华宝兴业先进成长股票型证券投资基金

【2011】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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年4月19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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业先进成长股票
基金主代码	240009
交易代码	240009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月7日
报告期末基金份额总额	1,023,515,734.35份
投资目标	分享我国经济增长方式转变过程中和转变完成后的先进企业的成长，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期超额回报。
投资策略	本基金将使用定量与定性相结合的方法，选择具备创新能力强、注重资源节约与环境友好、充分发挥人力资源优势这三个先进因素之一的企业进行投资，重点关注国家产业结构调整中鼓励类行业，同时也兼顾有先进企业的传统行业。
业绩比较基准	新上证综指收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-61,025,162.20
2.本期利润	25,677,839.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251
4.期末基金资产净值	2,233,590,052.09
5.期末基金份额净值	2.1823

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	1.19%	1.41%	4.34%	1.15%	-3.15%	0.26%

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

华宝兴业先进成长股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2006年11月7日至2011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5月7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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李靖	本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金经理	2011-2-11	-	11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月至今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。
吴丰树	本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金基金经理	2009-5-14	2011-2-11	8年	硕士，拥有CFA资格。2003年2月至2008年5月任中国国际金融有限公司研究部副总经理级研究员，2008年5月加入华宝兴业基金管理有限公司，同年9月至2009年12月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理，2009年5月至2011年2月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、《华宝兴业先进成长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 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

2011年一季度市场先抑后扬，大小盘出现了与去年截然相反的走势。以低估值为代表的中大盘蓄筹大幅上扬，而医药、食品饮料、TMT、消费等行业大幅调整。

基本面上，去年底以来的通胀压力一直居高不下，国内政策持续高压，连续加息和提高储备金率，市场资金紧张。与此同时，世界局势风雨飘摇，欧美经济复苏超预期以及中东北非政治危机，使得石油、基本金属以及农产品等价格不断上扬，大宗商品价格传导到国内，更加剧了日益严峻的国内通胀局面，出现了日用品、食品价格、汽油等不断涨价的现象；日本地震海啸以及核辐射问题导致世界局势更是雪上加霜。

本基金一季度在船舶工业，水利行业及高端装备制造业上作了一些配置，而对医药、消费、创业板版块做了减持，基本保持组合总体水平的低估值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金单位净值增长率为1.19%，比较基准收益率为4.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来的市场，我们认为国内通胀问题、经济调整是困扰市场的主要因素。而国际市场上，美国复苏问题、美联储货币政策导向以及欧洲日本可能的新危机都会导致市场产生一定的波动。市场总体需要找到低估值有一定安全边际的版块和股票波段操作，避免产生过大的波动。

§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	1,780,052,336.50	79.20
	其中：股票	1,780,052,336.50	79.20
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	461,376,747.93	20.53
6	其他各项资产	6,230,477.99	0.28
7	合计	2,247,659,562.42	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	92,575,694.09	4.14
B	采掘业	33,029,361.42	1.48
C	制造业	1,432,106,192.66	64.12
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	85,852,513.44	3.84
C4	石油、化学、塑胶、塑料	369,503,655.64	16.54
C5	电子	25,797,678.00	1.15
C6	金属、非金属	82,307,665.49	3.68
C7	机械、设备、仪表	716,544,977.19	32.08
C8	医药、生物制品	110,883,978.10	4.96
C99	其他制造业	41,215,724.80	1.85
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	43,389,125.28	1.94
G	信息技术业	38,045,964.15	1.70
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	96,708,319.40	4.33
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	44,197,679.50	1.98
	合计	1,780,052,336.50	79.69

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	600636	三爱富	5,697,120	140,434,008.00	6.29
2	600963	岳阳纸业	8,319,042	85,852,513.44	3.84
3	600216	浙江医药	2,059,860	74,443,340.40	3.33
4	600104	上海汽车	3,699,838	68,262,011.10	3.06
5	000527	美的电器	3,499,979	65,589,606.46	2.94
6	600806	昆明机床	5,028,401	62,201,320.37	2.78
7	000157	中联重科	3,999,933	61,838,964.18	2.77
8	002001	新 和 成	1,899,784	57,810,427.12	2.59
9	600418	江淮汽车	3,999,980	52,439,737.80	2.35
10	600893	航空动力	1,555,541	51,052,855.62	2.29

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。

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 本基金股票投资的主要对象是先进企业股票，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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,831,441.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	54,739.24
5	应收申购款	2,344,297.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,230,477.99

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	600104	上海汽车	68,262,011.10	3.06	重大资产重组

§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	1,023,987,916.76
本报告期基金总申购份额	48,467,909.55
减：本报告期基金总赎回份额	48,940,091.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,023,515,734.35

