华安强化收益债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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：二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月18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4月1日起至6月30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	488,730,666.75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	307,669,573.08份	181,061,093.67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4月1日-2011年6月30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	3,370,017.97	1,576,982.60
2.本期利润	-2,319,496.15	-1,599,743.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0066	-0.0079
4.期末基金资产净值	311,877,290.17	181,820,226.70
5.期末基金份额净值	1.014	1.004

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	-0.69%	0.18%	-0.86%	0.12%	0.17%	0.06%

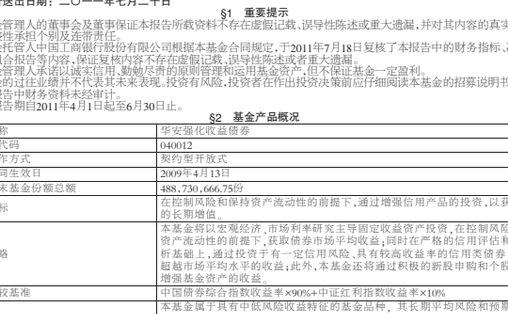
2.华安强化收益债券B：

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	-0.89%	0.17%	-0.86%	0.12%	-0.03%	0.05%

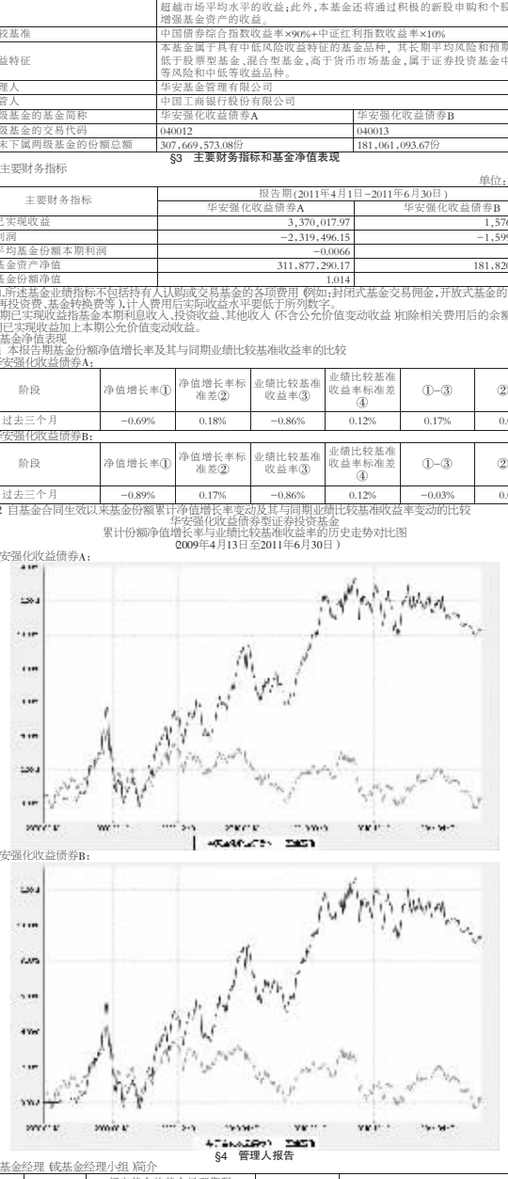
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2011年6月30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		
黄勤	本基金的基金经理，固定收益部总经理	2009-4-13	-	9年	经济学硕士，持有基金从业人员资格证书，15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，2007年5月起担任华安现金富利基金的基金经理，2009年4月起同时担任本基金的基金经理。

注：1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，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《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

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、账户间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、账户间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

截至2011年6月30日，本基金资产净值为4.94亿元，A类份额累计净值1.104，B类份额累计净值1.094，本报告期A类份额净值增长率为-0.69%，B类份额净值增长率为-0.89%，同期业绩比较基准增长率为-0.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从连续下滑3个月的中国制造业采购经理指数（PMI）和出口增长趋势性下滑等因素看，三季度经济回落的态势将更为明显；国际大宗商品价格的回落以及国内内需等食品价格同比涨幅收窄显示，CPI将触及高点并开始缓慢回落。在这种情况下，紧缩性货币政策将趋缓，对市场的冲击力度逐步递减。债市将进入抗跌震荡，直至通货膨胀确立拐点后债市将转势上行。创业板和中小板经过3个月左右的深幅调整，目前估值已经进入安全区域。从新股询价的估值和上市首日的表现看，新股的投资价值已经凸现。本基金将保持债券的中低久期配置；加大对新股的申购力度；同时捕捉股票二级市场上存在的阶段性投资机会；在控制流动性风险和净值下跌风险的前提下提升收益水平。

