# 华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

## 2013 第一季度 报告

2013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:2013年4月18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4月15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2013年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华宝油气 |
| 基金主代码 | 162411 |
| 交易代码 | 162411 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2011年9月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 46,343,028.94份 |
| 投资目标 | 通过严格的指数化投资策略,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过5%(以美元资产计价)。 |
| 投资策略 | 本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如股票停牌、流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将使用其他合理方法进行适当的替代,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标的指数相关的公募基金、上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。 |
| 业绩比较基准 | 标普石油天然气上游股票指数(仓收益指数) |
| 风险收益特征 | 本基金是一只美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。 |
| 基金管理人 | 华宝兴业基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | 英文 | - | The Bank of New York Mellon Corporation |
| | 中文 | - | 纽约梅隆银行 |
| 注册地址 | | - | One Wall Street New York,NY10286 |
| 办公地址 | | - | One Wall Street New York,NY10286 |
| 邮政编码 | | - | NY10286 |

### §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(2013年1月1日 - 2013年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,967,851.78 |
| 2.本期利润 | 6,475,972.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1069 |
| 4.期末基金资产净值 | 48,363,999.33 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.044 |

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。

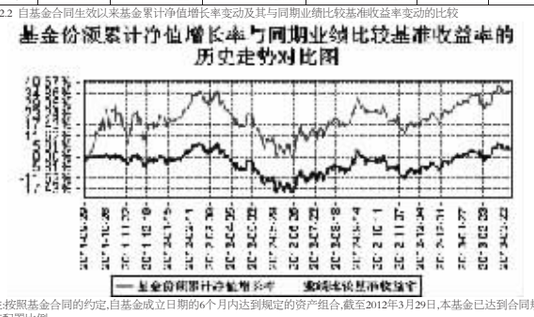
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 10.36% | 1.22% | 12.01% | 1.24% | -1.65% | -0.02% |

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




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2012年3月29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 | | |
| 尤柏年 | 本基金基金经理、华宝兴业成熟市场QDII基金经理 | 2011年9月29日 | - | 10年 | 博士,曾在澳大利亚BConnect公司Apex投资咨询团队从事投资、金融工程模型开发、资产配置、行业研究等工作。2007年6月加入本公司任金融工程部高级数量分析师,2008年8月起任海外投资部高级分析师,2009年3月至2011年3月任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理助理兼任高级分析师,2011年3月至今任华宝兴业成熟市场QDII基金经理,2011年9月起兼任华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金经理。 |

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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,标普石油天然气上游指数基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于5%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

回顾一季度,国内经济延续了2012年下半年弱复苏的格局,在基础建设投资和房地产投资的拉动下,国内宏观经济继续呈现缓慢复苏的态势;海外经济:美国经济持续走强,欧债危机也基本度过了恐慌阶段,但是小问题不断,海外市场趋于稳定。2月份国务院出台了针对楼市的"新国五条",3月份银监会出台的8号文和71号文规范银行理财业务的新意见,打击了市场做多的信心,房地产、金融服务两大行业大幅下挫带动大盘指数向下。在本报告期内,沪深300指数和上证180价值指数分别下跌1.10%和2.73%,而创业板指数和中证500指数上涨21.38%和5.23%,创业板和中小盘股表现优于大盘蓝筹股。

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,本报告期内基金份额净值增长率为12.36%,同期业绩比较基准收益率为12.01%,基金表现落后基准1.65%。

由于本基金的基准为100%仓位以美元计价的标普油气指数,而基金的投资上限为95%,收益率以人民币结算,且存在管理费用、交易费用,因此基金表现相对基准受到以上因素的影响。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看,二季度美国经济复苏的趋势仍然有望持续,但由于页岩气带来的供给增加的因素仍然存在,而原油价格以及天然气价格均在一季度出现了较大幅度的上涨,我们判断二季度油气基金的表现可能以波段性的投资机会为主。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 45,153,118.11 | 88.91 |
| | 其中:普通股 | - | - |
| | 优先股 | 45,153,118.11 | 88.91 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 265,444.03 | 0.52 |
| 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 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 5,275,300.71 | 10.39 |
| 8 | 其他资产 | 91,470.93 | 0.18 |
| 9 | 合计 | 50,785,333.78 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 美国 | 45,153,118.11 | 93.36 |
| 合计 | 45,153,118.11 | 93.36 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | 45,153,118.11 | 93.36 |
| 材料 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 非必需消费品 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 45,153,118.11 | 93.36 |

