兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2011 年度 报告摘要

2011年12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
送出日期:2012年3月29日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月23日复核了本报告中的财务指标、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2011年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	华宝兴业上证180价值ETF联接
基金主代码	240016
交易代码	240016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月23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
报告期末基金份额总额	572,396,325.71份
基金合同存续期	不定期

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证180价值ETF
基金主代码	510030
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年4月23日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年5月28日
基金管理人名称	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.2 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的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标ETF,或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,本管理人会在10个交易日内对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×上证180价值指数收益率+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金为ETF联接基金,其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合基金。本基金在股票基金中属于指数基金,紧密跟踪标的指数,属于股票基金中风险较高、收益与标的指数所代表的股票市场水平大致相近的产品。

2.2.1 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的最小化
投资策略	本基金股票资产投资原则上采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数。通常情况下,本基金根据标的指数成份股票在指数中的权重确定成份股票的买卖数量,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在因特殊情况(如成份股停牌、流动性不足、法规法律限制等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以根据市场情况,结合经验判断,综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代(同行业股票优先考虑),以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。
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、债券型基金和混合基金。本基金在股票基金中属于指数基金,紧密跟踪标的指数,属于股票基金中风险较高、收益与标的指数所代表的股票市场水平大致相近的产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝兴业基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	赵会军
	联系电话	021-38505888	010-66105799
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	95588
传真		021-38505777	010-66105798

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年4月23日-2010年12月31日	2009年
本期已实现收益	-21,541,092.42	5,655,049.45	-
本期利润	-109,246,405.48	5,813,580.35	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1833	0.0133	-
本期加权平均净值利润率	-19.99%	1.35%	-
本期基金份额净值增长率	-13.94%	-2.69%	-
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-106,143,432.49	-17,947,968.34	-
期末可供分配基金份额利润	-0.1854	-0.0526	-
期末基金资产净值	466,252,893.22	322,972,786.23	-
期末基金份额净值	0.815	0.947	-
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	-16.25%	-2.69%	-

3.2 基金净值表现

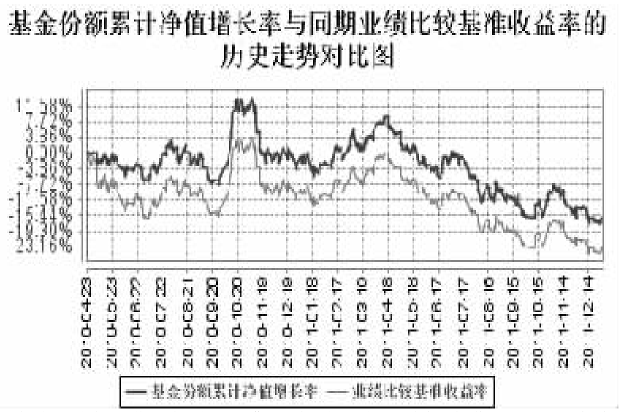
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.85%	1.26%	-0.99%	1.23%	0.14%	0.03%
过去六个月	-14.84%	1.28%	-14.88%	1.26%	0.04%	0.02%
过去一年	-13.94%	1.23%	-14.92%	1.21%	0.98%	0.02%
自基金合同生效日起至今	-16.25%	1.27%	-23.80%	1.37%	7.55%	-0.10%

注:1、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的,包括所有交易日以及季末最后一自然日(如非交易日)。

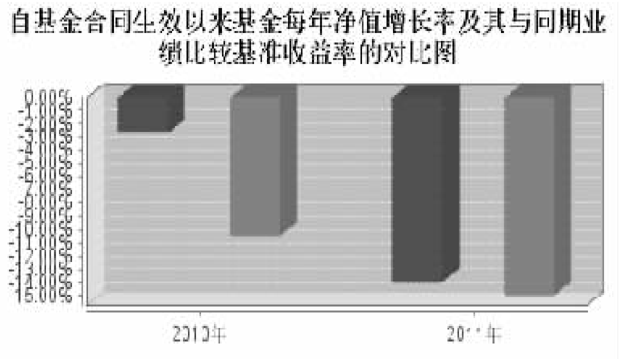
2、本基金业绩比较基准为:95%×上证180价值指数收益率+5%×银行同业存款利率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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



