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

2012 第一季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	华宝兴业上证180成长ETF联接
基金主代码	240019
交易代码	240019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月9日
报告期末基金份额总额	196,819,336.70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。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%。
业绩比较基准	95%×上证180成长指数收益率+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。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.2 目标基金基本情况

基金名称	华宝兴业上证180成长ETF
基金主代码	510280
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月4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10月18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	中国银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
目标基金投资策略	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。
目标基金业绩比较基准	上证180成长指数
目标基金风险收益特征	本基金为股票型指数基金,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货币市场基金、债券型基金和混合基金。

§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

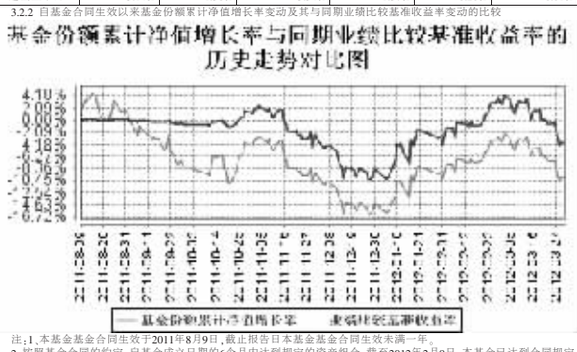
主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	4,738,950.42
2.本期利润	23,600,096.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0815
4.期末基金资产净值	189,211,827.78
5.期末基金份额净值	0.961

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	5.14%	1.36%	5.34%	1.37%	-0.20%	-0.01%

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:1.本基金基金合同生效于2011年8月9日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2.按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2012年2月9日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
余海燕	本基金基金经理、华宝兴业上证180指数、华宝兴业上证180成长ETF基金经理	2011年8月9日	-	6年	硕士。曾在汇丰银行从事信用分析工作。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任分析师、华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理、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助理,2010年12月至今任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2011年8月至今兼任华宝兴业上证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。

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成长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成长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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生如下情况,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

2012年始国内货币政策较去年有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性改善,投资者也普遍预期今年一季度将是经济以及企业盈利的低点,在此背景下投资者前期恐慌的情绪也得到了平复,2012年一季度A股市场在去年年末快速下跌之后出现了一波反弹,随后公布的宏观经济数据显示经济增速出现回落,两会期间政府重申对房地产业严厉调控以及市场对政策放松的不确定预期升温,A股市场在3月份出现了大幅下跌。今年一季度的A股市场的走势先扬后抑,市场各基准类指数走势分化,大盘蓝筹股指数表现较好,高估值小盘指数表现落后,以上证180成长指数、中证100指数为代表的大盘蓝筹指数累计涨幅为5.59%,5.22%,而以创业板指为代表的高估值小盘股指数累计下跌6.99%。在各行业板块中高Beta的证券、有色以及早周期品种如家电、地产、汽车等板块在一季度表现居前,以上行业板块的较强走势对本基金的标的指数——上证180成长指数贡献较大,一季度表现较好。

本报告期本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期基金份额净值增长率为5.14%,同期业绩比较基准增长率为5.34%,基金表现落后于基准0.20%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.052%,年化跟踪误差为1.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,宏观经济何时触底回升以及宏观政策变化将是市场关注焦点。从流动性、企业盈利、无风险利率三者之于股市的筑底关联性来看,目前A股市场已经处于底部区域,有一些乐观的因素值得我们关注:优质蓝筹公司估值处于历史低位;市场对经济增速下行和海外欧债危机等不利因素已有充分预期;2011年对股市有替代功能的房地产热、影子银行热(高利贷)和PE热在2012年已大幅消退;房价下行和通胀压力中期回落态势使得货币政策较去年将有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性相比去年宽松;政府相关部门正在推动机构资金和长期资金入市,其它各项有利于市场健康发展的基础性制度和措施也在积极推进。今年以来新的证监会管理层前所未有的力挺蓝筹股,倡导价值投资,要力改当前A股"轻投资重融资"的现状,鼓励长期资金入市。在当前市场主流蓝筹指数估值处于历史低位,且具有国际估值比较优势的背景下,大盘蓝筹股是资本市场承载新的投资功能的载体,而成长的蓝筹股,由于其核心竞争力、更高的盈利增长质量、更高的成长确定性,在低估值的当下,面临着较好的投资机会。

上证180成长指数是目前市场上最具代表性的成长蓝筹股指数之一,以3项经典的成长因子——营业收入增长率、净利润增长率和内部增长率精选出最具成长特征的蓝筹股,其成份股均是各行业内的成长性较高的蓝筹股、估值合理且企业盈利能力有竞争优势,契合当前的股市投资环境。对于那些希望通过在政策放松周期下长期持有策略分享公司业绩回报且风险规避意愿较强的投资者来说,上证180成长指数是较为理想的投资标的。

