华安强化收益债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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2013年4月17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2013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	271,629,824.20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	147,017,885.83份	124,611,938.37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(2013年1月1日-2013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	5,391,297.83	4,586,225.81
2.本期利润	5,098,252.58	4,301,286.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0337	0.0337
4.期末基金资产净值	159,642,347.89	133,034,433.87
5.期末基金份额净值	1.086	1.068

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	3.40%	0.36%	0.60%	0.18%	2.80%	0.18%

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	3.36%	0.35%	0.60%	0.18%	2.76%	0.17%

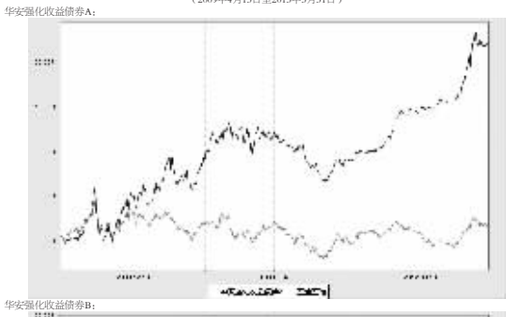
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安强化收益债券型证券投资基金

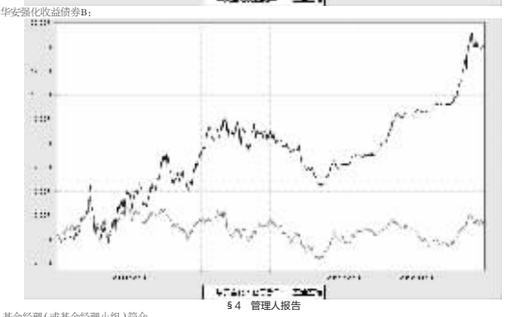
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年4月13日至2013年3月31日)

1. 华安强化收益债券A:



2. 华安强化收益债券B:



§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		
苏玉平	本基金的基金经理	2011-7-19	-	15年	货币银行硕士,15年证券、基金行业从业经历。曾任海通证券有限责任公司投资银行部项目经理;交通银行托管部内控监察和市场拓展部经理,中盛安联保险有限公司投资部部门经理,国联安基金管理有限公司基金经理。2011年2月加入华安基金管理有限公司。2011年7月起担任本基金的基金经理;2011年12月起同时担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理;2013年2月起担任华安纯债债券型发起式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 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《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》、《华安强化收益债券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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中,控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用最会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。(1)交易所二级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报,若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(2)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则,通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开,若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制,同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的次数为0次,未出现异常交易。

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

从去年12月份以来,股票和债券市场双双走出了一波"快牛"行情,特别是利率品种短端和信用品种,收益率呈现快速下行趋势。这轮行情主要推动力是充裕的流动性,年初资金面的宽松程度略超出市场预期,春节时点对流动性的冲击也明显弱于往年,只有2月末出现了一次比较明显的波动;债券一级市场供给稀缺,推动了二级市场的持续火爆。债券市场走势特征包括:信用债好于利率债;低评级债券好于高评级债券;高评级中短久期好于中长久期,转债指数年初以来上涨5.63%,股票板块中银行和医药都有较大的超额收益。

本报告期内,强信基金从12月份股市出现上涨趋势,开始加大股票和转债的配置力度,股票中先是配置以银行为主的大金融板块,后又转向医药类板块,邻近季末,大幅度减持权益类品种。本基金业绩表现优于比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,华安强化收益债券A份额净值为1.086元,B份额净值为1.068元;华安强化收益债券A份额净值增长率为3.40%,B份额净值增长率为3.36%,同期业绩比较基准增长率为0.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,对于发达经济体来看,通胀仍然不是问题,失业、经济增长依然是主要问题。总体看,美国财政紧缩政策负面影响将在二季度体现,欧元区下滑探底的格局还将继续,3月份国五条和银监会8号文显示出目前国内经济正处于改革的阵痛期,政策窗月期已经过去,经济复苏的过程将会比较曲折。这些政策直接利好债券市场,另央行温和的正回笼规模相对市场异常宽裕的流动性仍然影响有限,市场对二季度CPI预期依然处于可以接受水平。二季度存在IPO重启预期,所以债券市场依然将发挥避风港作用。利率债存在短期交易性机会,信用债有一定的配置价值,股市待IPO重启靴子落地后价值将会凸显。

基于以上分析,本基金在2012年二季度将以守为攻,等待IPO重启靴子落地可能给权益类带来的重新建仓机会,关注平安转债发行带来的一级市场机会,债券组合久期保持在中等水平,根据流动性松紧程度调整杠杆力度。同时积极挖掘不同品种间可能存在的套利机会。坚持价值投资理念,主动灵活进行波段操作。

我们将秉承稳健、专业的投资理念,优化组合结构,控制风险,勤勉尽责地维护持有人的利益。

§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	12,636,940.00	4.26
	其中:股票	12,636,940.00	4.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	264,745,886.46	89.34
	其中:债券	264,745,886.46	89.34
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	4,000,000.00	1.35
	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	7,662,345.71	2.59
7	其他各项资产	7,274,541.08	2.45
8	合计	296,319,713.25	100.00

5.2 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	采矿业	-	-
C	制造业	10,601,540.00	3.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,627,600.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	407,800.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	12,636,940.00	4.32

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	000538	云南白药	45,240	3,868,020.00	1.32
2	600557	康缘药业	80,000	2,303,200.00	0.79
3	600597	光明乳业	162,000	2,302,020.00	0.79
4	300058	蓝色光标	52,000	1,627,600.00	0.56
5	600067	冠城大通	180,000	1,116,000.00	0.38
6	600085	同仁堂	30,000	676,200.00	0.23
7	300251	光线传媒	10,000	407,800.00	0.14
8	600276	恒瑞医药	10,000	336,100.00	0.11

