

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 年第 3 季度报 告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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 | 152,808,953.11 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。本基金对标的指数的跟踪目标是：在正常情况下，本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。 |
| 业绩比较基准 | 95%×上证 180 成长指数收益率+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 | 中国银行股份有限公司 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|--------------|----------------|
| 基金名称 | 华宝兴业上证180成长ETF |
| 基金主代码 | 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 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2011年10月18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 | 中国银行股份有限公司 |

2.1.2 目标基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 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。 |

§ 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 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 232,884.58 |
| 2. 本期利润 | 15,163,693.90 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0985 |
| 4. 期末基金资产净值 | 154,485,427.72 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.011 |

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

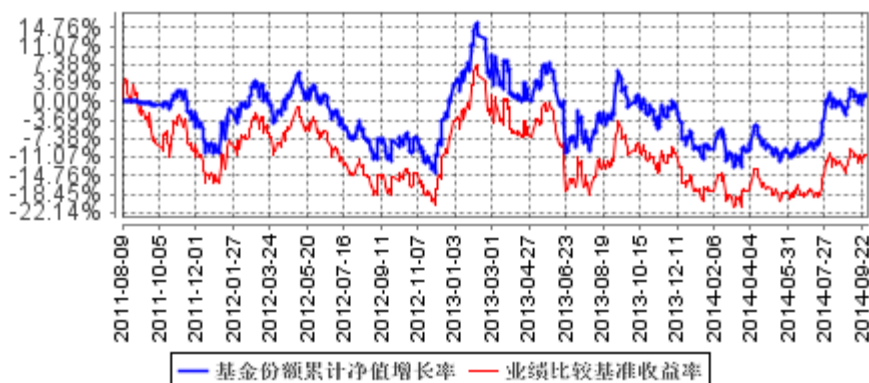
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 11.22% | 0.88% | 8.80% | 0.88% | 2.42% | 0.00% |

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

（2011 年 8 月 9 日至 2014 年 9 月 30 日）

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：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 9 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 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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

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，上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金联接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

2014 年三季度 A 股市场整体呈现强势震荡上行的格局。受国内经济增速企稳回升和沪港通等政策利好预期的影响，上攻行情贯穿了整个三季度。在蓝筹股主导的沪港通行情推动下，大盘在 7 月份创下了去年 1 月份以来单月最大涨幅，8 月份继续上涨，9 月下旬军工股引领的改革行情继续推动大盘强劲上涨，上证综指站上了 2300 点。流动性方面，在融资余额上升和银证转账净流入共同推动下，三季度二级市场流动性较为宽裕。指数方面，市场上大部分基准指数呈现普涨态势，中证 500 指数和中小板指数位居涨幅前列，分别上涨了 25.25% 和 16.9%；本报告期内，上证 180 成长指数上涨了 9.26%。

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 1.011 元，本报告期内基金份额净值增长率为 11.22%，同期业绩比较基准增长率为 8.80%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为 0.078%，年化跟踪误

差为 2.09%。

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，三季度欧美股市分化明显，美国消费回暖助推复苏加速，欧洲市场则复苏疲软，宽松政策加码。预计下一季度美国经济前景向好股市走势仍将好于欧洲，全球流动性持续宽松也将继续维持欧美市场景气。国内市场，经济增速和政策预期仍是影响当前市场最主要因素，下个阶段市场预期主要集中在 10 月份召开的四中全会、沪港通落地等政策性机会，投资者应当积极关注低价蓝筹股带来的机会。流动性方面，10 月下旬将迎来新股密集发行，另外四季度将面临年底资金紧张时期，预计下个阶段流动性不及三季度。作为大盘蓝筹指数代表的上证 180 成长指数的估值目前处于历史底部区域，安全边际高，面临着较好的中长期投资机会。

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 | 980,542.00 | 0.63 |
| | 其中：股票 | 980,542.00 | 0.63 |
| 2 | 基金投资 | 145,572,651.02 | 93.48 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 8,722,956.18 | 5.60 |
| 8 | 其他资产 | 452,326.15 | 0.29 |
| 9 | 合计 | 155,728,475.35 | 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 | 7,587.00 | 0.00 |
| B | 采矿业 | 35,432.00 | 0.02 |
| C | 制造业 | 271,626.00 | 0.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 47,461.00 | 0.03 |
| E | 建筑业 | 7,172.00 | 0.00 |
| 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 | 28,698.00 | 0.02 |
| J | 金融业 | 509,460.00 | 0.33 |
| K | 房地产业 | 63,520.00 | 0.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,574.00 | 0.00 |
| 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 | 2,012.00 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 980,542.00 | 0.63 |

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 | 600036 | 招商银行 | 8,900 | 92,471.00 | 0.06 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 14,500 | 90,480.00 | 0.06 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 6,500 | 66,430.00 | 0.04 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 6,400 | 62,400.00 | 0.04 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 300 | 48,639.00 | 0.03 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 8,900 | 38,181.00 | 0.02 |
| 7 | 601288 | 农业银行 | 14,800 | 36,852.00 | 0.02 |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 1,400 | 36,260.00 | 0.02 |
| 9 | 600104 | 上汽集团 | 1,900 | 34,352.00 | 0.02 |
| 10 | 601818 | 光大银行 | 11,300 | 31,301.00 | 0.02 |

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 成长 ETF | 指数型 | 交易型开放式 | 华宝兴业基金管理有限公司 | 145,572,651.02 | 94.23 |

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

本基金是目标 ETF 的联接基金，为开放式指数基金，股票部分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九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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 12,500.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | 344,184.51 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,708.54 |
| 5 | 应收申购款 | 93,932.66 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 452,326.15 |

5.12.4 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。

5.12.5 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不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 149,541,501.89 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 28,800,293.30 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 25,532,842.08 |
| 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 | 152,808,953.11 |

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

| | |
|--------------------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 659,930.17 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 659,930.17 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.43 |

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联接基金基金合同；
 华宝兴业上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书；
 华宝兴业上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议；
 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办公场所及基金托管人住所备投资者查阅。

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 10 月 24 日