华宝兴业宝康系列下设的华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年04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2009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
交易代码	240002
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康消费品混合(240001),华宝兴业宝康债券(240003)
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	1,961,556,778.24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%中信全债指数+35%上证180指数和深圳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+(深圳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+深圳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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-76,745,521.04
2.本期利润	423,622,989.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.2315
4.期末基金资产净值	2,500,657,200.62
5.期末基金份额净值	1.2748

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	23.23%	1.23%	12.46%	0.81%	10.77%	0.42%

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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年7月15日至2009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		
魏东	本基金基金经理,先进成长基金基金经理,公司投资副总监,公司国内投资部总经理	2004-5-17	-	12年	硕士。1997年至2002年,在平安证券公司、国信证券有限责任公司和深圳市深投科技创业投资有限公司从事证券研究工作和资产管理等工作。2003年初加入本公司,曾任交易部总经理。2004年5月起任宝康灵活配置基金基金经理;2006年11月起兼任先进成长基金基金经理。

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、《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。

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,宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过债券投资比例及政府债券投资比例不足20%、投资总比例略低于80%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

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

过去的一个季度,中国股市成为全球表现最好的市场,上证指数累计上涨30%。本基金一季度净值涨23.23%,在配置型基金中表现较好。一季度经济数据普遍环比上升,因此市场上涨的理由较充分,有色、煤炭等周期性板块,以及新能源等主题板块在过去一个季度表现抢眼,具有很高的超额收益。

本基金年初对形势判断较乐观,认为信贷投放超预期导致流动性非常充裕,四万亿投资显著拉动基建、民生、节能等行业的投资需求,库存回补使得经济短期出现回暖迹象,因此年初及时调高了仓位,基金表现较好。随后在2月中旬,大盘创短期新高时,我们主动降低了仓位,减持了前期收益较高的工程机械、地产、化工等品种,减持的主要思路在于对经济基本面是否能持续好转还是存在比较大的疑虑,且今年基金绝对收益已经较高,按照灵活配置基金(仓位和时间的二维管理")的投资理念,降低持有较高风险资产的时间,实现时间利用上的以小博大,故在不确定的环境下,我们保持了低仓位。此后,股指经历了几天剧烈的回调,基金因仓位较低,损失较少。进入3月份,市场开始由流动性推动的行情转变为基于经济回暖的基本面趋势行情,宏观和行业的数据环比上升提升了市场对基本面回暖的信心,热点板块的活跃使市场人气不断得以维持,而我们在这阶段对市场看的相对谨慎,配置上以防御为主,因此净值涨幅较少。

目前从宏观的环比数据看,经济的确处于短期的回暖之中,不过经济能否出现根本性好转还不确定,尤其是外部环境目前还是不稳定,美国政府对市场投放大量的流动性也是一种无奈的选择,而由此带来的通胀预期也是投资者比较担心的。微观层面,上市公司基本面环比数据同样有所好转,但同比下滑程度还是较大,使得投资者对一季度报预期普遍不乐观,加之目前估值水平普遍较高,基于趋势投资的风险在加大,流动性推动的上涨行情基本结束,二季度市场将有可能转向基本面驱动的板块轮动行情。

二季度我们将继续加强选时的操作,灵活调整仓位,同时关注板块和个股的投资机会:如业绩较确定的、受益政府投资的基建类公司;现金流好、估值低的消费股;受益产业格局变化及家电下乡政策刺激的家电类股票;受益促进农村发展政策的农业类相关个股;另外新能源、节能环保等主题也会是今年抢筹的热点。

§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	969,671,024.28	38.60
	其中:股票	969,671,024.28	38.60
2	固定收益投资	1,214,183,935.00	48.34
	其中:债券	1,214,183,935.00	48.34
	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	284,362,668.75	11.32
6	其他资产	43,730,579.67	1.74
7	合计	2,511,948,207.70	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	6,090,000.00	0.24
B	采掘业	64,716,400.00	2.59
C	制造业	509,774,963.56	20.39
C0	食品、饮料	203,933,646.45	8.16
C1	纺织、服装、皮毛	52,633,144.44	2.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,440,940.75	2.38
C5	电子	27,047,821.29	1.08
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	166,719,410.63	6.67
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	28,560,000.00	1.14
E	建筑业	98,350,000.00	3.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	18,950,000.00	0.76
I	金融、保险业	170,941,660.72	6.84
J	房地产业	24,840,000.00	0.99
K	社会服务业	47,448,000.00	1.90
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	969,671,024.28	38.78

