华宝兴业行业精选股票型证券投资基金

2012 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:2012年4月23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2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业行业精选股票
基金主代码	240010
交易代码	240010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年6月14日
报告期末基金份额总额	12,216,360,639.99份
投资目标	把握行业发展趋势和市场运行趋势,精选增长前景良好或周期复苏的行业和企业,在控制风险的前提下,追求基金净值的稳定增长和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度,精选发展前景良好或景气程度向好的行业,通过行业估值模型与波特五力分析,加强对有吸引力行业的配置。在行业配置比例确定后,本基金将对基金管理人股票库相关精选行业的股票运用定量指标筛选排名靠前的股票,并进行定性分析,确定最终投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的品种。
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

§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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-216,146,212.03
2.本期利润	412,459,488.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	9,984,078,701.85
5.期末基金份额净值	0.8173

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。

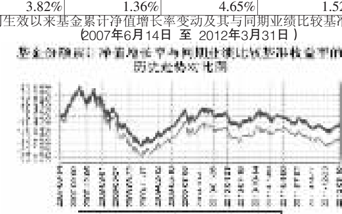
3.2 基金净值表现

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	3.82%	1.36%	4.65%	1.52%	-0.83%	-0.16%

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

(2007年6月14日 至 2012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2007年12月14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		
任志强	公司副总经理、投资总监、本基金基金经理	2007年9月7日	-	15年	硕士。1995年3月至1997年3月就职于上海市外高桥保税区开发(控股)公司期货部;1997年4月至1999年2月任职于中国南方证券有限公司,从事证券研究工作。1999年3月至2006年10月在华宝信托投资有限责任公司工作,曾担任研究员、研发中心总经理助理、研发中心总经理、投资管理部总经理、公司总裁助理、公司董事会秘书等职务。2006年10月至2007年8月任华宝证券经纪有限公司董事、副总经理。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,任投资总监,2007年9月至今兼任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2009年6月任命为公司副总经理。
蒋宁	本基金基金经理	2010年7月3日	-	17年	硕士。1995年至1996年任职于上海万国证券公司证券投资总部从事证券研究工作,1996年至2010年3月任职于申银万国证券公司证券投资及金融衍生品总部从事证券投资、研究工作。2010年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年7月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。
李靖	本基金基金经理、华宝兴业先进成长股票基金经理	2010年9月4日	2012年1月19日	12年	博士。1999年至2000年任和君创业投资有限公司研究员,2000年至2010年在光大证券有限公司先后任行业研究员、策略研究员、投资经理和定向理财部副总经理的职务。2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年9月至2012年1月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金经理。

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、《华宝兴业行业精选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,分析了本基金与公司旗下所有其他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,基金管理人未发生如下情况,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

2012年一季度,股市随着市场预期的变化出现震荡。1月份中小板和创业板的泥沙俱下;春节后,随着短期资金紧张的局面得到缓解,各地的房产政策出现试探性放松,市场投资者的心态转为积极,对于后续政策宽松的乐观预期主导了市场的情况下,股指整体出现了一波上扬;此后,政策放松的步调慢于预期,基本面实际改善情况不明朗,上市公司业绩大面积低于预期,市场预期得到了大幅修正,股指回落整理。

在政策面、基本面的实际情况和市场预期存在时间差的情况下,基金在一季度加大了波段操力度,品种以优质成长类个股和周期类个股为主,以期获得超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为3.82%,业绩比较基准增长率为4.65%,基金表现落后基准0.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,宏观经济目前处于寻底过程中,通胀回落,政策维稳,资金价格下降,流动性环比已经出现明显改善。虽然短期看经济基本面仍未找到底部会对股指上行空间有所压制,但中期看,经济寻底大方向确认,资金面,政策面环比改善确认。加之市场回到十年前股市的起点,整体估值较低,预计后期股指上行的概率较大。

基于以上对后市的判断,在市场大幅回调后,我们在低位将采取相对积极的投资策略,提高仓位,加大组合的弹性,积极介入弹性较大周期板块,享受估值和盈利双双提升带来的股价上涨。同时,选择质地优良、性价比高的成长性个股,买入并长期持有,分享成长红利。

