华安策略优选股票型证券投资基金

【2011】第二季度报告

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月12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	华安策略优选股票
基金主代码	040008
前端交易代码	040008
后端交易代码	041008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月2日
报告期末基金份额总额	14,885,886,331.68份
投资目标	以优选股票为主，配合多种投资策略，在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	① 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，并利用公司研究开发的数量模型工具，分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征，确定合适的资产配置比例。 ② 股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法，通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主，辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略，优选具有良好投资潜力的个股，力求基金资产的中长期稳定增值。 ③ 债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种，基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例，构造债券组合。 ④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券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	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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-358,145,310.28
2.本期利润	-939,841,659.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0626
4.期末基金资产净值	10,333,954,899.72
5.期末基金份额净值	0.6942

注：1、所还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。

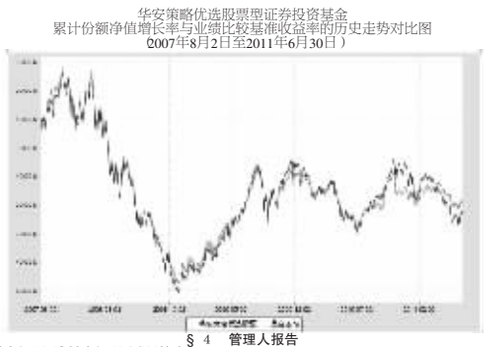
3.2 基金净值表现

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	-8.26%	1.16%	-4.00%	0.96%	-4.26%	0.20%

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

华安策略优选股票型证券投资基金
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
（2007年8月2日至2011年6月30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		
殷鸣	本基金的基金经理	2010-9-21	-	5年	经济学硕士，拥有基金从业人员资格证书，5年证券基金从业经历。曾在光大证券研究所担任研究员。2008年8月加入华安基金管理有限公司后，曾任研究发展部研究员。2010年9月起担任本基金基金经理。

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 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《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》、《华安策略优选股票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》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

2011年二季度，通货膨胀高位徘徊，宏观政策紧缩力度加大。由于一季度企业库存高速积累到较高水平，实体经济面临库存调整压力。此外原材料、劳动力、利息成本的提高也加大了企业盈利压力。经济调整趋势开始显现，工业产出增速放缓。基于对宏观调控政策的预期和对经济前景的担忧，市场二季度整体处于震荡调整的态势。

报告期内本基金降低了对受紧缩政策影响较大及在经济调整过程中盈利或资产质量可能存在风险的部分周期性行业的配置，但适当增加了前期受日本地震影响较大，产业链逐步复苏的汽车、电子等板块的配置；对经济转型增受益的软件服务、消费、医药等板块从中期的角度增加了配置。本基金未来仍将重点关注经济调整过程中传统产业转型升级以及新兴产业快速发展所带来的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日，本基金份额净值为0.6942元，本报告期份额净值增长率为-8.26%，同期业绩比较基准增长率为-4.00%。

§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	8,458,671,892.16	81.61
	其中：股票	8,458,671,892.16	81.61
2	固定收益投资	407,540,263.20	3.93
	其中：债券	407,540,263.20	3.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	229,600,534.80	2.22
	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	1,179,295,432.86	11.38
6	其他各项资产	89,115,835.62	0.86
7	合计	10,364,223,958.64	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	59,539,367.80	0.58
B	采掘业	268,697,276.76	2.60
C	制造业	5,405,524,936.39	52.31
C0	食品、饮料	269,618,428.38	2.61
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	231,767,003.65	2.24
C5	电子	495,114,761.27	4.79
C6	金属、非金属	334,188,012.60	3.23
C7	机械、设备、仪表	2,911,523,301.34	28.17
C8	医药、生物制品	1,163,313,429.15	11.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,630,000.00	0.22
E	建筑业	197,493,567.22	1.91
F	交通运输、仓储业	164,124,495.99	1.59
G	信息技术业	1,627,686,387.48	15.75
H	批发和零售贸易	437,487,118.51	4.23
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	167,402,133.84	1.62
L	传播与文化产业	108,086,608.17	1.05
M	综合类	-	-
	合计	8,458,671,892.16	81.85

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	600104	上海汽车	47,177,225	858,748,896.41	8.31
2	600741	华域汽车	42,379,584	471,684,769.92	4.56
3	600570	恒生电子	27,397,753	406,582,654.52	3.93
4	600588	用友软件	18,862,339	389,695,923.74	3.77
5	002008	大族激光	27,589,964	344,322,750.72	3.33
6	002007	华兰生物	9,995,954	339,262,678.76	3.28
7	002123	荣信股份	13,583,432	309,430,580.96	2.99
8	000063	中兴通讯	10,016,773	283,274,340.44	2.74
9	002269	美邦服饰	8,385,727	251,320,238.19	2.43
10	600079	人福医药	10,187,209	224,729,830.54	2.17

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	218,868,000.00	2.12
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	188,672,263.20	1.83
8	其他	-	-
9	合计	407,540,263.20	3.94

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	113001	中行转债	1,701,870	179,683,434.60	1.74
2	110011	11附息国债11	1,200,000	119,328,000.00	1.15
3	110009	11附息国债09	1,000,000	99,540,000.00	0.96
4	110011	歌华转债	66,260	7,507,920.60	0.07
5	110009	双良转债	13,200	1,480,908.00	0.01

