华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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: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。投资者风险,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	华宝兴业动力组合股票
基金主代码	240004
交易代码	240004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	1,638,295,072.86份
投资目标	通过对基金组合的动态优化管理,使基金收益持续稳定超越比较基准,并追求单位风险所获得的超额收益最大化。
投资策略	本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势,调整评估个股"价值因子"与"成长因子"的权重比例,自下而上精选个股,获取超额收益。
业绩比较基准	80%×上证180指数收益率与深证100指数收益率的流通市值加权平均+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	47,922,806.16
2.本期利润	46,899,570.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285
4.期末基金资产净值	1,419,670,321.07
5.期末基金份额净值	0.8666

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。

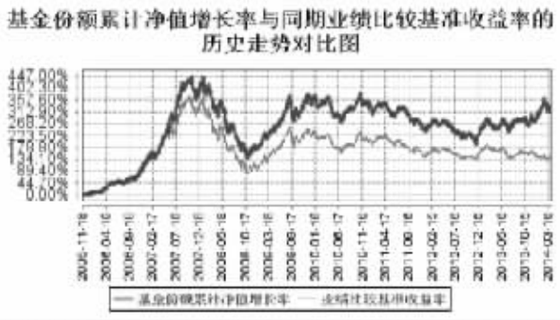
3.2 基金净值表现

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	3.77%	1.79%	-5.77%	0.94%	9.54%	0.85%

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

(2005年11月17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2006年3月31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		
刘自强	投资副总监、本基金基金经理	2008年3月19日	-	13年	硕士。2001年7月至2003年7月,在天同证券任研究员,2003年7月至2003年11月,在中原证券任行业研究部副经理,2003年11月至2006年3月,在上海融昌资产管理公司先后任研究员、研究总监。2006年5月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务,2008年3月至今任华宝兴业动力组合股票型证券投资基金的基金经理,2010年6月至2012年1月兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2012年4月起任投资副总监。

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、《华宝兴业动力组合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年的初,由于经济数据转弱,海外市场也出现回调迹象,因此年初创业板的调整进一步持续,但并未出现破位迹象。到1月末市场企稳,小盘股迅速收复失地,电动车、医院改革、国企改革、移动互联等热点持续发酵,创业板再创新高。2月中旬,由于信托违约风险加大,部分地区房价下跌,券商出现恶性降佣竞争,市场对银行、地产、券商等大盘股产生恐慌,反弹再度嘎然而止,沪指出现断崖式下跌,但小盘股依然保持强势,分化进一步加剧。但随着时间推移,熊市心态逐渐扩散,3月小盘股也开始补跌,市场出现了一定程度的恐慌。

在操作方面,本基金新年以来对前期涨幅较大的部分品种进行了减仓,并尝试性介入了券商等大盘股,但短期效果不理想,因此迅速止损。同时积极挖掘了部分汽车电子、医药、国企改革的小盘品种。由于市场趋势不明朗,因此换仓幅度不大,仓位也只是小幅下降。3月开始又向国企改革和超跌的强势股转移,目前业绩保持在较好水平。

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3.77%,同期业绩比较基准收益率为-5.77%,基金表现领先业绩基准9.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前市场的弱势主要出于对经济硬着陆的担忧。虽然经济数据不佳,但放松的可能性也在增加,政府托底的态度目前也已经很明显,因此我认为市场下跌的空间比较有限。同时前期的优势股在大幅度下跌后也逐步企稳,小盘股的风险也得到了一定程度的释放,因此不宜对未来的行情过度悲观。另一方面,由于短期刺激市场上升的动力仍不明确,因此预计未来市场上下动力都不会很足,仍将以震荡为主。

综合目前的市场情况,我认为可适当控制仓位,利用市场下跌的机会,积极布局超跌优质股和基本面明显改善的成长股,适时加大对节能环保、转型受益、低端消费等行业的仓位。未来本基金将更加注重投资的安全性,重点通过自下而上的选股模式,选取可靠的投资品种,适时调整仓位与行业配置,为持有人进一步创造回报。