§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	8,170,860,302.22	80.30
	其中:股票	8,170,860,302.22	80.30
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	1,997,369,470.90	19.63
6	其他资产	6,617,523.73	0.07
7	合计	10,174,847,296.85	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	23,409,617.52	0.23
B	采掘业	302,855,177.26	3.03
C	制造业	3,781,616,109.00	37.88
C0	食品、饮料	1,658,454,165.57	16.61
C1	纺织、服装、皮毛	348,958.22	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	471,083,095.30	4.72
C5	电子	267,846,255.80	2.68
C6	金属、非金属	168,293,353.80	1.69
C7	机械、设备、仪表	917,880,162.12	9.19
C8	医药、生物制品	297,667,668.19	2.98
C99	其他制造业	42,450.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,370,748.48	0.02
E	建筑业	956,780,758.09	9.58
F	交通运输、仓储业	2,993,953.00	0.03
G	信息技术业	176,403,947.32	1.77
H	批发和零售贸易	2,533,851.98	0.03
I	金融、保险业	1,217,245,984.42	12.19
J	房地产业	1,084,076,989.13	10.86
K	社会服务业	462,710,413.63	4.63
L	传播与文化产业	156,005,252.60	1.56
M	综合类	1,857,499.79	0.02
	合计	8,170,860,302.22	81.84

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	35,272,400	419,741,560.00	4.20
2	000858	五 粮 液	11,539,674	378,962,894.16	3.80
3	002304	洋河股份	2,405,300	353,939,895.00	3.55
4	600887	伊利股份	16,033,590	353,380,323.60	3.54
5	002081	金 螳 螂	9,000,000	352,170,000.00	3.53
6	600048	保利地产	29,214,242	329,828,792.18	3.30
7	002450	康得新	21,286,990	329,522,605.20	3.30
8	002375	亚厦股份	11,200,000	324,688,000.00	3.25
9	000895	双汇发展	4,105,836	282,892,100.40	2.83
10	600519	贵州茅台	1,313,882	258,782,198.72	2.59

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。

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2011年5月28日宜宾五粮液股份有限公司发布《五粮液收到中国证监会<行政处罚决定书>公告》。五粮液于2011年5月27日下午收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》([2011]17号),该决定书对五粮液股份有限公司及相关责任人进行了行政处罚。本基金管理人通过对该上市公司进行的进一步了解和分析,认为该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。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。

5.8.2 本基金股票投资的主要对象是增长前景良好或周期复苏的行业和企业,基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,698,598.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	324,000.00
4	应收利息	488,159.62
5	应收申购款	106,765.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,617,523.73

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	282,892,100.40	2.83	重大资产重组事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	13,076,037,899.59
本报告期基金总申购份额	21,153,973.16
减:本报告期基金总赎回份额	880,831,232.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,216,360,639.99

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;
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业行业精选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。

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
2012年4月23日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

2012 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:2012年4月23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2012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2012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
前端交易代码	240014
后端交易代码	240015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	1,496,198,719.78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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-18,525,068.58
2.本期利润	52,931,503.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0346
4.期末基金资产净值	1,076,579,653.20
5.期末基金份额净值	0.7195

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。

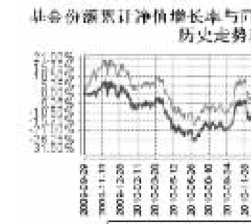
3.2 基金净值表现

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	4.70%	1.33%	4.99%	1.32%	-0.29%	0.01%

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

(2009年9月29日 至 2012年3月31日)



注: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,本基金已完成建仓且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、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理、量化投资部总经理	2009年9月29日	-	10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、华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理	2010年12月10日	-	6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先后任分析师,华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理,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,2010年12月至今任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2011年8月至今兼任华宝兴业上证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。

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,分析了本基金与公司旗下所有其他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,基金管理人未发生如下情况,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

2012年始国内货币政策较去年有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性改善,投资者也普遍预期今年一季度将是经济以及企业盈利的低点,在此背景下投资者前期恐慌的情绪也得到了平复,2012年一季度A股市场在去年年末快速下跌之后出现了一波反弹,随后公布的宏观经济数据显示经济增速出现回落,两会期间政府重申对房地产业严厉调控以及市场对政策放松的不确定预期升温,A股市场在3月份出现了大幅下跌。今年一季度的A股市场的走势先扬后抑,市场各基准类指数走势分化,大盘蓝筹股指数表现较好,高估值小盘指数表现落后,以中证100指数、上证180成长指数为代表的大盘蓝筹指数累计涨幅为5.22%、5.59%,而以创业板指为代表的高估值小盘股指数累计下跌6.99%。在各行业板块中高Beta的证券、有色以及早周期品种如家电、地产、汽车等板块在一季度表现居前,以上行业板块的较强走势对本基金的标的指数——中证100指数贡献较大,一季度表现较好。

