

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: 二〇一二年八月二十七日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
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2012年6月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者投资于本基金,可能会面临本基金净值波动的风险。
基金的投资由基金经理代表其未来表现,投资者有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2012年7月1日起至6月30日止。

2 基金简介

基金基本情况		上证龙头ETF
基金主代码	510100	
交易代码	510100	
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	
基金合同生效日至前10日	346,150,796.00	
基金份额净值	不定期	
基金上市交易所	上海证券交易所	
上市日期	2010年11月18日	

2.1 基金管理人
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.2 基金产品说明
基金名称: 上证龙头ETF
基金简称: 龙头ETF
基金代码: 510100
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.3 基金管理人
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.4 基金投资方式
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.5 基金业绩
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.6 基金费用
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.7 基金风险
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.8 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.9 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.10 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.11 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.12 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.13 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.14 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.15 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.16 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.17 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.18 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.19 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.20 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.21 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.22 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.23 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.24 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.25 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.26 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.27 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.28 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.29 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.30 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.31 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.32 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.33 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.34 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.35 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.36 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.37 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.38 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.39 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.40 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.41 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.42 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.43 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2.44 基金其他
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
基金合同生效日至前10日: 346,150,796.00
基金份额净值: 不定期
基金上市交易所: 上海证券交易所
上市日期: 2010年11月18日

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

环境,此外各地政府也在积极推动旨在刺激经济的各项措施。总体来看,我们预计下半年市场将呈现震荡向上的格局。

国内A股市场,上证龙头ETF指数的跟踪误差已经接近了近年来的底部区域,已经具备较好的长期投资价值。随着悲观情绪消退,预计市场整体将经历一次估值修复的过程,而估值较低的周期股和蓝筹股应该在2012年的下半年会相对较好的表现。
作为上证龙头ETF基金管理人,我们将继续积极将基金仓位与指数相拟合的原则,降低跟踪偏离度和跟踪误差,为投资者获得长期稳定的回报。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
1. 估值政策及重大变化
2. 估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响
3. 有参与估值流程各方及人员的资质、专业胜任能力和相关工作经历的描述
4. 估值程序
5. 公司设立基金估值委员会,组成人员包括:首席投资官、基金投资部总监、研究发展部总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总监及相关人员。
6. 主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的事件时,负责评估该事件对投资组合价格的跟踪误差,并对对基金估值的影响程度,确定估值的方法,确定该资产的公允价值,同时采用确定的方法以及采用公允价值对相关证券估值的基金托管人履行沟通。
7. 相关人员专业胜任能力及工作经历:
高岚,工商管理硕士,曾在上海证券研究所、上海大投资投资管理有限公司,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,华安国际时、基金安瑞、华安创新混合基金经理,现任华安国际时、华安宏利基金经理,研究发展部副经理。
杨明,工商管理硕士,曾在上海银行工作,2004年10月加入华安基金管理有限公司,担任研究发展部高级研究员,现任研究发展部总监。
朱刚,上海交通大学硕士,工商管理硕士,上海银行中国工商银行证券研究所主任,2000年2月加入华安基金管理有限公司,在基金研究发展部从事金融行业研究,现任研究发展部副经理、基金研究发展部副经理、基金运营部副经理、基金经理。
8. 基金估值委员会,曾在上海银行担任从事估值、交易工作,2004年8月加入华安基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理,现任华安基金富利货币、华安强化收益基金、华安信用四季红债券投资基金的基金经理,固定收益部总监。
9. 许之江,指数投资部总监,理学博士,CQF(国际数量金融工程师),曾在广发证券和汇中基金任管理研究员,现任华安国际时基金经理,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,现任华安国际时基金经理。
10. 陈林,基金运营部副经理,工商管理硕士,高级会计师,CFA(中国注册会计师协会非执业会员),曾在光大银行从事会计工作,2004年11月加入华安基金管理有限公司,曾任财务核算副经理,公司财务部副经理,现任基金运营部副经理。

5. 托管人报告
报告期内基金托管人遵守法律法规,履行了基金托管人应尽的义务,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为,也未发现基金托管人有损害基金份额持有人利益的行为,也未发现基金托管人有损害基金份额持有人利益的行为。

