华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4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规定,于2014年4月17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2014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	华宝兴业海外中国股票(QDII)
基金主代码	241001
交易代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	65,767,357.64份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票,在全球资本市场分享中国经济增长,追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为:股票占基金资产总值的60%-95%,债券和其他资产占基金资产总值的5%-40%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。
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

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

项目	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	4,635,068.32
2.本期利润	782,039.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	84,917,976.50
5.期末基金份额净值	1.291

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。

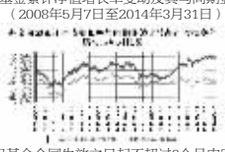
3.2 基金净值表现

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	0.78%	1.30%	-3.24%	1.10%	4.02%	0.20%

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

(2008年5月7日至2014年3月31日)



注:按照基金合同的约定,自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截至2008年11月6日,本基金已经达到基金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		
周欣	本基金基金经理,海外投资管理部总经理,华宝兴业资产管理(香港)有限公司投资部经理	2009年12月31日	-	15年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士,曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司,任海外投资管理部总经理。2009年12月至今兼任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理(香港)有限公司投资部经理。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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、《华宝兴业海外中国成长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,分析了本公司旗下所有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

一季度港股市场在外围市场和国内因素双重影响下震荡下跌。恒生指数下跌5.0%,恒生国企指数下跌6.9%,MSCI China Free指数下跌3.2%。1月下旬到2月初,由于阿根廷、土耳其等若干新兴市场受美国开始退出量化宽松货币政策预期影响,国内资本外逃,导致货币加速贬值,股市、债市、汇市同时大幅下跌,新兴市场负面情绪的传导导致国际投资者风险偏好下降,香港市场出现一股抛售潮。另外3月份所公布的中国近期进出口、工业生产、采购经理人指数和PPI数据都低于市场预期,显示经济增长下行压力增大。超日债券违约是公布的第一起债券违约事件,引发市场担忧后续类似事件持续发生。房地产新开工数据表现低迷,引发市场担心固定资产投资增速下滑,因而与宏观经济增长关系密切的银行、保险、地产、水泥、钢材等周期类板块显著下跌。中国“两会”期间宣布将2014年经济增长目标确定在7.5%,短期内对市场的紧张情绪有所舒缓,但未能抵消后续令人失望的宏观数据对市场所带来的下行压力影响。

一季度表现最为强劲的仍然是信息科技板块,大涨7.3%,大幅跑赢MSCI China Free指数大盘,主要是由于微信红包、互联网金融和打车软件的迅猛发展进一步提高了投资者对腾讯控股等板块权重股业绩持续增长的信心。受到好于市场预期的去年业绩带动,医疗保健板块也表现强劲,上涨2.2%。受黄金价格反弹影响,原材料板块小幅上涨0.4%。公用事业板块表现平稳,小幅下跌2.3%。受到去年业绩低于市场预期影响,电信服务板块大跌11.7%,大幅跑输大盘。金融、能源、工业、必需消费、可选消费分别下跌8.1%、7.6%、7.4%、7.0%、6.0%。本基金利用春节期间港股和美国上市中概股大幅下跌的机会增持了部分超跌而基本面良好的公用燃气类股,环保水务类股,和互联网类股和经济型酒店类股。报告期内减持了股价已基本反映公司业绩基本面因素的太阳能类股,另外还减持了部分股价上涨较多的医药类股和电信设备类股。由于持有的信息科技、医疗保健和新能源类股在报告期内表现强劲,投资组合跑赢了业绩基准。

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1.291元,本报告期内基金份额净值增长率为0.78%,而同期业绩比较基准收益率为-3.24%,基金表现领先业绩基准4.02%。业绩差异主要由于投资组合高配医药保健、信息科技、新能源等强势板块,低配电信服务、金融、能源、工业等弱势板块。

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2014年第二季度,我们认为香港市场以及海外中国概念股市场可能继续呈现震荡整理格局。一季度中国宏观经济数据可能令人失望。基建投资增速受到地方政府清理地方政府融资平台的影响的限制,而房地产开发商放慢项目开发进度引发房地产新开工数据前两月显著下跌,造成短期内固定资产投资增长乏力,进而影响到总体经济增速。我们估计二季度中国可能推出一系列稳定经济增长的政策,政府可能会加大中央政府的基建投资力度,并可能在房地产相关领域舒缓信贷供应。人民币汇率在一季度一度快速下跌,引起市场对中国资金外流的担心。但事后证明是央行主动引导的结果,风险不大。政府的稳增长政策可能缓解市场对周期类板块的负面情绪,引发该板块的反弹。但是,由于过去几年中国货币增速比较快,货币存量较大,同时为了避免刺激房地产价格进一步上涨,我们判断中国的货币政策在二季度仍然可能保持适度偏紧的态势。市场将密切关注在5月份以后信托到期进入高峰以后是否会出现较大面积的违约事件。因此我们判断周期类板块仍然难以出现持续的反弹行情。

