华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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:2011年10月24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10月18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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业多策略股票
基金主代码	240005
交易代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
报告期末基金份额总额	9,428,782,981.07份
投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股,在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会,注重资产在各风格板块间的配置,同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证180指数和深证100指数的复合指数+20%×上证国债指数 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
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7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-79,246,943.97
2.本期利润	-521,609,730.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0550
4.期末基金资产净值	4,848,307,215.83
5.期末基金份额净值	0.5142

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	-9.76%	1.19%	-12.52%	1.08%	2.76%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

(2004年5月11日 至 2011年9月30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11月11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		
牟旭东	国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金基金经理	2007年10月11日	-	14年	硕士。1997年9月至2003年1月在南方证券有限公司从事证券研究工作,2003年1月加入本公司,任高级分析师,2004年9月起任研究部副总经理,2007年9月起任研究部总经理,2007年10月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2009年2月至2011年2月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2010年1月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年7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混合基金基金经理	2010年1月22日	-	7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、华宝兴业宝康配置混合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月至今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。

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、《华宝兴业多策略增长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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要采用在各风格板块间的资产配置及在各板块内精选个股的策略进行投资,隶属于风格轮动基金。

报告期内,市场的整体出现了一次全面的下跌,尤其是之前表现抢眼的消费类行业、中小市值和创业板的个股出现了一次补跌。

由于市场的天平加速倾斜转向超跌股及大盘股。而本基金的资产在消费类行业、科技转型类公司以及成长类公司配置较多,表现落后于大盘。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度,本基金的净值增长率为-9.76%,而基金业绩比较基准为-12.52%,超过业绩比较基准2.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为,基于目前经济的复杂性,在金融危机之后,政府采取了四万亿的投资刺激计划,造成了目前通货膨胀率高企,只能通过不断紧缩,回收过量的货币。目前不断的提高存款准备金率和不断地加息就验证了这一收缩过程。而另一方面,之前过量的货币又导致物价“刚性”上涨。同时,房地产的限购政策将会导致一二线城市的交易量不断萎缩,影响到未来的房地产投资,并进而收缩了部分派生需求。

因此,未来一段较长的时间内中国经济和A股市场可能呈现复杂的箱体整理格局。加之,大小非的解禁和创业板的快速巨额融资,使得弱市平衡中的股票市场平添了一种不确定性。

因此,在国内外形势都面临不确定的情况下,本基金的组合将全面转向结构调整中的成长性子行业。

在复杂的内外形势下,本基金依然认为中国经济未来的出路在于结构转型,主要体现于新兴产业、物流和内需消费。在新兴产业之中尤以信息技术的变革最为耀眼。“移动互联网”的出现使得商业模式出现一轮又一轮的创新,具有互联网功能的移动终端正在大量涌现;同时,显示器技术的革命让平板化、轻薄化、人机互动成为特点,未来的终端将出现更大变革;“云计算”的出现更将大量的存储置于后端;语音输入的流行将使人类感受到科技的便捷与美好。由此,将带动显示器、连接器、语音输入、软件、地理信息运用等一系列公司的增长。那些有着独特技术壁垒的公司将迎来重大的投资机会。

物流行业做为制约国民经济增长的短板,目前正不断受到国家政策的鼓励。传统的低效率高能耗的物流模式,随着铁路运能的释放,以及“多式联运”、“海铁联运”、“定点班列”的出现,无疑将迎来一次生产方式的重要革命。

而内需的重启,将会使得那些有着“护城河”壁垒的公司出现稳定和快速增长的契机。因而,本基金在配置中依然将着重上述几方面的投资。

在个股的选择上,本基金已经逐步过渡到“聚焦+长尾”的策略。“聚焦”于有坚强护城河属性、有高度客户粘性、有良好现金流、有巨大市值成长空间的公司;主要通过长期战略性持股,获得企业成长的价值。而“长尾策略”主要是通过分析公开信息,观察有关报道的进展,进行合理推断,适当布局。通过市场波动获取盈利。

