华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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10月26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10月19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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业新兴产业股票
基金主代码	240017
交易代码	240017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	2,717,366,686.30份
投资目标	分享新兴产业所带来的投资机会,力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,通过对新兴产业相关行业的辨识、精选以及对新兴产业相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享新兴产业发展所带来的较高回报。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	75%中证新兴产业指数+25%上证国债指数。
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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-39,220,006.45
2.本期利润	29,432,557.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	2,368,297,552.28
5.期末基金份额净值	0.8715

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。

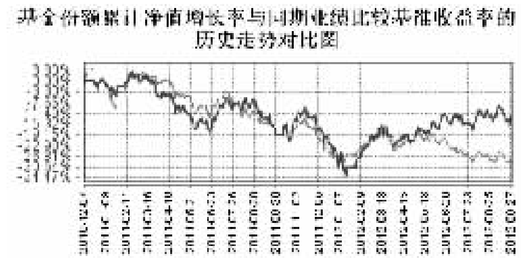
3.2 基金净值表现

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	1.33%	1.27%	-5.32%	1.01%	6.65%	0.26%

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

(2010年12月7日 至 2012年9月30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2011年6月6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		
郭鹏飞	国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金经理	2010年12月7日	-	8年	博士,拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师,2007年9月任公司研究部副总经理,2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理,2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年12月兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2012年4月起任国内投资部总经理。

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、《华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金合同》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运作分析

回顾2012年三季度,中国经济仍处于继续回落的过程中,经济增速和企业盈利增速继续缓慢下滑,通胀形势得到控制后,二季度降准降息措施陆续实施,市场总体利率成本有所下降。但是,货币放松和保增长的政策力度仍然较小,不足以从根本上扭转经济回落的趋势。三季度,欧债问题出现了明显改善的迹象,欧洲各国在处理欧债问题上达成了巨大的进展,同时美联储再次超市场预期推出QE3,美国经济也出现了较好的复苏势头。在全球持续的保增长和大力释放流动性的背景下,三季度海外市场都录得不小幅度的上涨。但在此背景下,A股市场却仍然走势疲弱,上证指数持续阴跌,甚至一度跌破2000点关口。三季度期间,上证综指和沪深300指数分别下跌6.26%和6.85%,中小板指数和创业板指数分别下跌4.76%和5.10%。分行业来看,各行业板块指数均表现为不同程度的下跌,其中交通运输、纺织服装、机械设备、房地产、商业贸易、交运设备指数的跌幅都在10%以上,信息服务、餐饮旅游、有色金属和医药生物指数跌幅较小。

尽管股市整体上持续下跌,但仍具有一些结构性投资机会,少部分业绩优秀的高成长性公司股价表现良好,而这正是我们投资的主要领域,我们重点持仓的大部分个股都经受住了市场考验,因此本基金在三季度整体上获得了较好回报,大幅跑赢了比较基准,在同类基金中业绩排名较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为0.8715元,本报告期内基金份额净值增长率为1.33%,基金业绩比较基准收益率为-5.32%,基金表现超越业绩比较基准6.65%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年四季度,十八大即将召开,国内通胀压力将会更加缓和,宏观经济政策有望加大放松力度,国内经济也有望随着流动性的恢复而逐渐走出底部,投资者对经济和股市前景的预期将更加明朗。我们认为,三季度A股市场已经处于过度恐慌的状态之中,一旦投资者信心恢复,市场的弱势将明显改善,而很低的估值也使得价值性投资机会越来越多。伴随着经济调整的结束,预计A股在经历了较长时期底部盘整之后,A股市场的投资价值将逐渐得到更多投资者的认可。

我们继续专注于投资新兴产业相关领域的优秀上市公司,精选个股并长期持有,分享战略性新兴产业中长期快速增长带来的丰厚回报。感谢基金持有人一直以来对我们的支持,我们将继续勤勉尽责,努力为持有人创造好的回报。

§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	1,977,886,699.52	82.16
	其中:股票	1,977,886,699.52	82.16
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	428,000,159.30	17.78
6	其他资产	1,603,394.17	0.07
7	合计	2,407,490,252.99	100.00

5.2 报告期末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	22,992,000.00	0.97
B	采掘业	28,642,006.40	1.21
C	制造业	968,252,581.50	40.88
C0	食品、饮料	13,899,473.73	0.59
C1	纺织、服装、皮毛	71,082,926.11	3.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	152,782,209.38	6.45
C5	电子	128,519,406.23	5.43
C6	金属、非金属	37,147,786.43	1.57
C7	机械、设备、仪表	400,008,772.48	16.89
C8	医药、生物制品	164,812,007.14	6.96
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	161,846,558.36	6.83
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	293,529,171.59	12.39
H	批发和零售贸易	196,479,612.66	8.30
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	295,161,232.31	12.46
L	传播与文化产业	10,983,536.70	0.46
M	综合类	-	-
	合计	1,977,886,699.52	83.52