§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	1,320,395,468.59	92.35
	其中:股票	1,320,395,468.59	92.35
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	108,323,444.29	7.58
7	其他资产	1,027,550.49	0.07
8	合计	1,429,746,463.37	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	-	-
C	制造业	943,402,540.58	66.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,074,226.00	1.13
F	批发和零售业	34,643,449.04	2.44
G	交通运输、仓储和邮政业	40,976,873.26	2.89
H	住宿和餐饮业	14,431,350.56	1.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176,060,658.31	12.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	31,582,550.00	2.22
M	科学研究和技术服务业	46,565,455.76	3.28
N	水利、环境和公共设施管理业	16,658,365.08	1.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,320,395,468.59	93.01

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	002358	森源电气	2,408,600	44,615,470.00	3.14
2	300043	互动娱乐	1,303,693	43,243,496.81	3.05
3	002104	恒宝股份	2,299,981	37,098,693.53	2.61
4	600312	平高电气	2,899,908	36,654,837.12	2.58
5	600352	浙江龙盛	2,199,903	35,770,422.78	2.52
6	002475	立讯精密	950,000	34,162,000.00	2.41
7	300001	特锐德	1,302,390	30,410,806.50	2.14
8	300309	吉艾科技	1,463,711	28,981,477.80	2.04
9	002396	星网锐捷	1,200,000	28,836,000.00	2.03
10	002583	海能达	1,100,000	28,578,000.00	2.01

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序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	584,301.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,559.10
5	应收申购款	417,689.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,027,550.49

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	002358	森源电气	33,706,000.00	2.37	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,646,710,169.60
报告期期间基金总申购份额	137,431,759.25
减:报告期期间基金总赎回份额	145,846,855.99
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	1,638,295,072.86

注:总申购份额含转换入份额;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	1,478,477.47
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	1,478,477.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.09

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业动力组合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。

8.2 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。

8.3 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

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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: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	7,158,574,157.58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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	82,157,801.93
2.本期利润	-195,191,278.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0267
4.期末基金资产净值	3,587,649,990.69
5.期末基金份额净值	0.5012

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。

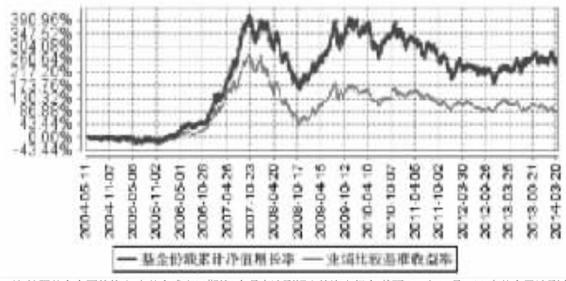
3.2 基金净值表现

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	-5.22%	1.43%	-5.77%	0.94%	0.55%	0.49%

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

(2004年5月11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		
王智慧	研究部总经理、本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业大盘精选基金基金经理	2013年2月8日	-	13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,2013年2月起兼任华宝兴业多策略增长开放式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季度,市场走势较为震荡。政策方面,"两会"制定了全年目标并部署相关工作,经济政策仍然强调在"双限"区间内调结构、促改革,同时IPO将正式重启,优先股明确试点方案;流动性方面,年末、春节及季末等关键节点略有紧张但相对可控,不过随着利率市场化的推进,叠加外汇流入趋势减弱,整体流动性仍然偏紧,资金利率依然维持在较高水平,经济走势方面,1-2月相关经济数据明显偏弱,房地产、基建等行业存在较为明显的旺季不旺迹象,同时PMI指数持续走低,市场对经济下行的担心加剧;企业盈利方面,从2013年年报披露的汇总情况来看而可,但从最新公布的2014年1季报业绩预告来看则较为一般,且在整体经济呈现L型甚至存在下行风险的背景下,预计未来企业盈利难以超预期;海外市场方面,美联储退出量化宽松政策的趋势逐步明朗,而欧洲、日本等情况相对平稳。在此背景下,1季度沪深300指数略有下跌,中小板和创业板指数则经历年初的快速上涨后出现显著回调,其中过去两年上涨幅度大、市值也较大的经典成长股的下跌幅度尤其剧烈,市场风格在春节之后出现转向价值监等的迹象。

本基金在1季度略降仓位,并持续进行结构调整、优化,适度增仓地产、汽车、食品饮料等板块,适度降仓通信、传媒、机械等板块,持续优化大盘价值、大盘成长、小盘价值、小盘成长的配置。

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-5.22%,同期业绩比较基准收益率为-5.77%,基金表现领先于业绩基准0.55%。