注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的3个月内达到规定的资产组合,截至2010年7月底,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.3000	4,637,199.23	2,738,525.92	7,375,725.15	-
2009	-	-	-	-	-
合计	0.3000	4,637,199.23	2,738,525.92	7,375,725.15	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是2003年3月7日正式成立的合资基金管理公司,截至本报告期末(2011年12月31日),所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证100基金、上证180ETF、上证180ETF联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金、可转债基金、上证180成长ETF、上证180成长ETF联接基金、华宝油气基金,所管理的开放式证券投资基金资产净值合计37,012,970,285.05元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐林明	本基金基金经理、华宝兴业中证100指数、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、量化投资部总经理	2010年4月23日	-	9年	复旦大学经济学硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。
陈衡	本基金基金经理助理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理助理	2010年11月11日	2011年6月22日	3年	经济学博士。曾在华为公司和新加坡国立大学分别从事财经实务和金融学术研究工作。2008年3月进入华宝兴业基金管理有限公司,先后任高级风险经理和高级量化分析师,2010年11月至2011年6月担任华宝兴业上证180价值ETF、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理助理。
陈建华	本基金基金经理助理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理助理、华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理助理	2011年6月28日	-	10年	经济学硕士。曾在南方证券上海分公司工作。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任助理分析师、数量分析师,2011年6月起任华宝兴业上证180价值ETF、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理助理,2011年8月兼任华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理助理。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,上证180价值ETF链接基金在短期内出现过持有的ETF市值占基金净值低于90%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

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

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

纵观2011年,国内外经济是异常复杂的。国内方面,受通胀高企影响,房价坚挺,国内宏观调控政策密集出台,货币政策持续紧缩,导致年内经济缓慢回落,企业盈利增速持续下降,特别是在四季度市场流动性极度紧张,证券市场大幅下跌,恐慌情绪蔓延加剧。海外市场,年初的日本大地震及核危机,接着以希腊为代表的欧洲主权债权危机的升级导致欧债危机总爆发,不断恶化的中东政局危机,标普下调美国及欧洲国债评级等事件,导致外围经济环境急剧恶化,海外市场在三季度大幅下跌,但四季度开始企稳回升。

报告期内:以上证180价值指数为代表的低估值指数下跌15.76%,而以中小板指数、创业板指数为代表的高估值指数则分别下跌37.09%和35.88%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本基金份额净值增长率为-13.94%,同期业绩比较基准收益率为-14.92%,超额收益率为0.98%。本报告期内,本基金的日均跟踪偏离度的绝对值为0.05%,年化跟踪误差为1.01%。2011年度,本基金的份额净值增长率在61支可比的标准指数基金中排名第二。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

持续的下跌使得乐观者也开始悲观,下跌成为继续下跌的理由,在经历了2011年的大幅度下跌后,A股估值水平已经处于历史低位,投资者对于大股东和产业资本的不断增持行为、政策微调等利好消息漠然,A股市场正逐渐显现阶段性底部的特征,随着中央"稳增长"措施的陆续出台和市场流动性的改善,A股市场将逐渐重归上涨轨道。在管理层开始关注资本市场的投资功能的大背景下,具备高分红能力和高股息收益率的价值股将迎来中长期的投资机会,而以金融、煤炭为主的低估值价值股构成的上证180价值指数将更好的分享这个机会。

作为指数基金的管理人,我们将继续严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,积极应对成分股调整和基金申购赎回,严格控制基金相对目标指数的跟踪误差,实现对上证180价值指数的有效跟踪。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中,各部门参与如下:

(一)基金会计:根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算,并对基金投资品种进行估值。

(二)金融工程部:对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下,为估值提供相关模型。

(三)估值委员会:定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时,评价现有估值政策和程序的适用性。

(四)必要时基金经理参与估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损,未有应分未分的利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年,本基金托管人在对华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人——华宝兴业基金管理有限公司在华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华宝兴业基金管理有限公司编制和披露的华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款		24,903,310.19	17,324,445.24
结算备付金		33,196.25	9,863.62
存出保证金		-	-
交易性金融资产		442,211,930.25	305,661,417.46
其中:股票投资		-	-
基金投资		442,211,930.25	305,661,417.46
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	381,917.54
应收利息		5,528.05	3,904.86
应收股利		-	-
应收申购款		149,232.98	173,378.68
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		467,303,197.72	323,554,927.40
负债和所有者权益		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		21,681.84	-
应付赎回款		35,308.88	96,329.65
应付管理人报酬		11,923.39	7,149.29
应付托管费		2,384.67	1,429.88
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		688,875.19	261,869.31
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		290,130.53	215,363.04
负债合计		1,050,304.50	582,141.17
所有者权益:			
实收基金		572,396,325.71	340,920,754.57
未分配利润		-106,143,432.49	-17,947,968.34
所有者权益合计		466,252,893.22	322,972,786.23
负债和所有者权益总计		467,303,197.72	323,554,927.40