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	300070	碧水源	4,900,267	170,186,272.91	7.19
2	002503	搜于特	4,410,783	104,976,635.40	4.43
3	002310	东方园林	1,469,836	87,058,386.28	3.68
4	300090	盛运股份	4,707,271	66,560,811.94	2.81
5	002313	日海通讯	3,049,432	63,420,202.80	2.68
6	002358	森源电气	4,849,886	63,097,016.86	2.66
7	002450	康得新	2,399,970	51,791,352.60	2.19
8	300257	开山股份	2,004,130	49,101,185.00	2.07
9	000826	桑德环境	2,000,010	48,900,244.50	2.06
10	300005	探路者	2,700,868	47,535,276.80	2.01

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 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,201,413.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	87,141.71
5	应收申购款	314,839.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,603,394.17

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300090	盛运股份	66,560,811.94	2.81	重大资产重组事项
2	002313	日海通讯	40,700,000.00	1.72	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,520,939,788.02
报告期期间基金总申购份额	365,246,434.68
减:报告期期间基金总赎回份额	168,819,536.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,717,366,686.30

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;
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业新兴产业股票型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10月26日

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 第三季度 报告

2012年9月30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10月26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10月19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7月1日起至9月30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	188,608,402.54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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-777,492.09
2.本期利润	-10,069,593.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0554
4.期末基金资产净值	173,731,779.46
5.期末基金份额净值	0.921

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。

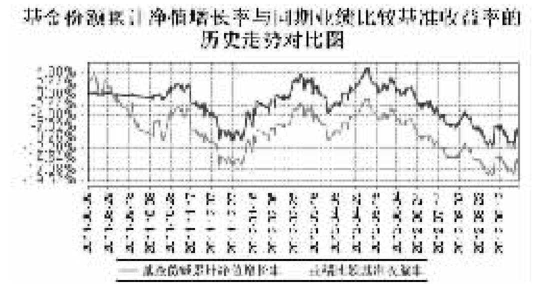
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.73%	1.06%	-5.90%	1.07%	0.17%	-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、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、华宝兴业中证100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联接基金在短期内出现过持有的ETF市值占基金资产净值低于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年三季度国内经济基本面依然疲软,从已公布的一系列宏观经济数据来看,三季度各月份工业增加值增速、进出口增速、新增贷款低于市场预期,经济增长的动能仍然偏弱;在低迷的经济基本面影响下,中报披露的上市公司半年报显示企业盈利下滑严重,市场估值承压;尽管7月份央行年内第二次降息,但三季度降准预期落空,资金面持续紧张。在宏观政策放松低于市场预期、实体经济下滑、投资者风险偏好持续回落等多重利空因素的影响下,三季度A股市场大幅下挫,各基准类指数均大幅收低,以中证100指数、上证180成长指数为代表的大盘蓝筹指数在三季度累计跌幅达6.79%、6.23%,以创业板指为代表的小盘股指数累计下跌5.10%。从行业表现来看,三季度所有申万一级行业指数均悉数走低,受益于苹果产业链的信息服务、海外量化宽松政策的的有色金属以及医药生物等板块相对抗跌。

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

截至本报告期末,本基金份额净值为0.9210元,本报告期内基金份额净值增长率为-5.73%,同期业绩比较基准增长率为-5.90%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.044%,年化跟踪误差为0.92%。

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,市场真正的生机需要制度性变革带来的预期改善,相关政策将显著改善市场风险偏好,但短期内对这种变化的预期不会太高。

我们判断宏观经济或筑底趋稳,近期公布的PMI数据在连续四个月回落后,9月份官方制造业PMI首次回升,汇丰PMI终值也出现反弹,宏观经济指标开始回暖,表明前期"稳增长"举措效应逐渐显现,经济筑底趋稳,未来有望稳中略升。其次市场流动性已走过紧平衡,逆回购的期限在拉长,其流动性释放的真实性效果有所增强,外汇流出的压力减小,未来国内流动性环境会有所改善。环视全球的股市和大类资产,目前的A股都处于低位。我们认为市场的风险短期内已经得到了相对充分的释放,站在目前位置我们对于未来A股走势持相对乐观的判断,下跌时不必过度悲观,市场系统性风险下降,投资者可留意更多积极的信号,把握市场超跌带来的投资机会。同时作为成长类大盘蓝筹股指数代表的上证180成长指数估值处于历史低位,指数成份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,在当前市场环境下,面临着较好的中长期投资机会。

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	164,303,989.65	94.27
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	9,924,963.98	5.69
7	其他资产	61,303.53	0.04
8	合计	174,290,257.16	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	164,303,989.65	94.57

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	1,950.64
5	应收申购款	46,934.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	12,418.00
9	合计	61,303.53

5.9.4 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。

5.9.5 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

序号	186,172,267.44
本报告期基金总申购份额	15,873,080.59
减:本报告期基金总赎回份额	13,436,945.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	188,608,402.54

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10月26日

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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10月26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10月19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7月1日起至9月30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	389,754,441.00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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-683,329.97
2.本期利润	-21,629,604.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0562
4.期末基金资产净值	346,594,618.74
5.期末基金份额净值	0.889

