

上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人: 银华基金管理有限公司
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22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约定，于2013年1月18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预示其未来表现。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。
 本报告日期为2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

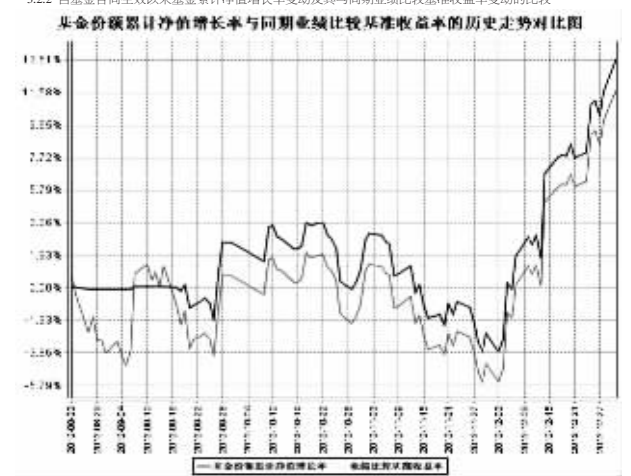
基金简称	银华上证50等权重ETF
交易代码	510430
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月29日
报告期末基金份额总额	163,924,510.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过0.5%。
投资策略	本基金主要采取完全复制法跟踪标的指数——上证50等权重指数，即完全按照标的指数的构成比例及权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数的成份及其权重的变动进行相应调整。 本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。
业绩比较基准	上证50等权重指数收益率。
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为被动式基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。
基金管理人	银华基金管理有限公司
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	
报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)			
1.本期已实现收益	17,188,238.13		
2.本期利润	23,110,406.68		
3.加权平均基金份额本期利润	0.0723		
4.期末基金份额净值	186,462,060.46		
5.期末基金份额净值增长率	11.57%		

注:1、上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(例如,基金的申购、赎回费),计入费用后实际收益水平要低于所列数值。

3.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图	
阶段	净值增长率①-②
过去三个月	10.71%
过去六个月	10.71%
过去一年	12.3%
过去三年	11.15%
过去五年	1.26%
成立以来	-0.40%
成立以来	-0.03%



注:本基金合同生效日期为2012年8月29日,自基金合同生效日起至本报告期末不满一年,按基金合同约定的,本基金自基金合同生效日起三个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介	
姓名	职务
周大鹏先生	本基金的基金经理
任职日期	2012年8月23日
离任日期	-
证券从业年限	4年
说明	硕士学位,毕业于中国人民大学;2008年7月加盟银华基金管理有限公司,曾任银华基金管理有限公司资产配置部副经理及基金运营部副经理,自2011年9月26日起担任银华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理,自2012年8月29日起担任上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金(LOF)基金经理,具有从业资格,国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。
 2、证券从业的含义遵从行业协会《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
 4.3 公平交易专项说明
 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩变动说明

4.1 公平交易专项说明
 4.1.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况
 4.2 公平交易制度的执行情况
 4.3 公平交易制度的执行情况
 4.4 公平交易制度的执行情况
 4.5 公平交易制度的执行情况

快速回升,解决内需不足的消费转型面临分配这一核心障碍,难以迅速推进。在需求不振,初期库存较高以及产能利用较低情况下,产能下降的过程较长。从过去的情况看,降低产能供给总会引起私营部门“投资收缩”下降,政府主导的或由政府增长中主要的不确定性因素。前一阶段的付出,城镇化是未来十年中国经济发展的最大动力,在短期仍面临了政府主导的投资问题。基于此,我们认为2013年第一季度中国经济在外需继续改善和国内政策逐步放松的作用下,将呈现温和复苏的态势。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况		单位:人民币元	
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	184,758,485.09	98.56
2	其中:股票	184,758,485.09	98.56
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	2,691,436.58	1.44
10	其他资产	987.05	0.00
11	合计	187,450,908.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		单位:人民币元	
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	40,586,266.44	21.77
C	制造业	47,726,170.05	25.60
D	食品饮料	7,522,531.38	4.03
E	纺织服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	-	-
H	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
I	电子	21,877,843.72	11.73
J	金属、非金属	18,325,794.95	9.83
K	机械、设备、仪表	17,825,294.95	9.60
L	医药、生物制品	-	-
M	其他制造业	-	-
N	电力、煤气及水的生产和供应业	11,159,420.50	5.98
O	建筑业	3,647,482.48	1.96
P	交通运输、仓储业	3,609,861.50	1.94
Q	信息技术业	3,400,243.78	1.82
R	批发和零售贸易	6,283,575.71	3.60
S	金融、保险业	7,343,266.63	3.94
T	房地产业	-	-
U	社会服务业	-	-
V	传播与文化业	-	-
W	综合类	-	-
X	合计	184,758,485.09	99.09

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		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152
6	601688	华泰证券	389,700
7	600048	保利地产	278,987
8	601088	中国神华	149,575
9	601318	中国平安	83,643
10	601601	中国太保	168,072

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152
6	601688	华泰证券	389,700
7	600048	保利地产	278,987
8	601088	中国神华	149,575
9	601318	中国平安	83,643
10	601601	中国太保	168,072

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.7 影响投资者决策的其他重要信息		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.8 其他资产构成		单位:人民币元	
序号	名称	金额(元)	
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	-	-
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	987.05	987.05

5.9 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.10 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.11 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.12 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.13 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.14 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.15 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.16 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.17 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628	中国人寿	181,002
4	600036	招商银行	280,544
5	600887	伊利股份	175,152

5.18 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细		单位:人民币元	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	601336	新华保险	137,219
2	600030	中信证券	290,723
3	601628		