

# 华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数 证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票指数投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 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.....	38
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.8 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.....	38
7.9 投资组合报告附注.....	38
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>39</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	40
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	40

<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>40</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>41</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>43</b>
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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
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
报告期末基金份额总额	578,528,726.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010-05-28

### 2.2 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 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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华宝兴业基金管理有限公	中国工商银行股份有限公司

		司	
信息披露负责人	姓名	刘月华	赵会军
	联系电话	021-38505888	010-66105799
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-5588、 021-38924558	95588
传真		021-38505777	010-66105798
注册地址		上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200121	100140
法定代表人		郑安国	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金半年度报告备置地点	本基金半年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人住所。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011 年 1 月 1 日 - 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-6,284,132.91
本期利润	-20,757,848.94
加权平均基金份额本期利润	-0.0406
本期加权平均净值利润率	-1.54%
本期基金份额净值增长率	1.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)

期末可供分配利润	-192,295,526.06
期末可供分配基金份额利润	-0.3324
期末基金资产净值	1,497,696,676.96
期末基金份额净值	2.589
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-11.37%

注：1、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。

2、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。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 3.2 基金净值表现

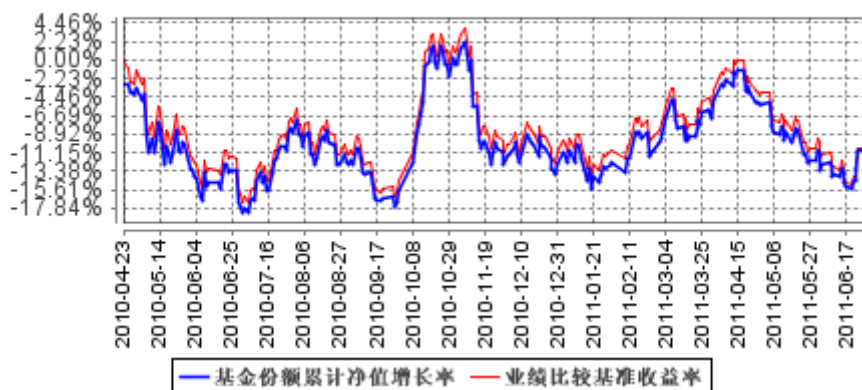
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.65%	1.18%	-1.95%	1.18%	1.30%	0.00%
过去三个月	-4.57%	1.14%	-5.85%	1.13%	1.28%	0.01%
过去六个月	1.37%	1.22%	-0.12%	1.21%	1.49%	0.01%
过去一年	7.70%	1.40%	5.94%	1.40%	1.76%	0.00%
自基金合同生效日起至 今	-11.37%	1.50%	-11.19%	1.50%	-0.18%	0.00%

注：净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

#### 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

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：1、本基金基金合同生效于 2010 年 4 月 23 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。  
 2、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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是在 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2011 年 6 月 30 日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 100 基金、上证 180ETF、上证 180ETF 联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金以及可转债基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 39,729,234,601.24 元。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐林明	中证 100 基金基金经理、华宝兴业上证 180 价值 ETF 基金经理、华宝兴业上证 180	2010 年 4 月 23 日	-	9 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



	价值 ETF 联接基金经理、量化投资部总经理				<p>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。</p>
陈建华	上证 180 价值 ETF	2011 年 6 月 28 日	-	10 年	经济学硕士。曾在

	基金基金 经理助理、上证 180 价值 ETF 联接 基金经理 助理				南方证券 上海分公 司工作。 2007 年 8 月加入华 宝兴业基 金管理有 限公司， 先后任助 理分析 师、数量 分析师， 2011 年 6 月起任华 宝兴业上 证 180 价 值 ETF、华 宝兴业上 证 180 价 值 ETF 联 接基金经 理助理。
陈衡	上证 180 价值 ETF 基金基金 经理助理、上证 180 价值 ETF 联接 基金经理 助理	2010 年 11 月 11 日	2011 年 6 月 22 日	3 年	经济学博 士。曾在 华为公司 和新加坡 国立大学 分别从事 财经实务 和金融学 术研究工 作。2008 年 3 月进 入华宝兴 业基金管 理有限公 司，先后 任高级风 险经理和 高级量化 分析师， 2010 年 11 月至 2011 年 6 月担 任华宝兴