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。

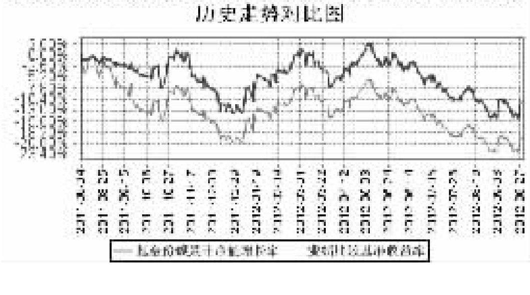
3.2 基金净值表现

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	-6.03%	1.12%	-6.23%	1.12%	0.20%	0.00%

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9月30日)



注:1、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年三季度国内经济基本面依然疲软,从已公布的一系列宏观经济数据来看,三季度各月份工业增加值增速、进出口增速、新增贷款低于市场预期,经济增长的动能仍然偏弱;在低迷的经济基本面影响下,中报披露的上市公司半年报显示企业盈利下滑严重,市场估值承压;尽管7月份央行年内第二次降息,但三季度降准预期落空,资金面持续紧张。在宏观政策放松低于市场预期、实体经济下滑、投资者风险偏好持续回落等多重利空因素的影响下,三季度A股市场大幅下挫,各基准类指数均大幅收低,以中证100指数、上证180成长指数为代表的大盘蓝筹指数在三季度累计跌幅达6.79%、6.23%,以创业板指为代表的小盘股指数累计下跌5.10%。从行业表现来看,三季度所有申万一级行业指数均悉数走低,受益于苹果产业链的信息服务、海外量化宽松政策的的有色金属以及医药生物等板块相对抗跌。

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

截至本报告期末,本基金份额净值为0.8890元,本报告期份额净值增长率为-6.03%,同期业绩比较基准增长率为-6.23%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.043%,年化跟踪误差为0.86%。

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,市场真正的生机需要制度性变革带来的预期改善,相关政策将显著改善市场风险偏好,但短期内对这种变化的预期不会太高。

我们判断宏观经济或筑底趋稳,近期公布的PMI数据在连续四个月回落后,9月份官方制造业PMI首次回升,汇丰PMI终值也出现反弹,宏观经济指标开始回暖,表明前期"稳增长"举措效应逐渐显现,经济筑底趋稳,未来有望稳中略升。其次市场流动性已走过紧平衡,逆回购的期限在拉长,其流动性释放的真实性效果有所增强,外汇流出的压力减小,未来国内流动性环境会有所改善。环视全球的股市和大类资产,目前的A股都处于低位。我们认为市场的风险短期内已经得到了相对充分的释放,站在目前位置我们对于未来A股走势持相对乐观的判断,下跌时不必过度悲观,市场系统性风险下降,投资者可留意更多积极的信号,把握市场超跌带来的投资机会。同时作为成长类大盘蓝筹股指数代表的上证180成长指数估值处于历史低位,指数成份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,在当前市场环境下,面临着较好的中长期投资机会。

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	345,799,856.42	99.56
	其中:股票	345,799,856.42	99.56
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	1,523,810.02	0.44
6	其他资产	289.23	0.00
7	合计	347,323,955.67	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	31,591,086.24	9.11
C	制造业	129,010,681.16	37.22
C0	食品、饮料	42,062,008.00	12.14
C1	纺织、服装、皮毛	617,747.00	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,463,450.00	0.71
C5	电子	4,776,563.85	1.38
C6	金属、非金属	33,652,904.90	9.71
C7	机械、设备、仪表	36,441,767.41	10.51
C8	医药、生物制品	8,996,240.00	2.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,068,800.00	1.46
E	建筑业	2,958,675.00	0.85
F	交通运输、仓储业	10,028,721.40	2.89
G	信息技术业	4,468,706.00	1.29
H	批发和零售贸易	8,240,513.90	2.38
I	金融、保险业	130,301,199.30	37.59
J	房地产业	20,403,037.42	5.89
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	747,864.00	0.22
M	综合类	2,980,572.00	0.86
	合计	345,799,856.42	99.77

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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	3,351,400	34,050,224.00	9.82
2	600519	贵州茅台	114,100	28,045,780.00	8.09
3	601328	交通银行	6,462,400	27,529,824.00	7.94
4	601166	兴业银行	2,075,700	24,929,157.00	7.19
5	600000	浦发银行	3,078,100	22,716,378.00	6.55
6	601288	农业银行	6,934,155	17,058,021.30	4.92
7	600111	包钢稀土	399,108	13,569,672.00	3.92
8	600048	保利地产	1,177,200	12,666,672.00	3.65
9	600887	伊利股份	438,800	9,346,440.00	2.70
10	600585	海螺水泥	549,167	8,775,688.66	2.53

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

本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	289.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	289.23

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告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 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资。

§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	390,754,441.00
本报告期基金总申购份额	21,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	22,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	389,754,441.00

§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10月26日