安顺证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年四月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年4月15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2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安顺封闭
基金主代码	500009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。 本基金主要投资于成长型上市公司,并兼顾对收益型上市公司及债券的投资,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。
投资策略	本基金为平衡型基金,兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于债券的比例控制在基金资产净值的20-50%,股票资产的比例控制在40-80%,现金等货币性资产比例根据市场和运作情况调整。在股票资产中,60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票,40%左右投资于收益型上市公司股票,在此基础上各自上下浮动10%。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好,在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势,财务状况良好,能保持较高的业绩增长,预期收入或利润增长率不低于同期GDP的增长率。 本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定,具有良好分红能力,预期每股收益高于市场平均水平,预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年1月1日-2010年3月31日)
1.本期已实现收益	113,926,279.11
2.本期利润	-143,593,746.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0479
4.期末基金资产净值	5,674,499,507.06
5.期末基金份额净值	1.8915

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

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	-2.47%	1.88%	-	-	-	-

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

安顺证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(1999年6月15日至2010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		
尚志民	本基金的基金经理,基金投资部总经理	2003-9-18	-	13年	工商管理硕士,13年证券、基金从业经验,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,1999年6月至2001年9月担任安顺证券投资基金的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任安瑞证券投资基金的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新证券投资基金的基金经理,2003年9月至今担任本基金的基金经理,2006年9月起同时担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。
陆从珍	本基金的基金经理助理	2009-5-16	-	10年	经济学硕士,10年证券、基金行业从业经历。历任上海市工商局职员;京华山一证券上海公司高级研究员;中金东方资产管理公司高级研究员;东方证券研究部资深研究员等职。2008年3月加入华安基金管理公司,任研究发展部高级研究员,2009年5月16日起担任本基金和华安宏利股票型证券投资基金的基金经理助理。

注:1.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。

2.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 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《安顺证券投资基金基金合同》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》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

按照华安策略优选股票和华安安顺封闭的基金合同,华安策略优选股票和华安安顺封闭都是混合型股票基金。2010年第一季度,华安策略优选股票净值增长率为-6.83%,华安安顺封闭的净值增长率为-2.47%,二基金的业绩增长率差异未超过5%。

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

本季度我国宏观经济延续迅速回暖的态势。但中长期看,经历多年高增长后,长期积累的一些结构性矛盾更加突出;在我国经济发展方式转变的战略阶段,传统产业的改造升级、新兴产业的崛起以及消费升级等,都将带来较大的投资机会。鉴于市场处于振荡阶段,在降低周期性公司股票的配置比例基础上,我们主要布局在受益于经济转型的产业,自下而上寻找其中的优势企业,并利用市场调整机会在适当的价格加大配置。

为应对4月初的年度大额现金分红,本基金将股票仓位持续降低,对基金绩效稍有影响。分红结束后,本基金将恢复较高的股票仓位水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年3月31日,本基金份额净值为1.8915元,本报告期每一份额分红0.6元,加上分红本报告期份额净值增长率为-2.47%,同期上证综指下跌5.13%,深圳成指下跌8.80%,中标300下跌-5.73%。

§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	3,088,490,552.06	53.72
	其中:股票	3,088,490,552.06	53.72
2	固定收益投资	1,526,040,313.30	26.54
	其中:债券	1,526,040,313.30	26.54
	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	1,080,921,028.23	18.80
6	其他资产	53,533,216.26	0.93
7	合计	5,748,985,109.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	80,237,640.00	1.41
B	采掘业	1,160,505.10	0.02
C	制造业	1,444,910,362.83	25.46
C0	食品、饮料	218,560,800.00	3.85
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	135,361,296.00	2.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,643,633.00	0.03
C5	电子	21,452,800.00	0.38
C6	金属、非金属	176,997,640.00	3.12
C7	机械、设备、仪表	659,239,229.74	11.62
C8	医药、生物制品	231,654,964.09	4.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,079,330.00	0.39
F	交通运输、仓储业	231,900.00	0.00
G	信息技术业	444,480,709.07	7.83
H	批发和零售贸易	210,709,021.00	3.71
I	金融、保险业	533,632,880.36	9.40
J	房地产业	270,125,603.70	4.76
K	社会服务业	1,293,600.00	0.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	79,629,000.00	1.40
	合计	3,088,490,552.06	54.43