					业 上 证 180 价值 ETF、华宝 兴业上证 180 价值 ETF 联接 基金经理 助理。
--	--	--	--	--	--

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、《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、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制，确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内，基金管理人严格实施公平交易制度；加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异常。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年，通货膨胀持续高企、宏观调控政策密集出台。中东和北非的地缘政治危机、日本大地震和核危机、美国债务危机、欧洲债券危机等给 A 股市场带来了很大扰动，A 股市场在复杂的国内外形势下先扬后抑。以沪深 300 指数、上证 180 价值指数为代表的大盘股和价值股指数分别下跌-2.69%和-0.12%，而以中小板指数、创业板指数为代表的小盘股指数则分别下跌

-14.83%和-25.64%。

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

本报告期本基金份额净值增长率为 1.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.12%。报告期内本基金的日均跟踪偏离度的绝对值为 0.04%，年化跟踪误差为 0.80%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，物价、房价及经济增长仍是影响宏观调控的关键变量，在通胀还没有实质性的缓解以及房地产的调控没有明显效果之前，宏观调控基调还将从紧。但在经济持续放缓的背景下，经济增长问题开始成为影响宏观调控的另一变量，宏观调控正面临微调。随着保障房建设、城镇化进程加快、兴修水利等投资拉动经济好转，中国经济的新一轮增长可期。实证表明，股票市场的走势领先于实体经济，下半年股市有望探底回升，股市有望先于经济反弹。

大盘价值股、周期股的估值修复行情是今年以来市场的主旋律，由于估值纠偏、基本面纠偏和配置纠偏的力量，正在进行的风格纠偏仍将持续，而以金融、煤炭为主的价值股、低估值构成的上证 180 价值指数将更好的分享这机会。

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 价值指数的有效跟踪。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性 & 适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）必要时基金经理参与估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年上半年，本基金托管人在对华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年，华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金的管理人——华宝兴业基金管理有限公司在华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华宝兴业基金管理有限公司编制和披露的华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	4,354,152.02	2,203,604.46
结算备付金		462,113.80	239,729.52
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,486,412,667.30	1,106,227,553.83
其中：股票投资		1,486,412,667.30	1,106,227,553.83
基金投资		-	-

债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		4,158,990.96	966,469.66
应收利息	6.4.7.5	1,618.71	1,297.92
应收股利		3,836,755.04	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,499,226,297.83	1,109,638,655.39
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		635,194.71	477,449.34
应付托管费		127,038.94	95,489.88
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	430,521.31	383,461.99
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	336,865.91	348,561.17
负债合计		1,529,620.87	1,304,962.38
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,689,992,203.02	1,267,880,279.03
未分配利润	6.4.7.10	-192,295,526.06	-159,546,586.02
所有者权益合计		1,497,696,676.96	1,108,333,693.01
负债和所有者权益总计		1,499,226,297.83	1,109,638,655.39

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.589 元，基金份额总额 578,528,726.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至	上年度可比期间 2010年4月23日至2010
-----	-----	------------------	----------------------------

		2011 年 6 月 30 日	年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-15,590,726.16	-357,635,092.84
1. 利息收入		16,130.74	386,702.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	15,464.85	376,460.07
债券利息收入		665.89	10,242.39
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-871,494.60	-149,252,755.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-25,120,268.94	-160,251,539.04
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	387,150.11	141,769.41
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	23,861,624.23	10,857,013.64
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-14,473,716.03	-208,754,951.86
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-261,646.27	-14,087.45
<b>二、费用</b>		5,167,122.78	5,381,401.04
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,330,002.24	1,672,210.85
2. 托管费	6.4.10.2.2	666,000.42	334,442.17
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	776,591.28	3,192,126.71
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	394,528.84	182,621.31
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-20,757,848.94	-363,016,493.88
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-20,757,848.94	-363,016,493.88

