

华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金 2010 年半年度报告

2010 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
报告送出日期：二〇一〇年八月二十五日

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 2010 年 8 月 18 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 2010 年 4 月 23 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
2 基金简介	5
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
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
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遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
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	12
5.3 托管人对本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	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	35
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
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	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	41
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	41
7.9 投资组合报告附注	41
8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末上市基金前十名持有人	42
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	42
9 开放式基金份额变动	42
10 重大事件揭示	43

10.1 基金份额持有人大会决议	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变	43
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	43
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件	44
11 备查文件目录	46
11.1 备查文件目录	46
11.2 存放地点	47
11.3 查阅方式	47

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	693,528,726份
基金合同存续期	不定期
上市日期	2010年5月28日

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司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	刘月华	蒋松云
	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 48F	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 48F	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办公场所。

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	上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48F

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（2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-154,261,542.02
本期利润	-363,016,493.88
加权平均基金份额本期利润	-0.5260
本期加权平均净值利润率	-20.11%
本期基金份额净值增长率	-17.70%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配利润	-358,828,477.08
期末可供分配基金份额利润	-0.5174
期末基金资产净值	1,667,100,549.60
期末基金份额净值	2.404
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-17.70%

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、本基金成立于2010年4月23日，本报告期不是完整报告期且没有过往可比期间。

4、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。

5、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	-6.28%	1.79%	-6.37%	1.80%	0.09%	-0.01%
自基金成立起至今	-17.70%	1.93%	-16.17%	1.92%	-1.53%	0.01%

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

华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2010年4月23日至2010年6月30日）



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（2010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、180ETF以及180ETF联接基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计42,353,268,602.03元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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、华宝兴业中证100指数基金经理、华	2010-04-23	-	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工作。2005

	宝兴业上证 180 价值 ETF 联接基金经理、量化投资部总经理				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。
余海燕	本基金基金经理助理、华宝兴业上证 180 价值 ETF 联接基金经理助理	2010-04-27	-	4 年	硕士。曾在汇丰银行从事信用分析工作。2006 年 12 月加入华宝兴业基金管理有限公司任分析师，2008 年 1 月至 2009 年 11 月任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理，2010 年 4 月至今任华宝兴业上证 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、《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

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，经济进、政策退、市场跌，政策再次成为影响市场走势的关键因素。在史无前例的地产调控政策和欧洲主权债务危机的内忧外患下，在股指期货上市后市场博弈趋于复杂的环境中，A 股市场在二季度步入单边下跌，上半年上证指数下跌 26.82%，让投资者再次领略了系统性风险的惨烈。

本报告期是本基金的建仓期，基于 ETF 产品特点、上市时间和上证 180 价值指数的投资价值等因素，我们制定了相对快速的建仓策略。但市场的系统性风险超预期，基金的建仓效果不佳。本基金于 5 月上旬基本完成建仓，股票仓位和跟踪偏离度开始符合基金合同的要求，并于 5 月 28 日在上交所挂牌交易。

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 2.404 元，累计单位净值为 0.823 元，本报告期份额净值增长率为-17.70%，同期业绩比较基准收益率为-16.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

横看成岭侧成峰，对于相同的宏观经济数据，乐观者和悲观者给出了截然不同的结论，市场纠结于宏观经济指标的短期走势，分歧于经济结构调整的前景。风物长宜放眼量，对于中国经济的前景我们不悲观，目前的经济结构调整的政策布局，可以清晰地看到未来中国经济增长的三大主要引擎：城镇化、消费和人民币国际化。

我们预期下半年经济退、政策进、市场涨的概率比较大。截至 6 月 30 日，股票基金整体仓位处于历史低位，投资者情绪普遍谨慎，E/P 与利率差指标显示了市场已经进入很好的左侧买入区域，

对于后市走势我们不悲观。

在市场一致看好新兴行业，没有人讨论和期待风格转换时，6 月 17 日、18 日中小盘股在医药股和创业板股票的暴跌下集体下挫，而银行、地产等周期股悄然走强，风格转换开始显现端倪。我们认为目前 A 股市场风格转换背后的逻辑是市场是否对于传统行业和新兴行业的估值产生误判，即是否市场给予传统行业太低的估值、而给予新兴行业太高的估值。

