华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012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2012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	574,216,189.44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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-12,798,294.84
2.本期利润	26,164,061.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0439
4.期末基金资产净值	736,691,743.23
5.期末基金份额净值	1.2830

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。

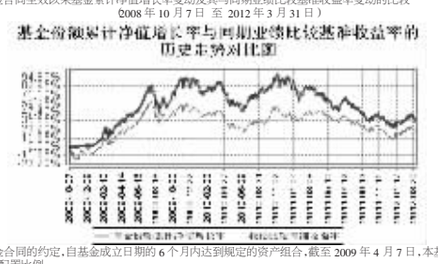
3.2 基金净值表现

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	3.14%	1.33%	3.98%	1.21%	-0.84%	0.12%

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

(2008年10月7日 至 2012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、华宝兴业医药生物基金经理	2010年7月28日	-	12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,2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金基金经理。
王智慧	本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理	2012年1月19日	-	11年	管理学博士。曾在中国国际金融有限公司、上海申银万国证券研究所、浙江龙盛集团、国元证券有限公司从事投资研究工作。2009年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任研究部副总经理、投资经理、基金经理助理的职务,现任研究部总经理,2012年1月至今任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金的基金经理,2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优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,分别对本基金与公司旗下所有其他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,基金管理人未发生如下情况,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

2012年1季度,GDP同比增速连续5季度回落并降至2009年3季度以来的低点,通胀压力有所缓解但是短期依然反复。为应对流动性紧张和外汇占款下降带来的货币供应压力,央行采用下调存款准备金率等措施释放流动性,资金价格显著下降。海外经济在1季度出现了难得的好转趋势,美国经济出现就业好转、消费温和复苏的有利局面,欧债危机出现缓和,但是海外经济短期回暖并未拉动中国出口明显改善。在宏观经济显著回落的背景下,2011年4季度上市公司盈利能力大幅度下滑,部分行业利润同比和环比均出现负增长,对相应股票板块的1季度表现带来较大的压力。虽然1季度宏观经济和企业盈利状况不佳,但是由于流动性改善和实体经济对资金需求的下降,市场无风险利率显著下降并推动股票市场估值系统性修复,1季度A股市场因此出现了一轮上涨行情,其中早周期行业反弹力度更大,优质中小成长公司在经历了短暂的估值泡沫挤压后也强劲反弹。本基金在此期间主要增加了汽车、房地产、机械等估值较低的周期性板块配置,减持了银行、信息服务等行业的配置,同时增加了部分优质成长股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期基金份额净值增长率为3.14%,基金基准增长率为3.98%,基金表现落后于基准0.84%。

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2012年2季度,我们认为本轮经济增速下滑过程中最剧烈的阶段或许已经过去,通胀压力将显著回落,经济将在底部调整之中寻找复苏的转机。2季度将有望出现本轮调整中的经济增速最低点,并以软着陆方式实现经济复苏,但是复苏的力度比较温和。政府将通过确保国家重大在建续建项目资金需求、有序推进"十二五"规划重大项目按期实施以及加强农村和西部地区基础设施、城市市政工程、铁路、节能环保建设等措施来着力扩大内需,货币政策将会相机而动、预调微调以刺激需求。首套房和普通商品房的信贷政策将逐步优化,从而推动房地产行业逐步走出谷底,并改善市场对房地产产业链和整体经济的预期。

证券市场方面,企业盈利增速在2季度将继续回落,而流动性改善推动的估值修复行情可能难以为继,市场将更多关注实体经济的运行状况和刺激政策的力度。因此,预计2季度A股市场将主要呈现震荡向上走势,政府针对经济走势预调微调的政策力度将主导市场走势,周期性行业在政策放松驱动的行情中将受益更大。同时,中小企业融资困难状况虽会有所缓解但难以根本解决,上市公司中优质成长公司将凭借融资、规模以及激励等方面的优势继续巩固行业领先地位,其在2季度的表现也将值得期待。本基金将在保持低估值蓝筹股和经典消费股基本配置的基础上,适度增加优质成长股的配置,并针对周期性板块进行波段操作。