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	35,441,948.65	5.54
	其中：股票	35,441,948.65	5.54
2	固定收益投资	584,526,433.39	91.41
	其中：债券	584,526,433.39	91.41
	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	8,621,113.00	1.35
6	其他各项资产	10,874,622.05	1.70
7	合计	639,464,117.09	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	采掘业	2,363,128.00	0.48
C	制造业	27,479,520.65	5.57
C0	食品、饮料	3,767,730.00	0.76
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	8,878,085.45	1.80
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,708,043.54	1.16
C7	机械、设备、仪表	9,125,661.66	1.85
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	286,800.00	0.06
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	10,000.00	0.00
G	信息技术业	5,302,500.00	1.07
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	35,441,948.65	7.18

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	000063	中兴通讯	187,500	5,302,500.00	1.07
2	000422	湖北宜化	222,565	4,658,285.45	0.94
3	600160	巨化股份	130,000	4,219,800.00	0.85
4	000527	美的电器	206,000	3,788,340.00	0.77
5	600425	青松建化	136,630	2,844,636.60	0.58
6	000651	格力电器	113,000	2,655,500.00	0.54
7	600395	盘江股份	71,200	2,363,128.00	0.48
8	600519	贵州茅台	11,000	2,338,930.00	0.47
9	000530	大冶股份	170,000	1,888,700.00	0.38
10	600585	海螺水泥	60,000	1,665,600.00	0.34

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	55,479,649.00	11.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,894,000.00	12.33
	其中：政策性金融债	60,894,000.00	12.33
4	企业债券	286,926,973.53	58.12
5	企业短期融资券	129,676,000.00	26.27
6	中期票据	-	-
7	可转债	51,549,810.86	10.44
8	其他	-	-
9	合计	584,526,433.39	118.40

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	080210	08国开10	600,000	60,894,000.00	12.33
2	122957	09蓉工投	470,590	47,200,177.00	9.56
3	1080105	10铁道01	500,000	44,885,000.00	9.09
4	1181183	11津城建CP01	400,000	39,860,000.00	8.07
5	122033	09富力债	337,680	35,233,531.20	7.14

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	356,162.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,428,217.57
5	应收申购款	90,242.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,874,622.05

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	113001	中行转债	15,414,680.00	3.12
2	110003	新钢转债	10,304,242.00	2.09
3	110011	歌华转债	4,398,694.20	0.89

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§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	406,185,913.91	226,919,686.17
本报告期基金总申购份额	8,805,873.62	3,129,092.02
减：本报告期基金总赎回份额	107,322,214.45	48,987,684.52
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	307,669,573.08	181,061,093.67

§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
二〇一一年七月二十日

上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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：二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安上证龙头ETF
基金主代码	510190
交易代码	510190
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010年11月18日
报告期末基金份额总额	436,150,796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	本基金采用完全复制法，即完全按照标的指数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票及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合，但因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证龙头企业指数
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。
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

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	13,080,010.78
2.本期利润	-39,847,558.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0857
4.期末基金资产净值	1,088,159,209.79
5.期末基金份额净值	2.495

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。

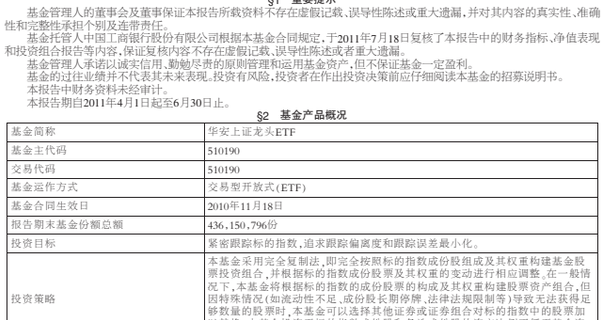
3.2 基金净值表现

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	-4.33%	1.02%	-4.83%	1.02%	0.50%	0.00%

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

上证龙头企业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
（2010年11月18日至2011年6月30日）



注：本基金于2010 年11月18 日成立。截止本报告期末，本基金成立不满一年。根据《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》规定，本基金已自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十五部分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	2010-11-18	-	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月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及华安上证180ETF联接基金的基金经理。2010年11月起同时担任本基金及上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-11-18	-	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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理助理，2010年6月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2010年9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，2010年11月起同时担任本基金及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。
徐宜宜	本基金的基金经理	2011-5-26	-	5年	管理学硕士，CFA（国际金融分析师），FRM（金融风险管理师），5年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格，曾在美国道富全球投资管理公司担任对冲基金助理、量化分析师和风险管理师等职，2011年1月加入华安基金管理有限公司被动投资部从事海外被动投资的研究工作，2011年5月起担任本基金的基金经理职务。