由于乌克兰事件可能降低国际投资者风险偏好,美股创出新高后有下行风险,过去半年持续大涨的中国概念股可能出现回调,为我们提供买入优质成长股的机会。因此我们判断二季度港股市场和中国概念股市场的主要亮点仍将来自部分行业的结构性投资机会,我们将继续遵循自下而上的选股思路,持续关注业绩增长相对确定的板块和个股,比如环保新能源、互联网、医药、消费等板块。

§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	77,296,572.45	89.82
	其中:普通股	69,443,832.11	80.69
	优先股	-	-
	存托凭证	7,852,740.34	9.12
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	8,314,875.43	9.66
8	其他资产	449,492.61	0.52
9	合计	86,060,940.49	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(%)
香港	69,443,832.11	81.78
美国	7,852,740.34	9.25
合计	77,296,572.45	91.02

5.3 报告期末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	3,076,442.54	3.62
材料	2,467,466.05	2.91
工业	4,522,330.96	5.33
非必需消费品	9,625,663.70	11.34
必需消费品	871,501.56	1.03
保健	12,438,894.42	14.65
金融	21,526,881.61	25.35
信息技术	9,944,359.21	11.71
电信服务	0.00	0.00
公用事业	12,823,032.40	15.10
合计	77,296,572.45	91.02

5.4 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及存托凭证投资明细

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	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创中国控股	1918 HK	香港	香港	2,029,000	7,241,100.19	8.53
2	DAWNRAYS PHARMACEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港	香港	1,536,000	6,724,194.84	7.92
3	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	世茂房地产	813 HK	香港	香港	450,500	6,073,705.25	7.15
4	TENCENT HOLDINGS	腾讯	700 HK	香港	香港	10,600	4,535,313.47	5.34
5	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	中国建筑国际	3311 HK	香港	香港	432,000	4,501,830.17	5.30
6	CHINA WINDPOWER GROUP LTD	中国风电	182 HK	香港	香港	8,810,000	4,401,760.95	5.18
7	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	长城汽车	2333 HK	香港	香港	131,000	4,041,391.21	4.76
8	CHINA POWER NEW ENERGY DEVEL	中国电力新能源	735 HK	香港	香港	8,680,000	3,648,426.41	4.30
9	SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	四环医药控股集团有限公司	460 HK	香港	香港	396,000	2,936,410.66	3.46
10	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	康哲药业	867 HK	香港	香港	399,000	2,778,288.92	3.27

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序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序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序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

本基金本报告期末未持有基金。

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	179,563.77
3	应收股利	-
4	应收利息	458.12
5	应收申购款	77,183.02
6	其他应收款	192,287.70
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	449,492.61

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	68,515,879.28
报告期期间基金总申购份额	2,662,436.82
减:报告期期间基金总赎回份额	5,410,958.46
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	65,767,357.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件:

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业海外中国成长股票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。

9.2 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。

9.3 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
2014年4月22日

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金

【2014】第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014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成长ETF
基金主代码	510280
交易代码	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
报告期末基金份额总额	276,754,441.00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(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成长指数
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。
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

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,588,148.61
2.本期利润	-12,194,660.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0398
4.期末基金资产净值	241,393,986.47
5.期末基金份额净值	0.872

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。

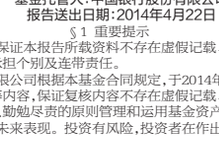
3.2 基金净值表现

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	-4.49%	1.21%	-4.35%	1.21%	-0.14%	0.00%

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8月4日至2014年3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2012年2月4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		
胡洁	本基金基金经理、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理	2012年10月16日	-	8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。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、基金管理人于2014年1月29日发布公告,本基金基金经理胡洁女士因个人原因(休产假)在2014年2月10日至2014年6月19日期间无法正常履行职务,由华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理陈建华先生代为管理本基金。