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

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为4.70%,同期业绩比较基准增长率为4.99%,基金表现落后于基准0.29%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.008%,年化跟踪误差为0.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,宏观经济何时触底回升以及宏观政策变化将是市场关注焦点。从流动性、企业盈利、无风险利率三者之于股市的筑底关联性来看,目前A股市场已经处于底部区域,有一些乐观的因素值得我们关注:优质蓝筹公司估值处于历史低位;市场对经济增速下行和海外欧债危机等不利因素已有充分预期;2011年对股市有替代功能的房地产热、影子银行热(高利贷)和PE热在2012年已大幅消退;房价下行和通胀压力中期回落态势使得货币政策较去年有结构性的放松,压制股市估值的市场利率也呈现下行趋势,流动性相比去年宽松;政府相关部门正在推动机构资金和长期资金入市,其它各项有利于市场健康发展的基础性制度和措施也在积极推进。今年以来新的证监会管理层前所未有的力挺蓝筹股,倡导价值投资,要力改当前A股"轻投资重融资"的现状,鼓励长期资金入市。在当前市场主流蓝筹指数估值处于历史低位,且具有国际估值比较优势的背景下,大盘蓝筹股是资本市场承载新的投资功能的载体,在低估值的当下,正面临着较好的投资机会。

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	1,019,093,936.89	94.45
	其中:股票	1,019,093,936.89	94.45
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	59,628,407.05	5.53
6	其他资产	208,848.02	0.02
7	合计	1,078,931,191.96	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	1,673,474.00	0.16
B	采掘业	124,201,884.07	11.54
C	制造业	274,019,605.41	25.45
C0	食品、饮料	74,522,906.12	6.92
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	11,059,956.02	1.03
C5	电子	2,722,140.00	0.25
C6	金属、非金属	66,280,155.51	6.16
C7	机械、设备、仪表	111,105,775.44	10.32
C8	医药、生物制品	8,328,672.32	0.77
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,767,732.93	2.02
E	建筑业	26,592,966.01	2.47
F	交通运输、仓储业	30,914,836.83	2.87
G	信息技术业	21,892,581.45	2.03
H	批发和零售贸易	13,191,067.50	1.23
I	金融、保险业	450,975,425.92	41.89
J	房地产业	47,554,423.43	4.42
K	社会服务业	6,309,939.34	0.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,019,093,936.89	94.66

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股票。

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	600036	招商银行	3,984,914	47,420,476.60	4.40
2	600016	民生银行	7,254,157	45,483,564.39	4.22
3	601318	中国平安	1,076,140	39,365,201.20	3.66
4	600000	浦发银行	4,394,170	39,239,938.10	3.64
5	601328	交通银行	7,353,043	34,632,832.53	3.22
6	601166	兴业银行	2,424,563	32,295,179.16	3.00
7	601088	中国神华	1,059,030	27,121,758.30	2.52
8	600519	贵州茅台	133,182	26,231,526.72	2.44
9	000002	万 科A	3,108,763	25,740,557.64	2.39
10	600030	中信证券	2,211,598	25,632,420.82	2.38

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股票。

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。

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

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	78,963.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,085.47
5	应收申购款	116,798.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	208,848.02

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 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。

5.8.5.2 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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,565,496,475.21
本报告期基金总申购份额	47,017,608.92
减:本报告期基金总赎回份额	116,315,364.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,496,198,719.78

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
2012年4月23日

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

2012 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业增强收益债券	
基金主代码	240012	
交易代码	240012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	76,979,340.79份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求较高的当期收益和总回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪,决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。在债券型基金产品中,其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属两级基金的份额总额	38,800,879.71份	38,178,461.08份

§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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1.本期已实现收益	-128,475.54	-155,072.81
2.本期利润	997,437.48	885,109.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0234	0.0220
4.期末基金资产净值	39,463,644.68	38,344,263.53
5.期末基金份额净值	1.0171	1.0043

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

华宝兴业增强收益债券A

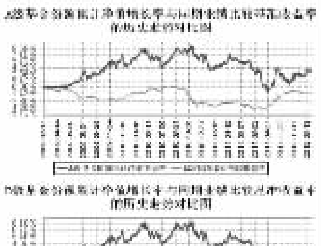
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	2.30%	0.31%	-0.25%	0.06%	2.55%	0.25%

