

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

2008 第四季度报告

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
报告送出日期:2009年1月23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2009年1月21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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

§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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2008年10月1日至2008年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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

Table with 7 columns: 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. Rows include 过去三个月.

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



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 赖基金小组 简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明.

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》等有关基金法律法规的规定,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《交易基金间公平交易管理办法》进行管理。

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
截至2008年12月31日,本基金份额净值为4.206元,还原后基金份额累计净值为1.584元。本报告期2008年10月1日至2008年12月31日,基金净值增长-19.55%,同期上证180指数下跌20.18%,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0.129%,累计跟踪偏离度为0.63%,与上证180指数同期收益率的相关系数为99.99%。

四季度以来,所公布的月度宏观经济数据大多低于市场预期,投资增速回落;教育、医疗、养老等体制方面的缺失以及对未来收入预期不乐观使得消费持续低迷;美国、欧洲以及新兴市场国家目前情况显示,外需也将进一步放缓,而同期,政府财政政策又密集出台,充分体现了政府提振经济的决心,形成了向下的经济与向上的政策共存的局面,这也给我们在这波经济寒流中寻找可能的投资热点提供了线索。

我们密切关注政府财政政策的持续影响。考虑到信心的恢复和价格体系回归到平稳的时间,预期货币政策宽松下的货币供应增速上行可能会在2009年一季度左右显现,此外,保增长、促消费、调整结构的财政政策也将长期有利于我国的生产结构调整和经济格局的转变。

在前期的基金运作上,我们继续依循谨慎的投资思路,并关注需求相对稳定,可能受益于财政拉动政策的板块。2009年初的上证180指数成份股定期调整在1月5日正式生效,根据基金相关的法律法规,我们对投资组合成份股提前进行了适度的调整操作,以期实现基金的平稳过渡,并保护投资者利益。

投资展望
我们认为本轮市场的反转将取决于外部经济企稳情况,扩张性政策的推进情况以及国内房地产市场后续走势等多个方面的因素。一方面,本轮政策调整的时间可能更长,任务可能更艰巨;另一方面,本轮的政策调控又有利于产业结构调整和产业结构优化,提高经济增长质量,引导企业加快技术创新和产业升级。而受影响流动性强的主要

因素来看,2009年上半年将会得到逐步改善,股市交投活跃性将有所提高。相应的,在操作上我们维持谨慎观点,但较前期乐观,重视在股市震荡筑底、估值逐步回落、安全边际逐渐显现过程中的出现的战略调仓机会。同时,积极关注政策推动可能带来的一系列相关板块和个股机会,如产业变革、技术创新以及企业并购重组等方面的机会。

本基金将在操作上提高组合的防御性和灵活性,密切关注政策的动向以及各类数据的变化,秉承既定的投资目标与投资策略,规范运作、勤勉尽责,认真努力地为广大投资者继续创造长期、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

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告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。

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
本基金本报告期末未持有债券。

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 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的流通受限情况说明

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 流通受限部分的公允价值(元), 占基金资产净值的比例(%)

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额

§7 备查文件目录

- 1. 备查文件目录
1.1 《上证180交易型开放式指数证券投资基金合同》
1.2 《上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
1.3 《上证180交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
2. 存放地点
基金管理人和本基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网网站http://www.huan.com.cn.
3. 查阅方式
投资者可登录基金管理人互联网网站查阅,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
二〇〇九年一月二十三日

华安现金富利投资基金

2008 第四季度报告

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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2009年1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。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

§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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2008年10月1日至2008年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.期末基金资产净值.

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。

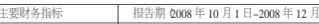
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

Table with 7 columns: 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. Rows include 2008年4季度.

注:本基金收益分配按月结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.根据《华安现金富利投资基金合同》规定,本基金自基金合同生效之日起45个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分(四)投资范围、(八)投资限制的有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理 赖基金小组 简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限(任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明.

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《华安现金富利投资基金合同》、《华安现金富利投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,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《交易基金间公平交易管理办法》进行管理。

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
本基金为货币型基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下不同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
12008年四季度华安富利运作回顾
四季度华安富利投资收益率及规模变化

Table with 4 columns: 投资回报, 期初规模, 比较基准, 期末规模

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《华安现金富利投资基金合同》、《华安现金富利投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,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《交易基金间公平交易管理办法》进行管理。

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
本基金为货币型基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下不同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
12008年四季度华安富利运作回顾
四季度华安富利投资收益率及规模变化

Table with 4 columns: 投资回报, 期初规模, 比较基准, 期末规模

美国金融危机愈演愈烈,全球主要发达国家陷入衰退,各国纷纷推出经济刺激方案,美联储将基准利率下调到0至0.25%区间。由于外需的急剧萎缩和自身的周期性回落,中国经济增长加速下滑,工业增加值增速和企业盈利均有明显下降,通货膨胀迅速回落,中国央行支持国内经济平稳发展,在短期间内连续5次下调存款利率,连续4次下调准备金率。货币市场流动性非常充裕,回购利率和央票利率大幅下跌。

在上述环境下,本基金抓住机遇,重新开展定期存款业务,增持债券,延长平均剩余期限。同时注意保持适当的现金比例,防范流动性风险。

22009年一季度展望
全球主要经济体经济下滑的趋势至少到2009年下半年才能改变,中国面临着扩大内需、调整结构、促进增长的艰巨任务。国内经济复苏尚待时日,通胀压力短期不复存在。货币政策将保持宽松的态势,利率和准备金率均有继续下调倾向,货币市场流动性会得到充分保证,利率将稳中趋降,但企业信用风险的逐步显现也值得警惕。

根据上述基本判断,本基金将保持较高的平均剩余期限,积极调整资产配置比例,优化组合结构,为投资者提供安全、高效的现金管理工具。

§5 投资组合报告

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末债券回购融资情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金资产净值的比例(%)

报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期末每日融资余额占资产净值的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况
在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

Table with 2 columns: 项目, 天数

报告期末投资组合平均剩余期限
报告期末投资组合平均剩余期限最高值
报告期末投资组合平均剩余期限最低值

报告期末投资组合平均剩余期限超过180天的情况说明
在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

Table with 4 columns: 序号, 平均剩余期限, 各期限资产占基金资产净值的比例(%)

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

Table with 5 columns: 序号, 债券品种, 摊余成本(元), 占基金资产净值的比例(%)

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 债券数量(张), 摊余成本(元), 占基金资产净值的比例(%)

5.6 影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离

Table with 2 columns: 项目, 偏离情况

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 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.5 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。

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的流通受限情况说明

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 流通受限部分的公允价值(元), 占基金资产净值的比例(%)

5.8.7 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。

5.8.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.5 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。

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的流通受限情况说明

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 流通受限部分的公允价值(元), 占基金资产净值的比例(%)

5.8.7 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。

5.8.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

华安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十三日