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	601398	工商银行	25,018,188	98,571,660.72	3.94
2	000568	泸州老窖	3,600,000	77,328,000.00	3.09
3	601186	中国铁建	7,500,000	70,500,000.00	2.82
4	000527	美的电器	5,000,911	51,659,410.63	2.07
5	600547	山东黄金	640,000	51,366,400.00	2.05
6	000858	五粮液	3,000,000	47,760,000.00	1.91
7	000069	华侨城A	3,600,000	47,448,000.00	1.90
8	600596	新安股份	1,200,835	47,372,940.75	1.89
9	601766	中国南车	10,000,000	44,000,000.00	1.76
10	600519	贵州茅台	300,000	34,422,000.00	1.38

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	624,313,935.00	24.97
2	央行票据	464,250,000.00	18.57
3	金融债券	125,620,000.00	5.02
	其中:政策性金融债	125,620,000.00	5.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,214,183,935.00	48.55

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

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	0801044	08央行票据44	2,500,000	265,075,000.00	10.60
2	010112	21国债(12)	1,600,040	165,012,125.20	6.60
3	010210	02国债(10)	1,500,000	150,885,000.00	6.03
4	010308	03国债(8)	1,470,490	149,916,455.50	6.00
5	0801106	08央行票据106	1,000,000	97,460,000.00	3.90

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 本基金股票主要投资对象为上证180指数、深圳100指数的成分股。本基金投资的前十名股票均为合同规定的成分股。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,077,117.50
2	应收证券清算款	16,376,015.92
3	应收股利	-
4	应收利息	25,803,653.69
5	应收申购款	473,792.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	43,730,579.67

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存在流通受限情况的

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	1,604,730,615.03
报告期期间基金总申购份额	551,727,920.97
报告期期间基金总赎回份额	194,901,757.76
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	1,961,556,778.24

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。

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
二〇〇九年四月二十一日

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年04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2009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
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	3,589,915,694.05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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-57,518,715.82
2.本期利润	536,035,039.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.1475
4.期末基金资产净值	2,586,457,403.55
5.期末基金份额净值	0.7205

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	25.72%	1.52%	30.02%	1.87%	-4.30%	-0.35%

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

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年11月17日至2009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	本基金基金经理	2008-3-19	-	8年	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,在中原证券任研究员,2003年11月至2006年3月,在上海融昌资产管理公司任研究总监,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19日起任本基金基金经理。

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、《宝兴业动力组合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说明

2009年1季度,A股市场摆脱了08年弱势盘整的格局,走出了一波较大幅度的反弹。前半季度由于银行新增贷款规模继续大幅度增长,增加了市场对短期基本面改善的预期,同时由于存货周期的影响,原材料行业普遍出现了存货回补影响的价格回升,因此周期类行业和银行业表现突出,引领大盘上涨。2月中旬,由于海外市场下跌带来的心理影响,以及市场获利回吐的压力,市场出现了一次短暂的回调。此后,由于经济数据不断趋暖、周边市场日趋稳定,市场也逐步消除了恐慌氛围,并在新能源、创投、核电、节能等多个热点板块的轮番带动下重拾升势。

在操作方面,本基金在年初仍然保持了谨慎态度,仓位继续控制在较低水平。而在春节前,确认了反弹后,积极增加了仓位。在2月市场回调出现之前,又比较及时地获利了结,因此业绩在市场中表现较为突出。但是,在3月上旬的市场调整中,由于过于谨慎,未能及时回补仓位,导致业绩有所滑落。总体而言,一季度在控制风险的前提下,实现了较好的收益,业绩也保持在了行业的中上水平。

展望二季度,我们认为市场风险可能要大于机遇。首先,本轮反弹的涨幅已超过60%,个股翻番、甚至创历史新高的数量也相当多,导致目前A股总体估值水平偏高,一旦经济在复苏过程中有所波折,回调的压力就非常大;其次,本轮反弹在近期越来越多地呈现出资金推动的特征,而随着各项经济指标逐步走稳,流动性过于泛滥的问题很可能会成为资理层下一阶段关注的重点,并很可能终结目前这种资金推动型的上涨;最后,由于在本次金融危机中,中国的要素价格出清程度不高,汇率调整也相对滞后,因此复苏的过程不可能一帆风顺,目前我们所看到的转暖的经济数据在接下来还有反复的可能。综合这些因素,我们认为,随着季报披露的频率时期逼近,市场在二季度回调的风险还是非常大。