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成长指数的有效跟踪。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	179,278,685.69	94.37
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	10,620,026.43	5.59
7	其他资产	80,718.69	0.04
8	合计	189,979,430.81	100.00

5.2 报告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。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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投资。

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投资。

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 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	上证180成长ETF	指数型	交易型开放式	华宝兴业基金管理有限公司	179,278,685.69	94.75
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 其他资产构成

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	-
4	应收利息	2,426.58
5	应收申购款	78,292.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,718.69

5.9.2 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。

5.9.3 报告期末前十名股票中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	330,528,102.39
本报告期基金总申购份额	7,705,589.71
减:本报告期基金总赎回份额	141,414,355.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	196,819,336.70

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

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合同;

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招募说明书;

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托管协议;

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;

基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

7.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2012年4月23日

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16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2012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成长ETF
基金主代码	510280
交易代码	510280
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月4日
报告期末基金份额总额	415,754,441.00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成长指数
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,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货币市场基金、债券型基金和混合基金。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	4,794,479.57
2.本期利润	41,581,692.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0767
4.期末基金资产净值	386,376,631.21
5.期末基金份额净值	0.929

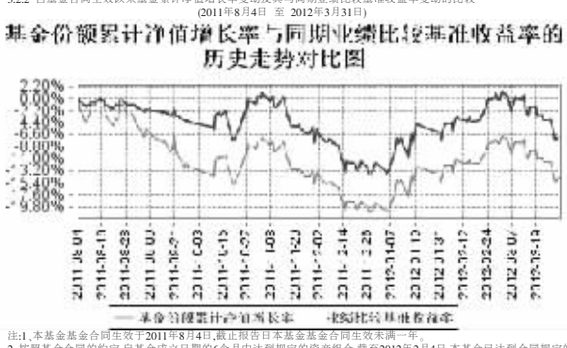
3.2 基金净值表现

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	5.33%	1.44%	5.59%	1.45%	-0.26%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

(2011年8月4日 至 2012年3月31日)



注:1.本基金基金合同生效于2011年8月4日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2.按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2012年2月4日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
余海燕	本基金基金经理、华宝兴业中证100指数、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理	2011年8月4日	-	6年	硕士。曾在汇丰银行从事信用分析工作。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任分析师、华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理,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助理,2010年12月至今任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2011年8月至今兼任华宝兴业上证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。

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成长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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生如下情况,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

2012年始国内货币政策较去年有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性改善,投资者也普遍预期今年一季度将是经济以及企业盈利的低点,在此背景下投资者前期恐慌的情绪也得到了平复,2012年一季度A股市场在去年年末快速下跌之后出现了一波反弹,随后公布的宏观经济数据显示经济增速出现回落,两会期间政府重申对房地产业严厉调控以及市场对政策放松的不确定预期升温,A股市场在3月份出现了大幅下跌。今年一季度的A股市场的走势先扬后抑,市场各基准类指数走势分化,大盘蓝筹股指数表现较好,高估值小盘指数表现落后,以上证180成长指数、中证100指数为代表的大盘蓝筹指数累计涨幅为5.59%,5.22%,而以创业板指为代表的高估值小盘股指数累计下跌6.99%。在各行业板块中高Beta的证券、有色以及早周期品种如家电、地产、汽车等板块在一季度表现居前,以上行业板块的较强走势对本基金的标的指数——上证180成长指数贡献较大,一季度表现较好。

本报告期本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期基金份额净值增长率为5.33%,同期业绩比较基准增长率为5.59%,基金表现落后于基准0.26%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.037%,年化跟踪误差为0.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,宏观经济何时触底回升以及宏观政策变化将是市场关注焦点。从流动性、企业盈利、无风险利率三者之于股市的筑底关联性来看,目前A股市场已经处于底部区域,有一些乐观的因素值得我们关注:优质蓝筹公司估值处于历史低位;市场对经济增速下行和海外欧债危机等不利因素已有充分预期;2011年对股市有替代功能的房地产热、影子银行热(高利贷)和PE热在2012年已大幅消退;房价下行和通胀压力中期回落态势使得货币政策较去年将有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性相比去年宽松;政府相关部门正在推动机构资金和长期资金入市,其它各项有利于市场健康发展的基础性制度和措施也在积极推进。今年以来新的证监会管理层前所未有的力挺蓝筹股,倡导价值投资,要力改当前A股"轻投资重融资"的现状,鼓励长期资金入市。在当前市场主流蓝筹指数估值处于历史低位,且具有国际估值比较优势的背景下,大盘蓝筹股是资本市场承载新的投资功能的载体,而成长的蓝筹股,由于其核心竞争力、更高的盈利增长质量、更高的成长确定性,在低估值的当下,面临着较好的投资机会。