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600239	云南城投	10,500,000	269,430,000.00	4.75
2	002202	金风科技	6,990,000	241,294,800.00	4.25
3	600196	复星医药	10,999,909	231,108,088.09	4.07
4	002024	苏宁电器	11,199,900	210,446,121.00	3.71
5	601166	兴业银行	5,000,000	184,600,000.00	3.25
6	600585	海螺水泥	4,000,000	176,640,000.00	3.11
7	600166	福田汽车	8,180,000	166,953,800.00	2.94
8	600036	招商银行	10,000,887	162,814,440.36	2.87
9	000063	中兴通讯	3,450,000	146,625,000.00	2.58
10	600588	用友软件	4,800,000	140,400,000.00	2.47

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	140,390,813.30	2.47
2	央行票据	1,105,290,000.00	19.48
3	金融债券	280,359,500.00	4.94
	其中:政策性金融债	280,359,500.00	4.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,526,040,313.30	26.89

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	0901042	09央票42	3,900,000	383,526,000.00	6.76
2	1001021	10央票21	2,000,000	196,200,000.00	3.46
3	0901036	09央票36	1,200,000	118,020,000.00	2.08
4	0801050	08央票50	1,000,000	102,750,000.00	1.81
5	0801044	08央票44	1,000,000	102,680,000.00	1.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,519,598.01
2	应收证券清算款	30,190,415.80
3	应收股利	-
4	应收利息	20,823,202.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,533,216.26

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	600239	云南城投	269,430,000.00	4.75	非公开发行未上市

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	11,633,800
报告期期间买入总份额	10,864,501
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	22,498,301
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.75

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《安顺证券投资基金基金合同》

2、《安顺证券投资基金招募说明书》

3、《安顺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
二〇一〇年四月二十日

华安宝利配置证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年四月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安宝利配置混合
基金主代码	040004
前端交易代码	040004
后端交易代码	041004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月24日
报告期末基金份额总额	4,095,681,135.06份
投资目标	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险,政策风险,经济周期风险,信用风险,再投资风险,上市公司经营风险,新产品创新带来的风险,购买力风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年1月1日-2010年3月31日)
1.本期已实现收益	15,272,293.68
2.本期利润	-81,251,340.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0197
4.期末基金资产净值	4,439,955,314.86
5.期末基金份额净值	1.084

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

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	-1.63%	1.01%	-6.08%	0.63%	4.45%	0.38%

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

华安宝利配置证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年8月24日至2010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		
邓跃辉	本基金的基金经理	2008-4-25	2010-3-19	7年	经济学硕士,CFA,CPA,7年基金行业从业经历。2003年4月加入华安基金管理公司,曾任研究发展部高级研究员,2008年2月至2010年3月担任华安策略优选股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月至2010年3月同时任本基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理	2008-10-11	-	16年	经济学硕士,16年证券、基金行业从业经历。历任安徽省国际信托投资公司投资银行部业务主办、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理、研究所副所长;华富基金管理公司资深研究员、投研部副总监等职。2006年6月21日至2007年10月27日任华富货币市场基金基金经理,2007年5月12日至2008年5月17日同时任华富成长趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月重新加入华安基金管理公司,并于2008年10月11日任本基金的基金经理,2009年6月25日起同时担任华安中小盘成长股票基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2.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《华安宝利配置型证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置型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》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

按照华安宝利配置混合与华安动态灵活配置混合的基金合同,二基金属于属于配置型基金,2010年第一季度,二基金净值增长率分别为:华安宝利配置混合-1.63%、华安动态灵活配置混合-1.99%,二基金的业绩增长率差异未超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

一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

年初我们判断一季度经济将高速增长,GDP增速有望在11%以上,从而引发政府调控。基于对调控的预期,宝利在一季度前期采取了相对保守的策略,降低了仓位,组合中防御性行业比重较高。春节后,我们预期短期内不会有进一步的严厉调控措施,而是延续09年底调结构、稳增长的主基调,因此,在一季度后半期,宝利一直保持了比较高的仓位操作。从组合的配置来看,高配防御性板块使得宝利的表现相对稳健,缺陷在于尽管认识到新兴产业的价值,但实际操作中基于估值的顾虑,对相关公司没有做更多的配置,导致最终表现一般。

展望二季度,我们认为经济向好趋势不变,但2009年的天量信贷投放导致的通胀压力也日渐显现,在经济增长与防通胀之间,政府的政策取向将对股市产生重要影响。尤其近期地产价格重新开始快速上涨,政府如何对待这一问题,将直接影响对地产产业链相关行业的预期,从而影响股市走向。二季度,我们将高度关注政策变化方向,同时,从"调结构"的各个层面挖掘具备长期增长潜力的行业和公司,把握投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年3月31日,本基金份额净值为1.084元,本报告期份额净值增长率为-1.63%,同期上证综指下跌5.13%,深证成指下跌8.80%。