§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	658,873,863.81	89.04
	其中:股票	658,873,863.81	89.04
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	80,567,490.99	10.89
6	其他资产	572,109.69	0.08
7	合计	740,013,464.49	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	13,001,642.00	1.76
B	采掘业	40,376,881.72	5.48
C	制造业	326,175,923.65	44.28
C0	食品、饮料	62,567,794.62	8.49
C1	纺织、服装、皮毛	17,930,042.23	2.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,592,129.88	1.17
C5	电子	7,149,872.28	0.97
C6	金属、非金属	16,032,882.66	2.18
C7	机械、设备、仪表	182,011,185.88	24.71
C8	医药、生物制品	31,892,016.10	4.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,399,718.80	1.55
E	建筑业	24,346,073.31	3.30
F	交通运输、仓储业	14,228,658.15	1.93
G	信息技术业	10,019,845.75	1.36
H	批发和零售贸易	13,824,172.99	1.88
I	金融、保险业	93,269,713.51	12.66
J	房地产业	77,508,584.63	10.52
K	社会服务业	29,572,759.50	4.01
L	传播与文化产业	5,149,889.80	0.70
M	综合类	-	-
	合计	658,873,863.81	89.44

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	600036	招商银行	2,600,000	30,940,000.00	4.20
2	300185	通裕重工	1,959,551	27,492,500.53	3.73
3	600166	福田汽车	3,949,767	26,937,410.94	3.66
4	000002	万 科A	3,000,226	24,841,871.28	3.37
5	000625	长安汽车	5,499,885	24,089,496.30	3.27
6	300144	宋城股份	1,066,707	22,699,524.96	3.08
7	600048	保利地产	1,799,939	20,321,311.31	2.76
8	600837	海通证券	1,999,915	18,019,234.15	2.45
9	000895	双汇发展	259,941	17,909,934.90	2.43
10	600157	永泰能源	1,092,341	17,892,545.58	2.43

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	60,864.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	426,574.84
4	应收利息	21,107.57
5	应收申购款	63,562.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	572,109.69

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

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	000895	双汇发展	17,909,934.90	2.43	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	610,576,706.78
本报告期基金总申购份额	11,134,757.02
减:本报告期基金总赎回份额	47,495,274.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	574,216,189.44

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
2012年4月23日

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012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2012年1月1日起至3月31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	102,603,447.87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

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-44,739.67
2.本期利润	4,681,394.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0469
4.期末基金资产净值	96,703,793.78
5.期末基金份额净值	0.943

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。

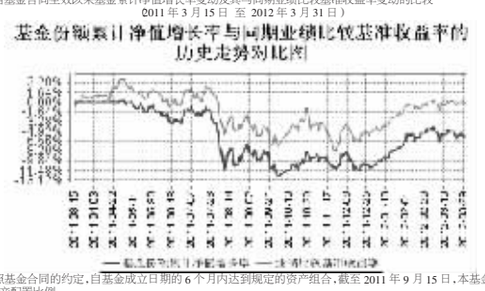
3.2 基金净值表现

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	5.84%	0.46%	5.29%	0.41%	0.55%	0.05%

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

(2011年3月15日 至 2012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2011年9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		
尤柏年	本基金基金经理、华宝油气基金经理	2011年3月15日	-	9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,分别对本基金与公司旗下所有其他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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生如下情况,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。

4.5 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

回顾1季度成熟市场的表现,其权益类资产总体表现较好。以人民币计价,成熟市场股票指数MSCI World上涨了10.92%,成熟市场债券指数则微跌了-0.52%。

从基本面来看,全球资本市场的较高回报率主要得益于,美国经济数据特别是就业数据的持续超预期改;欧洲央行通过2期LTRO贷款,暂时压低了欧元区国家的债券收益率;以及希腊国债通过私人投资者让渡的方式成功的完成债务置换重组等3方面的因素。

