华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年4月20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2010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2010年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业海外中国股票(QDII)
基金主代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	118,149,368.97份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票,在全球资本市场分享中国经济增长,追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险,提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为:股票占基金资产总值的60%-95%,债券和其他资产占基金资产总值的5%-40%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。
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
境外投资顾问英文名称	Société Générale Asset Management (Japan) Co., Ltd.
境外投资顾问中文名称	法国兴业银行资产管理(日本)有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Corporation
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

注:基金管理人自2010年3月1日起解除与法兴资产管理(日本)有限公司(Societe Generale Asset Management (Japan) Co., Ltd.)签署的投资顾问协议,自该日起法兴资产管理(日本)有限公司不再担任本基金的投资顾问。

§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(2010年1月1日-2010年3月31日)
1.本期已实现收益	11,345,211.29
2.本期利润	-7,347,074.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0605
4.期末基金资产净值	126,936,298.43
5.期末基金份额净值	1.074

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	-5.29%	1.25%	-1.61%	1.44%	-3.68%	-0.19%

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

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年5月7日至2010年3月31日)

注:按照基金合同的约定,自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截至2008年11月6日,本基金已经达到基金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		
周欣	本基金基金经理、公司海外投资管理部总经理	2009-12-31	-	11年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士,曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司,任海外投资管理部总经理。2009年12月至今兼任华宝兴业海外中国股票(QDII)基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Marco Wong	亚太区策略主管	23年	1986年加入法兴资产。之前在东京担任分析师和日本股票及可转债组合经理。1989年拓展到亚太区。1996年至2004年担任亚洲(除日本)策略投资总监。2005年至2006年在东京担任太平洋地区总监。2007年至新加坡担任亚太区策略主管。Wong拥有香港大学荣誉社会科学学士学位,并是CFA注册会员。
Winson Fong	大中华区策略主管	23年	1986年加入法兴资产。随后成为日本股票组合基金经理,为海外机构客户提供服务。1990年,覆盖区域拓展到太平洋地区。在法兴日本和法兴香港时,派往新加坡担任大中华区专业人员。2004年至2006年,担任为亚洲(除日本)主管,2007年初,任命为大中华区股票主管,并派往香港工作。Mr Fong拥有香港大学工商管理学士学位,并是CFA注册会员。

注:基金管理人自2010年3月1日起解除与法兴资产管理(日本)有限公司(Societe Generale Asset Management (Japan) Co., Ltd.)签署的投资顾问协议,自该日起法兴资产管理(日本)有限公司不再担任本基金的投资顾问。

4.3 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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业海外中国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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

香港市场在一季度大幅震荡,恒生指数、恒生国企指数和MSCI China Free指数分别下跌2.9%、3.1%和1.61%。1月份中国央行早于市场预期调高存款准备金率,市场担心中国收紧信贷,引发固定资产投资增速下降,因此与固定资产投资相关的钢铁、有色、原材料、机械等行业股票遭到抛售;同时市场担忧2009年发放的巨额信贷将使中国银行业未来资产质量恶化,巨额再融资需求也拖累了中国银行类股的表现;不断收紧的房地产调控政策使中国房地产股价持续下滑。另外以希腊为代表的欧洲五国主权债务危机引发欧元贬值、美元指数大涨,对新兴市场的风险偏好下降,部分资金流出香港。在此一系列利空因素影响下,恒生指数、恒生国企指数和MSCI China Free指数在1月分别下跌8.0%、10.1%和8.7%,其中恒生指数在1月最多从高点下挫14%。金融地产、原材料、机械行业领跌市场。其后由于中国公布的出口和工业增加值数据好于市场预期,消费物价指数和生产 物价指数显示通胀压力尚属温和,市场预期政府在近期推出进一步强烈收紧经济政策的可能性下降,市场信心逐步恢复。同时随着希腊政府一系列缩减开支、增加税收方案的出台,以及欧元区对希腊政府援助态度的明朗化,投资者的风险偏好有了较大幅度的回升。香港市场在二三月份逐步回升,下跌幅度收窄到2-3%。

医疗保健类股1季度大涨19.07%,大幅跑赢大市。电信、可选消费、工业和公用事业小幅跑赢大市,分别上涨1.87%、1.17%、1.02%和0.67%。表现落后大市的是原材料、必需消费品、金融(包括地产)和能源,分别下跌5.71%、2.71%、2.60%和2.01%。信息科技大体与市场同步。本基金在1季度通过股票仓位控制、行业配置和精选个股绝对整体市场下跌对组合净值的冲击,我们的组合低配金融、能源、原材料、必需消费品,超配可选消费品、医疗保健、信息科技。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为1.074元,本期净值增长率为-5.29%,而同期比较基准的累积收益率为-1.61%。考虑到二季度是中国宏观经济政策调整的敏感期,并且外围市场和欧洲经济形势仍存在较大的不确定性,本基金出于谨慎控制风险的目的,在一季度保持了较高比例的港币和人民币现金,造成了报告期内收益率与基准相比有-3.68%的差异。

