# 华宝兴业可转债债券型证券投资基金

## 2012 第四季度 报告

2012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:招商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年1月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华宝兴业可转债债券 |
| 基金主代码 | 240018 |
| 交易代码 | 240018 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年4月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 714,091,407.71份 |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的前提下,主要通过对可转债的投资,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下的宏观投资策略,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况,以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合,重点投资价值被市场低估,发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。本基金重点配置可转债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。 |
| 基金管理人 | 华宝兴业基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招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

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -13,105,228.72 |
| 2.本期利润 | 29,834,535.82 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0410 |
| 4.期末基金资产净值 | 678,639,815.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9504 |

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。

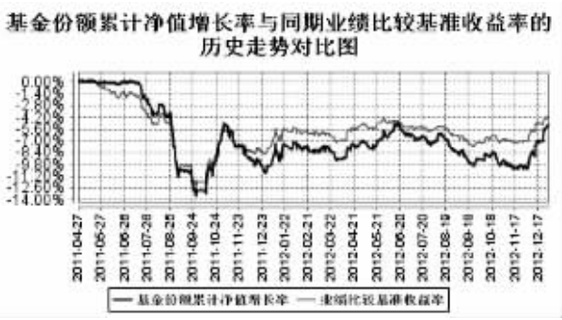
3.2 基金净值表现

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 | 4.64% | 0.36% | 3.29% | 0.22% | 1.35% | 0.14% |

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4月27日 至 2012年12月31日)




注:按照基金合同规定,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10月27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 | | |
| 华志贵 | 本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券基金经理 | 2011年4月27日 | - | 8年 | 硕士。1999年7月至2000年8月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作,2004年5月至2008年7月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作,2008年8月至2009年9月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009年9月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任高级分析师、华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2010年6月至2011年11月任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2010年6月至今任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理、2011年4月兼任华宝兴业可转债债券型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、《华宝兴业可转债债券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年四季度,转债市场随大盘上涨而上涨。银行转债,因为正股表现较强,股性强的转债上涨较多,偏债型转债上涨较少。

转债基金2012年四季度初加仓比较多,主要集中在偏股型转债,整个操作的节奏较好地因应了市场的节奏。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为4.64%,同期业绩比较基准收益率为3.29%,基金领先业绩比较基准1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

因为转债的到期收益率仍处于历史平均略高水平,转债向下的债券价值支撑比较扎实;因此,转债仍具备配置价值。2013年一季度,资金流动性将有所改善、积极财政政策是主基调、海外风险会进一步审美疲劳、政府仍将逐步采取措施提振股市信心等,因此,股市向上的支持因素也是较多的。新发的一些小转债,提供了更多选择。转债将两极分化。

### §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 | 固定收益投资 | 806,570,365.17 | 96.35 |
| | 其中:债券 | 806,570,365.17 | 96.35 |
| | 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 | 6,095,341.00 | 0.73 |
| 6 | 其他资产 | 24,489,758.61 | 2.93 |
| 7 | 合计 | 837,155,464.78 | 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。

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 36,396,477.20 | 5.36 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 27,131,844.50 | 4.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 743,042,043.47 | 109.49 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 806,570,365.17 | 118.85 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 110016 | 川投转债 | 998,300 | 108,575,108.00 | 16.00 |
| 2 | 110020 | 南山转债 | 958,500 | 101,648,925.00 | 14.98 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 859,920 | 94,230,033.60 | 13.89 |
| 4 | 110015 | 石化转债 | 835,240 | 85,954,548.40 | 12.67 |
| 5 | 110018 | 国电转债 | 585,370 | 65,936,076.80 | 9.72 |