对于传统行业和新兴行业，国内外投资者给出了完全不同的估值标准。截至 6 月 30 日，招商银行、海螺水泥、工商银行、中国人寿、交通银行、中国平安等银行、保险、水泥等传统行业龙头公司的 AH 股折价率高达 20% 左右；国内创业板静态市盈率为 66 倍、市净率为 6.18 倍，香港创业板静态市盈率为 38 倍、市净率 1.78 倍，而纳斯达克创业板静态市盈率为 26 倍、市净率为 2.41 倍。

市场总是在不断变化，7 月份以来在一片悲观声中，A 股市场终于迎来强劲反弹，这就是市场，总是出其不意。作为市场的参与者，不必过于纠结于短期看多和看空，关注市场变化、尊重市场趋势和把握市场机会更为重要。

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。

非常感谢各位持有人能在基金发行低迷时期给予我们信任与重托，这将不断激励和鞭策我们在投资管理工作中更加勤勉尽责、恪尽职守。我们也非常希望上证 180 价值 ETF 能与投资者一起分享中国经济的美好未来，投资价值，分享价值！

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及其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制定估值政策制定、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

本基金本报告期末可供分配基金份额利润为人民币-0.5174 元，本报告期内未进行利润分配。

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

2010 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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 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。

5.3 托管人对本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 2010 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：2010年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号		本期末 2010年6月30日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1		5,683,044.99
结算备付金			4,977,848.67
存出保证金			-
交易性金融资产	6.4.7.2		1,654,901,781.79
其中：股票投资			1,654,901,781.79
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			4,417,619.32
应收利息	6.4.7.5		3,040.06
应收股利			96,730.20

应收申购款			-
递延所得税资产			-
其他资产	6.4.7.6		60,187.00
资产总计			1,670,140,252.03
负债和所有者权益	附注号		本期末 2010 年 6 月 30 日
负 债:			
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			668,307.07
应付托管费			133,661.42
应付销售服务费			-
应付交易费用	6.4.7.7		2,034,790.26
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		202,943.68
负债合计			3,039,702.43
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9		2,025,929,026.68
未分配利润	6.4.7.10		-358,828,477.08
所有者权益合计			1,667,100,549.60
负债和所有者权益总计			1,670,140,252.03

注：1、报告截止日2010年6月30日，基金份额净值2.404 元，基金份额总额693,528,726份。

2、本基金成立于2010年4月23日，本报告期不完整且没有过往可比期间，下同。

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：2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号		本期
-----	-----	--	----

			2010 年 4 月 23 日 (基金合同生效日) 至 2010 年 6 月 30 日
一、收入			-357,635,092.84
1.利息收入			386,702.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11		376,460.07
债券利息收入			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）			-149,252,755.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12		-160,251,539.04
基金投资收益			-
债券投资收益	6.4.7.13		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		10,857,013.64
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16		-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		-14,087.45
减：二、费用			5,381,401.04
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1		1,672,210.85
2. 托管费	6.4.10.2.2		334,442.17
3. 销售服务费			-
4. 交易费用	6.4.7.18		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		182,621.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			-363,016,493.88
减：所得税费用			-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）			-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：2010年4月23日（基金合同生效日） 至 2010年6月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2010年4月23日（基金合同生效日）至2010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）	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：

基金管理公司负责人：裴长江，主管会计工作负责人：黄小慧，会计机构负责人：向辉

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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”)，系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 号文《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》的核准，由华宝兴业基金管理有限公司作为发起人于 2010 年 3 月 22 日至 2010 年 4 月 16 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所有限公司验证并出具安永华明(2010) 验字第 60737318_B04 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2010 年 4 月 23 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立时募集不包括认购资金利息共募集 2,109,157,136.00 元(含募集股票市值)。基金合同生效日的基金份额总额为 2,109,182,935.00 份，其中认购资金利息折合 25,799.00 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，注册登记机构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《上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》、《上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金管理人确定 2010 年 5 月 14 日为本基金的基金份额折算日，折算后的基金份额净值与基金份额折算日标的指数收盘值的千分之一基本一致。2010 年 05 月 14 日，上证 180 价值指数收盘值为 2675.45 点，本基金的基金资产净值为 1,931,751,251.90 元，折算前基金份额总额为 2,109,182,935 份，折算前基金份额净值为 0.916 元。根据基金份额折算公式，基金份额折算比例为 0.34232618（以四舍五入的方法保留到小数点后 8 位），折算后基金份额总额为 722,028,726 份，折算后基金份额净值为 2.675 元。本基金管理人已根据上述折算比例，对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算，并由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2010 年 5 月 17 日进行了变更登记。经上海证券交易所（以下简称“上交所”）上证债字 [2010] 87 号文审核同意，本基金 722,028,726 份基金份额于 2010 年 5 月 28 日在上交所挂牌交易。