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,267,880,279.03	-159,546,586.02	1,108,333,693.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-20,757,848.94	-20,757,848.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	422,111,923.99	-11,991,091.10	410,120,832.89
其中：1. 基金申购款	2,483,011,315.13	-194,472,720.35	2,288,538,594.78
2. 基金赎回款	-2,060,899,391.14	182,481,629.25	-1,878,417,761.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,689,992,203.02	-192,295,526.06	1,497,696,676.96
	<b>上年度可比期间</b>		
	<b>2010年4月23日至2010年6月30日</b>		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,109,182,935.00	-	2,109,182,935.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-363,016,493.88	-363,016,493.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-83,253,908.32	4,188,016.80	-79,065,891.52
其中：1. 基金申购款	2,553,203,781.95	-62,987,240.21	2,490,216,541.74
2. 基金赎回款	-2,636,457,690.27	67,175,257.01	-2,569,282,433.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,025,929,026.68	-358,828,477.08	1,667,100,549.60



报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>          裴长江          </u>	<u>          黄小薏          </u>	<u>          张幸骏          </u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]227 号《关于核准上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》的批准,由华宝兴业基金管理有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为交易型开放式,存续期限不定。首次设立募集金额总额为人民币 2,109,182,935.00 元(含募集股票市值),业经安永华明(2010)验字第 60737318\_B04 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2010 年 4 月 23 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,109,182,935 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》等有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括上证 180 价值指数的成份股及其备选成份股、新股(首次公开发行或增发)、债券,以及经中国证监会批准的允许本基金投资的其它金融工具。本基金投资于上证 180 价值指数的成份股和备选成份股的资产比例不低于该基金资产净值的 95%;新股,债券及其他金融工具资产比例不高于基金资产净值的 5%;本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%;本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的 0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。

本基金业绩比较基准为标的指数。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于 2011 年 8 月 29 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、《证券投资基金参与股指期货交易指引》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

##### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问

题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	4,354,152.02
定期存款	-

其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	4,354,152.02

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,555,146,795.65	1,486,412,667.30	-68,734,128.35
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,555,146,795.65	1,486,412,667.30	-68,734,128.35

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,410.71
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	208.00

应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,618.71

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	430,521.31
银行间市场应付交易费用	-
合计	430,521.31

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	193,396.69
应付指数使用费	116,797.19
可退替代款	9,417.63
应付替代款	17,254.40
合计	336,865.91

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	434,028,726.00	1,267,880,279.03
本期申购	850,000,000.00	2,483,011,315.13
本期赎回(以“-”号填列)	-705,500,000.00	-2,060,899,391.14

本期末	578,528,726.00	1,689,992,203.02
-----	----------------	------------------

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-90,719,148.36	-68,827,437.66	-159,546,586.02
本期利润	-6,284,132.91	-14,473,716.03	-20,757,848.94
本期基金份额交易产生的变动数	-32,578,982.80	20,587,891.70	-11,991,091.10
其中：基金申购款	-186,416,864.41	-8,055,855.94	-194,472,720.35
基金赎回款	153,837,881.61	28,643,747.64	182,481,629.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-129,582,264.07	-62,713,261.99	-192,295,526.06

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	11,557.12
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,907.73
其他	-
合计	15,464.85

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-4,075,038.60
股票投资收益——赎回差价收入	-21,045,230.34
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-25,120,268.94

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	230,913,122.73
减：卖出股票成本总额	234,988,161.33
买卖股票差价收入	-4,075,038.60

#### 6.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	1,878,417,761.89
现金支付赎回款总额	19,539,593.89
赎回股票成本总额	1,879,923,398.34
赎回差价收入	-21,045,230.34

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,061,816.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,674,000.00
减：应收利息总额	665.89
债券投资收益	387,150.11

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	23,861,624.23
基金投资产生的股利收益	-
合计	23,861,624.23

## 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-14,473,716.03
——股票投资	-14,473,716.03
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-14,473,716.03

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
替代损益	-261,646.27
合计	-261,646.27

注：替代损益指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购日估值的差额。

## 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	776,591.28
银行间市场交易费用	-
合计	776,591.28

## 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	34,712.18
信息披露费	128,931.73
银行汇划费用	1,332.00
指数使用费	199,800.15



上市年费	29,752.78
合计	394,528.84

#### 6.4.7.20 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司（“华宝兴业”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司（“华宝信托”）	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司（Lyxor Asset Management S.A.）	基金管理人的股东
上海宝钢集团公司（“宝钢集团”）	基金管理人的最终控制方
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（“华宝兴业上证 180 价值 ETF 联接”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内与上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6 月30日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,330,002.24	1,672,210.85
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6 月30日	上年度可比期间 2010年4月23日至2010年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	666,000.42	334,442.17