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.815元,基金份额总额572,396,325.71份。

7.2 利润表

会计主体:华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目		本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日
一、收入		-107,596,898.94	9,238,832.95
1.利息收入		245,171.05	747,537.20
其中:存款利息收入		245,171.05	569,889.62
债券利息收入		-	2,554.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	175,092.84
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-20,708,109.57	7,687,749.88
其中:股票投资收益		1,452,678.96	-20,529,934.41
基金投资收益		-22,166,806.62	26,915,493.32
债券投资收益		-	-1,389.14
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		6,018.09	1,303,580.11
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-87,705,313.06	158,530.90
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		571,352.64	645,014.97
减:二、费用		1,649,506.54	3,425,252.60
1.管理人报酬		146,189.10	576,008.87
2.托管费		29,237.83	115,201.77
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		1,179,022.44	2,510,707.05
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		295,057.17	223,334.91
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-109,246,405.48	5,813,580.35
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-109,246,405.48	5,813,580.35

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	340,920,754.57	-17,947,968.34	322,972,786.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-109,246,405.48	-109,246,405.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	231,475,571.14	21,050,941.33	252,526,512.47
其中:1.基金申购款	722,575,806.22	-8,396,868.50	714,178,937.72
2.基金赎回款	-491,100,235.08	29,447,809.83	-461,652,425.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	572,396,325.71	-106,143,432.49	466,252,893.22
项目	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	586,640,453.15	-	586,640,453.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,813,580.35	5,813,580.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-245,719,698.58	-16,385,823.54	-262,105,522.12
其中:1.基金申购款	245,366,350.12	8,531,849.61	253,898,199.73
2.基金赎回款	-491,086,048.70	-24,917,673.15	-516,003,721.85
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-7,375,725.15	-7,375,725.15
五、期末所有者权益(基金净值)	340,920,754.57	-17,947,968.34	322,972,786.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

裴长江	黄小薏	张幸骏
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]227号《关于核准上证180价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》的核准,由基金管理人华宝兴业基金管理有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》及其他有关法律法规负责向社会公开发行募集,首次设立募集金额总额为人民币586,640,453.15元,业经安永华明(2010)验字第60737318_B05号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于2010年4月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为586,640,453.15份。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》等有关规定,本基金的投资范围为本基金以目标ETF、标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象,其中投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;同时为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于新股(首次公开发行或增发等)及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金业绩比较基准为:95%×上证180价值指数收益率+5%×银行同业存款利率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、《证券投资基金参与股指期货交易指引》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

7.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司("华宝兴业")	基金管理人、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("工商银行")	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司("华宝信托")	基金管理人的主要发起人
领先资产管理有限公司	基金管理人的股东
宝钢集团有限公司("宝钢集团")	基金管理人的股东的母公司
华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金("目标ETF")	本基金的基金管理人管理的其他基金

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单位进行交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	146,189.10	576,008.87
其中:支付销售机构的客户维护费	425,519.47	568,425.31

注:1.本基金基金财产中目标ETF的部分不收取管理费,在通常情况下,扣除基金财产中目标ETF份额所对应的基金资产净值后剩余部分基金资产的基金管理费按前一日该部分基金资产净值的0.5%年费率计提。

2.基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=为前一日基金资产净值扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分的基金资产净值×0.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	29,237.83	115,201.77

注:1.本基金基金财产中目标ETF的部分不收取托管费,在通常情况下,扣除基金财产中目标ETF份额所对应的基金资产净值后剩余部分基金资产的基金托管费按前一日该部分基金资产净值的0.1%年费率计提。

2.基金托管费计算公式为:日基金托管费=为前一日基金资产净值扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分的基金资产净值×0.1%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	494,359.20	-
期间申购/买入总份额	3,269,487.07	494,359.20
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	3,763,846.27	494,359.20
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.66%	0.15%

注:期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额转换出份额。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:人民币元

关联方名称	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
宝钢集团有限公司	-	-	104,601,464.43	30.68%

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年4月23日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	24,903,310.19	233,869.70	17,324,445.24	555,486.93

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

于本报告期末,本基金持有203,315,830份目标ETF基金份额,占其总份额的比例为38.84%。(上一报告期末本基金持有的目标ETF基金为119,679,490份,占其总份额的比例为27.57%。)

7.4.9 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购,因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购,因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	442,211,930.25	94.63
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	24,936,506.44	5.34
7	其他各项资产	154,761.03	0.03
8	合计	467,303,197.72	100.00