鉴于对二季度行情的判断并不乐观,本基金接下来的投资策略依然会把风险控制放在第一位。在操作方面将继续保持谨慎,严格控制仓位。同时,鉴于上半年依然是以政策性推动为主的行情,因此本基金将重点关注受宏观政策影响较大的建筑建材、新能源、三农、医改,以及符合国家产业政策的自主创新与装备业龙头企业。同时将更加注重行业的热点切换,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	1,751,501,900.77	67.13
	其中:股票	1,751,501,900.77	67.13
2	固定收益投资	105,680,000.00	4.05
	其中:债券	105,680,000.00	4.05
	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	749,263,052.98	28.72
6	其他资产	2,671,907.16	0.10
7	合计	2,609,116,860.91	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	44,792,104.35	1.73
B	采掘业	169,948,330.74	6.57
C	制造业	529,015,802.11	20.45
C0	食品、饮料	58,776,976.10	2.27
C1	纺织、服装、皮毛	13,515,153.66	0.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,881,283.82	1.58
C5	电子	40,169,225.61	1.55
C6	金属、非金属	55,562,290.32	2.15
C7	机械、设备、仪表	168,390,024.03	6.51
C8	医药、生物制品	151,720,848.57	5.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	74,168,269.76	2.87
E	建筑业	76,139,026.72	2.94
F	交通运输、仓储业	151,549,833.02	5.86
G	信息技术业	58,666,382.66	2.27
H	批发和零售贸易	55,040,775.47	2.13
I	金融、保险业	422,815,310.98	16.35
J	房地产业	81,654,880.40	3.16
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	87,711,184.56	3.39
M	综合类	-	-
	合计	1,751,501,900.77	67.72

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	000001	深发展A	6,059,860	96,594,168.40	3.73
2	600880	博瑞传播	5,649,079	82,476,553.40	3.19
3	600016	民生银行	15,225,690	77,346,505.20	2.99
4	601006	大秦铁路	8,562,419	76,376,777.48	2.95
5	601166	兴业银行	2,859,381	65,708,575.38	2.54
6	000002	万科A	6,700,000	55,476,000.00	2.14
7	600068	葛洲坝	4,949,848	55,141,306.72	2.13
8	600030	中信证券	1,800,000	45,846,000.00	1.77
9	600547	山东黄金	559,530	44,907,877.80	1.74
10	601169	北京银行	3,629,474	43,154,445.86	1.67

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	105,680,000.00	4.09
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	105,680,000.00	4.09

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

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	0801017	08央票17	1,000,000	105,680,000.00	4.09
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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,没有特定的股票备选库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,137,162.60
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	-
4	应收利息	725,252.35
5	应收申购款	784,537.43
6	其他应收款	-
7	其他	24,954.78
8	合计	2,671,907.16

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存在流通受限情况的

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	3,659,618,296.48
报告期期间基金总申购份额	105,349,402.24
报告期期间基金总赎回份额	175,052,004.67
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	3,589,915,694.05

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。

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
二〇〇九年四月二十一日

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009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:2009年4月21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2009年04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2009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)
交易代码	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	188,359,496.07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

§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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-9,527,985.81
2.本期利润	4,373,600.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0229
4.期末基金资产净值	142,791,155.23
5.期末基金份额净值	0.758

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	2.99%	2.06%	1.02%	2.96%	1.97%	-0.90%

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
累计份额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2009年3月31日)

注:1.本基金基金合同生效于2008年5月7日,截至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。

3.为使本基金的业绩比较基准具有更强的公示性,便于投资者对本基金的业绩进行比较,自2009年1月1日起,本基金原约定的业绩比较基准为"MSCI China Free指数"(人民币计价,其中换算所用的汇率按照基金资产估值所使用的汇率了,变更为:"MSCI China Free指数"(人民币计价,换算所用汇率为"WMReuters closing spot rate")。变更后的业绩比较基准可直接通过彭博资讯查询,代码为"MSCNXNCN"。

§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		
Gabriel GONDARD	本基金基金经理,公司投资副总监	2008-5-7	-	8年	法国国籍。毕业于巴黎高等商学院,获资产管理学硕士学位。曾在法国兴业资产管理公司从事投资管理工作,2006年1月加入本公司,担任公司投资副总监。
雷勇	本基金基金经理,公司海外投资管理部总经理	2008-5-7	-	12年	美国国籍。毕业于芝加哥大学,获工商管理硕士学位。曾在美林亚特兰大、美林芝加哥、美国APE咨询交易服务公司从事理财规划、股票分析、资产组合分析等工作。2005年4月加入本公司,2005年7月至2007年9月任公司研究部总经理和金融工程部总经理,2007年9月至今任海外投资管理部总经理。

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	22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