4.5.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第二季度,我们认为香港市场将保持总体震荡向上的格局。一方面,中国出口有望持续改善;企业盈利在投资带动和国家鼓励消费的政策支持下保持高速增长;人民币升值预期不断发酵;同时欧洲、日本、美国等发达国家经济复苏势头不稳,超低利率鼓励资金流向经济增长更强的经济体,因此香港市场将保持充裕的流动性。这些因素将支持香港市场保持向上态势。另一方面,为抑制2009年以来迅猛增长的信贷投放和固定资产投资可能带来的潜在通胀风险,中国货币政策当局可能在二季度视宏观经济数据择机进一步收紧货币和信贷政策;中国农业银行在香港的巨额IPO和其他中国银行的再融资将压制占MSCI China Free最大权重的银行股在二季度的表现;同时希腊等欧洲国家的主权债务危机尚未完全解决,还有可能出现较大的反复,其收紧国内财政开支的政策必然削弱当地经济的增长和居民福利,会遭到很强的国内政治压力,一旦这种情况发生,投资者风险偏好下降,美元走强,将对新兴市场和大宗商品价格带来压力。因此这些因素也将在二季度压制香港市场的上升空间。本基金将在二季度重点关注受中国宏观经济政策不确定性影响较小和受益于中国政府调整经济结构政策的消费、医疗保健、信息科技、消费电子等板块,对受益于人民币升值的交通运输板块和估值较低的工业板块,我们将维持选择性的投资。总之,我们在下个季度将适时调整组合结构,监控市场系统性风险,重点通过行业配置和精选个股追求超额收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	109,969,620.11	84.93
	其中:普通股	105,147,078.08	81.20
	存托凭证	4,822,542.03	3.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,931,807.40	13.85
8	其他各项资产	1,585,295.91	1.22
9	合计	129,486,723.42	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	102,649,881.01	80.87
美国	7,319,739.10	5.77

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
10能源	18,088,598.99	14.25
15材料	8,761,313.53	6.90
20工业	8,895,983.14	7.01
25非必需消费品	13,454,289.22	10.60
30必需消费品	3,726,755.76	2.94
35保健	4,443,305.66	3.50
40金融	31,556,390.30	24.86
45信息技术	11,372,276.51	8.96
50电信服务	5,680,730.99	4.48
55公用事业	3,989,976.01	3.14
合计:	109,969,620.11	86.63

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	PING AN INSUR-ANCE GP	中国平安	2318 HK	香港	中国	110.000	6,469,732.39	5.10
2	TENCENT HOLDINGS	腾讯	700 HK	香港	中国	43.400	5,944,628.20	4.68
3	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港	中国	527.000	5,921,189.82	4.66
4	CHINA MOBILE LTD	中国移动	941 HK	香港	中国	86.500	5,680,730.99	4.48
5	CHINA LIFE INSUR-ANCE	中国人寿	2628 HK	香港	中国	137.000	4,480,546.84	3.53
6	CHINA MER-CHANTS BANK	招商银行	3968 HK	香港	中国	237.940	4,392,929.83	3.46
7	CHINA SHENHUA ENERGY	中国神华	1088 HK	香港	中国	139.500	4,114,662.77	3.24
8	IND & COMM BK OF CHI	工商银行	1398 HK	香港	中国	670.000	3,487,096.97	2.75
9	CHINA PETROLEU M & CH	中国石化	386 HK	香港	中国	600.000	3,354,871.42	2.64
10	PETROCHI NA CL.H	中国石油	857 HK	香港	中国	420.000	3,352,761.44	2.64

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司,中国公司指收入的50%以上来源于中国大陆的公司,基金管理人建立有股票池。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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	220,112.98
3	应收股利	86,130.00
4	应收利息	495.27
5	应收申购款	91,863.16
6	其他应收款	1,186,694.50
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,585,295.91

5.10.4 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。

5.10.5 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	124,063,573.06
报告期期间基金总申购份额	3,416,337.04
报告期期间基金总赎回份额	9,330,541.13
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	118,149,368.97

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;华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同;华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书;华宝兴业海外中国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
二〇一〇年四月二十日

华宝兴业现金宝货币市场基金

2010 第一季度报告

2010年3月31日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年4月20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2010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2010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	1,980,020,191.69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	226,602,880.05份	1,753,417,311.64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(2010年1月1日-2010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	844,887.11	7,942,663.72
2.本期利润	844,887.11	7,942,663.72
3.期末基金资产净值	226,602,880.05	1,753,417,311.64

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。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。

3.2 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	0.3071%	0.0023%	0.3329%	0.0000%	-0.0258%	0.0023%