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。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数变更的,业绩比较基准随之变更并公告。

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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）起至 2010 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）起至 2010 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用

入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

1、证券交易所上市的有价证券的估值

(1) 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；

(2) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

(3) 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环

境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

(4) 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

2、处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

(1) 送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

(2) 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(3) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价（收盘价）估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3、因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，如果收盘价高于配股价，按收盘价高于配股价的差额估值。收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

4、全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

5、同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

6、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

7、相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

根据《基金法》，基金管理人计算并公告基金资产净值，基金托管人复核、审查基金管理人计算的基金资产净值。因此，就与本基金有关的会计问题，如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，按照基金管理人对于基金资产净值的计算结果对外予以公布。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。基金份额折算调整的初始金额为于基金份额折算日根据基金份额折算公式折算后的基金份额与对外发行的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动和基金份额折算变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)

占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，基金的收益分配比例应当以期末可供分配利润为基准计算。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配采用现金方式；

(3)当基金净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1%以上时，可进行收益分配；

(4)本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收

益分配金额后可能低于面值；

(5)每一基金份额享有同等分配权；

(6)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

无。

6.4.4.13 分部报告

无。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错更正。

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 2010 年 6 月 30 日
活期存款	5,683,044.99
定期存款	-
其他存款	-
合计	5,683,044.99

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,863,656,733.65	1,654,901,781.79	-208,754,951.86
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	1,863,656,733.65	1,654,901,781.79	-208,754,951.86

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 2010年6月30日
应收活期存款利息	1,297.86
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	1,742.20
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	3,040.06

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	60,187.00
合计	60,187.00

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
----	-------------------

交易所市场应付交易费用	2,034,790.26
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,034,790.26

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付指数使用费	100,332.64
预提费用	72,272.67
可退替代款	30,125.07
应付替代款	213.30
合计	202,943.68

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	2,109,182,935.00	2,109,182,935.00
本期申购	0.00	0.00
本期赎回（以“-”号填列）	0.00	0.00
2010 年 5 月 14 日基金拆分/ 份额折算前	2,109,182,935.00	2,109,182,935.00
基金拆分/份额折算调整	-1,387,154,209.00	0.00
本期申购	152,000,000.00	444,020,846.95
本期赎回（以“-”号填列）	-180,500,000.00	-527,274,755.27
本期末	693,528,726.00	2,025,929,026.68

注：1、本基金自2010年3月22日至2010年4月16日止期间公开发售，经安永华明会计师事务所验资，本次募集确认的募集金额总额为2,109,157,136.00元人民币（含所募集股票市值），折合基金份额2,109,157,136.00份；经基金注册登记机构确认结转为基金份额的募集期间认购资金利息共计25,799.00元人民币，折合基金份额25,799.00份。本次募集所有资金已于2010年4月22日全额划入本基金在基金托管人中国工商银行股份有限公司开立的上证180价值交易型开放式指数证券投资基金托管专户；所募集股票已于2010年4月21日由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理过户。

2、本基金已于2010年5月14日进行了份额折算，基金份额折算比例为0.34232618（以四舍五入的方法保留到小数点后8位）。

3、根据《上证180 价值交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书暨开放日常申购赎回公告》，自2010年5月28日起，本基金开始办理申购、赎回业务。投资者申购、赎回的基金份额需为最小申购、赎回单位的整数倍。

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-154,261,542.02	-208,754,951.86	-363,016,493.88
本期基金份额交易产生的变动数	-2,538,734.91	6,726,751.71	4,188,016.80
其中：基金申购款	-20,757,255.69	-42,229,984.52	-62,987,240.21
基金赎回款	18,218,520.78	48,956,736.23	67,175,257.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-156,800,276.93	-202,028,200.15	-358,828,477.08

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月23日（基金合同生效日）至2010年6月30日
活期存款利息收入	363,586.29
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	12,873.78
其他	-
合计	376,460.07

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 2010年4月23日（基金合同生效日）至2010年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-106,622,925.38

股票投资收益——赎回差价收入	-53,628,613.66
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-160,251,539.04

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 2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	664,723,703.81
减：卖出股票成本总额	771,346,629.19
买卖股票差价收入	-106,622,925.38

