

## 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

## [2012]第四季度报告

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1月1日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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、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本基金资产，但不保证基金一定盈利。

本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。

报告期内基金财务资料未经审计。

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 321,586,135.41份

紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

投资目标 本基金为目标ETF的联接基金，主要通过投资于目标ETF基金的申购和赎回以及买入持有或卖出持有的目标ETF基金自身的申购赎回来实现对本基金跟踪标的指数的追求可能带来影响的成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等情形时，本基金管理人会根据交易所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%以上上证180价值指数+5%银行理财产品利率。

投资策略 本基金为ETF联接基金，其风险和收益均高于货币市场基金，债券型基金和混合基金。本基金属于股票型基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

风险收益特征 本基金的投资目标是通过投资于上证180指数成份股，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

基金简称 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

报告期末基金份额总额 上海证券交易所

2010年4月23日

基金上市日期 上海证券交易所

2010年4月23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

本基金主要投资于上证180指数成份股，同时兼顾成份股及其重仓股的行业配置情况，根据标的指数（如成份股停牌、流动性不足、法律法规限制等情况）获得足额数量的股票时，本基金可根据市场情况，适时降低股票仓位，增加现金类资产比例，基金经理将综合考虑相关因素评估股票的估值情况，择机卖出股票，从而调整成份股或构造成份股进行替代，同时股票资产无风险是最佳的大类资产配置类别。

作为指数基金的基金管理人，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，积极应对对成分股和基金申购回笼，严格执行基金相对目标指数的跟踪误差，实现上证180价值指数的有效跟踪。

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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.6 其他需要说明的因素

本基金为ETF联接基金，其风险和收益均高于货币市场基金，债券型基金和混合基金。本基金属于股票型基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

4.7 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，我们在坚持改革背景下对经济发展将出台更多政策支持，增强投资者对未来发展前景的信心；另外，部分信托理财产品出现的兑付危机，正在逐步降低投资者的无风险收益率的预期水平，在此背景下，股票资产的相对吸引力正在提高。如宏观经济逐步确定步入复苏期，股票资产无疑是最佳的大类资产配置类别。

4.8 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.9 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.10 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.11 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.12 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.13 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.14 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.15 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.16 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.17 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.18 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.19 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.20 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.21 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.22 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.23 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.24 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.25 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.26 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.27 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.28 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.29 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。

4.30 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，经济继续呈现缓步复苏，欧洲主权债务问题有望趋稳，海外市场逐步好转，经济出现改善，海外市场持续走强，欧债危机也逐步缓解，海外市场趋于稳定。四季度，美股市场的走势后半阶段将持续下跌，跌至全年最低点1949年后，在金融、房地产等周期股的带领下，市场强势反弹，期间沪深300指数上证180价值指数分别上涨10.2%和19.72%，沪深500指数和创业板指数分别上涨3.38%和5.1%，大盘值股领涨商场。