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 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 20,576,652.23 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,660,228.92 |
| 5 | 应收申购款 | 2,877.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,489,758.61 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110016 | 川投转债 | 108,575,108.00 | 16.00 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 94,230,033.60 | 13.89 |
| 3 | 110015 | 石化转债 | 85,954,548.40 | 12.67 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 65,936,076.80 | 9.72 |
| 5 | 125731 | 美丰转债 | 44,570,412.92 | 6.57 |
| 6 | 110019 | 恒丰转债 | 23,314,463.60 | 3.44 |
| 7 | 113003 | 重工转债 | 22,719,428.40 | 3.35 |
| 8 | 129031 | 巨轮转2 | 22,114,768.78 | 3.26 |
| 9 | 113001 | 中行转债 | 21,221,087.50 | 3.13 |
| 10 | 110011 | 歌华转债 | 20,300,708.70 | 2.99 |
| 11 | 125887 | 中鼎转债 | 19,180,346.41 | 2.83 |
| 12 | 110013 | 国投转债 | 16,691,891.70 | 2.46 |
| 13 | 110012 | 海运转债 | 15,098,409.20 | 2.22 |
| 14 | 125089 | 深机转债 | 12,260,103.96 | 1.81 |
| 15 | 110017 | 中海转债 | 11,829,812.80 | 1.74 |
| 16 | 110007 | 博汇转债 | 4,654,153.50 | 0.69 |
| 17 | 110003 | 新钢转债 | 1,500,418.60 | 0.22 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### §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 | 849,112,960.47 |
| 本报告期基金总申购份额 | 77,589,836.91 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 212,611,389.67 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 714,091,407.71 |

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。

### §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;

华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金合同;

华宝兴业可转债债券型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业可转债债券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**
**2013年1月21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 第四季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年1月21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2013年1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10月1日起至12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 | 174,226,443.27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,或基金日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10月1日 - 2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,232,888.93 |
| 2.本期利润 | 19,887,895.13 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1137 |
| 4.期末基金资产净值 | 180,400,444.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.035 |

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。

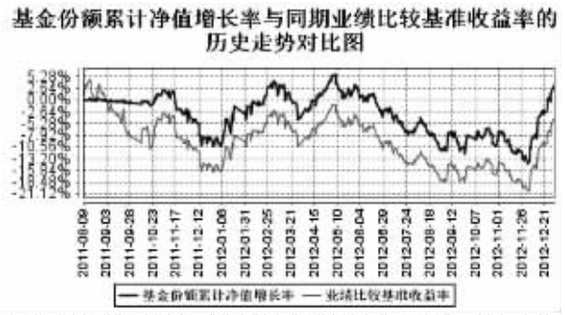
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 12.38% | 1.28% | 12.80% | 1.28% | -0.42% | 0.00% |

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 | 2012年10月16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2012年10月任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2011年8月至2012年10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。 |
| 胡洁 | 本基金基金经理、华宝兴业上证180成长ETF基金经理 | 2012年10月16日 | - | 6年 | 硕士。2006年6月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在交易部、产品开发部和量化投资部工作,2012年10月起任华宝兴业上证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年四季度,A股市场的走势先抑后扬,国内经济增速下滑和流动性偏紧使得A股在四季度的前两个月继续下跌,跌至全年最低点1949点之后,A股在季度末最后一个月在低估值大盘蓝筹权重股的带动下展开强势反弹。指数方面,各基准类指数均呈现不同程度的上涨,大盘蓝筹股指数总体表现强于中小盘股指数,以上证180价值指数、上证180成长指数、中证100指数为代表的大盘蓝筹指数在四季度累计涨幅达19.72%、13.48%、12.55%,位居涨幅前列。而以中证500指数、创业板指为代表的小盘股指数表现较差,累计涨幅分为2.38%和3.51%。从行业表现来看,部分周期性行业的估值洼地是促成市场反弹的重要因素。四季度的上涨从低估值的银行开始,其估值洼地的修复触发行情上行,并逐步扩大到其他相对低估的周期性行业。银行、房地产、建筑建材等周期性行业在四季度的涨幅居前。

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1.035元,本报告期内基金份额净值增长率为12.38%,同期业绩比较基准增长率为12.80%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.038%,年化跟踪误差为0.76%。

