

华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金 2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年四月二十二日

\$1 重要提示

基金管理人的董事、监事、高级管理人员及基金经理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的约定，于2011年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等数据，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告期利润2011年1月1日起至3月31日止。

\$2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业上证180价值ETF
基金主代码	510030
交易代码	510030
基金份额发售方式	交易型开放式
基金成立生效日	2010/4/12日
报告期末基金份额总额	514,028,726份
投资目标	紧密跟踪上证180价值指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
本基金主要投资于股票市场上采用完全复制法的指数型基金,通常情况下,本基金持有的股票数量将根据在基金中的权重确定所持有的买卖数量,并根据股票的市场价格进行调整,从而使得本基金的净值增长率与上证180价值指数的表现相一致。当指数成份股发生调整时,本基金将根据指数编制机构的公告,对基金资产进行相应的调整,以期在规定的风向承受限度内,尽量减小跟踪误差。	
本基金投资于股票市场上采用完全复制法的指数型基金,通常情况下,本基金持有的股票数量将根据在基金中的权重确定所持有的买卖数量,并根据股票的市场价格进行调整,从而使得本基金的净值增长率与上证180价值指数的表现相一致。当指数成份股发生调整时,本基金将根据指数编制机构的公告,对基金资产进行相应的调整,以期在规定的风向承受限度内,尽量减小跟踪误差。	
业绩比较基准	上证180价值指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于较高风险、较高收益的基金品种。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
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						
报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)	单位:人民币元					
	主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)		年初至报告期期末		最近一期
1.本期已实现收益	-9,357,635.24					
2.本期利润	67,512,374.82					
3.加权平均基金份额本期利润	0.1572					
4.期末基金份额净值	1,394,784,066.74					
5.期末基金资产净值	2,713					

注1:本公司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。

2.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

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3个月	6.23%	1.31%	6.09%	1.30%	0.14%	0.01%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率变化率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业上证180价值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

2010/4/23日至2011/3月31日

注2:本基金合同生效日为2010年4月23日,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.基金合同应在成立之日起6个月内达到基金合同规定的资产组合,截至2010年5月28日,本基金已达合同规定的资产配置比例。

\$4 管理人报告

4.1 基金经理(基金基金经理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
徐林明	本基金基金经理	2010-4-23	9年	夏目大学经济学硕士,FRM,曾在行业证券、信托、保险、基金公司工作,2005/8加入华宝兴业基金管理有限公司,历任华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理,2009/9起担任华宝兴业基金管理有限公司总经理助理,2010/2月起担任华宝兴业基金管理有限公司总经理,2010/4月起担任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2010/6月起担任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2010/6月起担任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性的说明

4.2.1 公平交易专项说明

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.2 相同交易日不同时间点的交易情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.3 不同时间窗口下同方向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.4 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.5 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.6 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.7 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.8 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.9 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.10 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.11 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.12 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.13 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.14 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.15 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.16 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.17 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.18 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.19 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.20 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.21 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.22 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.23 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.24 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.25 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.26 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.27 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.28 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.29 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.30 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.31 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.32 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.33 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.34 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了监控,未发现不公平交易的情况。

4.2.35 不同时间窗口下同向交易的监控情况

本基金期内,基金管理人严格执行公平交易制度,对不同投资组合之间的同日反向交易行为进行了