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2014年2季度,虽然中长期全面深化改革的红利值得期待,但中短期经济下行的压力仍然较大,尤其近期旺季不旺的迹象明显,各地房价出现滞涨,局部甚至开始量价齐跌,制造业产能调整压力依然很大,房地产市场景气回落导致的固定资产投资增速下滑风险将逐步显现。我们认为2季度需重点关注政策在稳增长与调结构之间的权衡,近期政府的相关表态已有微调迹象;流动性方面,预计2、3季度信托融资集中到期压力显著上升,尽管在经历去年"钱荒"事件和近期人民币币值波动之后政府明显加强了预期管理措施,但是在三四线城市房地产市场普遍量缩价跌背景下不排除出现局部信托到期违约风险,从而降低市场风险偏好;经济景气方面,我们判断整体景气将依然低迷,即使政府出台稳增长措施,经济向上弹性也不会太强。综上判断,预计2014年2季度市场走势可能以调整为主,尤其如果稳增长措施与局部风险暴露不能无缝对接可能导致市场预期进一步恶化,市场走势可能面临较大的下行压力。同时,市场风格估值差异已超出有创业板指数以来的新高,边际资金的流动将主导着市场风格的演变,市场出现风格转换的可能性较大。

本基金计划在2014年2季度维持中等仓位,密切关注市场风格的变化,紧跟经济形势、政策动向及流动性走势,采取灵活应对措施,在契约规定的范围内进一步优化大盘价值、大盘成长、小盘价值、小盘成长的配置,并重点在地产、化工、食品饮料、机械设备、家电、电力设备、TMT、医药生物等领域挖掘低估值监等个股及能够穿越周期的优质成长股。

§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	3,067,635,171.85	85.13
	其中:股票	3,067,635,171.85	85.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	213,400,440.10	5.92
	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	301,038,847.30	8.35
7	其他资产	21,414,012.39	0.59
8	合计	3,603,488,471.64	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	27,448,561.85	0.77
C	制造业	1,792,627,801.34	49.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	125,894,003.96	3.51
F	批发和零售业	232,183,181.46	6.47
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	405,136,384.54	11.29
J	金融业	-	-
K	房地产业	328,248,078.36	9.15
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	154,524,789.50	4.31
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,572,370.84	0.04
S	综合	-	-
	合计	3,067,635,171.85	85.51

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	002065	东华软件	4,064,474	164,042,170.64	4.57
2	600704	物产中大	17,538,603	145,395,018.87	4.05
3	600048	保利地产	15,479,836	117,801,551.96	3.28
4	000848	承德露露	5,113,305	107,890,735.50	3.01
5	002690	美亚光电	2,600,000	105,040,000.00	2.93
6	600276	恒瑞医药	3,099,854	103,783,111.92	2.89
7	000002	万 科A	11,999,977	97,079,813.93	2.71
8	300144	宋城股份	3,500,000	85,225,000.00	2.38
9	300217	东方电热	4,270,000	79,123,100.00	2.21
10	600820	隧道股份	7,409,648	73,948,287.04	2.06

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序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

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	882,960.43
2	应收证券清算款	20,000,001.00
3	应收股利	-
4	应收利息	235,717.09
5	应收申购款	295,333.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,414,012.39

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	7,644,378,763.10
报告期期间基金总申购份额	35,909,874.33
减:报告期期间基金总赎回份额	521,714,479.85
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	7,158,574,157.58

注:总申购份额含转换入份额;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	1,525,652.94
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	1,525,652.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.02

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。

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

浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛消费升级混合
基金主代码	519125
交易代码	519125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月4日
报告期末基金份额总额	92,312,598.47份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置,并通过重点关注受益于中国经济可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业的投资机会,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	①、资产配置策略 ②、股票投资策略 本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略,通过重点投资受益于中国经济可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业,结合对大消费行业及其相关行业的发展趋势的研究分析,上市公司发展战略、商业模式、技术、工艺的分析,对属于消费升级投资主题范畴的上市公司进行重点投资。 ③、债券投资组合策略 另外,本基金债券投资将适当运用杠杆策略,通过债券回购融入资金,然后买入收益率更高的债券以获得收益。
业绩比较基准	55%×中证内地消费主题指数+45%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	52,527,012.92
2.本期利润	46,200,876.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2020
4.期末基金资产净值	95,457,051.46
5.期末基金份额净值	1.034

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人