经济结构转型的任务仍然任重道远;股改的重要成果——全流通已经大步向我们走来。做为投资人,我们仍需紧密把握政策走向、行业趋向,提前布局,长期为持有人创造收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,327,196,705.52	88.93
	其中:股票	4,327,196,705.52	88.93
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	522,813,942.49	10.74
6	其他资产	16,024,679.08	0.33
7	合计	4,866,035,327.09	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	103,134,603.44	2.13
B	采掘业	25,269,403.72	0.52
C	制造业	2,203,517,778.83	45.45
C0	食品、饮料	758,124,009.51	15.64
C1	纺织、服装、皮毛	32,655,372.41	0.67
C2	木材、家具	15,903,333.60	0.33
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	222,414,689.21	4.59
C5	电子	284,788,785.56	5.87
C6	金属、非金属	69,016,574.20	1.42
C7	机械、设备、仪表	635,439,349.21	13.11
C8	医药、生物制品	88,844,826.80	1.83
C99	其他制造业	96,330,838.33	1.99
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	233,693,226.26	4.82
F	交通运输、仓储业	483,870,682.59	9.98
G	信息技术业	669,106,801.52	13.80
H	批发和零售贸易	238,502,664.74	4.92
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	176,514,824.01	3.64
K	社会服务业	190,433,120.41	3.93
L	传播与文化产业	3,153,600.00	0.07
M	综合类	-	-
	合计	4,327,196,705.52	89.25

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	600125	铁龙物流	49,236,204	469,713,386.16	9.69
2	600809	山西汾酒	6,440,495	465,132,548.90	9.59
3	002230	科大讯飞	11,006,912	328,005,977.60	6.77
4	002006	精功科技	7,544,330	210,185,033.80	4.34
5	300144	宋城股份	6,565,413	130,323,448.05	2.69
6	002475	立讯精密	3,140,241	114,587,394.09	2.36
7	002410	广联达	3,037,974	104,232,887.94	2.15
8	000547	闽福发A	19,372,556	104,030,625.72	2.15
9	002003	伟星股份	5,813,569	96,330,838.33	1.99
10	000998	隆平高科	2,979,840	83,942,092.80	1.73

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 本基金股票投资对象为上海和深圳两个交易所上市交易,并符合基金投资策略规定的各风格板块选股标准的股票,没有特定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,541,486.69
2	应收证券清算款	13,935,066.12
3	应收股利	99,810.98
4	应收利息	112,203.63
5	应收申购款	336,111.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,024,679.08

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在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在在流通受限情况。

§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	9,572,962,312.79
本报告期基金总申购份额	97,614,493.03
减:本报告期基金总赎回份额	241,793,824.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,428,782,981.07

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;

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业多策略增长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。

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
2011年10月24日

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24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10月18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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业大盘精选股票
基金主代码	240011
交易代码	240011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月7日
报告期末基金份额总额	690,908,968.12份
投资目标	在控制风险的前提下,争取基金净值中长期增长超越业绩比较基准。
投资策略	本基金将深入研究大盘股基本面和长期发展前景,注重价值挖掘,通过定量与定性相结合的个股精选策略精选个股,通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识,调整股票资产在不同行业的投资比例。本基金的大盘股指沪深A股按照流通市值从大至小排名在前1/3的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
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7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-81,268,898.83
2.本期利润	-160,296,065.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2309
4.期末基金资产净值	895,659,356.88
5.期末基金份额净值	1.2963

