

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:2012年4月3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2012年4月16日复核了本报告中的财务数据、净值表现和资产组合报告等内容，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。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2012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:514,528,766.00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在指数中的权重确定成份股的买卖数量，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)导致无法获得足额数量的股票时，本基金可以根据市场情况，综合经判断，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挑选成份股进行替代(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价值指数

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，风险型基金和混合型基金。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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -25,861,717.12

2.本期利润 40,438,171.16

3.加权平均基金份额本期利润 0.0756

4.期末基金资产净值 1,156,707,557.31

5.期末基金份额净值 2.248

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、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，计算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 报告期内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 准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 3.36% 1.30% 3.46% 1.28% -0.10% 0.02%

3.2.2 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2012年3月31日

§ 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

徐林明 本基金基金经理、华宝兴业中证100指基基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理、量化投资部总经理 2010年4月23日 10年

复旦大学经济学硕士，FRM，曾任职兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司，中银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、金融工程部副总监。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4月起任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2010年4月起任华宝兴业量化投资部总经理。2010年2月起任华宝兴业量化投资部数量分析师、金融工程部副总监。2011年4月起任华宝兴业量化投资部总经理。2011年4月起任华宝兴业量化投资部数量分析师、金融工程部副总监。2012年4月起任华宝兴业量化投资部总经理。

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，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》及其他各项法律法规，遵守《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合同》和其他相关法律法规的规定，履行了信息披露、基金募集、基金销售、基金投资管理、基金估值、基金费用计提、基金收益分配、基金申购赎回、基金转换、基金定投、基金分红等职责，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 平等交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.4 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.5 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.6 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.7 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.8 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.9 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.10 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.11 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.12 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.13 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.14 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.15 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.16 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.17 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.18 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.19 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.20 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.21 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.22 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.23 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.24 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.25 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.26 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.27 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.28 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.29 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.30 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.31 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.32 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.33 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.34 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

4.3.35 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

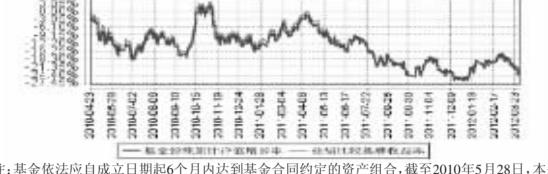
4.3.36 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人未发生如下情况：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股票，且成交价格差额超过该股票当日涨跌幅的5%。

## 华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金

### 2012年第1季度报告

#### 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:基金依法应自成立之日起6个月内达到规定的资产组合，截至2010年3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