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：人民币元

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例
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	251,769,012.00	43.52%	119,679,490.00	27.57%

##### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年4月23日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,354,152.02	11,557.12	5,683,044.99	363,586.29

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601998	中信银行	2011年6月29日	配股停牌	4.75	2011年7月7日	4.59	1,612,399	8,845,451.16	7,658,895.25	-
600216	浙江医药	2011年6月27日	重大事项公告	31.39	2011年7月4日	32.60	195,040	6,706,697.86	6,122,305.60	-

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为 ETF 基金，采用完全复制策略，跟踪上证 180 价值指数。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注十中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,354,152.02	-	-	-	4,354,152.02
结算备付金	462,113.80	-	-	-	462,113.80
交易性金融资产	-	-	-	1,486,412,667.30	1,486,412,667.30
应收证券清算款	-	-	-	4,158,990.96	4,158,990.96
应收利息	-	-	-	1,618.71	1,618.71

应收股利	-	-	-	3,836,755.04	3,836,755.04
资产总计	4,816,265.82	-	-	1,494,410,032.01	1,499,226,297.83
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	635,194.71	635,194.71
应付托管费	-	-	-	127,038.94	127,038.94
应付交易费用	-	-	-	430,521.31	430,521.31
其他负债	-	-	-	336,865.91	336,865.91
负债总计	-	-	-	1,529,620.87	1,529,620.87
利率敏感度缺口	4,816,265.82	-	-	-1,492,880,411.14	1,497,696,676.96
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,203,604.46	-	-	-	2,203,604.46
结算备付金	239,729.52	-	-	-	239,729.52
交易性金融资产	-	-	-	-1,106,227,553.83	1,106,227,553.83
应收证券清算款	-	-	-	966,469.66	966,469.66
应收利息	-	-	-	1,297.92	1,297.92
资产总计	2,443,333.98	-	-	-1,107,195,321.41	1,109,638,655.39
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	477,449.34	477,449.34
应付托管费	-	-	-	95,489.88	95,489.88
应付交易费用	-	-	-	383,461.99	383,461.99
其他负债	-	-	-	348,561.17	348,561.17
负债总计	-	-	-	1,304,962.38	1,304,962.38
利率敏感度缺口	2,443,333.98	-	-	1,105,890,359.03	1,108,333,693.01

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有的交易性债券投资公允价值占基金资产，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过

对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于上证 180 价值指数的成份股和备选成份股的资产比例不低于该基金资产净值的 95%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,486,412,667.30	99.25	1,106,227,553.83	99.81
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,486,412,667.30	99.25	1,106,227,553.83	99.81

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用系统风险系数 Beta 历史回归的方法对本基金的市场价格价格风险进行分析。该方法是假设本基金的净值变动程度与跟踪基准的收益率变动的敏感性(beta)保持不变，我们通过假设跟踪基准收益率(市场价格)的变动来测量本基金净值的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末(2011年6月30日)	上年度末(2010年12月31日)
	业绩比较基准上升 5%	78,883,683.98	-
业绩比较基准下降 5%	-78,883,683.98	-	

注：于上年度末，由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。



## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,486,412,667.30	99.15
	其中：股票	1,486,412,667.30	99.15
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	4,816,265.82	0.32
6	其他各项资产	7,997,364.71	0.53
7	合计	1,499,226,297.83	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票指数投资组合

#### 7.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	203,864,791.23	13.61
C	制造业	146,356,455.19	9.77
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	9,142,679.70	0.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	50,497,422.50	3.37
C7	机械、设备、仪表	72,480,287.39	4.84
C8	医药、生物制品	14,236,065.60	0.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	50,204,357.00	3.35
E	建筑业	31,361,854.50	2.09
F	交通运输、仓储业	33,446,322.00	2.23

G	信息技术业	30,568,650.00	2.04
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	858,434,933.47	57.32
J	房地产业	8,392,706.52	0.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,182,522.24	0.35
	合计	1,367,812,592.15	91.33

