

信息披露| Disclosure

华宝兴业行业精选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

基金管人的董事会及监事会在所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实质性、准确性、完整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基金合同规定，于2011年4月10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內容，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本基金，但不保证本基金一定盈利。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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期无财务数据未经审计。

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 华宝兴业行业精选股票

基金主代码 240010

交易代码 240010

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2007年6月14日

报告期末基金份额总额 14,065,505,197.84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 本基金将通过充分宏观经济、产业政策和行业景气程度，精选发展前景良好或周期性向好的行业，通过行业估值模型与波特五力分析，加强对有关行业配置的稳定性。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出排名靠前的股票，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 本基金属于股票型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

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 282,039,240.00

2.本期利润 -451,660,275.41

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0314

4.期末基金份额净值 13,564,854,672.78

5.期末基金份额净值 0.9644

注:1.本期末“买入返售基金本期利润”收入、投资收益、其他收入、不含公允价值变动损益、利得和损失相关的余额，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动损益和扣除相关费用后的余额，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动损益。

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 基金的表决权

3.2.1 本基金报告期内基金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 -3.21% 3.04% 1.36% -6.25% -0.14%

3.2.2 基金合同生效以来至基金累计的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

华宝兴业行业精选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 (2007年6月1日至2011年3月31日)

注:按照基金合同的约定，自基金成立日起的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(或基金经理助理)简介

姓名 职务 在任日期 离任日期 说明

王海平 公司副理、投资管理部总监、基金经理 2007-9-7 - 14年 历任1997年3月至1999年2月任上海浦东发展银行资金营运部交易员；1999年3月至2006年1月任华宝兴业基金管理有限公司基金经理；2006年1月至今任华宝兴业基金管理有限公司基金经理。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司，任基金经理。2010年1月起兼任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。

蒋宇 基金基金经理 2010-7-3 - 16年 历任1996年至2010年3月任华宝兴业基金管理有限公司债券研究员；2010年3月加入华宝兴业基金管理有限公司，任基金经理。2010年7月起兼任华宝兴业货币市场基金基金经理。

李永基 基金基金经理 2010-9-4 - 11年 历任1999年至2000年任华宝兴业基金管理有限公司研究员；2000年至2001年任华宝兴业基金管理有限公司债券研究员；2001年至2003年任华宝兴业基金管理有限公司债券研究员；2003年至2005年任华宝兴业基金管理有限公司研究员；2005年至2011年3月任华宝兴业基金管理有限公司基金经理。2011年3月起兼任华宝兴业行业精选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，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》及其他相关法律法规的规定，勤勉尽责地履行基金财产管理职责，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人通过交易决策与交易执行分离、交易部相对投资部门独立，每日交易日报机制，确保所管理的各基金在交易中公平对待。

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行为异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资组合相比较的投资组合之间的业绩比较

基金管理人，基金管理人与其他基金具有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 风险管理

本报告期内，基金管理人没有发现有风险交易行为。

4.4 报告期内基金管理人报酬和费用的披露说明

4.4.1 报告期内基金管理人报酬和费用的披露

报告期内在从紧的货币政策和相对稳定的宏观经济形势的影响下，整体维持震荡、分化调整。部分高成长、高业绩预期的股票表现突出，行业和企业呈现明显大幅上涨。

4.4.2 报告期内基金管理人报酬和费用的披露

4.4.3 报告期内基金管理人报酬和费用的披露

4.4.4 报告期内基金管理人报酬和费用的披露

4.4.5 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，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》及其他相关法律法规的规定，勤勉尽责地履行基金财产管理职责，没有损害基金份额持有人利益的行为。

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，一季度的经济仍有不确定，但下半年可以看得更好。从估值看，近期估值修复过程已经过了大半，前期估值高点在上升股涨幅大幅下跌，部分被重新定价品种已经进入投资区间。因此我们对证券市场全年仍乐观，对短期行情保持谨慎乐观。鉴于以上考虑，本基金目前对仓位定位控制，保持中位。以结构调整为主；对于近期涨幅较大，部分不具备估值优势的股票将保持较低的投资态度，逐渐高估了后市的估值风险。本基金减持了估值较高的农林牧渔板块，在市场分化严重的前提下，仍有部分减持，增持了银行等低估值板块。

4.6 对报告期内本基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.1 报告期内，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》及其他相关法律法规的规定，勤勉尽责地履行基金财产管理职责，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.6.2 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.3 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.4 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.5 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.6 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.7 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.8 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.9 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.10 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.11 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.12 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.13 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.14 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.15 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.16 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.17 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.18 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.19 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.20 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.21 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.22 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.23 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.24 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.25 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.26 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.27 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.28 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.29 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.30 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.31 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.32 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.33 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.34 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.35 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.36 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.37 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.38 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.39 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.40 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.41 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.42 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.43 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.44 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.45 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.46 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.47 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.48 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.49 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.50 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.51 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.52 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.53 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.54 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.55 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.56 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.57 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.58 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.59 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.60 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.61 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.62 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.63 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.64 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.65 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.66 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.67 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.68 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.69 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.70 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.71 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.72 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.73 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.74 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.75 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.76 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.77 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.78 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.79 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.80 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.81 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.82 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.83 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.84 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.85 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.86 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则

4.6.87 报告期内基金管理人遵循诚信守信的原则</