华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

【2014】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:2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	527,943,569.93份
投资目标	规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)× 上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	14,538,168.05
2.本期利润	-20,638,457.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0383
4.期末基金资产净值	681,331,801.72
5.期末基金份额净值	1.2905

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)扣除和关费用后的余额,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。

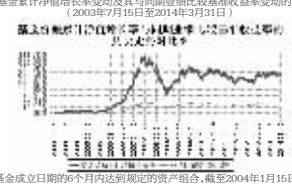
3.2 基金净值表现

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	-2.96%	0.76%	-1.67%	0.43%	-1.29%	0.33%

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

(2003年7月15日至2014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2004年1月15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		
郭鹏飞	国内投资部总经理,本基金基金经理,华宝兴业新兴产业基金基金经理	2010年6月26日	-	10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月起兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2012年4月起任国内投资部总经理。
胡戈游	本基金基金经理,华宝兴业宝康消费品证券基金基金经理	2013年7月25日	-	9年	硕士,拥有CFA资格。2005年2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,国内投资部基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2011年2月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
季鹏	本基金基金经理	2013年8月27日	-	8年	硕士,拥有CFA资格。曾在香港大福证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任高级策略分析师兼基金经理助理的职务。2013年8月起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

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、《华宝兴业宝康系列开放式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,分析了本公司旗下所有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

2014年1-2月份,固定资产投资完成额同比增长17.9%,增速较去年年底下滑1.7%;分行业来看,制造业投资完成额同比增速为15.1%,房地产开发投资完成额同比增速为19.3%。1-2月份出口金额同比下降1.6%,出口增速下滑,去年同期高基数是出口增速下滑的原因之一;1-2月份进口金额同比增长10%,进口增速相对稳定。1-2月份社会消费品零售总额同比增长11.8%,实际消费增速为10.8%。固定资产投资增速、出口增速以及消费增速均下滑,1季度经济增速下降。物价水平低于预期,食品价格涨幅低于预期,2月份CPI为2.0%,1-2月份 CPI为2.2%,春节因素对于食品价格的季节性影响下降。4季度货币政策报告基调较此前缓和,M2增速在央行目标之内,表外融资压缩导致社会融资总量增速下滑,央行公开市场操作较为温和,春节后货币市场资金宽裕程度超过市场预期。利率产品收益率曲线陡峭化下行,短端受益于货币市场宽松下降幅度较大,长端下降幅度很小,金融债收益率下降幅度超过国债。信用债收益率曲线同样陡峭化下行,短融收益率下降幅度最大,长期限信用债下降幅度较小。超日债实质违约,低等级信用债分化较为明显,钢铁、有色、化工、光伏、造船等行业个券遭到市场抛弃,收益率上升。可转债以下跌为主,少数题材性转债表现较好,转债的持续性较差且分化非常明显,转债交易的难度加大。

2014年1季度宝康债券基金小幅度降低了利率产品的投资比例和久期;1季度提高了信用债的投资比例;1季度宝康债券基金转债部分以交易为主,但未能取得好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为1.58%,同期业绩比较基准收益率为1.42%,基金表现领先业绩比较基准0.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年政府工作报告确定了经济目标,2014年经济增长目标为7.5%左右,M2增速目标为13%左右,2014年通胀目标为3.5%左右,2014年进出口总额增长目标为7.5%左右。政策方面,政府将继续实施积极财政政策和稳健货币政策。从目前的情况来看,社会融资总量增速的下滑可能导致未来经济增速的下滑,政府要完成7.5%的经济增速并不容易,政府是否会放松以及何时、以何种方式放松来刺激经济成为市场关注的焦点,也成为影响大类资产配置的最重要因素。

1季度货币市场资金非常宽松,也给债券市场提供了难得的交易性机会。随后资金面可能慢慢趋紧,货币市场利率中枢可能较此前上升,而债券的供给较大,债券的交易价值大幅度下降,此时持有短久期品种获取票息收益成为首选。信用债投资需要做好信用风险分析,回避信用状况恶化的个券。可转债的分化可能依然较为明显,偏债性转债面临较高的机会成本;除非能够大幅下调转股价,偏股型转债需要关注正股的驱动因素。总得来说市场依然存在不确定性,我们会高度关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以改善业绩。

