

# 华宝兴业中证 100 指数证券投资基金

## 2010 年第 1 季度报告

2010 年 3 月 31 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年四月二十日

## § 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 2010 年 4 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 2010 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业中证100指数	
基金主代码	240014	
交易代码	240014	240015
基金运作方式	契约开放式	
基金合同生效日	2009年9月29日	
报告期末基金份额总额	1,197,745,913.89份	
投资目标	本基金通过指数化投资，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间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%，实现对中证100指数的有效跟踪，谋求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金采用完全复制法进行指数化投资，按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股	

	发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会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。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%。
风险收益特征	本基金具有较高风险、较高预期收益的特征。
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

### § 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(2010年1月1日-2010年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,438,434.36
2.本期利润	-90,322,377.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0889
4.期末基金资产净值	1,153,859,054.17
5.期末基金份额净值	0.9634

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

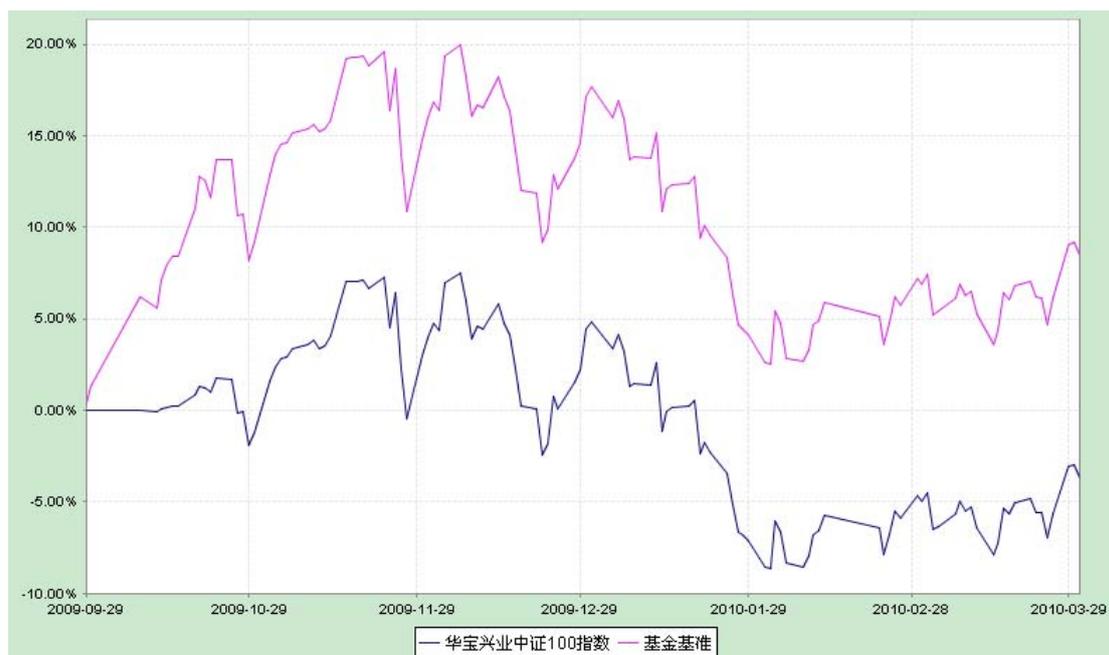
过去 3 个月	-8.13%	1.26%	-7.82%	1.27%	-0.31%	-0.01%
---------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华宝兴业中证 100 指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 9 月 29 日至 2010 年 3 月 31 日)



注：1、本基金基金合同生效于 2009 年 9 月 29 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 2009 年 11 月 6 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		
徐林明	本基金基金经理、量	2009-9-29	-	8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、中原证券从事金融工程研究

	化投资 部总经 理			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月起任中证100指数基金基金经理。2010年2月起任量化投资部总经理。
--	-----------------	--	--	---

## 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，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、《华宝兴业基金管理有限公司华宝兴业中证 100 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间向交易价差的分析；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 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

本报告期本基金已进入正常运作期，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 0.9634 元，本报告期份额净值增长率为-8.13%，同期业绩比较基准收益率为-7.82%，日均跟踪偏离度的绝对值为 0.0242%，日跟踪误差为 0.0312%，年化跟踪误差为 0.4933%，在合同规定的目标控制范围之内。