在操作上,本基金在1季度仍处于建仓期内。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本基金份额净值增长率为5.84%,同期业绩比较基准增长率为5.29%,基金表现领先基准0.55%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

截至到目前季度报告编写期间,2季度海外市场的形式总体上相对于1季度发生了较大变化。目前来看,欧债危机2季度在西班牙、意大利这两个规模较大的成员国复发的可能性较大。由于西班牙新任政府可能难于将预算平衡至于欧盟约定的目标,其国债收益率在2季度初出现了较大幅度的上升,由于欧元区目前整体通胀水平不低,以控制通胀为己任的欧央行是否能再次出手相救将受到很大的政治压力制约。而从美国的情况来看,其经济数字持续超预期改善的趋势发生了改变,而美联储的货币政策未来的宽松程度目前也不清晰。由于1季度刺激股市上涨的因素出现了变化,因此本基金会密切关注,并利用平衡基金可保持较多债券配置避险的优势来进行资产配置。

§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	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	71,299,495.21	69.11
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	1,000,000.00	0.97
	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	29,762,440.83	28.85
8	其他资产	1,111,676.89	1.08
9	合计	103,173,612.93	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(%)
合计	0.00	-

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management	7,015,469.42	7.25
2	SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	6,200,137.27	6.41
3	ISHARES MSCI SINGAPORE	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	5,151,978.96	5.33
4	ISHARES MSCI PACIFIC EX JPN	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	5,067,666.82	5.24
5	Ishares DJ US Real Estate ETF	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	5,018,520.92	5.19
6	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,805,698.05	4.97
7	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	4,728,353.69	4.89
8	ISHARES S&P NA TECH-SOFT IF	ETF基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,560,660.95	4.72
9	VANGUARD LONG-TERM Corporate BOND ETF	ETF基金	开放式	Vanguard Group Inc	4,552,981.91	4.71
10	SPDR KBW CAPITAL MARKETS ETF	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	4,174,348.29	4.32

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 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,055,363.02
3	应收股利	51,453.64
4	应收利息	1,790.39
5	应收申购款	3,069.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,111,676.89

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

§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	94,928,384.27
本报告期基金总申购份额	21,511,678.27
减:本报告期基金总赎回份额	13,836,614.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	102,603,447.87

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;

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同;

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金招募说明书;

华宝兴业成熟市场动量优选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
2012年4月23日

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4月23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2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝油气
基金主代码	162411
交易代码	162411
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年9月29日
报告期末基金份额总额	66,038,694.72份
投资目标	通过严格的指数化投资策略,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过5%(以美元资产计价)。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如股票停牌、流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将使用其他合理方法进行适当的替代,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标的指数相关的公募基金、上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普石油天然气上游股票指数(色收益指数)
风险收益特征	本基金是一只美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
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

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	1,574,451.25
2.本期利润	4,824,173.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0518
4.期末基金资产净值	66,244,641.03
5.期末基金份额净值	1.003

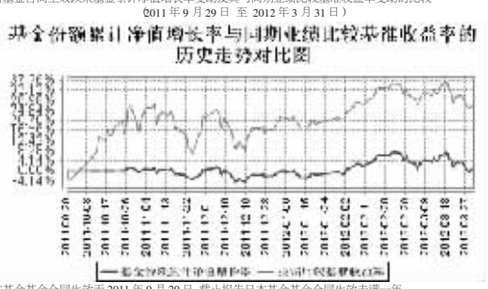
3.2 基金净值表现

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	2.56%	1.17%	8.21%	1.52%	-5.65%	-0.35%

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

(2011年9月29日 至 2012年3月31日)



注:1、本基金基金合同生效于2011年9月29日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、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2012年3月29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		
尤柏年	本基金基金经理、华宝兴业成熟市场QDII基金经理	2011年9月29日	-	9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 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、《华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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,标普石油天然气上游股票指数基金在短期内出现过持有的ETF市值占基金净值低于80%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得