§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	297,129,819.25	42.86
	其中:股票	297,129,819.25	42.86
2	固定收益投资	263,343,840.70	37.98
	其中:债券	263,343,840.70	37.98
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	20,000,000.00	2.88
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	96,696,577.65	13.95
7	其他资产	16,136,214.85	2.33
8	合计	693,306,452.45	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	1,441,219.85	0.21
B	采矿业	12,130,458.68	1.78
C	制造业	132,999,925.58	19.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,968,847.32	1.02
E	建筑业	6,991,675.16	1.03
F	批发和零售业	6,345,925.49	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	5,666,397.55	0.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,135,185.56	3.40
J	金融业	66,415,819.28	9.75
K	房地产业	10,659,379.37	1.56
L	租赁和商务服务业	1,394,587.29	0.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,972,380.35	0.29
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,789,306.53	2.61
R	文化、体育和娱乐业	1,248,441.78	0.18
S	综合	1,970,269.46	0.29
	合计	297,129,819.25	43.61

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	002551	尚荣医疗	340,035	12,401,076.45	1.82
2	600763	通策医疗	246,749	10,109,306.53	1.48
3	002475	立讯精密	277,681	9,985,408.76	1.47
4	300006	莱美药业	319,759	8,857,324.30	1.30
5	002022	科华生物	368,150	8,206,063.50	1.20
6	300170	汉得信息	388,210	7,880,663.00	1.16
7	601318	中国平安	208,568	7,833,814.08	1.15
8	600016	民生银行	1,022,622	7,833,284.52	1.15
9	300244	迪安诊断	100,000	7,680,000.00	1.13
10	600036	招商银行	735,979	7,227,313.78	1.06

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	53,676,840.70	7.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	209,667,000.00	30.77
	其中:政策性金融债	209,667,000.00	30.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	263,343,840.70	38.65

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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)	538,870	53,676,840.70	7.88
2	120409	12农发09	400,000	39,940,000.00	5.86
3	070203	07国开03	300,000	30,003,000.00	4.40
4	130418	13农发18	300,000	29,982,000.00	4.40
5	110418	11农发18	300,000	29,802,000.00	4.37

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2013年10月14日中国平安公告其控股子公司平安证券有限责任公司近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》((2013)48号)。中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告,没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,565万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐业务许可3个月。

2013年9月25日中国民生银行股份有限公司收到交易商协会自律处分,处罚原因是江苏江阴国际集团有限公司作为相关债务融资工具发行人,在债务融资工具存续期间,未合规披露子公司中融信佳对外担保信息,主承销商中信银行、民生银行,广发银行在尽职调查中未将中融信佳对外担保情况作为或有事项进行专项了解,亦未辅导企业在募集说明书中披露上述情况。根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予主承销商中信银行、民生银行、广发银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

2013年11月13日招商银行股份有限公司收到交易商协会自律处分。处罚原因是林州重机集团股份有限公司作为债务融资工具发行人,在债务融资工具存续期间,因破产事项涉及重大事项信息披露延迟及持有人会议延迟召开等情形。主承销商招商银行、中信银行在后续管理工作中未充分尽职履责。根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予主承销商中信银行、招商银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析,认为该处罚不会对公司的投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对上述股票的投资判断未发生改变。

本报告期内,本基金投资的前十名证券的其余七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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	384,167.33
2	应收证券清算款	9,885,836.22
3	应收股利	-
4	应收利息	5,748,880.76
5	应收申购款	117,330.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,136,214.85

5.11.4 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。

5.11.5 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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	548,409,093.51
报告期期间基金总申购份额	4,617,552.35
减:报告期期间基金总赎回份额	25,083,075.93
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	527,943,569.93

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	436,169.25
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	436,169.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.08

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年6月28日收到证监会上海稽查局编号为沪调查通字[2013]-2-023号的调查通知书,该通知书内容为:"因调查需要,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会决定对你司所管理的基金在交易'盛运股份'中涉嫌违反《证券法》的有关行为进行立案调查,请予以配合。"

据公司了解,该调查通知书所涉及的基金和行为为新兴产业基金于2011年2月期间的交易行为,该交易行为对该基金投资人利益未造成损失。为配合案件调查,公司已暂停郭鹏飞的基金经理职务。

2、本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业宝康系列开放式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。

9.2 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。

9.3 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
2014年4月22日

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

【2014】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:2014年4月22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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康消费品混合
基金主代码	240001
交易代码	240001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	1,130,616,814.48份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长;为基金份额持有人谋求长期稳定回报。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景,长期持有消费品组合,并注重资产在其各相关行业的配置,适当进行时机选择。
业绩比较基准	上证180指数和深证100指数的复合指数×80%+中信标普全债指数×20%。 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)× 上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数。 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值。
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	113,521,680.98
2.本期利润	-7,611,564.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0066
4.期末基金资产净值	1,766,467,911.84
5.期末基金份额净值	1.5624