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

5.4.1 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权益投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | REX ENERGY CORP | Rex Energy Corp | REXX US | 纳斯达克 | 美国 | 7,455 | 770,187.02 | 1.59 |
| 2 | HALCON RESOURCES | Halcon Resources Corp | HK US | 纽约 | 美国 | 15,666 | 765,044.90 | 1.58 |
| 3 | ENERGEN CORP | Energen公司 | EGN US | 纽约 | 美国 | 2,260 | 736,862.81 | 1.52 |
| 4 | ULTRA PETROLEUM CORP | 犹特拉石油公司 | UPL US | 纽约 | 美国 | 5,819 | 733,222.45 | 1.52 |
| 5 | GULFPORT ENERGY CORP | Gulfport Energy Corp | GPOR US | 纳斯达克 | 美国 | 2,503 | 719,121.13 | 1.49 |
| 6 | CIMAREX ENERGY CO | Cimarex能源公司 | XEC US | 纽约 | 美国 | 1,514 | 716,009.69 | 1.48 |
| 7 | COBALT INTERNATIONAL ENERGY | Cobalt国际能源公司 | CIE US | 纽约 | 美国 | 4,020 | 710,667.58 | 1.47 |
| 8 | PHILLIPS 66 | Phillips 66 | PSX US | 纽约 | 美国 | 1,619 | 710,149.96 | 1.47 |
| 9 | CONCHO RESOURCES INC | 康丘资源公司 | CXO US | 纽约 | 美国 | 1,156 | 706,060.44 | 1.46 |
| 10 | ANADARKO PETROLEUM CORP | 阿纳达科石油 | APC US | 纽约 | 美国 | 1,287 | 705,553.10 | 1.46 |

5.4.2 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权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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 | SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR | ETF基金 | 开放式 | SSGA Funds Management Inc | 265,444.03 | 0.55 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 12,125.62 |
| 4 | 应收利息 | 831.71 |
| 5 | 应收申购款 | 78,513.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 91,470.93 |

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 68,201,292.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,859,709.05 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 25,717,972.30 |
| 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 | 46,343,028.94 |

### §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;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金合同;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)招募说明书;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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4月18日

# 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

## 2013 第一季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年4月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月15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2013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 |
| 报告期末基金份额总额 | 258,274,701.14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。 |
| 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。 |
| 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 |

2.2 目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 华宝兴业上证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 |
| 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(剔除成份股或备选成份股进行替代(剔行业股票优先考虑),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价值指数 |
| 目标基金风险收益特征 | 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。 |

### §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(2013年1月1日 - 2013年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,980,098.68 |
| 2.本期利润 | -3,042,049.64 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0107 |
| 4.期末基金资产净值 | 236,522,682.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.916 |

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。

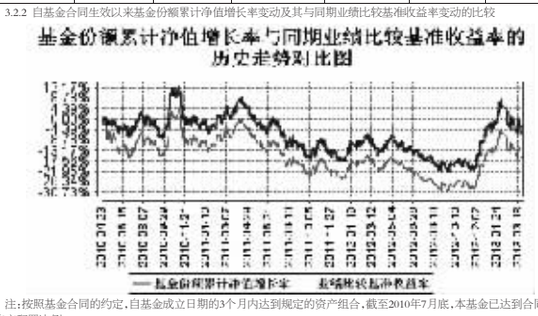
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -2.55% | 1.80% | -2.54% | 1.77% | -0.01% | 0.03% |

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。

### §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 | | |
| 徐林明 | 本基金基金经理、华宝兴业中证100指数基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金基金经理、量化投资部总经理 | 2010年4月23日 | - | 11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月起兼任华宝兴业上证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。 |