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,我们认为全球经济形势比2012年有所好转,美国"财政悬崖"危机化解,经济继续呈现缓慢复苏,欧洲下滑势头有望趋缓。中国经济依靠基建投资、出口好转和低库存而企稳,受益于制度性红利和城镇化进程。经济回暖改善企业经营环境,企业盈利回升提升股票吸引力。2013年一季度政策将延续"宽财政、稳货币"的基调,市场流动性继续改善,估值小幅回升。2012年年底的快速拉开可能会给市场带来短期的回落调整,但受益于全球经济回暖、通胀处于低位、基本面改善、投资者信心回升,我们预计下一季度A股市场呈现良性调整但不改强势行情的格局。行业方面,随着新型城镇化得推进,房地产、基础设施及相关制造业等行业将有望企稳回升,投资者可以重点关注。同时,低估值的周期性行业估值在下一季度有望继续修复,作为大盘成长蓝筹股指数代表的上证180成长指数的估值处于历史低位,由银行、有色金属、汽车、房地产等周期性行业构成,将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 | 171,063,808.80 | 94.43 |
| 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 | 9,570,707.93 | 5.28 |
| 7 | 其他资产 | 525,037.54 | 0.29 |
| 8 | 合计 | 181,159,554.27 | 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 | 171,063,808.80 | 94.82 |

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 本基金本报告期末未持有股票投资。

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 | 497,397.61 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,155.81 |
| 5 | 应收申购款 | 25,484.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 525,037.54 |

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### §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 | 188,608,402.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,233,284.32 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 19,615,243.59 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 174,226,443.27 |

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**
**2013年1月21日**

# 华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金

## 2012 第四季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年1月21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2013年1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10月1日起至12月31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 | 2,719,838,246.22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10月1日 - 2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -38,274,994.30 |
| 2.本期利润 | 116,856,447.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0435 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,481,207,330.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9123 |

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。

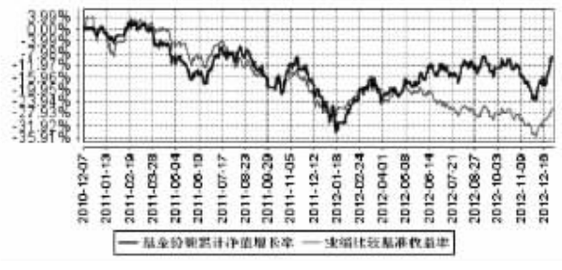
3.2 基金净值表现

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 | 4.68% | 1.26% | 2.38% | 1.02% | 2.30% | 0.24% |

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

(2010年12月7日 至 2012年12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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2012年四季度,中国经济在经历了两年多的增速下降之后,开始出现明显的探底企稳迹象;同时,十八大的顺利召开,以及新一届领导人所表现出来的务实作风和改革决心,也使得投资者显著增强了对中国经济长期前景的信心。国际方面,美国经济持续复苏,欧债危机暂时有所缓解,海外市场持续走强;国内经济在房地产恢复和国家基建投资的拉动下,出现了明显的环比改善。四季度A股先跌后涨、触底后出现强劲反弹,11月底上证指数一度跌破1950点,但12月底即迅速收复了2250点。四季度期间,上证综指和沪深300指数分别上涨8.77%和10.02%,中小板指数下跌0.66%,创业板指数上涨3.51%。总体而言,大盘股和周期股表现优于中小盘股及消费类股。分行业来看,各行业板块指数表现差异很大,其中房地产、交运设备、建筑建材、金融服务、家用电器指数的涨幅都在20%以上,而食品饮料、餐饮旅游、信息服务、信息设备、有色金属录得负收益,行业表现靠后。

报告期内,大盘股和周期股的涨幅显著高于中小市值股票和新兴产业股票,而我们的投资重点依然集中在中小市值的七大战略性新兴产业领域内,因此报告期内的回报率低于部分以大盘股和周期股配置为主的基金。但由于我们重点持仓的品种都是业绩优秀的高成长性个股,其在四季度表现依然不差,这使得我们在四季度的同类基金排名中依然处于中等偏上水平。

4.4.2 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0.9123元,本报告期基金份额净值增长率为4.68%,业绩比较基准收益率为2.38%,基金表现超越业绩比较基准2.30%。

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2013年一季度,