华安宝利配置证券投资基金

2011年6月30日

【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	华安宝利配置混合
基金主代码	040004
前端交易代码	040004
后端交易代码	041004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月24日
报告期末基金份额总额	4,139,465,440.96份
投资目标	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会，灵活配置资产，并充分提高基金资产的使用效率，在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析，采用积极的投资组合策略，保留可控制的风险，规避或降低无法控制的风险，发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债金价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等)，但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为：利率风险，政策风险，经济周期风险，信用风险，再投资风险，上市公司经营风险，新产品创新带来的风险，购买力风险，流动性风险，现金管理风险，技术风险，管理风险，巨额赎回风险等。
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	103,398,768.55
2.本期利润	-6,586,205.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0018
4.期末基金资产净值	4,813,715,574.12
5.期末基金份额净值	1.163

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。

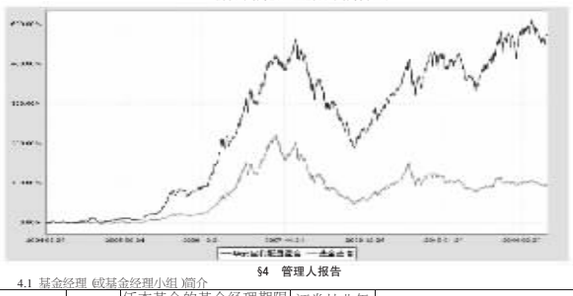
3.2 基金净值表现

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

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	0.26%	0.90%	-1.94%	0.43%	2.20%	0.47%

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

华安宝利配置证券投资基金
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
（2004年8月24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		
陆从珍	本基金的基金经理	2010-4-21	-	10年	经济学硕士，10年证券、基金行业从业经历。历任上海市工商局职员；京华山一证券上海公司高级研究员；中企东方资产管理公司高级研究员；东方证券研究部资深研究员等职。2008年3月加入华安基金管理公司，任研究发展部高级研究员，2009年5月16日起至2010年4月21日担任安顺证券投资基金和华安宏利股票型证券投资基金的基金经理助理，2010年4月起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 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《华安宝利配置型证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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-交易所业务》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 本报告期内基金投资策略和业绩表现说明

无。

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	3,308,938,407.56	67.55
	其中：股票	3,308,938,407.56	67.55
2	固定收益投资	1,301,222,320.84	26.56
	其中：债券	1,301,222,320.84	26.56
	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	257,339,989.28	5.25
6	其他各项资产	30,897,603.48	0.63
7	合计	4,898,398,321.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	35,550,000.00	0.74
B	采掘业	121,075,500.00	2.52
C	制造业	1,978,264,396.79	41.10
C0	食品、饮料	203,415,987.60	4.23
C1	纺织、服装、皮毛	80,776,084.65	1.68
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	118,551,758.30	2.46
C4	石油、化学、塑胶、塑料	650,473,519.41	13.51
C5	电子	123,327,223.92	2.56
C6	金属、非金属	276,598,641.50	5.75
C7	机械、设备、仪表	285,062,165.41	5.92
C8	医药、生物制品	240,059,016.00	4.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	111,902,640.64	2.32
E	建筑业	120,520,243.19	2.50
F	交通运输、仓储业	15,680,000.00	0.33
G	信息技术业	231,294,421.81	4.80
H	批发和零售贸易	145,056,471.70	3.01
I	金融、保险业	363,339,000.00	7.55
J	房地产业	179,721,597.91	3.73
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,534,135.52	0.14
	合计	3,308,938,407.56	68.74

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	600160	巨化股份	7,665,600	248,825,376.00	5.17
2	600636	三爱富	5,467,400	194,256,722.00	4.04
3	000858	五粮液	4,300,000	153,596,000.00	3.19
4	601166	兴业银行	10,000,000	134,800,000.00	2.80
5	000629	攀钢钒钛	8,932,950	98,887,756.50	2.05
6	600000	浦发银行	10,000,000	98,400,000.00	2.04
7	000983	西山煤电	3,990,000	96,558,000.00	2.01
8	000002	万科A	11,199,037	94,631,862.65	1.97
9	600963	岳阳林纸	11,000,000	94,160,000.00	1.96
10	002161	远望谷	3,800,000	85,234,000.00	1.77

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	49,882,000.00	1.04
2	央行票据	782,742,000.00	16.26
3	金融债券	29,412,000.00	0.61
	其中：政策性金融债	29,412,000.00	0.61
4	企业债券	189,070,035.30	3.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	250,116,285.54	5.20
8	其他	-	-
9	合计	1,301,222,320.84	27.03

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	1101027	11央票27	2,500,000	248,100,000.00	5.15
2	1101023	11央票23	2,000,000	198,500,000.00	4.12
3	1101025	11央票25	1,200,000	119,088,000.00	2.47
4	1101029	11央票29	800,000	79,384,000.00	1.65
5	1001080	10央票80	800,000	78,120,000.00	1.62

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 2011年5月27日，五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。
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	2,399,033.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,162,211.54
4	应收利息	12,283,470.96
5	应收申购款	15,052,887.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,897,603.48

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	113002	工行转债	70,306,021.50	1.46
2	113001	中行转债	68,627,000.00	1.43
3	125709	唐钢转债	27,646,009.90	0.57
4	110007	博汇转债	5,612,500.00	0.12

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	3,118,248,972.53
本报告期基金总申购份额	1,277,302,391.65
减：本报告期基金总赎回份额	256,085,923.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,139,465,440.96

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》
2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》
3、《华安宝利配置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年6月30日

【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。

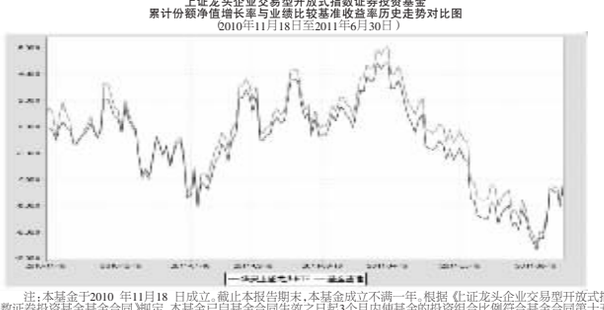
3.2 基金净值表现

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	2010-11-18	-	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《华安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 本报告期内基金投资策略和业绩表现说明

无。

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年6月30日

【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

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	-4.07%	0.97%	-4.59%	0.97%	0.52%	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6月30日）