6. 半年度财务会计报告
6.1 资产负债表
6.2 利润表
6.3 所有者权益变动表
6.4 报表附注

6.5 基金管理人
6.6 基金托管人
6.7 会计师事务所
6.8 其他

6.9 基金管理人
6.10 基金托管人
6.11 会计师事务所
6.12 其他

6.13 基金管理人
6.14 基金托管人
6.15 会计师事务所
6.16 其他

6.17 基金管理人
6.18 基金托管人
6.19 会计师事务所
6.20 其他

6.21 基金管理人
6.22 基金托管人
6.23 会计师事务所
6.24 其他

6.25 基金管理人
6.26 基金托管人
6.27 会计师事务所
6.28 其他

6.29 基金管理人
6.30 基金托管人
6.31 会计师事务所
6.32 其他

6.33 基金管理人
6.34 基金托管人
6.35 会计师事务所
6.36 其他

6.37 基金管理人
6.38 基金托管人
6.39 会计师事务所
6.40 其他

6.41 基金管理人
6.42 基金托管人
6.43 会计师事务所
6.44 其他

6.45 基金管理人
6.46 基金托管人
6.47 会计师事务所
6.48 其他

6.49 基金管理人
6.50 基金托管人
6.51 会计师事务所
6.52 其他

6.53 基金管理人
6.54 基金托管人
6.55 会计师事务所
6.56 其他

6.57 基金管理人
6.58 基金托管人
6.59 会计师事务所
6.60 其他

6.61 基金管理人
6.62 基金托管人
6.63 会计师事务所
6.64 其他

6.65 基金管理人
6.66 基金托管人
6.67 会计师事务所
6.68 其他

6.69 基金管理人
6.70 基金托管人
6.71 会计师事务所
6.72 其他

6.73 基金管理人
6.74 基金托管人
6.75 会计师事务所
6.76 其他

6.77 基金管理人
6.78 基金托管人
6.79 会计师事务所
6.80 其他

6.81 基金管理人
6.82 基金托管人
6.83 会计师事务所
6.84 其他

6.85 基金管理人
6.86 基金托管人
6.87 会计师事务所
6.88 其他

6.89 基金管理人
6.90 基金托管人
6.91 会计师事务所
6.92 其他

6.93 基金管理人
6.94 基金托管人
6.95 会计师事务所
6.96 其他

6.97 基金管理人
6.98 基金托管人
6.99 会计师事务所
7.00 其他

7.01 基金管理人
7.02 基金托管人
7.03 会计师事务所
7.04 其他

7.05 基金管理人
7.06 基金托管人
7.07 会计师事务所
7.08 其他

7.09 基金管理人
7.10 基金托管人
7.11 会计师事务所
7.12 其他

6.4.1 基金基本情况
上证龙头ETF指数的跟踪误差已经接近了近年来的底部区域,已经具备较好的长期投资价值。随着悲观情绪消退,预计市场整体将经历一次估值修复的过程,而估值较低的周期股和蓝筹股应该在2012年的下半年会相对较好的表现。
作为上证龙头ETF基金管理人,我们将继续积极将基金仓位与指数相拟合的原则,降低跟踪偏离度和跟踪误差,为投资者获得长期稳定的回报。

6.4.2 基金管理人
6.4.3 基金托管人
6.4.4 会计师事务所
6.4.5 其他

6.4.6 基金管理人
6.4.7 基金托管人
6.4.8 会计师事务所
6.4.9 其他

6.4.10 基金管理人
6.4.11 基金托管人
6.4.12 会计师事务所
6.4.13 其他

6.4.14 基金管理人
6.4.15 基金托管人
6.4.16 会计师事务所
6.4.17 其他

6.4.18 基金管理人
6.4.19 基金托管人
6.4.20 会计师事务所
6.4.21 其他

6.4.22 基金管理人
6.4.23 基金托管人
6.4.24 会计师事务所
6.4.25 其他

6.4.26 基金管理人
6.4.27 基金托管人
6.4.28 会计师事务所
6.4.29 其他

6.4.30 基金管理人
6.4.31 基金托管人
6.4.32 会计师事务所
6.4.33 其他

6.4.34 基金管理人
6.4.35 基金托管人
6.4.36 会计师事务所
6.4.37 其他

6.4.38 基金管理人
6.4.39 基金托管人
6.4.40 会计师事务所
6.4.41 其他

6.4.42 基金管理人
6.4.43 基金托管人
6.4.44 会计师事务所
6.4.45 其他

6.4.46 基金管理人
6.4.47 基金托管人
6.4.48 会计师事务所
6.4.49 其他

6.4.50 基金管理人
6.4.51 基金托管人
6.4.52 会计师事务所
6.4.53 其他

6.4.54 基金管理人
6.4.55 基金托管人
6.4.56 会计师事务所
6.4.57 其他

6.4.58 基金管理人
6.4.59 基金托管人
6.4.60 会计师事务所
6.4.61 其他

6.4.62 基金管理人
6.4.63 基金托管人
6.4.64 会计师事务所
6.4.65 其他

6.4.66 基金管理人
6.4.67 基金托管人
6.4.68 会计师事务所
6.4.69 其他

6.4.70 基金管理人
6.4.71 基金托管人
6.4.72 会计师事务所
6.4.73 其他

6.4.74 基金管理人
6.4.75 基金托管人
6.4.76 会计师事务所
6.4.77 其他

6.4.78 基金管理人
6.4.79 基金托管人
6.4.80 会计师事务所
6.4.81 其他

6.4.82 基金管理人
6.4.83 基金托管人
6.4.84 会计师事务所
6.4.85 其他

6.4.86 基金管理人
6.4.87 基金托管人
6.4.88 会计师事务所
6.4.89 其他

6.4.90 基金管理人
6.4.91 基金托管人
6.4.92 会计师事务所
6.4.93 其他

6.4.94 基金管理人
6.4.95 基金托管人
6.4.96 会计师事务所
6.4.97 其他

6.4.98 基金管理人
6.4.99 基金托管人
6.4.100 会计师事务所
6.4.101 其他

6.4.102 基金管理人
6.4.103 基金托管人
6.4.104 会计师事务所
6.4.105 其他

6.4.106 基金管理人
6.4.107 基金托管人
6.4.108 会计师事务所
6.4.109 其他

6.4.110 基金管理人
6.4.111 基金托管人
6.4.112 会计师事务所
6.4.113 其他

6.4.114 基金管理人
6.4.115 基金托管人
6.4.116 会计师事务所
6.4.117 其他

6.4.118 基金管理人
6.4.119 基金托管人
6.4.120 会计师事务所
6.4.121 其他

7.3.2 期末未赎回投资公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名股票投资明细

本基金本报告期末持有积极股票投资。
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动
7.4.1 买入卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601668	中国铁建	11,725,714.90	1.51
2	601010	中国平安	11,234,055.00	1.45
3	600049	中国铝业	10,258,126.16	1.37
4	601318	中国平安	8,041,157.30	1.04
5	600011	华能国际	7,609,097.40	0.98
6	600027	华发股份	6,283,141.68	0.81
7	600874	物产中大	5,504,629.11	0.71
8	601066	福耀汽车	5,000,467.41	0.65
9	600090	华		