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 第四季度 报告

2011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：二〇一二年一月二十日

§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2012年1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10月1日起至12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	791,887,268.75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投资组合，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10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-13,125,431.02
2.本期利润	-18,175,679.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0216
4.期末基金资产净值	625,590,621.03
5.期末基金份额净值	0.790

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

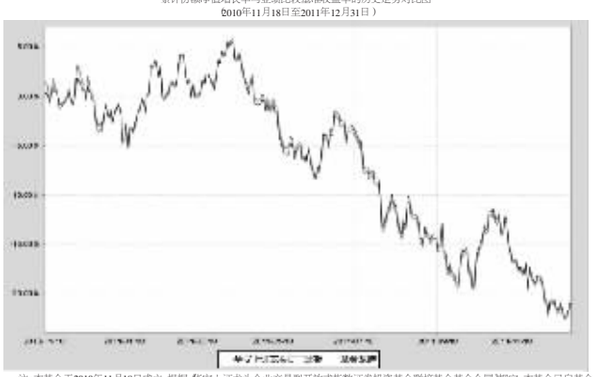
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.30%	1.27%	-3.18%	1.26%	-0.12%	0.01%

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

华安上证龙头企业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

（2010年11月18日至2011年12月31日）



注：本基金于2010年11月18日成立，根据《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十一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、指数投资部总监	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月起同时担任华安上证180ETF及180ETF联接基金的基金经理，2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和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，2011年9月起同时担任本基金的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-11-18	-	7年	复旦大学管理学院工商管理硕士，复旦大学经济学学士，7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月起担任180ETF联接基金的基金经理助理。2011年9月起同时担任本基金的基金经理。
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：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《华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》、《华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》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

按照本基金的基金合同规定，本基金的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

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

本季度，市场由三季度对通胀的担心转为经济下滑速度超预期的担心，在11月份初外汇占款减少幅度超预期的背景下，虽然央行随之下调准备金率，但市场仍然出现恐慌性的下跌，特别是之前相对估值较高的板块。但在此期间，价值风格获得了较好的相对收益，上证龙头指数也应而取得了超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日，本基金份额净值为0.790元，本报告期份额净值增长率为-3.30%，同期业绩比较基准增长率为-3.18%。四季度，联接基金的跟踪偏离度为-0.12%，日均跟踪误差为0.051%，年化跟踪误差为 0.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济正处在一个从高速增长转为中速平稳增长的阶段，经济潜在增长率将逐渐步入下行趋势。如何在此期间中，维持经济平稳发展，保持合理增速，将贯穿整个2012年，企业盈利和估值都将受此影响，并由此决定市场在2012年年内的波动幅度大小和最终方向。不过，国内A股市场的估值已经到了近年来的底部区域，国内A股已经具备较好的长期投资价值。作为上证龙头ETF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	3,116,171.00	0.50
	其中：股票	3,116,171.00	0.50
2	基金投资	590,228,004.01	94.16
3	固定收益投资	20,082,000.00	3.20
	其中：债券	20,082,000.00	3.20
	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	12,978,078.68	2.07
7	其他各项资产	431,375.08	0.07
8	合计	626,835,628.77	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	占基金资产净值比例（%）
1	华安上证龙头企业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	590,228,004.01	94.35

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	采掘业	1,772,339.00	0.28
C	制造业	432,041.00	0.07
C0	食品、饮料	367,270.00	0.06
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	64,771.00	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	291,555.00	0.05
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	145,236.00	0.02
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	475,000.00	0.08
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,116,171.00	0.50

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	600028	中国石化	146,300	1,050,434.00	0.17
2	601088	中国神华	28,500	721,905.00	0.12
3	600048	保利地产	47,500	475,000.00	0.08
4	600519	贵州茅台	1,900	367,270.00	0.06
5	600795	国电电力	104,500	291,555.00	0.05
6	601111	中国国航	22,800	145,236.00	0.02
7	600315	上海家化	1,900	64,771.00	0.01

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	20,082,000.00	3.21
2	央行票据	-	-
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	20,082,000.00	3.21

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	110018	11附息国债18	200,000	20,082,000.00	3.21

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 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	50,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	327,880.89
5	应收申购款	53,494.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	431,375.08

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

本基金本报告期末前十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	896,960,492.36
本报告期基金总申购份额	18,616,973.56
减：本报告期基金总赎回份额	123,690,197.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	791,887,268.75

§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联接基金基金合同》

2、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》

3、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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
二〇一二年一月二十日

上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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：二〇一二年一月二十日

§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2012年1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10月1日起至12月31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	383,650,796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投资组合，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10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-65,508,881.84
2.本期利润	-24,528,935.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0602
4.期末基金资产净值	774,154,002.21
5.期末基金份额净值	2.018