§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	3,341,228,852.64	73.20
	其中:股票	3,341,228,852.64	73.20
2	固定收益投资	758,458,166.68	16.62
	其中:债券	758,458,166.68	16.62
	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	57,021,070.66	1.25
6	其他资产	408,042,369.15	8.94
7	合计	4,564,750,459.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	27,390,950.08	0.62
B	采掘业	299,992,311.70	6.76
C	制造业	1,350,626,007.86	30.42
C0	食品、饮料	195,075,000.00	4.39
C1	纺织、服装、皮毛	639,357.60	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	73,145,366.16	1.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	149,506,084.76	3.37
C5	电子	45,827,651.62	1.03
C6	金属、非金属	178,738,800.86	4.03
C7	机械、设备、仪表	343,894,802.29	7.75
C8	医药、生物制品	362,540,679.37	8.17
C99	其他制造业	1,258,265.20	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	70,222,984.52	1.58
E	建筑业	28,768,000.00	0.65
F	交通运输、仓储业	178,919,041.07	4.03
G	信息技术业	347,358,014.63	7.82
H	批发和零售贸易	93,904,825.00	2.11
I	金融、保险业	610,611,688.33	13.75
J	房地产业	276,089,593.35	6.22
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	57,345,436.10	1.29
	合计	3,341,228,852.64	75.25

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	5,781,875	213,466,825.00	4.81
2	601318	中国平安	3,815,959	192,324,333.60	4.33
3	600028	中国石化	15,028,422	176,283,390.06	3.97
4	600239	云南城投	6,000,000	153,960,000.00	3.47
5	002022	科华生物	6,166,700	152,317,490.00	3.43
6	600519	贵州茅台	900,000	142,884,000.00	3.22
7	600428	中远航运	10,173,344	106,413,178.24	2.40
8	600016	民生银行	12,467,117	95,872,129.73	2.16
9	600585	海螺水泥	2,000,000	88,320,000.00	1.99
10	600050	中国联通	12,980,000	81,514,400.00	1.84

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	45,941,576.00	1.03
2	央行票据	178,885,000.00	4.03
3	金融债券	111,756,000.00	2.52
	其中:政策性金融债	111,756,000.00	2.52
4	企业债券	289,543,233.20	6.52
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	132,332,357.48	2.98
7	其他	-	-
8	合计	758,458,166.68	17.08

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	0901036	09央票36	1,000,000	98,350,000.00	2.22
2	126002	06中化债	560,000	53,205,600.00	1.20
3	0801005	08央票05	500,000	51,030,000.00	1.15
4	060202	06国开02	500,000	50,160,000.00	1.13
5	010203	02国债(3)	453,520	45,941,576.00	1.03

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,071,670.86
2	应收证券清算款	291,849,558.31
3	应收股利	-
4	应收利息	8,613,439.51
5	应收申购款	103,507,700.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	408,042,369.15

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	40,068,336.08	0.90
2	110003	新钢转债	39,772,537.20	0.90
3	110006	龙盛转债	26,013,784.20	0.59
4	110007	博汇转债	10,725,300.00	0.24
5	110004	厦工转债	6,771,500.00	0.15
6	125960	锡业转债	3,741,900.00	0.08
7	125969	安泰转债	2,783,200.00	0.06
8	110078	澄星转债	1,217,500.00	0.03

5.8.5 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	600239	云南城投	153,960,000.00	3.47	非公开发行股票

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,331,460,220.77
报告期期间基金总申购份额	249,892,114.02
报告期期间基金总赎回份额	485,671,199.73
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	4,095,681,135.06

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置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
二〇一〇年四月二十日

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3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:二〇一〇年四月二十日

§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2010年4月19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2010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
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	6,131,226,740.00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(2010年1月1日-2010年3月31日)
1.本期已实现收益	-60,874,140.70
2.本期利润	-212,856,772.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0455
4.期末基金资产净值	4,415,031,364.12
5.期末基金份额净值	0.720

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3个月	-6.49%	1.32%	-6.27%	1.33%	-0.22%	-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2010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		
刘璎	本基金的基金经理	2007-3-14	-	9年	管理学硕士,9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、华安上证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。
许之彦	本基金的基金经理,风险管理与金融工程部总经理	2009-9-5	-	7年	理学博士,7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