### 7.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,486,830.22	0.23
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	3,486,830.22	0.23
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,061,000.00	2.34
F	交通运输、仓储业	23,280,180.00	1.55
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	29,405,330.00	1.96
J	房地产业	27,366,696.73	1.83
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	118,600,036.95	7.92

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 7.3.1 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	10,299,500	134,099,490.00	8.95
2	601318	中国平安	2,300,900	111,064,443.00	7.42
3	600016	民生银行	15,511,900	88,883,187.00	5.93
4	601328	交通银行	14,294,400	79,190,976.00	5.29
5	600000	浦发银行	7,686,000	75,630,240.00	5.05
6	601166	兴业银行	5,185,200	69,896,496.00	4.67
7	601088	中国神华	2,265,100	68,270,114.00	4.56
8	600030	中信证券	4,781,100	62,536,788.00	4.18
9	601939	建设银行	11,301,300	55,828,422.00	3.73
10	601601	中国太保	2,158,600	48,331,054.00	3.23
11	601006	大秦铁路	4,083,800	33,446,322.00	2.23
12	600005	武钢股份	7,916,355	32,852,873.25	2.19
13	600050	中国联通	5,822,600	30,568,650.00	2.04
14	601169	北京银行	2,993,700	29,847,189.00	1.99
15	601857	中国石油	2,588,907	28,193,197.23	1.88
16	600900	长江电力	3,399,300	24,508,953.00	1.64
17	600104	上海汽车	1,269,500	23,790,430.00	1.59
18	600028	中国石化	2,859,600	23,534,508.00	1.57
19	601699	潞安环能	632,100	20,739,201.00	1.38
20	600015	华夏银行	1,881,600	20,452,992.00	1.37
21	601628	中国人寿	1,030,100	19,314,375.00	1.29
22	600795	国电电力	5,310,700	15,719,672.00	1.05
23	600690	青岛海尔	552,100	15,431,195.00	1.03
24	600999	招商证券	822,119	15,110,547.22	1.01
25	601988	中国银行	4,787,700	15,033,378.00	1.00
26	600188	兖州煤业	410,500	14,490,650.00	0.97
27	601390	中国中铁	3,556,100	14,188,839.00	0.95
28	600348	国阳新能	550,000	13,277,000.00	0.89
29	601009	南京银行	1,441,300	12,928,461.00	0.86
30	601186	中国铁建	2,114,100	12,790,305.00	0.85
31	600837	海通证券	1,400,000	12,628,000.00	0.84
32	601898	中煤能源	1,257,000	12,570,000.00	0.84
33	600150	中国船舶	146,871	10,866,985.29	0.73

34	600660	福耀玻璃	972,300	10,073,028.00	0.67
35	600642	申能股份	1,967,600	9,975,732.00	0.67
36	600123	兰花科创	237,700	9,931,106.00	0.66
37	600177	雅戈尔	926,310	9,142,679.70	0.61
38	600664	哈药股份	516,800	8,113,760.00	0.54
39	601001	大同煤业	468,990	7,972,830.00	0.53
40	600741	华域汽车	709,600	7,897,848.00	0.53
41	601998	中信银行	1,612,399	7,658,895.25	0.51
42	600219	南山铝业	804,625	7,571,521.25	0.51
43	600166	福田汽车	869,300	7,545,524.00	0.50
44	600418	江淮汽车	625,410	6,948,305.10	0.46
45	600216	浙江医药	195,040	6,122,305.60	0.41
46	600895	张江高科	548,996	5,182,522.24	0.35
47	600325	华发股份	458,566	5,145,110.52	0.34
48	600508	上海能源	200,500	4,886,185.00	0.33
49	600266	北京城建	291,210	4,382,710.50	0.29
50	600322	天房发展	611,600	3,247,596.00	0.22

### 7.3.2 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601668	中国建筑	8,700,000	35,061,000.00	2.34
2	601288	农业银行	7,200,000	20,160,000.00	1.35
3	600383	金地集团	2,926,219	18,757,063.79	1.25
4	600029	南方航空	1,460,000	11,446,400.00	0.76
5	601818	光大银行	2,759,800	9,245,330.00	0.62
6	600376	首开股份	492,814	6,510,072.94	0.43
7	601866	中海集运	1,641,400	5,974,696.00	0.40
8	600221	海南航空	820,600	5,859,084.00	0.39
9	600183	生益科技	379,829	3,486,830.22	0.23
10	600246	万通地产	419,912	2,099,560.00	0.14