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,分析了本公司旗下所有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2014年一季度,宏观经济开局不佳,经济数据低于预期,房地产市场风险和信用违约风险开始显现,人民币汇率创近10年来最大的单季贬值,宏观经济正经历转型的阵痛,3月下旬稳增长措施出台预期阶段性企稳市场预期。一季度理财市场的最大赢家为货币市场基金,反映利率市场化进程的加快和投资者现金为王的选择。在主题投资的脉冲行情下股票市场整体呈现弱势特征,板块表现分化严重,主板市场跌幅收窄,创业板冲高回落。在本报告期中,沪深300和上证180成长指数分别下跌7.88%和4.35%,中小板指数下跌7.73%,而创业板指数上涨1.79%。

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0.872元,本报告期份额净值增长率为-4.49%,同期业绩比较基准增长率为-4.35%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.03%,年化跟踪误差为0.68%。

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2014年二季度,稳增长措施将对冲经济下行的风险,但市场将迎来信托兑付小高峰,再加上IPO再启后的资金分流,股市仍面临比较复杂的环境。处于转型和改革的宏观背景下,在刚性兑付逐渐被打破、风险开始市场化的投资背景下,资本市场承受较大的融资压力,或许也将承担更多投资功能。今年以来蓝筹股群体的超预期分红方案,提升其低估值的实际吸引力,国企改革和优先股等正改善蓝筹股的基本面预期,而注册制的推进预计将对A股市场结构供求关系和估值体系产生深远影响。对于估值处于历史底部区域成长蓝筹股的180成长ETF基金,投资者应该更加关注。

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	240,394,913.60	99.33
	其中:股票	240,394,913.60	99.33
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	1,619,864.86	0.67
7	其他资产	968.72	0.00
8	合计	242,015,747.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按投资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	1,709,064.91	0.71
B	采矿业	7,709,638.83	3.19
C	制造业	73,987,296.59	30.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,841,561.48	2.83
E	建筑业	1,947,090.14	0.81
F	批发和零售业	579,382.50	0.24
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	6,588,766.56	2.73
J	金融业	122,604,390.52	50.79
K	房地产业	16,489,399.45	6.83
L	租赁和商务服务业	1,474,105.50	0.61
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	464,217.12	0.19
S	综合	-	-
	合计	240,394,913.60	99.59

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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

5.3.1 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	600016	民生银行	3,109,171	23,816,249.86	9.87
2	600036	招商银行	2,421,796	23,782,036.72	9.85
3	600000	浦发银行	1,766,588	17,171,235.36	7.11
4	601166	兴业银行	1,800,855	17,144,139.60	7.10
5	600519	贵州茅台	65,534	10,138,109.80	4.20
6	601288	农业银行	4,096,483	9,913,488.86	4.11
7	601328	交通银行	2,476,963	9,362,920.14	3.88
8	600887	伊利股份	226,636	8,120,367.88	3.36
9	600104	上汽集团	521,573	7,223,786.05	2.99
10	601169	北京银行	834,410	6,333,171.90	2.62

5.3.2 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2013年9月25日中国民生银行股份有限公司收到交易商协会自律处分。处罚原因是江苏汇鸿国际集团有限公司作为相关债务融资工具发行人,在债务融资工具存续期间,未合规披露子公司中融信佳对外担保信息。主承销商中信银行、民生银行、广发银行在尽职调查中未将中融信佳对外担保情况作为或有事项进行专项了解,亦未辅导企业在募集说明书中披露上述情况。根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予主承销商中信银行、民生银行、广发银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

2013年9月25日中国农业银行股份有限公司因其作为债务融资工具主承销商,近期涉及未按规定开展后续管理工作、未合规履行持有人会议有关职责以及未按业务规范要求开展尽职调查等多项违反自律规则指引的情形,根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予农业银行通报批评处分,并处责令改正。

2013年11月13日招商银行股份有限公司收到交易商协会自律处分。处罚原因是林州重机集团股份有限公司作为债务融资工具发行人,在债务融资工具存续期间,因减资事项涉及重大事项信息披露延迟及持有人会议延迟召开等情形。主承销商招商银行、中信银行在后续管理工作中未充分尽职履责。根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予主承销商中信银行、招商银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,采用完全复制法进行指数化投资,按照成份股在上证180成长指数中的基准权重构建指数化投资组合。基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余七名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	611.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	357.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	968.72

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	331,754,441.00
报告期期间基金总申购份额	1,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	56,000,000.00
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	276,754,441.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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
2014年4月22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

【2014】第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014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	146,321,144.18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