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 2010 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	460,099,498.26
减：现金支付赎回款总额	20,061,531.26
减：赎回股票成本总额	493,666,580.66
赎回差价收入	-53,628,613.66

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	50,152,011.80
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	50,000,000.00
减：应收利息总额	10,242.39
债券投资收益	141,769.41

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内未产生权证投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	10,857,013.64
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,857,013.64

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-208,754,951.86
——股票投资	-208,754,951.86
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-208,754,951.86

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
基金赎回费收入	-
替代损益	-14,087.45
合计	-14,087.45

注：替代损益是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确认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确认日估值的差额。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期

	2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	3,192,126.71
银行间市场交易费用	-
合计	3,192,126.71

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年4月23日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
审计费用	21,818.49
信息披露费	50,454.18
银行汇划费用	203.00
指数使用费	100,332.64
上市年费	9,813.00
合计	182,621.31

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

本基金本报告期内无特别或有事项的说明。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内无特别资产负债表日后事项的说明。

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

本基金本报告期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
华宝信托投资有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
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

本基金本报告期内未通过关联方交易单位进行交易。

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 2010年4月23日（基金合同 生效日）至 2010年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,672,210.85

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 2010年4月23日（基金合同 生效日）至 2010年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	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：份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		
		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ETF联接		132,000,000.00	19.03%
华宝信托		34,230,221.00	4.94%
华宝证券		3,362,716.00	0.48%

注：1、于本报告期末，华宝兴业上证180价值ETF联接基金持有本基金份额均为一级市场申购的份额。

2、除基金管理人外的其他关联方投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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 2010年4月23日（基金合同生效日） 至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	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

本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

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（2010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
600606	金丰投资	2010-05-17	重大事项未公告	7.11	-	-	312,870	2,435,689.22	2,224,505.70	-

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率。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 2010 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、组合在短期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 7.4.12 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约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 2010 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	5,683,044.99	-	-	-	5,683,044.99
结算备付金	4,977,848.67	-	-	-	4,977,848.67
交易性金融资产	-	-	-	1,654,901,781.79	1,654,901,781.79
应收证券清算款	-	-	-	4,417,619.32	4,417,619.32
应收利息	-	-	-	3,040.06	3,040.06
应收股利	-	-	-	96,730.20	96,730.20
其他资产	-	-	-	60,187.00	60,187.00
资产总计	10,660,893.66	-	-	1,659,479,358.37	1,670,140,252.03
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	668,307.07	668,307.07
应付托管费	-	-	-	133,661.42	133,661.42
应付交易费用	-	-	-	2,034,790.26	2,034,790.26
其他负债	-	-	-	202,943.68	202,943.68
负债总计	-	-	-	3,039,702.43	3,039,702.43
利率敏感度缺口	10,660,893.66	-	-	1,656,439,655.94	1,667,100,549.60

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2010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 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日		
		公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资		1,654,901,781.79	99.27
衍生金融资产—权证投资		-	-
其他		-	-
合计		1,654,901,781.79	99.27

注：本基金成立于2010年4月23日，本报告期不完整且没有过往可比期间。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2010年6月30日，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	1,654,901,781.79	99.09
	其中：股票	1,654,901,781.79	99.09
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	10,660,893.66	0.64
6	其他各项资产	4,577,576.58	0.27
7	合计	1,670,140,252.03	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 指数投资期末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	164,939,289.95	9.89
C	制造业	131,208,834.43	7.87
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	11,324,767.60	0.68
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	135,687.00	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	66,002,233.78	3.96
C7	机械、设备、仪表	33,290,661.35	2.00
C8	医药、生物制品	20,455,484.70	1.23

C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,699,543.80	0.76
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	52,940,048.61	3.18
G	信息技术业	44,623,250.36	2.68
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	887,151,506.43	53.22
J	房地产业	20,952,884.61	1.26
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,303,966.96	0.20
	合计	1,317,819,325.15	79.05

7.2.2 积极资期末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	71,652,584.51	4.30
C	制造业	14,940,950.34	0.90
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	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	14,940,950.34	0.90
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	73,055,792.75	4.38
E	建筑业	52,336,134.75	3.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	125,096,994.29	7.50