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601668	中国建筑	34,486,500.00	3.11
2	601939	建设银行	32,555,672.39	2.94
3	600016	民生银行	27,831,989.07	2.51
4	601288	农业银行	20,051,000.00	1.81
5	600383	金地集团	18,344,316.44	1.66
6	600005	武钢股份	17,181,753.90	1.55
7	600029	南方航空	11,500,665.01	1.04
8	601818	光大银行	9,310,526.00	0.84
9	600028	中国石化	7,809,943.00	0.70
10	601318	中国平安	6,760,231.24	0.61
11	600376	首开股份	6,427,938.22	0.58
12	601166	兴业银行	6,228,786.86	0.56
13	600999	招商证券	6,156,893.00	0.56
14	600221	海南航空	6,127,000.00	0.55
15	601866	中海集运	6,020,438.00	0.54
16	600030	中信证券	5,154,816.00	0.47
17	600000	浦发银行	5,079,133.78	0.46
18	600036	招商银行	5,016,463.53	0.45
19	600104	上海汽车	4,218,904.00	0.38
20	600183	生益科技	3,482,355.77	0.31

注：买入金额不包括相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	31,661,709.00	2.86
2	601166	兴业银行	28,183,298.80	2.54
3	600808	马钢股份	20,254,366.06	1.83
4	600837	海通证券	19,064,711.68	1.72
5	601788	光大证券	13,589,721.10	1.23
6	601333	广深铁路	8,685,695.84	0.78
7	600395	盘江股份	8,289,929.37	0.75
8	600348	阳泉煤业	8,046,633.05	0.73
9	600036	招商银行	8,005,828.36	0.72

10	601939	建设银行	7,350,446.85	0.66
11	600028	中国石化	7,094,198.91	0.64
12	601318	中国平安	5,219,559.65	0.47
13	600000	浦发银行	4,470,651.58	0.40
14	601088	中国神华	4,279,244.90	0.39
15	601328	交通银行	4,082,637.00	0.37
16	600795	国电电力	3,988,118.40	0.36
17	600269	赣粤高速	3,916,977.42	0.35
18	600026	中海发展	3,843,935.54	0.35
19	600005	武钢股份	3,837,294.99	0.35
20	600030	中信证券	3,669,918.05	0.33

注：卖出金额不包括相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	279,368,049.85
卖出股票收入（成交）总额	230,913,122.73

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

### 7.5 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。

### 7.6 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。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	4,158,990.96
3	应收股利	3,836,755.04
4	应收利息	1,618.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,997,364.71

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.9.5.1 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。

7.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
5,283	109,507.61	543,580,687.00	93.96%	34,948,039.00	6.04%

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份 额比例
1	中国工商银行—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	251,769,012.00	43.52%
2	华宝投资有限公司	222,970,000.00	38.54%
3	太平人寿保险有限公司	23,999,944.00	4.15%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司— 传统—普通保险产品	14,116,994.00	2.44%
5	上海证券有限责任公司	10,000,000.00	1.73%
6	中国再保险(集团)股份有限公司— 集团本级—集团自有资金—007G	6,847,345.00	1.18%
7	江门市豪爵精密机械有限公司	6,847,345.00	1.18%
8	中国银河证券股份有限公司	2,242,161.00	0.39%
9	瑞泰人寿保险有限公司—万能	1,300,000.00	0.22%
10	红塔证券股份有限公司	1,249,001.00	0.22%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010 年 4 月 23 日）基金份额总额	2,109,182,935.00
本报告期期初基金份额总额	434,028,726.00
本报告期基金总申购份额	850,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	705,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	578,528,726.00



## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于 2011 年 4 月 9 日发布公告，聘任谢文杰先生为公司副总经理，其任职资格已经过中国证监会审核批准。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日起至本报告期末。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	506,498,303.68	100.00%	430,521.31	100.00%	-

注：基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国

人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	5,061,816.00	100.00%	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝兴业基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年4月9日
2	华宝兴业关于旗下基金持有的“双汇发展”估值方法调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年3月22日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于工商登记变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年1月4日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 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  
2011 年 8 月 29 日