

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:二〇一二年三月二十九日
§ 重要提示及目录

基金管理人的董事、监事、高级管理人员在编制本报告期间未发生变动，影响其内容的实质性、准确性、完整性及其本人对连带责任的声明。
本年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认。

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2012年3月26日复核了本报告中的财务报表、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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金净值是指基金份额净资产值，投资人购买、赎回、转换、申购或赎回时所获得的金额。

基金招募说明书及其更新、基金产品资料概要、定期报告、投资策略、投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要由基金管理人编写，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

报告期自2011年1月1日起至2012年3月31日止。 § 2 基金简介

基金简称 华安上证180ETF联接
基金主代码 040180
交易代码 040180
契约型开放式 2009年9月29日
基金合同生效日 中国建设银行股份有限公司
基金管理人名称 1,174,398,828.36
基金合同存续期 不定期

2.1 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
基金销售机构 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

2.2 基金产品说明

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，并在追求基金资产长期增长的基础上择机实现一定的收益分配。

投资目标 本基金主要通过投资于华安上证180ETF，从而达到投资目标。当本基金申购赎回时买卖华安上证180ETF时，本基金的基本申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来偏差，或预期成份股发生调整时，成份股会因成份股调整而造成与标的指数的偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因成份股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+5%×银行定期存款利率(税后)

风险收益特征 本基金为开放式股票型基金，具有较高风险，较低预期收益的特征，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。

2.3 目标基金产品说明

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及其权重构建基金的股票投资组合，并定期根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整，但因特殊原因(例如因受到法律限制而无法买进标的成份股)导致个别成份股不能按比例投资时，基金管理人将采用其他合理方法调整投资组合，使投资组合的跟踪误差符合基金合同的约定。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为华安上证180指数。

风险收益特征 本基金为开放式股票型基金，具有较高风险，较低预期收益的特征，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。

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址: www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点: 上海市世纪大道1号上海国金中心二期31、32层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

主要数据报告期财务指标(元)

3.1 本期期间数据和指标

金额单位:人民币元

2011年 2010年 2009年9月29日至2011年1月1日 2010年1月1日至2011年3月31日

本期初实现收益 -20,902,743.73 -28,797,073.28 47,373,154.92

本期利润 -211,915,919.90 -164,939,165.89 127,161,046.20

加权平均基金份额本期利润 -0.2340 -0.1467 0.1340

本期基本份额净值增长率 -21.96% -14.43% 12.30%

3.2 期末数据和指标

2011年末 2010年末 2009年末

期末可供分配基金份额利润 -0.2500 -0.0389 0.0508

期末基金份额净值 880,751,691.00 989,288,402.41 1,066,421,818.63

期末基金份额净值 -0.750 0.961 1.123

注:1.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，本期利润指上本期实现收益加上本期公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润=当期利润-本期的亏损。2.所述基本份额指标包括持有人认购或申购基金时的各项费用、采用后费用后实际收益水平要低于所列数字的情况。

3.因合同生效当年的主要会计数据和财务指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

4.基金净值表现

3.2.1 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

注:本基金业绩比较基准为:上证180指数收益*5.95%-商业银行活期存款利率*5.5%，亚伟比基

较基金在每个交易日实现平衡。

注:根据基金合同的规定:本基金将主要投资于华安上证180ETF，上证180指数成份股和备选成份股，其中华安上证180ETF的权重不低于90%，其余或者剩余部分在一年内的政府债券不低子基金净资产的5%，同时为应对突发事件，本基金将少量投资于新发行的债券(首次发行或增发等)及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，本基金的净资产净值约4.55%，上述各项投资比例合计不得高于基金总资产的5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

份额累计净值增长率为业绩比较基准收益率历史走势图(2009年9月29日至2011年1月1日)

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

基金合同生以来每年净值增长率图

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

基金合同生以来每年净值增长率图

注:本基金基金合同生效日为2009年9月29日，合同生效当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

3.4 报告期期末基金资产净值

3.5 基金管理人和基金托管人

姓名 郭鸿 刘颖

性别 男 女

联系电话 021-38969909

电子邮箱 longyong@huaan.com.cn

客户服务电话 4008850099

021-68863414

010-66275833

3.6 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址: www.huaan.com.cn

基金年度报告备置地点: 上海市世纪大道1号上海国金中心二期31、32层

§ 7 年度财务报告

7.1 资产负债表

会 计 期 末 日: 2011年12月31日

单 位: 人民 币 元

3.1.1 本期期间数据和指标

2011年 2010年 2009年9月29日至2011年1月1日 2010年1月1日至2011年3月31日

资产 2011年12月31日 2010年12月31日

银行存款款 35,500,357.11 64,592,071.63

结算备付金 2,236,653.73 599,131.11

交易性金融资产 844,076,659.34 919,068,827.63

其中：股票投资 30,418,364.60 5,290,640.00

基金投资 803,976,294.74 913,778,187.63

债券投资 9,682,000.00

资产支持证券投资 -

衍生金融资产 -

买入返售金融资产 -

应收利息 242,573.64 12,821.56

应付职工薪酬 -

应交税费 117,153.61 389,309.04

递延所得税资产 -

其他资产 -

负债 882,173,397.43 990,122,748.90

负债 2011年12月31日 2010年12月31日

银行存款 3,500,357.11 64,592,071.63

结算备付金 2,236,653.73 599,131.11

交易性金融资产 844,076,659.34 919,068,827.63

其中：股票投资 30,418,364.60 5,290,640.00

基金投资 803,976,294.74 913,778,187.63

债券投资 9,682,000.00

应付利息 242,573.64 12,821.56

应付职工薪酬 117,153.61 389,309.04

递延所得税负债 -

其他负债 -

所有者权益 882,173,397.43 990,122,748.90

所有者权益 2011年12月31日 2010年12月31日

银行存款 3,500,357.11 64,592,071.63

结算备付金 2,236,653.73 599,131.11

交易性金融资产 844,076,659.34 919,068,827.63

其中：股票投资 30,418,364.60 5,290,640.00

基金投资 803,976,294.74 913,778,187.63

债券投资 9,682,000.00

应付利息 242,573.64 12,821.56

应付职工薪酬 117,153.61 389,309.04

递延所得税负债 -

所有者权益 882,173,397.43 990,122,748.90

所有者权益 2011年12月31日 2010年12月31日

银行存款 3,500,357.11 64,592,071.63

结算备付金 2,236,653.73 599,131.11

交易性金融资产 844,076,659.34 919,068,827.63

其中：股票投资 30,418,364.60 5,290,640.00

基金投资 803,976,294.74 913,778,187.63

债券投资 9,682,000.00

应付利息 242,573.64 12,821.56

应付职工薪酬 117,153.61 389,309.04

递延所得税负债 -

所有者权益 882,173,397.43 990,122,748.90

所有者权益 2011年12月31日 2010年12月31日

银行存款 3,500,357.11 64,592,071.63

结算备付金 2,236,653.73 599,131.11

交易性金融资产 844,076,659.34 919,068,827.63

其中：股票投资 30,418,36