J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	337,082,456.64	20.22

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	12,029,894	156,508,920.94	9.39
2	601328	交通银行	20,611,300	123,873,913.00	7.43
3	600016	民生银行	18,586,396	112,447,695.80	6.75
4	601166	兴业银行	4,141,893	95,387,795.79	5.72
5	600000	浦发银行	6,800,597	92,488,119.20	5.55
6	601939	建设银行	15,169,288	71,295,653.60	4.28
7	601601	中国太保	3,103,794	70,673,389.38	4.24
8	601169	北京银行	4,304,491	52,213,475.83	3.13
9	601988	中国银行	14,908,091	50,538,428.49	3.03
10	600050	中国联通	8,372,092	44,623,250.36	2.68
11	601857	中国石油	3,710,199	38,029,539.75	2.28
12	600015	华夏银行	2,956,792	32,879,527.04	1.97
13	600028	中国石化	4,111,794	32,154,229.08	1.93
14	601006	大秦铁路	3,844,093	31,406,239.81	1.88
15	600005	武钢股份	6,632,299	28,452,562.71	1.71
16	600808	马钢股份	7,114,515	22,553,012.55	1.35
17	601009	南京银行	1,650,494	16,570,959.76	0.99
18	600348	国阳新能	1,187,494	15,461,171.88	0.93
19	601898	中煤能源	1,807,291	15,163,171.49	0.91
20	600690	青岛海尔	792,994	15,146,185.40	0.91
21	601699	潞安环能	454,400	14,213,632.00	0.85
22	600664	哈药股份	735,894	13,606,680.06	0.82
23	601998	中信银行	2,272,894	12,273,627.60	0.74
24	601666	平煤股份	896,590	11,718,431.30	0.70

25	600177	雅戈尔	1,099,492	11,324,767.60	0.68
26	600642	申能股份	1,426,694	10,985,543.80	0.66
27	600166	福田汽车	633,600	10,891,584.00	0.65
28	601333	广深铁路	2,790,597	9,850,807.41	0.59
29	600188	兖州煤业	584,589	9,598,951.38	0.58
30	601001	大同煤业	330,500	9,247,390.00	0.55
31	600123	兰花科创	338,388	8,652,581.16	0.52
32	600010	包钢股份	2,537,092	7,585,905.08	0.46
33	600219	南山铝业	954,994	7,410,753.44	0.44
34	600150	中国船舶	130,895	7,252,891.95	0.44
35	600216	浙江医药	266,698	6,848,804.64	0.41
36	600325	华发股份	645,291	6,601,326.93	0.40
37	600269	赣粤高速	1,152,991	6,560,518.79	0.39
38	600395	盘江股份	326,791	5,882,238.00	0.35
39	600026	中海发展	624,693	5,122,482.60	0.31
40	600508	上海能源	285,593	4,817,953.91	0.29
41	600064	南京高科	356,790	3,753,430.80	0.23
42	600622	嘉宝集团	406,392	3,303,966.96	0.20
43	600533	栖霞建设	622,188	2,930,505.48	0.18
44	600736	苏州高新	522,390	2,815,682.10	0.17
45	600641	万业企业	398,096	2,627,433.60	0.16
46	600606	金丰投资	312,870	2,224,505.70	0.13
47	600649	城投控股	200,000	1,714,000.00	0.10
48	600309	烟台万华	9,300	135,687.00	0.01

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	600030	中信证券	6,889,954	80,612,461.80	4.84
2	601088	中国神华	3,261,383	71,652,584.51	4.30
3	600900	长江电力	3,904,061	48,761,721.89	2.92
4	600837	海通证券	3,786,348	34,304,312.88	2.06
5	601390	中国中铁	6,337,317	26,299,865.55	1.58
6	601186	中国铁建	3,045,211	21,925,519.20	1.32

7	600795	国电电力	4,545,747	14,864,592.69	0.89
8	601788	光大证券	665,809	10,180,219.61	0.61
9	600011	华能国际	1,489,649	9,429,478.17	0.57
10	600741	华域汽车	1,020,999	8,229,251.94	0.49
11	600418	江淮汽车	1,016,924	6,711,698.40	0.40
12	600266	北京城建	365,400	4,110,750.00	0.25

