 7.17 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 584,194,440.46 | 9.62 |
| C8 | 医药、生物制品 | 158,348,157.47 | 2.61 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 159,005,998.07 | 2.62 |
| E | 建筑业 | 225,258,507.27 | 3.71 |
| F | 交通运输、仓储业 | 279,959,356.51 | 4.61 |
| G | 信息技术业 | 165,504,819.85 | 2.72 |
| H | 批发和零售贸易 | 111,027,108.95 | 1.83 |
| I | 金融、保险业 | 2,161,349,173.62 | 35.58 |
| J | 房地产业 | 318,994,822.69 | 5.25 |
| K | 社会服务业 | 30,930,794.65 | 0.51 |
| L | 传播与文化产业 | 13,652,947.32 | 0.22 |
| M | 综合类 | 118,007,161.52 | 1.94 |
| | 合计 | 6,029,950,105.60 | 99.27 |

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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 | 600036 | 招商银行 | 19,726,533 | 277,946,849.97 | 4.58 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 5,106,017 | 252,543,600.82 | 4.16 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 35,145,523 | 196,463,473.57 | 3.23 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 6,505,127 | 186,762,196.17 | 3.07 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 31,663,346 | 180,164,438.74 | 2.97 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 12,790,378 | 174,204,948.36 | 2.87 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 10,935,507 | 152,769,032.79 | 2.52 |
| 8 | 601088 | 中国神华 | 5,114,717 | 148,787,117.53 | 2.45 |
| 9 | 601398 | 工商银行 | 24,995,147 | 111,728,307.09 | 1.84 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 607,890 | 109,329,016.50 | 1.80 |

5.3.2期末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
本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 1,630,388.40 | 0.03 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 1,630,388.40 | 0.03 |

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 | 110016 | 川投转债 | 13,740 | 1,630,388.40 | 0.03 |

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 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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,392,361.54 |
| 3 | 应收股利 | 1,175,610.13 |
| 4 | 应收利息 | 8,571.37 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,576,543.04 |

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。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票未出现流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五名股票未出现流通受限情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 9,179,226,740.00 |
| 本报告期基金总申购份额 | 11,601,000,000.00 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 11,811,000,000.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 8,969,226,740.00 |

### §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**
**二〇一一年四月二十二日**

# 华安强化收益债券型证券投资基金

## 【2011】第一季度报告

**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**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华安强化收益债券 |
| 基金主代码 | 040012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年4月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 633,105,600.08份 |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过增强信用产品的投资,以获取资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金将以宏观经济、市场利率研究主导固定收益资产投资,在控制风险和保持资产流动性的前提下,获取债券市场平均收益;同时在严格的信用评估和利差分析基础上,通过投资于有一定信用风险、具有较高收益率的信用类债券,以获取超越市场平均水平的收益;此外,本基金还将通过积极的新股申购和个股精选来增强基金资产的收益。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券综合指数收益率×90%+中证红利指数收益率×10% |
| 风险收益特征 | 本基金属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中低等风险和中低等收益品种。 |
| 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 |
| 下属两级基金的基金简称 | 华安强化收益债券A / 华安强化收益债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 040012 / 040013 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 406,185,913.91份 / 226,919,686.17份 |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 华安强化收益债券A | 华安强化收益债券B |
| 1.本期已实现收益 | 1,699,020.32 | 879,893.05 |
| 2.本期利润 | -2,476,704.36 | -1,050,893.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0067 | -0.0048 |
| 4.期末基金资产净值 | 414,792,967.76 | 229,800,657.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.021 | 1.013 |

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(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。

2.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。

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

1、华安强化收益债券A:

| 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 | -0.29% | 0.31% | 0.61% | 0.16% | -0.90% | 0.15% |

2、华安强化收益债券B:

| 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 | -0.39% | 0.31% | 0.61% | 0.16% | -1.00% | 0.15% |

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