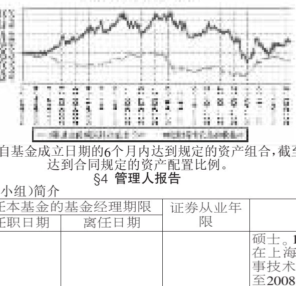
华宝兴业增强收益债券B

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	2.20%	0.31%	-0.25%	0.06%	2.45%	0.25%

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

(2009年2月17日 至 2012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2009年8月16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		
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业可转债债券基金经理	2010年6月26日	-	8年	硕士。1999年7月至2000年8月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作,2004年5月至2008年7月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作,2008年8月至2009年9月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009年9月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任高级分析师,华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理,华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2010年6月至2011年11月任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2010年6月至今任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理、2011年4月兼任华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金经理。

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、《华宝兴业增强收益债券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,分析了本基金与公司旗下所有其他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,基金管理人未发生如下情况,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

2012年一季度,通货膨胀先是预期将快速回落,后预期将有所反复,3月份CPI 3.6%,略超预期。国债收益率较2011年底上升10个基点,后维持震荡。信用债,在银监会允许平台贷款展期的政策刺激下,城投债收益率迅速下降,因为供给量巨大,后期收益率维持平稳,其他中低等级的信用债走势与城投债类似。可转债市场,一季度有一波小行情,后随大盘回调。

增强收益基金2011年底维持55%的转债配置,较好地享受了转债市场的上涨行情。1季度,可转债做了一个比较成功的小波段行情。2月份,抓住了城投债和地产债的价值低估机会,迅速加仓,较好地享受了信用债信用风险下降的上涨行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,增强收益A基金份额净值增长率为2.30%,比较基准收益率为-0.25%;增强收益B基金份额净值增长率为2.20%,比较基准收益率为-0.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年2季度,预期央行货币政策会逐渐放松,通货膨胀会有所回落但仍将维持较高水平。积极财政政策仍是主基调。经济软着陆应是大概率事件。

从预期收益率的角度看,债券的几个子市场很难出现特别突出的机会。信用债市场,主要是通过信用分析来创造超额收益。国债市场可能波澜不惊,但也不排除出现阶段性的小波段机会。

§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	1,251,707.50	1.45
	其中:股票	1,251,707.50	1.45
2	固定收益投资	75,505,121.96	87.40
	其中:债券	75,505,121.96	87.40
	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	7,935,397.05	9.19
6	其他资产	1,701,093.47	1.97
7	合计	86,393,319.98	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	644,300.00	0.83
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	607,407.50	0.78
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	1,251,707.50	1.61

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	300175	朗源股份	85,000	644,300.00	0.83
2	002410	广联达	19,915	607,407.50	0.78
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	30,810,900.90	39.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,625,834.78	48.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,068,386.28	9.08
8	其他	-	-
9	合计	75,505,121.96	97.04

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	010107	21国债(7)	203,760	21,667,838.40	27.85
2	122023	09万业债	72,840	7,252,678.80	9.32
3	010203	02国债(3)	50,000	5,000,500.00	6.43
4	122840	11临汾债	48,000	4,752,480.00	6.11
5	111051	09怀化债	42,682	4,407,770.14	5.66

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 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。

5.8.2 本基金采取定量与定性相结合的个股精选策略,使用成长、价值、盈利等方面的指标对股票进行排序,并对排名靠前的股票进行案头研究和实地调研,深入研究企业的基本面和长期发展前景,挑选出预期表现将超过大盘的个股,构建核心组合,没有特定的股票备选库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,132,022.15
5	应收申购款	319,071.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,701,093.47

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110013	国投转债	1,965,832.20	2.53
2	110017	中海转债	1,873,400.00	2.41
3	113001	中行转债	1,389,542.40	1.79
4	110018	国电转债	1,043,300.00	1.34
5	110011	歌华转债	461,100.00	0.59
6	129031	巨轮转2	252,211.68	0.32

5.8.5 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

项目	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
本报告期期初基金份额总额	44,366,844.05	41,943,505.39
本报告期基金总申购份额	3,622,009.98	1,746,113.33
减:本报告期基金总赎回份额	9,187,974.32	5,511,157.64
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	38,800,879.71	38,178,461.08

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;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业增强收益债券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。

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
2012年4月23日