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。

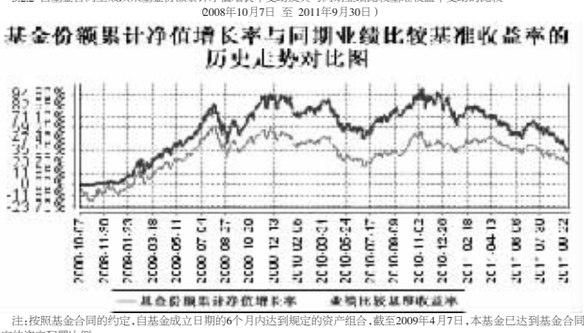
3.2 基金净值表现

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	-15.16%	1.01%	-12.11%	1.06%	-3.05%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

(2008年10月7日 至 2011年9月30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4月7日,本基金已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		
范红兵	本基金基金经理	2010年7月28日	-	11年	硕士。曾在南方证券股份有限公司、中新苏州工业园创业投资有限公司和平安证券股份有限公司从事证券研究、风险投资工作,于2007年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任高级分析师、基金经理助理。2009年2月至2010年9月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2010年7月起任华宝兴业大盘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,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、《华宝兴业大盘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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年三季度市场在延续国家控制通货膨胀为主要任务的方向指导下,货币流动性继续保持偏紧态势,地产行业一些大公司负债率居高不下,违约风险加大,中小企业民间信贷继续恶化,资金利率维持高位,加上外围市场上尤其是欧债危机加剧恶化影响,国内沪深股市整体呈现出大幅下跌,市场呈现出整体下跌格局,期间低市盈率和盈利确定性强的金融蓝筹股票相对抗跌。本基金在此期间集中进行了行业配置调整,大幅降低了有色、家电、水泥等行业配置,大幅增持了金融、食品饮料、商业、旅游业等内需为主的行业配置,效果不错。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金单位净值为1.2963元,期间基金净值涨幅为-15.16%,基金基准增长率为-12.11%,基金表现落后于基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,由于政策紧缩背景下流动性紧张的趋势并没有缓解;从目前的经济数据来看,四季度经济运行方向并不清晰,国内通胀将继续保持高位运行,加上海外动荡的经济和政治局势,市场对于国内经济前景的分歧加大。我们认为有可能国内总需求将缓慢下滑,但经济不至于出现剧烈调整运行。

证券市场方面,预期四季度股票市场可能继续保持弱势格局,但针对近期中央对民间资金链绷紧态势的关注,海外市场动荡形势有所好转尤其是欧债危机,加上三季度大盘下跌过快过大,市场可能在目前点位有寻底的可能。本基金将以内需消费和抗风险资源等作为重点优选对象,同时要充分考虑到公司估值不高的因素和盈利预期上调周期股

§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	709,290,373.13	78.85
	其中:股票	709,290,373.13	78.85
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	189,096,256.70	21.02
6	其他资产	1,137,953.02	0.13
7	合计	899,524,582.85	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	5,924,174.20	0.66
B	采掘业	28,828,419.84	3.22
C	制造业	273,694,001.85	30.56
C0	食品、饮料	116,184,968.49	12.97
C1	纺织、服装、皮毛	4,708,000.00	0.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,534,372.72	1.40
C5	电子	16,125,491.00	1.80
C6	金属、非金属	8,337,724.20	0.93
C7	机械、设备、仪表	35,860,041.05	4.00
C8	医药、生物制品	79,943,404.39	8.93
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,112,640.44	3.92
F	交通运输、仓储业	17,873,297.04	2.00
G	信息技术业	114,543,900.37	12.79
H	批发和零售贸易	65,519,728.06	7.32
I	金融、保险业	104,310,169.62	11.65
J	房地产业	14,145,136.44	1.58
K	社会服务业	37,231,850.17	4.16
L	传播与文化产业	3,046,000.00	0.34
M	综合类	9,061,055.10	1.01
	合计	709,290,373.13	79.19