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。

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

回顾一季度,国内经济延续了2012年下半年弱复苏的格局,在基础建设投资和房地产投资的拉动下,国内宏观经济继续呈现缓慢复苏的态势;海外经济:美国经济持续走强,欧债危机也基本度过了恐慌阶段,但是小问题不断,海外市场趋于稳定。2月份国务院出台了针对楼市的"新国五条",3月份银监会出台的8号文和71号文规范银行理财业务的新意见,打击了市场做多的信心,房地产、金融服务两大行业大幅下挫带动大盘指数向下。在本报告期内,沪深300指数和上证180价值指数分别下跌1.10%和2.73%,而创业板指数和中证500指数上涨21.38%和5.23%,创业板和中小盘股表现优于大盘蓝筹股。

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,本报告期内基金份额净值增长率为-2.55%,同期业绩比较基准收益率为-2.54%。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1.05%。

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,海外市场,美国制造业的扩张、房地产持续改善、消费信心和个人支出持续回升,预示二季度美国经济复苏的势头将进一步延续。欧洲形势最坏时期已过,二季度下滑有望趋缓。国内经济复苏的趋势仍在,但是新一轮房地产调控的开始将使得周期股复苏更加曲折和反复,而银监会出台8号文件对流动性以及实体经济影响有多大也要从未来的经济数据中反应。我们认为A股市场正在逐步消化货币政策调整、房地产调控、商业银行理财业务规范、IPO重启预期等利空影响,市场的低估值叠加投资者的低预期,市场出现显著调整空间有限,企业盈利回升和估值修复将是未来推动大盘上涨的主要动力。

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。

### §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 | 14,640.00 | 0.01 |
| | 其中:股票 | 14,640.00 | 0.01 |
| 2 | 基金投资 | 224,305,568.20 | 94.08 |
| 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 | 13,109,962.84 | 5.50 |
| 7 | 其他资产 | 986,218.13 | 0.41 |
| 8 | 合计 | 238,416,389.17 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 14,640.00 | 0.01 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 14,640.00 | 0.01 |

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 | 600649 | 城投控股 | 2,400 | 14,640.00 | 0.01 |

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 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价值ETF | 指数型 | 交易型开放式 | 华宝兴业基金管理有限公司 | 224,305,568.20 | 94.83 |

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 | 95,987.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,084.91 |
| 5 | 应收申购款 | 887,145.95 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 986,218.13 |

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

| 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 | 600649 | 城投控股 | 14,640.00 | 0.01 | 临时停牌 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 321,586,135.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 75,949,910.58 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 139,261,344.85 |
| 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 | 258,274,701.14 |

注:总申购份额含转换入份额;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价值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价值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价值交易型开放式指数证券投资基金基金托管协议;

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4月18日

# 华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金

## 2013 第一季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年4月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月15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2013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价值ETF |
| 基金主代码 | 510030 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 384,528,726.00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(剔行业股票优先考虑),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。 |
| 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 |

### §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(2013年1月1日 - 2013年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 44,022,874.11 |
| 2.本期利润 | -18,052,810.40 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0454 |
| 4.期末基金资产净值 | 948,418,825.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.466 |

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。

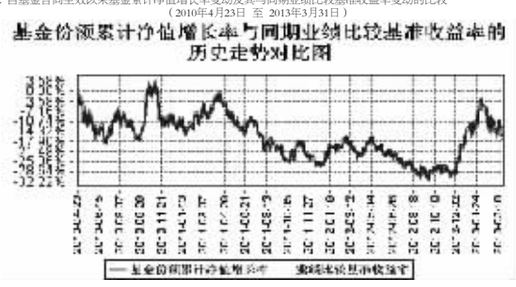
3.2 基金净值表现

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 | -2.65% | 1.88% | -2.73% | 1.86% | 0.08% | 0.02% |

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4月23日 至 2013年3月31日)




注:基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至2010年5月28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 | | |
| 徐林明 | 本基金基金经理、华宝兴业中