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。

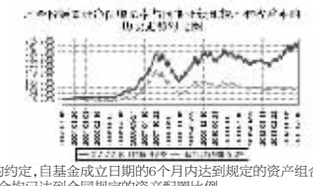
3.2 基金净值表现

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	-1.17%	1.26%	-5.65%	0.94%	4.48%	0.32%

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

(2003年7月15日至2014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2004年1月15日,本系列基金下设的各基金均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		
胡戈游	本基金基金经理,华宝兴业宝康灵活配置基金基金经理	2011年2月11日	-	9年	硕士,拥有CFA资格。2005年2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,华宝兴业宝康灵活配置基金基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

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、《华宝兴业宝康系列开放式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,分析了本公司旗下所有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

2014年第一季度我们维持之前的策略,持有优质消费类股票,仓位稳定,主要的投资方向仍在大众消费品、传媒、新能源汽车、医疗服务等先前就一直看好的行业。从市场表现看,今年一季度市场分化较大:各种主题概念的小市值公司表现较好;大市值成长股表现相对较弱。三月份之后,市场风险急剧释放,小股票跌幅较深,上证指数在房地产板块的支持下相对稳定。本基金在这段市场剧烈波动的过程中相对稳定,并持续战胜了业绩基准。

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-1.17%,同期业绩比较基准收益率为-5.65%,基金表现领先于基准4.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为未来经济整体平稳,但房地产泡沫、地方债务风险等不利因素还未能有效化解,预期政府稳增长的措施会陆续出台,以保证实现经济增长的目标。长期看,经济转型的方向不会改变,消费还是核心,扩大内需仍是解决中国经济结构失衡的最好方法。

我们认为3月以创业板指数为代表的暴跌是系统性风险的集中释放,其中既有业绩不达预期的公司"现形",也有对优质公司的错杀。我们将继续持有优质消费股票,并积极的寻找被错杀的成长型个股。

下阶段我们看好以下几个领域的投资机会:受益互联网盛宴的文化影视、游戏、数字营销、在线教育、软件服务等各个板块;受益于城镇化趋势的大众快消品;长期稳定增长的医疗行业;政策推动的新能源汽车和环保行业。

感谢持有人一直以来对我们的支持,在后续投资中,我们将继续总结经验,勤勉尽责,努力实现消费品基金的良好表现。

§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	1,265,899,315.77	70.78
	其中:股票	1,265,899,315.77	70.78
2	固定收益投资	447,317,000.00	25.01
	其中:债券	447,317,000.00	25.01
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	64,719,045.78	3.62
7	其他资产	10,640,817.69	0.59
8	合计	1,788,576,179.24	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	-	-
B	采矿业	32,784,614.70	1.86
C	制造业	476,242,353.33	26.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	46,961,728.00	2.66
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	345,067,382.66	19.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	197,213,632.00	11.16
M	科学研究和技术服务业	12,883,000.00	0.73
N	水利、环境和公共设施管理业	86,592,371.48	4.90
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	42,238,233.60	2.39
R	文化、体育和娱乐业	25,916,000.00	1.47
S	综合	-	-
	合计	1,265,899,315.77	71.66

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	300058	蓝色光标	2,600,000	130,000,000.00	7.36
2	002065	东华软件	2,299,921	92,824,811.56	5.25
3	300315	掌趣科技	2,800,000	90,104,000.00	5.10
4	600066	宇通客车	5,200,000	83,512,000.00	4.73
5	600887	伊利股份	2,000,000	71,660,000.00	4.06
6	002400	省广股份	2,100,426	67,213,632.00	3.80
7	300144	宋城股份	2,000,000	48,700,000.00	2.76
8	000028	国药一致	1,067,312	46,961,728.00	2.66
9	300244	迪安诊断	549,977	42,238,233.60	2.39
10	000848	承德露露	1,900,036	40,090,759.60	2.27

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	447,317,000.00	25.32
	其中:政策性金融债	447,317,000.00	25.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	447,317,000.00	25.32

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130236	13国开36	1,000,000	99,890,000.00	5.65
2	130314	13进出14	700,000	69,916,000.00	3.96
3	130428	13农发28	500,000	50,035,000.00	2.83
4	110234	11国开34	500,000	49,975,000.00	2.83
5	110418	11农发18	500,000	49,670,000.00	2.81

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	414,191.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,617,504.20
5	应收申购款	609,122.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,640,817.69

5.11.4 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。

5.11.5 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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,350,255,669.60
报告期期间基金总申购份额	46,629,488.65
减:报告期期间基金总赎回份额	266,268,343.77
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	1,130,616,814.48

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,917,552.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,917,552.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业宝康系列开放式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。

9.2 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。

9.3 查阅方式

投