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	11,097,876.72
2	应收证券清算款	71,254,152.06
3	应收股利	4,400,299.26
4	应收利息	1,631,858.52
5	应收申购款	731,649.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	89,115,835.62

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	179,683,434.60	1.74
2	110011	歌华转债	7,507,920.60	0.07
3	110009	双良转债	1,480,908.00	0.01

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	600104	上海汽车	189,626,027.37	1.83	非公开发行股票未上市

§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	15,330,695,349.55
本报告期基金总申购份额	50,739,130.43
减：本报告期基金总赎回份额	495,548,148.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,885,886,331.68

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安策略优选股票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

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金

【2011】第二季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月12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180ETF
基金主代码	510180
交易代码	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	10,553,226,740.00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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-24,037,436.35
2.本期利润	-321,990,418.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0332
4.期末基金资产净值	6,792,117,662.87
5.期末基金份额净值	0.644

注：1、所还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。

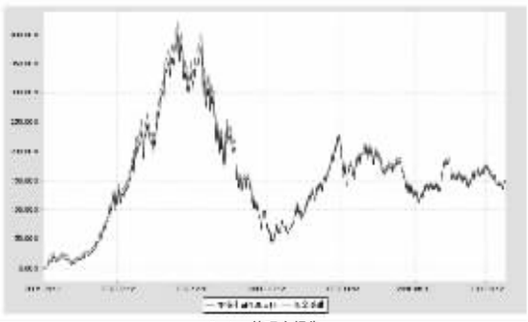
3.2 基金净值表现

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	-4.87%	1.10%	-5.64%	1.10%	0.77%	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

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的历史走势对比图
（2006年4月13日至2011年6月30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，被动投资部总监	2009-9-5	-	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月起同时担任本基金及华安上证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。
牛勇	本基金的基金经理	2010-6-18	-	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月担任华安中国A股增强指数基金的基金经理助理，2010年6月起同时担任本基金的基金经理，2010年9月起同时担任华安A股增强指数基金的基金经理。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。

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180交易型开放式指数证券投资基金合同》、《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

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》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180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。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

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，在紧跟指数的同时，平稳完成11年7月1日的上证180指数的成份股调整工作，其中调入调出各18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-4.87%，同期业绩比较基准增长率为-5.64%，基金净值表现超越比较基准0.77%。本基金本报告期日跟踪偏离度为0.066%，年化跟踪误差为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6月份的CPI同比6.4%创下新高，在货币政策持续收紧下，市场预期下半年在通胀高位回落下，货币政策在整体偏紧下可能有所微调，财政政策可能会定向宽松，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	6,745,623,967.74	98.90
	其中：股票	6,745,623,967.74	98.90
2	固定收益投资	1,576,115.40	0.02
	其中：债券	1,576,115.40	0.02
	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	64,131,727.56	0.94
6	其他各项资产	9,589,918.70	0.14
7	合计	6,820,921,729.40	100.00

注：此处股票投资含可退替代款估值增值4,002.20元。

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	48,212,374.55	0.71
B	采掘业	960,266,191.14	14.14
C	制造业	1,812,585,519.41	26.69
C0	食品、饮料	253,525,255.94	3.73
C1	纺织、服装、皮毛	59,002,661.69	0.87
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	105,324,956.49	1.55
C5	电子	32,150,750.55	0.47
C6	金属、非金属	528,218,906.07	7.78
C7	机械、设备、仪表	667,352,374.11	9.83
C8	医药、生物制品	167,010,614.56	2.46
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	182,741,037.06	2.69
E	建筑业	262,578,716.80	3.87
F	交通运输、仓储业	265,845,068.06	3.91
G	信息技术业	191,566,083.32	2.82
H	批发和零售贸易	105,586,893.64	1.55
I	金融、保险业	2,389,977,954.47	35.19
J	房地产业	338,417,164.82	4.98
K	社会服务业	39,996,642.89	0.59
L	传播与文化产业	12,726,199.29	0.19
M	综合类	135,120,120.09	1.99
	合计	6,745,619,965.54	99.32

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	22,766,170	296,415,533.40	4.36
2	601318	中国平安	6,003,543	289,791,020.61	4.27
3	600016	民生银行	41,794,513	239,482,559.49	3.53
4	601328	交通银行	37,328,940	206,802,327.60	3.04
5	600000	浦发银行	20,114,452	197,926,207.68	2.91
6	601166	兴业银行	13,711,014	184,824,468.72	2.72
7	601088	中国神华	6,012,398	181,213,675.72	2.67
8	600030	中信证券	12,836,265	167,898,346.20	2.47
9	600519	贵州茅台	703,481	149,581,165.03	2.20
10	601398	工商银行	29,127,141	129,907,048.86	1.91

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	1,576,115.40	0.02
8	其他	-	-
9	合计	1,576,115.40	0.02

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	110016	川投转债	13,740	1,576,115.40	0.02

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	-
3	应收股利	9,576,444.58
4	应收利息	13,474.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,589,918.70

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不存在流通受限的情况。

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不存在流通受限的情况。

§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	8,969,226,740.00
本报告期基金总申购份额	9,861,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	8,277,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,553,226,740.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《上证180交易型开放式指数证券投资基金合同》

2、《上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《上证180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180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

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月12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	875,800,415.98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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,369,272.04
2.本期利润	-40,757,335.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0460
4.期末基金资产净值	829,719,616.23
5.期末基金份额净值	0.947

注：1、所还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	-4.54%	1.03%	-5.35%	1.04%	0.81%	-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