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；
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业先进成长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住所备投资者查阅。

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
二〇一一年四月二十二日

华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金

【2011】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：二〇一一年四月二十二日

§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2011年4月19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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业新兴产业股票
基金主代码	240017
交易代码	240017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	2,845,359,584.11份
投资目标	分享新兴产业所带来的投资机会，力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，通过对新兴产业相关行业的辨识、精选以及对新兴产业相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值，分享新兴产业发展所带来的较高回报。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	75%中证新兴产业指数+25%上证国债指数。
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	39,784,240.43
2.本期利润	-133,655,081.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0408
4.期末基金资产净值	2,694,407,692.07
5.期末基金份额净值	0.9469

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	-4.86%	0.87%	-1.12%	1.24%	-3.74%	-0.37%

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

华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2010年12月7日至2011年3月31日）

注：1、本基金基金合同生效于2010 年12月7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，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郭鹏飞	本基金基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金经理	2010-12-7	-	7年	博士，拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师，2007年9月任公司研究部副总经理，2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理，2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010年12月兼任华宝兴业新兴产业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、《华宝兴业新兴产业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 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

2011年一季度，A股市场主要指数呈现震荡走势，但在结构上差异明显，出现了与2010年完全不同的风格分化走势：去年持续大幅下跌的金融地产和钢铁水泥等周期品震荡上涨，而去年大幅上涨的消费类和新兴产业股票却出现了持续下跌，估值较高的中小盘股出现大幅度下跌。

本基金主要以符合国家产业政策、发展空间大、成长性良好的“七大战略性新兴产业”龙头公司股票作为持仓品种，建仓期间较好把握了时机选择和新兴产业几大板块间的轮动，前两个月基金业绩表现较好。但3月份市场却出现了风格和板块的很大分化，传统周期性行业均明显上涨，新兴产业大部分板块却都出现大幅下跌，导致基金净值在3月份出现很大损失。整个一季度基金净值明显下跌，排名较为落后。回头来看，我们在建仓节奏上存在一定失误，如果明显放慢建仓速度，受到的损失应该会小一些。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度末，本基金单位净值为0.9469元，一季度基金单位净值增长率为-4.86%，基金比较基准收益率为-1.12%，基金表现落后于基准3.74个百分点。

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2011年二季度，中国经济和A股市场继续维持震荡走势的可能性较大。通胀仍维持高位，二季度末有可能再创本轮新高，但继续大幅上升的可能性较小，三季度可能开始趋势性回落。二季度预计货币政策仍维持缓慢紧缩趋势，但紧缩最严重的时候已经过去，等到三季度通胀明显回落后调控政策才会明显放松。尽管持续调控，但由于内需和外需都比较强劲，我们判断中国经济不会出现明显下滑，企业盈利也不会出现明显下调，加上主要行业的估值水平仍处于低位，因此我们对二季度A股走势并不悲观，市场下跌的空间不大，很可能继续维持震荡甚至向上走势。

2011年“两会”结束后，新兴产业各个领域的“十二五规划”均取得了实质性进展，有望二季度开始陆续公布，支持新兴产业发展的各项政策措施也有望不断得到落实。我们认为，这些政策措施将进一步推动新兴产业各个领域的快速发展，并逐步转变为相关领域上市公司的订单和利润。我们看好节能环保、新一代信息技术、高端装备制造、生物、新能源、新材料等领域的快速增长和良好投资机会，并重点配置了这些领域的龙头上市公司，我们相信，随着行业需求的不断释放和规模效益的逐步体现，这些公司的收入和利润将保持快速增长。经历了一季度股价的明显回落后，新兴产业主要股票的估值已经处于合理水平，部分已经具备明显的投资价值，我们将继续逢低加仓并长期持有，分享战略性新兴产业中长期快速增长带来的丰厚回报。

需要说明的是，本基金专注于投资新兴产业相关领域，基本不投资于传统产业，因此基金净值表现与全市场指数可能存在明显差异，如果某个时期权重股和周期性行业表现较好（例如3月份），本基金净值表现和排名可能会出现明显落后。但我们相信，经济转型和结构调整是中国经济中长期的必然趋势，新兴产业中长期的增长速度必将大大高于整体经济和传统产业，我们也相信长期投资于新兴产业优秀公司将会获得明显的超额收益。我们将通过新兴产业内部各个领域的板块配置和精选个股，努力为投资人创造好的回报。