2.华宝兴业现金宝货币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3个月	0.3672%	0.0023%	0.3329%	0.0000%	0.0343%	0.0023%

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2010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。

2、 华宝兴业现金宝货币B

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾丽琼	本基金基金经理兼任增强收益基金基金经理	2007-2-28	-	9年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易,2004年9月加入本公司,任宝康债券基金、本基金经理助理,2007年2月任现金宝基金基金经理,2009年2月起兼任增强收益基金基金经理。

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。

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

2010年一季度,债券市场超预期演绎了一轮阶段性上涨行情,利率产品、信用产品普涨,中债总指数(净价)上涨1.09%。行情的背后,缘于商业银行、保险等机构配置性需求旺盛,经济先行指标回落,海外市场"生权债务"问题频现,国内货币政策倚重数量手段,再有,就是债市供给与需求之间的再平衡等等。

微观看,本季公开市场连续10周维持发行品种利率不变,似乎也在向市场传递货币政策暂时不会采用价格手段信号,这也映证了官方的一些言论,即在不能确定经济向好趋势可以持续之前,加息尚早,决策层面关注增长的可持续性和平衡性。针对货币市场基金投资标的的特点,基金管理人紧随市场而动,我们在春节后第一周公开市场延续前期利率之时,预判发行品种及利率将迎来一段时期的稳定期,从而快速增加现金宝基金的债券投资仓位,这其中包括利率品种及"央企背景"信用品种,组合累积了部分赢利。今年以来资金市场还有一个变化就是银行"揽储"动力很强,存款收益相对利率品种有优势,本基金管理人也适时有选择性地进行了配置。由于年初现金宝基金份额波动较大,一定程度拖累了配置力度,加上在信用债的投资上,"央企背景"的高等级信用债与"地方国企"、"民企"等中低资质信用债之间的较大利差,导致本基金的相对业绩不理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年一季度现金宝A年化收益1.25%,现金宝B年化收益1.50%,业绩比较基准为1.35%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,在一季度密集的数量工具之后,随着通胀压力的增大,CPI数值逐步上升并可能触及全年高点,货币政策会否转向,信贷投放是否会进入第二次退出,由此对货币市场带来的影响我们将密切关注,基金管理人在做好流动性、安全性管理下适度提高组合收益,保障持有人利益。

§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	固定收益投资	938,935,432.15	47.39
	其中:债券	938,935,432.15	47.39
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	356,600,974.90	18.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	508,629,761.55	25.67
4	其他各项资产	176,942,155.85	8.93
5	合计	1,981,108,324.45	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.63	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况

报告期内债券正回购的资金余额没有超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	131
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	159
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天的情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	19.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.51	-
2	30天(含)-60天	4.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.03	-
3	60天(含)-90天	8.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.55	-
4	90天(含)-180天	38.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	19.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	91.12	-

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	317,909,327.30	16.06
3	金融债券	230,445,814.13	11.64
	其中:政策性金融债	230,445,814.13	11.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	390,580,290.72	19.73
6	其他	-	-
7	合计	938,935,432.15	47.42
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	120,649,004.05	6.09

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901042	09央行票据42	1,200,000	119,132,644.58	6.02
2	0901040	09央行票据40	1,000,000	99,266,569.22	5.01
3	1081095	10华侨城CP01	600,000	60,120,239.77	3.04
4	1081044	10铁道CP01	600,000	60,118,301.89	3.04
5	090223	09国开23	600,000	60,008,422.60	3.03
6	070211	07国开11	500,000	50,588,353.53	2.55
7	1081011	10国机CP01	500,000	50,102,456.32	2.53
8	0981169	09邮科院CP01	500,000	50,089,216.70	2.53
9	1001020	10央行票据20	500,000	49,851,527.52	2.52
10	090301	09进出01	500,000	49,788,387.48	2.51

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1354%
报告期内偏离度的最低值	0.0048%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0668%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,321,222.06
4	应收申购款	171,620,933.79
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	176,942,155.85

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
报告期期初基金份额总额	642,822,622.62	9,314,491,050.68
报告期期间基金总申购份额	351,676,025.34	1,859,114,147.69
报告期期间基金总赎回份额	767,895,767.91	9,420,187,886.73
报告期期末基金份额总额	226,602,880.05	1,753,417,311.64

注:总申购份额含份额级别调整和转换入份额;总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

§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;华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同;华宝兴业现金宝货币市场基金招募说明书;华宝兴业现金宝货币市场基金托管协议;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
二〇一〇年四月二十日

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

2010 第一季度报告

2010年3月31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:2010年4月20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2010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2010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	423,973,834.81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,净值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	231,582,974.18份	192,390,860.63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(2010年1月1日-2010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	2,104,640.80	1,502,663.39
2.本期利润	4,009,406.31	2,983,968.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0144
4.期末基金资产净值	246,548,161.92	203,909,238.13
5.期末基金份额净值	1.0646	1.0599

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投