8.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	510030	指数型	交易型开放式	华宝兴业基金管理有限公司	442,211,930.25	94.84

8.3 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

8.4 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	49,307,074.40	15.27
2	601318	中国平安	38,142,781.10	11.81
3	601166	兴业银行	32,742,762.92	10.14
4	600016	民生银行	31,818,596.58	9.85
5	601328	交通银行	28,270,434.33	8.75
6	600000	浦发银行	27,738,247.34	8.59
7	601088	中国神华	22,556,672.51	6.98
8	600030	中信证券	22,269,312.22	6.90
9	601601	中国太保	16,741,714.22	5.18
10	601939	建设银行	13,239,961.66	4.10
11	601169	北京银行	12,074,021.96	3.74
12	601006	大秦铁路	11,986,875.57	3.71
13	600050	中国联通	11,521,166.36	3.57
14	600837	海通证券	10,387,834.99	3.22
15	601857	中国石油	10,369,621.17	3.21
16	600900	长江电力	9,153,421.92	2.83
17	600015	华夏银行	8,578,797.17	2.66
18	600028	中国石化	8,267,342.95	2.56
19	601628	中国人寿	7,179,277.58	2.22
20	601699	潞安环能	7,071,252.21	2.19
21	600795	国电电力	6,477,102.00	2.01

注:买入金额不包括相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	27,788,308.66	8.60
2	601318	中国平安	21,223,361.35	6.57
3	600016	民生银行	20,758,550.76	6.43
4	601328	交通银行	16,361,721.96	5.07
5	600000	浦发银行	15,743,908.19	4.87
6	601166	兴业银行	15,511,744.03	4.80
7	601088	中国神华	13,329,733.48	4.13
8	600030	中信证券	12,474,327.55	3.86
9	601939	建设银行	9,870,285.89	3.06
10	601601	中国太保	9,696,385.88	3.00
11	601006	大秦铁路	7,010,433.12	2.17
12	600050	中国联通	6,753,110.18	2.09
13	601169	北京银行	6,618,648.67	2.05
14	601857	中国石油	5,683,060.00	1.76
15	600005	武钢股份	5,661,137.59	1.75
16	600900	长江电力	5,122,241.69	1.59
17	600028	中国石化	4,711,045.50	1.46
18	600015	华夏银行	4,605,511.70	1.43
19	601668	中国建筑	4,432,712.00	1.37
20	600104	上海汽车	4,220,225.29	1.31

注:1、卖出金额不包括相关交易费用。

2、"上海汽车"于2012年1月9日更名"上汽集团"。

8.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	512,858,243.14
卖出股票收入(成交)总额	297,583,420.01

注:买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

8.6 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。

8.7 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投资。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

8.9 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。

8.10 投资组合报告附注

8.10.1 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

8.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.10.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,528.05
5	应收申购款	149,232.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	154,761.03

8.10.4 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。

8.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.10.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
8,974	63,783.86	319,659,947.32	55.85%	252,736,378.39	44.15%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	5,504,540.04	0.9617%

§10 开放式基金份额变动

份额单位:份

基金合同生效日(2010年4月23日)基金份额总额	586,640,453.15
本报告期期初基金份额总额	340,920,754.57
本报告期基金总申购份额	722,575,806.22
减:本报告期基金总赎回份额	491,100,235.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	572,396,325.71

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于2011年4月9日发布公告,聘任谢文杰先生为公司副总经理,其任职资格已经过中国证监会审核批准。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为30,000元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为:本基金合同生效之日(2010年4月23日)起至本报告期末。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	587,471,656.04	72.49%	499,351.05	72.49%	-
国泰君安	1	127,217,909.02	15.70%	108,134.38	15.70%	-
华泰联合	1	95,752,098.09	11.81%	81,389.76	11.81%	-

注:1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下:

(1)选择标准:资力雄厚,信誉良好,注册资本不少于5亿元人民币;财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;经营行为规范,最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚;内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求;具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务;研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务,并能根据基金投资的特定要求,提供专门研究报告;适当的地域分散化。

(2)选择程序:(a)服务评价;(b)拟定备选交易单元;(c)签约。

2、本期无新增席位。。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
海通证券	-	-	-	-	-	-	25,769,016.20	40.33%
国泰君安	-	-	-	-	-	-	23,298,213.31	36.46%
华泰联合	-	-	-	-	-	-	14,830,484.62	23.21%

华宝兴业基金管理有限公司
2012年3月29日