#### 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然今年以来我们听到的最多对于 2010 年中国经济的评论词为“复杂”，但我们认为 2010 年的中国经济会比较平稳。中国经济增长的三驾马车：投资、消费、净出口在今年将趋于平衡，结构调整下的中国经济增长将更健康。同时，经济增长动力正由流动性推动回归真实需求驱动，用工荒、企业开工率的提高、发电量的增长等都是这一趋势的微观信号；CPI 和 PPI 的上升一定程度也是对经济真实复苏的确认。在宏观经济面向好的背景下，宏观刺激政策的逐步退出属于正常和必然之举。一季度我们看到了上调存款准备金率、控制银行信贷规模和央票发行等数量型调控；加息、升值等价格型调控预计也将会在今年看到。

“经济进、政策退，经济退、政策进”将是政策和经济动态平衡的常态，整体对市场中性影响。当然政府决策的节奏和力度把握是市场面临的不确定性，年初政府宏观调控的超预期出手，让我们更多体会到的是政府决策的前瞻性。

目前越来越多的投资者认为今年的股市将是宽幅震荡行情，主题投资和精选个股策略受到越来越多投资者的认同和追随。但是我们应该清醒的认识到，市场行情的演绎往往与市场的一致预期并不相同，我们认为市场终会选择方向，从博弈角度看，备受冷落但已具备国际估值比较优势的蓝筹股可能将成为资金博弈的最好选择和行情突破口。市场终会回归价值基本面，回归主流的价值投资体系，这就是市场趋势。

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，优化成分股替代方法，严格控制基金相对目标指数的跟踪误差，实现对中证 100 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	1,094,350,887.34	92.86
	其中：股票	1,094,350,887.34	92.86
2	固定收益投资	25,108,106.40	2.13
	其中：债券	25,108,106.40	2.13
	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	56,194,302.35	4.77
6	其他各项资产	2,780,231.11	0.24
7	合计	1,178,433,527.20	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 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。

### 5.2.2 指数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	-	-
B	采掘业	137,623,069.42	11.93
C	制造业	218,974,729.70	18.98
C0	食品、饮料	40,920,875.82	3.55
C1	纺织、服装、皮毛	5,469,104.25	0.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,859,935.40	1.37
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	69,865,212.68	6.05
C7	机械、设备、仪表	83,893,907.28	7.27
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	2,965,694.27	0.26
D	电力、煤气及水的生产和供应业	42,952,581.71	3.72
E	建筑业	29,664,844.44	2.57
F	交通运输、仓储业	51,582,862.49	4.47
G	信息技术业	28,821,044.00	2.50
H	批发和零售贸易	15,504,436.97	1.34
I	金融、保险业	500,102,084.95	43.34
J	房地产业	54,688,823.86	4.74
K	社会服务业	7,596,908.55	0.66
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,839,501.25	0.59
	合计	1,094,350,887.34	94.84

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	3,754,602	61,124,920.56	5.30

2	601318	中国平安	1,118,568	56,375,827.20	4.89
3	600016	民生银行	6,738,947	51,822,502.43	4.49
4	601328	交通银行	5,484,609	45,412,562.52	3.94
5	600030	中信证券	1,396,457	39,687,307.94	3.44
6	601166	兴业银行	1,048,970	38,727,972.40	3.36
7	600000	浦发银行	1,534,684	34,960,101.52	3.03
8	601088	中国神华	990,109	28,614,150.10	2.48
9	000002	万科 A	2,912,536	27,669,092.00	2.40
10	601628	中国人寿	896,698	25,537,959.04	2.21

### 5.3.2 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前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	25,108,106.40	2.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	25,108,106.40	2.18

### 5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	010004	20 国债(4)	250,380	25,108,106.40	2.18

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	247,679.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	626,275.52
5	应收申购款	1,906,275.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,780,231.11

5.8.4 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。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,026,102,862.55
报告期期间基金总申购份额	298,576,816.67
报告期期间基金总赎回份额	126,933,765.33
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	1,197,745,913.89

注：总申购份额含红利再投资和转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 7 备查文件目录

### **7.1 备查文件目录**

中国证监会批准基金设立的文件； 华宝兴业中证 100 指数证券投资基金基金合同； 华宝兴业中证 100 指数证券投资基金招募说明书； 华宝兴业中证 100 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。

### **7.2 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。

### **7.3 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

二〇一〇年四月二十日