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 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《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金合同》、《上证龙头企业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、账户间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、账户间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龙头企业指数的指数成份股、备选成份股，其投资风格与其它基金有较大的差异，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

无。

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

从宏观政策面看，二季度面临通胀上行与货币政策持续收紧，同时代表需求景气程度等PMI指数出现下滑趋势，对抗通胀的宏观调整政策开始显示出效果，对上市公司盈利下滑的担忧加剧导致市场出现显著调整。操作方面，基金在紧跟指数的同时，平稳完成11年7月1日的上证龙头企业指数的成份股调整工作，其中调入调出各11个成份股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-4.33%，同期业绩比较基准增长率为-4.83%。本基金本报告期日跟踪偏离度为0.079%，年化跟踪误差为1.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在上半年货币政策持续收紧下，市场预期下半年通胀将高位回落，货币政策在整体偏紧下可能有所微调，同时保障房、水利建设下政府将加大投入，政策、资金面已经历底部，二季度市场底部的估值水平对下半年将是有力的支撑。作为指数基金的管理人，我们将继续秉承既定的投资目标与策略，规范运作、勤勉尽责，在充分拟合指数的前提下，为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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,060,204,561.09	95.14
	其中：股票	1,060,204,561.09	95.14
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	52,632,521.13	4.72
6	其他各项资产	1,563,114.26	0.14
7	合计	1,114,400,196.48	100.00

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	2,236,122.00	0.21
B	采掘业	142,515,164.99	13.10
C	制造业	207,537,833.63	19.07
C0	食品、饮料	31,035,231.15	2.85
C1	纺织、服装、皮毛	14,317,783.20	1.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	931,220.00	0.09
C5	电子	3,339,033.66	0.31
C6	金属、非金属	42,265,343.47	3.88
C7	机械、设备、仪表	89,170,713.90	8.19
C8	医药、生物制品	26,478,508.25	2.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	30,035,278.66	2.76
E	建筑业	141,938,115.56	13.04
F	交通运输、仓储业	44,135,429.63	4.06
G	信息技术业	76,276,221.42	7.01
H	批发和零售贸易	14,047,844.96	1.29
I	金融、保险业	326,496,279.28	30.00
J	房地产业	51,476,548.81	4.73
K	社会服务业	8,709,930.50	0.80
L	传播与文化产业	5,500,487.32	0.51
M	综合类	9,299,304.33	0.85
	合计	1,060,204,561.09	97.43

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	7,692,208	100,152,548.16	9.20
2	601668	中国建筑	23,104,748	93,112,134.44	8.56
3	601318	中国平安	1,341,750	64,766,272.50	5.95
4	601088	中国神华	1,813,327	54,653,675.78	5.02
5	600030	中信证券	4,128,047	53,994,854.76	4.96
6	600050	中国联通	10,186,039	53,476,704.75	4.91
7	600028	中国石化	6,473,370	53,275,835.10	4.90
8	601390	中国中铁	12,237,088	48,825,981.12	4.49
9	601601	中国太保	1,666,433	37,311,434.87	3.43
10	600019	宝钢股份	5,528,697	33,338,042.91	3.06

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

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	36,662.25
3	应收股利	1,477,693.62
4	应收利息	2,918.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	45,839.72
8	其他	-
9	合计	1,563,114.26

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。

5.8.5.1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中不存在流通受限情况。

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中不存在流通受限情况。

§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	586,650,796
本报告期基金总申购份额	4,500,000
减：本报告期基金总赎回份额	155,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	436,150,796

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金合同》

2、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《上证龙头企业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
二〇一一年七月二十日

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

2011 第二季度 报告

2011年6月30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：二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月18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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华安上证龙头ETF联接
基金主代码	040190
交易代码	040190
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月18日
报告期末基金份额总额	903,720,289.92份
投资目标	通过投资于目标ETF，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	本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下，本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%，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%×上证龙头企业指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率
风险收益特征	本基金属于ETF联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为股票型指数基金，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510190
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010年11月18日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年1月10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	中国工商银行股份有限公司

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	本基金采用完全复制法，即完全按照标的指数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票及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合，但因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证龙头企业指数
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	14,184,812.75
2.本期利润	-29,360,046.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0314
4.期末基金资产净值	872,671,892.18
5.期末基金份额净值	0.966

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