§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	2,343,672,113.68	85.54
	其中：股票	2,343,672,113.68	85.54
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	385,431,627.54	14.07
6	其他各项资产	10,662,038.95	0.39
7	合计	2,739,765,780.17	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	89,449,652.08	3.32
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,554,821,919.11	57.71
C0	食品、饮料	80,809,233.85	3.00
C1	纺织、服装、皮毛	73,635,237.20	2.73
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	17,280,000.00	0.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	323,687,647.30	12.01
C5	电子	280,097,089.94	10.40
C6	金属、非金属	59,774,923.31	2.22
C7	机械、设备、仪表	646,010,989.45	23.98
C8	医药、生物制品	73,526,798.06	2.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	37,159,921.89	1.38
E	建筑业	84,045,024.00	3.12
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	273,100,225.40	10.14
H	批发和零售贸易	67,507,383.04	2.51
I	金融、保险业	16,770,000.00	0.62
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	160,782,467.06	5.97
L	传播与文化产业	20,257,819.50	0.75
M	综合类	39,777,701.60	1.48
	合计	2,343,672,113.68	86.98

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	600703	三安光电	2,000,000	87,800,000.00	3.26
2	300124	汇川技术	511,623	67,263,075.81	2.50
3	300083	劲胜股份	1,407,053	52,483,076.90	1.95
4	002503	搜于特	1,292,608	47,671,383.04	1.77
5	002013	中航精机	1,629,692	47,179,583.40	1.75
6	002375	亚厦股份	646,042	46,515,024.00	1.73
7	000157	中联重科	2,999,941	46,379,087.86	1.72
8	300090	盛运股份	1,549,879	43,629,093.85	1.62
9	002299	圣农发展	2,449,556	42,940,716.68	1.59
10	600303	曙光股份	2,043,311	41,887,875.50	1.55

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 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	1,001,823.69
2	应收证券清算款	8,628,210.01
3	应收股利	-
4	应收利息	89,701.68
5	应收申购款	942,303.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,662,038.95

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

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

本报告期期初基金份额总额	3,632,789,229.65
本报告期基金总申购份额	158,402,242.47
减：本报告期基金总赎回份额	945,831,888.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,845,359,584.11

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；
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业新兴产业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
二〇一一年四月二十二日

华宝兴业现金宝货币市场基金

【2011】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：二〇一一年四月二十二日

§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2011年4月19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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年3月31日	
报告期末基金份额总额	1,924,614,718.97份	
投资目标	保持本金的安全性与流动性，追求高于比较基准的收益率。	
投资策略	以对宏观经济及利率走势的判断为基础，在满足组合平均久期、收益性以及信用等级的前提下利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值。	
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
下属两级基金的交易代码	240006	240007
报告期末下属两级基金的份额总额	231,232,828.64份	1,693,381,890.33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(2011年1月1日-2011年3月31日)	
	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
1.本期已实现收益	2,706,915.99	21,289,787.59
2.本期利润	2,706,915.99	21,289,787.59
3.期末基金资产净值	231,232,828.64	1,693,381,890.33

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、所述基金业绩指标不包括持有人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、本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.华宝兴业现金宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8153%	0.0015%	0.3385%	0.0001%	0.4768%	0.0014%

2.华宝兴业现金宝货币B

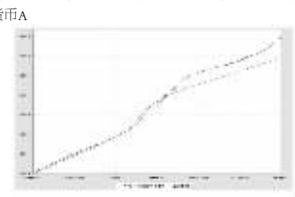
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	0.8750%	0.0015%	0.3385%	0.0001%	0.5365%	0.0014%

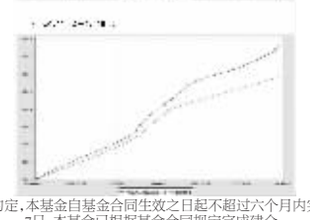
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业现金宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2005年3月31日至2011年3月31日）

1、华宝兴业现金宝货币A





注：按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至2005年4月7日，本基金已根据基金合同规定完成建仓。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券基金经理	2010-6-26	-	7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任高级分析师，2010年1月起任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理，2010年5月起兼任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理，2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金、华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《货币市场基金管理暂行办法》、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，现金宝货币市场基金在短期内出现过持有的银行定期存款占基金净值比例略高于30%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过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 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

2011年一季度，货币市场收益率整体呈现冲高回落态势。年初跨年时点过后，机构头寸得以缓解，货币市场收益率曾短暂出现滑落，但进入1月中旬以后，随着春节临近，市场资金面日渐趋紧，又恰逢央行再度上调存款准备金率，流动性危机再度爆发，情形较前几次有过之而无不及，货币市场收益率达到历史罕见的高点；而在春节开假之后大量货币回流，银行体系流动性迅速得以改善，货币市场收益率稳步回落，春节后虽然央行加息25BP并在其后