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	14,947,680.00	5.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	95,154,745.66	32.51
5	企业短期融资券	140,655,000.00	48.06
6	中期票据	10,216,000.00	3.49
7	可转债	3,772,460.80	1.29
8	其他	-	-
9	合计	264,745,886.46	90.46

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	041360001	13锡公用CP001	200,000	20,146,000.00	6.88
2	041352008	13广前电力CP001	200,000	20,040,000.00	6.85
3	122078	11东阳光	172,870	17,385,535.90	5.94
4	122957	09游工投	155,420	15,619,710.00	5.34
5	1180100	11清河投资债	150,000	15,367,500.00	5.25

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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,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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	104,178.50
2	应收证券清算款	1,312,924.26
3	应收股利	-
4	应收利息	5,023,656.95
5	应收申购款	833,781.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,274,541.08

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	300058	蓝色光标	1,627,600.00	0.56	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安强化收益债券A	华安强化收益债券B
本报告期期初基金份额总额	95,221,429.71	124,536,312.17
本报告期基金总申购份额	83,506,019.03	29,296,448.14
减:本报告期基金总赎回份额	31,709,562.91	29,220,821.94
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	147,017,885.83	124,611,938.37

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安强化收益债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安强化收益债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安强化收益债券型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
二〇一三年四月十九日

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月十九日

§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2013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2013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	940,652,606.74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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	6,761,112.47
2.本期利润	43,462,873.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0297
4.期末基金资产净值	768,141,816.86
5.期末基金份额净值	0.817

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

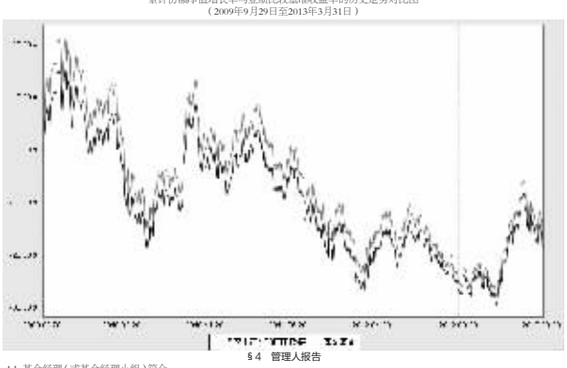
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.27%	1.55%	-2.19%	1.57%	-0.08%	-0.02%

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2013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,指数投资部总监	2009-9-29	-	9年	理学博士,9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月至2012年12月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理,2009年9月起同时担任上证180ETF及本基金的基金经理,2010年11月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理,2011年9月起同时担任华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理。
章海默	本基金的基金经理	2012-12-22	-	9年	复旦大学管理学院工商管理硕士,复旦大学经济学学士,9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月至2012年12月担任本基金的基金经理助理,2011年9月至2012年12月担任华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理。2012年12月起担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及本基金的基金经理。

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《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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中,控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用最会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1)交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则,通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开,若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制,同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的次数为0次,未出现异常交易。

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,本基金投资策略为:紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

上证180指数出现了小幅调整,医药、电子、信息设备等行业涨幅居前,而采掘、有色、食品饮料、地产等行业跌幅较多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度,截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.817元,本报告期份额净值增长率为-2.27%,同期业绩比较基准增长率为-2.19%。

联接基金的跟踪偏离度为-0.07%,日均跟踪误差为0.09%,年化跟踪误差为1.40%。

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,经济复苏的趋势并没有终止,而仅仅表现为程度低于市场预期。在市场进行剧烈风格切换时,在上证180指数成分股中,主要的一些与地产、基建等密切相关的周期龙头公司,其估值中的过度预期已经大为降低,风险释放较为充分,具有较好的防御和配置价值。作为上证180ETF联接基金的管理人,我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则,降低跟踪偏离和跟踪误差,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(适用于ETF联接基金填写)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	27,424,390.00	3.56
	其中:股票	27,424,390.00	3.56
2	基金投资	701,504,976.75	91.11
3	固定收益投资	9,993,000.00	1.30
	其中:债券	9,993,000.00	1.30
	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	29,392,875.83	3.82
7	其他各项资产	1,626,088.52	0.21
8	合计	769,941,331.10	100.00

5.2 期末投资目标基金明细(适用于ETF联接基金填写)

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	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	701,504,976.75	91.32

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	采矿业	-	-
C	制造业	10,144,390.00	1.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,504,000.00	0.46
K	房地产业	13,776,000.00	1.79
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	27,424,390.00	3.57

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	600048	保利地产	1,200,000	13,776,000.00	1.79
2	600585	海螺水泥	490,000	8,354,500.00	1.09
3	601988	中国银行	1,200,000	3,504,000.00	0.46
4	600893	航空动力	113,000	1,607,990.00	0.21
5	600309	烟台万华	10,000	181,900.00	0.02

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	9,993,000.00	1.30
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,993,000.00	1.30

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	1001060	10央行票据60	100,000	9,993,000.00	1.30

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	497,100.60
2	应收证券清算款	336,499.16
3	应收股利	-
4	应收利息	194,647.04
5	应收申购款	597,841.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,626,088.52

5.10.4 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。

5.10.5 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	600893	航空动力	1,607,990.00	0.21	重大事项停牌

§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	2,334,926,470.88
本报告期基金总申购份额	58,767,099.11
减:本报告期基金总赎回份额	1,453,040,963.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	940,652,606.74

§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