上证180成长指数是目前市场上最具代表性的成长蓝筹股指数之一,以3项经典的成长因子——营业收入增长率、净利润增长率和内部增长率精选出最具成长特征的蓝筹股,其成份股均是各行业内的成长性较高的蓝筹股、估值合理且企业盈利能力有竞争优势,契合当前的股市投资环境。对于那些希望通过在政策放松周期下长期持有策略分享公司业绩回报且风险规避意愿较强的投资者来说,上证180成长指数是较为理想的投资标的。

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成长指数的有效跟踪。

§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	385,423,823.81	99.60
	其中:股票	385,423,823.81	99.60
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	1,487,051.18	0.38
6	其他资产	47,509.47	0.01
7	合计	386,958,384.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	-	-
B	采掘业	32,170,266.79	8.33
C	制造业	143,078,193.04	37.03
C0	食品、饮料	38,522,941.16	9.97
C1	纺织、服装、皮毛	1,028,634.39	0.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,336,544.00	0.60
C5	电子	1,932,951.50	0.50
C6	金属、非金属	37,507,742.26	9.71
C7	机械、设备、仪表	47,956,554.08	12.41
C8	医药、生物制品	13,792,825.65	3.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,936,322.00	1.54
E	建筑业	8,280,978.61	2.14
F	交通运输、仓储业	9,825,471.82	2.54
G	信息技术业	5,919,722.27	1.53
H	批发和零售贸易	3,001,553.80	0.78
I	金融、保险业	153,822,253.63	39.81
J	房地产业	21,483,460.95	5.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,905,600.90	0.49
	合计	385,423,823.81	99.75

5.2.2 报告期末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的股票投资。

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

5.3.1 报告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	3,081,900	36,674,610.00	9.49
2	601328	交通银行	6,864,200	32,330,382.00	8.37
3	601166	兴业银行	2,260,800	30,113,856.00	7.79
4	600000	浦发银行	3,354,200	29,953,006.00	7.75
5	600519	贵州茅台	124,600	24,541,216.00	6.35
6	601288	农业银行	6,141,400	16,458,952.00	4.26
7	600111	包钢稀土	220,000	14,687,200.00	3.80
8	600048	保利地产	1,067,363	12,050,528.27	3.12
9	600031	三一重工	910,000	11,165,700.00	2.89
10	600887	伊利股份	482,529	10,634,939.16	2.75

5.3.2 报告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

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(%)

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投资。

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投资。

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 其他资产构成

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	47,189.63
4	应收利息	319.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,509.47

5.8.2 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。

5.8.3 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

5.8.3.1 报告期末指数投资前十名股票中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。

5.8.3.2 报告期末积极投资前五名股票中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	616,754,441.00
本报告期基金总申购份额	9,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	210,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	415,754,441.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金基金合同;

华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金招募说明书;

华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金托管协议;

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;

基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

7.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2012年4月23日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012年4月16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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业多策略股票
基金主代码	240005
交易代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
报告期末基金份额总额	9,109,407,169.54份
投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股,在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投机会,注重资产在各风格板块间的配置,同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证180指数和深证100指数的复合指数+20%×上证国债指数 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的品种。
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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-271,295,280.05
2.本期利润	-17,677,859.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0019
4.期末基金资产净值	4,292,855,695.44
5.期末基金份额净值	0.4713

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.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。

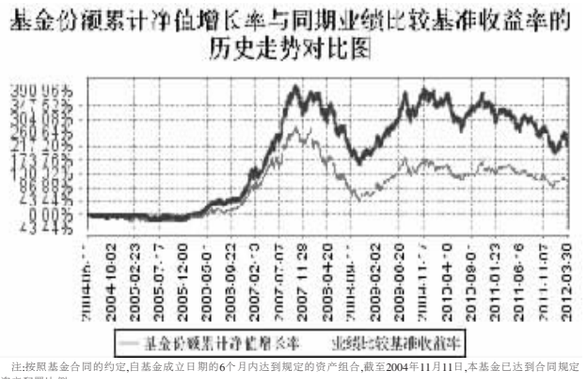
3.2 基金净值表现

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	-0.67%	1.68%	4.34%	1.20%	-5.01%	0.48%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

(2004年5月11日 至 2012年3月31日)



注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2004年11月11日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
牟旭东	国内投资部总经理、本基金基金经理华	2007年10月11日	-	15年	硕士。1997年9月至2003年1月在南方证券有限公司从事证券研究工作,2003年1月加入本公司,任高级分析师,2004年9月起任研究部副总经理,2007年9月起任研究部总经理,2007年10月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2009年2月至2011年2月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2010年1月至2012年1月兼任华宝兴业宝康灵活配