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	002230	科大讯飞	1,993,993	59,420,991.40	6.63
2	000028	一致药业	1,440,465	35,838,769.20	4.00
3	600016	民生银行	4,999,948	27,599,712.96	3.08
4	000858	五粮液	759,891	27,584,043.30	3.08
5	600519	贵州茅台	140,000	26,682,600.00	2.98
6	600518	康美药业	1,884,143	26,660,623.45	2.98
7	600271	航天信息	986,764	26,652,495.64	2.98
8	601166	兴业银行	2,100,000	26,019,000.00	2.91
9	600809	山西汾酒	359,040	25,929,868.80	2.90
10	300144	宋城股份	1,266,707	25,144,133.95	2.81

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 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大盘股,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	1,077,383.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,865.34
5	应收申购款	27,703.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,137,953.02

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在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在在流通受限的情况。

§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	698,118,750.84
本报告期基金总申购份额	11,208,240.58
减:本报告期基金总赎回份额	18,418,023.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	690,908,968.12

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;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业大盘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
2011年10月24日

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24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10月18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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	成熟市场动量优选
基金主代码	241002
交易代码	241002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月15日
报告期末基金份额总额	103,813,413.46份
投资目标	本基金通过投资于发达市场交易型开放式基金(ETF)等金融工具,在国际范围内分散投资风险,追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要分为资产配置策略和单个金融产品选择策略两个部分,其中,将基金资产在全球成熟金融市场的股票类资产和债券类资产之间进行配置将是本基金获取超额收益的主要来源。
业绩比较基准	50%MSCI全球指数(此处指全收益指数)+50%花旗全球政府债券指数。
风险收益特征	本基金的风险收益特征类似于全球平衡型基金,属于中等预期风险和收益的证券投资品种,其预期风险和收益水平低于全球股票型基金,高于债券基金和货币市场基金。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Lyxor Asset Management S.A.	Bank of China (Hong Kong)
	中文	领先资产管理公司	中国银行(香港)有限公司
注册地址		17 cours Valmy,Tours Societe Generale,92800 Puteaux,France	香港花园道1号中银大厦
办公地址		17 cours Valmy,Tours Societe Generale,92800 Puteaux,France	香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-	-

§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7月1日 - 2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-8,730,685.70
2.本期利润	-12,063,252.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1092
4.期末基金资产净值	90,761,268.48
5.期末基金份额净值	0.874

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。

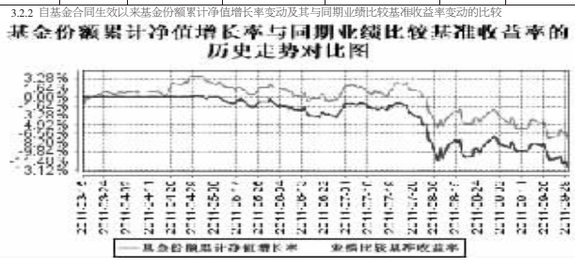
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.18%	1.05%	-9.03%	0.96%	-2.15%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1.本基金基金合同生效于2011年3月15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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
尤柏年	本基金基金经理、华宝油气基金经理	2011年3月15日	-	8年	博士,曾在澳大利亚BConnect公司Apex投资咨询团队从事投资、金融工程模型开发、资产配置、行业研究等工作。2007年6月加入本公司任金融工程部高级数量分析师,2008年8月起任海外投资部高级分析师,2009年3月至2011年3月任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理助理兼任高级分析师,2011年3月至今任华宝兴业成熟市场QDII基金经理,2011年9月兼任华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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
Guillaume Lasserre	领先资产组合经理兼机构方案部(Dedicated Solutions)部门负责人	8	Guillaume Lasserre先生于2009年10月加入领先资产的量化多资产团队,担任组合经理一职。2004年,Lasserre先生的职业生涯开始于法兴资产的量化研究员一职,主要负责组合保险策略以及基金权证方面的研究工作。2006年,Lasserre先生作为量化工程师加入法兴资产另类投资的产品设计团队,负责为共同基金以及对冲基金的结构化产品定价。Lasserre先生拥有巴黎第七大学的金融数学博士学位。

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》及其各项实施细则、《华宝兴业成熟市场动量优选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