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

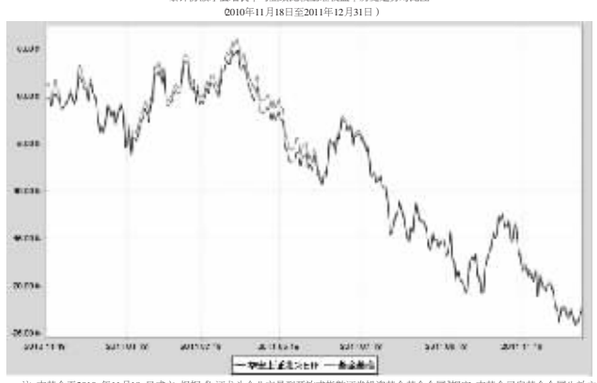
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.44%	1.34%	-3.35%	1.33%	-0.09%	0.01%

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

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12月31日）



注：本基金于2010 年11月18 日成立，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、指数投资部总监	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月起同时担任华安上证180ETF及180ETF联接基金的基金经理，2010年11月起担任华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金和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，2011年9月起同时担任本基金的基金经理。
牛勇	本基金的基金经理	2010-11-18	-	7年	复旦大学管理学院工商管理硕士，复旦大学经济学学士，7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月起担任180ETF联接基金的基金经理助理。2011年9月起同时担任本基金的基金经理。
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：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《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《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

按照本基金的基金合同规定，本基金的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

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

本季度，市场由三季度对通胀的担心转为经济下滑速度超预期的担心，在11月份初外汇占款减少幅度超预期的背景下，虽然央行随之下调准备金率，但市场仍然出现恐慌性的下跌，特别是之前相对估值较高的板块。但在此期间，价值风格获得了较好的相对收益，上证龙头指数也应而取得了超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日，本基金份额净值为2.018元，本报告期份额净值增长率为 -3.44%，同期业绩比较基准增长率为-3.35%。

本基金本报告期累积跟踪偏离度为-0.09%，日跟踪误差为0.046%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济正在经历从高速增长转为中速平稳增长的过程，伴随经济潜在增长率的下行，维持经济平稳发展、保持合理增速，将成为贯穿整个2012年的投资主线。在这个环境下，企业盈利和估值所受到的影响程度将此决定市场在2012年年内的波动幅度大小和最终方向。从估值来看，国内A股市场已经处于近年来的底部区域，我们认为，国内A股已经具备较好的长期投资价值。

作为上证龙头ETF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，为投资者提供优质的上证龙头企业优质的指数投资工具。

§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	754,255,375.71	97.32
	其中：股票	754,255,375.71	97.32
2	固定收益投资	1,790,171.10	0.23
	其中：债券	1,790,171.10	0.23
	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	16,533,572.55	2.13
6	其他各项资产	2,478,652.55	0.32
7	合计	775,057,771.91	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	-	-
B	采掘业	91,173,258.55	11.78
C	制造业	184,148,952.43	23.79
C0	食品、饮料	26,772,164.34	3.46
C1	纺织、服装、皮毛	562,922.50	0.07
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,218,717.50	0.16
C5	电子	10,185,585.55	1.32
C6	金属、非金属	50,538,289.85	6.53
C7	机械、设备、仪表	82,423,159.73	10.65
C8	医药、生物制品	12,448,112.96	1.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	24,913,608.33	3.22
E	建筑业	68,977,356.69	8.91
F	交通运输、仓储业	37,274,119.94	4.81
G	信息技术业	47,765,149.34	6.17
H	批发和零售贸易	12,880,808.35	1.66
I	金融、保险业	235,051,027.72	30.36
J	房地产业	37,298,945.76	4.82
K	社会服务业	6,730,881.64	0.87
L	传播与文化产业	2,832,419.20	0.37
M	综合类	5,208,847.76	0.67
	合计	754,255,375.71	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	6,169,655	73,233,804.85	9.46
2	601668	中国建筑	23,703,559	68,977,356.69	8.91
3	600028	中国石化	5,835,145	41,896,341.10	5.41
4	601318	中国平安	1,180,579	40,659,140.76	5.25
5	601288	农业银行	13,724,600	35,958,452.00	4.64
6	600050	中国联通	5,904,282	30,938,437.68	4.00
7	600019	宝钢股份	6,033,652	29,263,212.20	3.78
8	601088	中国神华	1,153,169	29,209,770.77	3.77
9	600104	上海汽车	2,026,045	28,648,276.30	3.70
10	600030	中信证券	2,900,829	28,167,049.59	3.64

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

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	-	-
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	1,790,171.10	0.23
8	其他	-	-
9	合计	1,790,171.10	0.23

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	110018	国电转债	16,890	1,790,171.10	0.23

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，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	2,474,862.73
3	应收股利	-
4	应收利息	3,789.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,478,652.55

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	430,650,796
本报告期基金总申购份额	1,500,000
减：本报告期基金总赎回份额	48,500,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	383,650,796

§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
二〇一二年一月二十日

华安深证300指数证券投资基金（LOF）

2011 第四季度 报告

2011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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月10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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安深证300指数（LOF）
基金主代码	160415
交易代码	160415
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月2日
报告期末基金份额总额	399,097,935.44份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，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	本基金为被动式股票指数基金，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，即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。
业绩比较基准	95%×深证300价格指数收益率+5%×商业银行税后活期存款基准利率
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-13,093,197.43
2.本期利润	-54,516,092.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1072
4.期末基金资产净值	333,102,606.76
5.期末基金份额净值	0.835

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