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	164,910,833.56	9.89
2	600036	招商银行	151,228,139.87	9.07
3	601166	兴业银行	142,300,030.67	8.54
4	601328	交通银行	131,593,876.34	7.89
5	601601	中国太保	97,570,444.78	5.85
6	601988	中国银行	94,126,872.71	5.65
7	600030	中信证券	82,397,813.97	4.94
8	601088	中国神华	72,164,781.48	4.33
9	601939	建设银行	55,250,670.35	3.31
10	601857	中国石油	54,794,235.58	3.29
11	600900	长江电力	48,541,929.37	2.91
12	600005	武钢股份	46,290,638.82	2.78
13	600000	浦发银行	40,939,410.22	2.46
14	601169	北京银行	37,960,433.81	2.28
15	600837	海通证券	34,888,185.74	2.09
16	600808	马钢股份	34,254,798.76	2.05
17	601390	中国中铁	26,629,541.88	1.60
18	601186	中国铁建	21,872,037.33	1.31
19	600348	国阳新能	20,033,855.36	1.20
20	600309	烟台万华	18,313,089.28	1.10

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601699	潞安环能	53,799,613.45	3.23
2	601898	中煤能源	40,853,585.71	2.45
3	600036	招商银行	40,735,432.23	2.44
4	600216	浙江医药	37,884,171.70	2.27
5	600028	中国石化	34,195,854.50	2.05
6	601166	兴业银行	33,802,359.00	2.03
7	601988	中国银行	30,198,951.04	1.81
8	600016	民生银行	27,973,709.20	1.68
9	601328	交通银行	25,916,143.86	1.55
10	600631	百联股份	25,393,415.22	1.52
11	600000	浦发银行	25,010,986.37	1.50
12	601939	建设银行	18,110,239.07	1.09
13	601666	平煤股份	17,902,850.74	1.07
14	600177	雅戈尔	17,340,851.78	1.04
15	600050	中国联通	16,410,296.55	0.98
16	601601	中国太保	16,088,558.58	0.97
17	600309	烟台万华	14,094,027.70	0.85
18	600649	城投控股	12,371,113.16	0.74
19	601169	北京银行	12,206,770.43	0.73
20	600015	华夏银行	11,927,877.64	0.72

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

买入股票的成本（成交）总额	1,757,990,501.11
卖出股票的收入（成交）总额	664,723,703.81

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。

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名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 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。

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	4,417,619.32
3	应收股利	96,730.20
4	应收利息	3,040.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	60,187.00
8	其他	-
9	合计	4,577,576.58

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。

7.9.5.1 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
4,354	159,285.42	599,668,960.00	86.47%	93,859,766.00	13.53%

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	华宝投资有限公司	281,704,100.00	40.62%
2	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	132,000,000.00	19.03%
3	华宝信托有限责任公司	34,230,221.00	4.94%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	17,116,994.00	2.47%
5	海通证券股份有限公司	14,000,000.00	2.02%
6	申银万国证券股份有限公司	10,269,785.00	1.48%
7	上海证券有限责任公司	10,000,000.00	1.44%
8	东方证券股份有限公司	9,269,785.00	1.34%
9	中国平安人寿保险股份有限公司	8,558,497.00	1.23%
10	中国平安保险(集团)股份有限公司	8,558,326.00	1.23%

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
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	152,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	180,500,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-1,387,154,209.00

本报告期末基金份额总额	693,528,726.00
-------------	----------------

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

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

报告期内,基金管理人与基金托管人的专门基金托管部门未有重大人事变动。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

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	
申银万国	1	2,393,876,170.92	100.00%	2,034,790.26	100.00%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、本基金成立于报告期，所列交易单元均为新增。

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		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
申银万国	50,152,011.80	100.00%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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	华宝兴业关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金增加代销机构的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-20
2	华宝兴业基金管理有限公司关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金发售的提示公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-23
3	华宝兴业关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金增加广发华福证券为代销机构的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-31
4	华宝兴业关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金增加中金公司为代销机构的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管	2010-04-01

		理人网站	
5	华宝兴业基金管理有限公司关于调整上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金网上现金认购日期的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-07
6	华宝兴业关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金增加东北证券为代销机构的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-13
7	华宝兴业基金管理有限公司关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金发售的提示公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-14
8	华宝兴业关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金增加东兴证券为代销机构的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-15
9	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-20
10	上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-24
11	华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金资产净值公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-30
12	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金所持中信证券恢复采用收盘价估值的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-06
13	华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金资产净值的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-07

14	华宝兴业基金管理有限公司关于调整“e 网金”网上直销定期定额投资业务协议的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-10
15	关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金份额折算日的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-12
16	华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金资产净值的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-14
17	关于上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金份额折算结果的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-18
18	华宝兴业上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金及联接基金资产净值的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-21
19	上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书暨开放日常申购的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-25
20	关于调整上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金基金份额累计净值计算公式的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-06-19

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

二〇一〇年八月二十五日