华宝兴业行业精选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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1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2012年1月13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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业行业精选股票
基金主代码	240010
交易代码	240010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年6月14日
报告期末基金份额总额	13,076,037,899.59份
投资目标	把握行业发展趋势和市场运行趋势,精选增长前景良好或周期复苏的行业和企业,在控制风险的前提下,追求基金净值的稳定增长和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度,精选发展前景良好或景气程度向好的行业,通过行业估值模型与波特五力分析,加强对有吸引力行业的配置。在行业配置比例确定后,本基金将对基金管理人股票库相关精选行业的股票运用定量指标筛选排名靠前的股票,并进行定性分析,确定最终投资组合。
业绩比较基准	沪深300 指数收益率。
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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-308,438,700.81
2.本期利润	-280,365,516.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0213
4.期末基金资产净值	10,293,930,045.41
5.期末基金份额净值	0.7872

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。

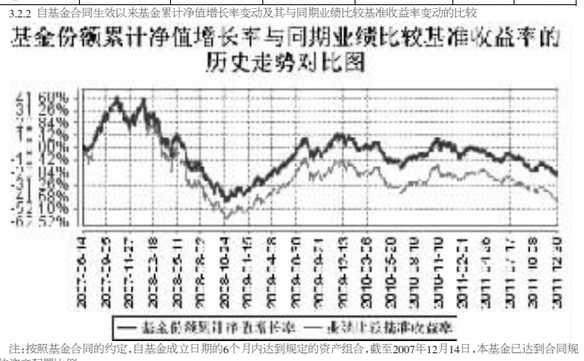
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.68%	1.07%	-9.13%	1.41%	6.45%	-0.34%

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



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2007年12月14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		
任志强	公司副总经理、投资总监、本基金基金经理	2007年9月7日	-	14年	硕士。1995年3月至1997年3月就职于上海市外高桥保税区开发(经股)公司期货部;1997年4月至1999年2月任职于中国南方证券有限公司,从事证券研究工作。1999年3月至2006年10月在华宝信托投资有限责任公司工作,曾担任研究员、研发中心总经理助理、研发中心总经理、投资管理部总经理、公司总裁助理、公司董事会秘书等职务。2006年10月至2007年8月任华宝证券经纪有限公司董事、副总经理。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,任投资总监,2007年9月至今兼任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2009年6月任命为公司副总经理。
蒋宁	本基金基金经理	2010年7月3日	-	16年	硕士。1995年至1996年任职于上海万国证券公司证券投资总部从事证券研究工作,1996年至2010年3月任职于申银万国证券公司证券投资及金融衍生品总部从事证券投资、研究工作。2010年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年7月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。
李靖	本基金基金经理、华宝兴业先进成长股票基金基金经理	2010年9月4日	-	11年	博士。1999年至2000年任和君创业投资有限公司研究员,2000年至2010年在光大证券有限公司先后任行业研究员、策略研究员、投资经理和定向理财部副总经理的职务。2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年9月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业先进成长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、《华宝兴业行业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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度,本期欧债问题来回反复,国内通胀继续回落,经济增长减缓趋势进一步得到确认,各地房价出现调整。10月份,市场对于政策定向宽松甚至总量宽松的预期抬升投资者信心,大盘出现一波明显反弹。但其后,银行信贷放松的预期落空,外汇占款快速下降,市场出现普跌格局,业绩确定性较强的白酒等消费类出现明显超额收益,而中小板块个股,由于估值相对较高,业绩不确定性强,从11月下旬开始,出现了一波较为惨烈的跌幅。

在操作上,本基金采取波段操作,精选个股的思路。整体仓位在11月上旬调整到低位,其后在下跌中逐渐增加。增仓的品种主要集中在非周期的食品饮料、化工、电子元器件,以及个别调整较大的优质个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-2.68%,业绩比较基准增长率为-9.13%,基金领先基准6.45%。

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,我们认为,外需的复苏尚需时日,但国内看,"稳增长"已经成为政策主基调,进一步明确的放松政策只是时间上的问题。热钱的流出目前看仍然是短期现象而非长期趋势。在大幅下跌后,A股的估值水平已经进入历史底部区域,长期的上涨空间正在打开,产业资本已经开始入场。创业板业绩预告提前到来,可能会使业绩地雷提早释放。

我们预计,指数目前已经进入底部区域,超跌周期性个股,成长高速,业绩优良的个股,以及业绩稳定的消费类个股,都将在未来会带来丰厚的绝对收益。因此,后续我们将采取相对积极的操作策略。

§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	8,343,445,376.75	80.74
	其中:股票	8,343,445,376.75	80.74
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	556,901,155.35	5.39
	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	1,341,769,371.98	12.98
6	其他资产	91,626,184.64	0.89
7	合计	10,333,742,088.72	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	95,937,903.44	0.93
B	采掘业	645,703,831.59	6.27
C	制造业	3,637,381,473.93	35.34
C0	食品、饮料	1,797,764,099.32	17.46
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	542,468,709.56	5.27
C5	电子	302,437,349.47	2.94
C6	金属、非金属	64,207,148.00	0.62
C7	机械、设备、仪表	677,904,687.03	6.59
C8	医药、生物制品	252,599,480.55	2.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	992,073,240.29	9.64
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	170,583,159.80	1.66
H	批发和零售贸易	91,046,647.10	0.88
I	金融、保险业	1,310,886,006.13	12.73
J	房地产业	781,086,048.78	7.59
K	社会服务业	455,100,872.04	4.42
L	传播与文化产业	115,701,242.04	1.12
M	综合类	47,944,951.61	0.47
	合计	8,343,445,376.75	81.05

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	46,899,830	556,700,982.10	5.41
2	002081	金螳螂	11,928,628	420,961,282.12	4.09
3	002304	洋河股份	3,077,960	396,964,501.20	3.86
4	000858	五粮液	11,499,632	377,187,929.60	3.66
5	600123	兰花科创	9,534,758	370,711,391.04	3.60
6	600887	伊利股份	17,465,187	356,813,770.41	3.47
7	600000	浦发银行	38,478,751	326,684,595.99	3.17
8	600519	贵州茅台	1,571,678	303,805,357.40	2.95
9	002450	康得新	12,766,967	290,065,490.24	2.82
10	002375	亚厦股份	12,699,119	277,475,750.15	2.70

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 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]7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增长前景良好或周期复苏的行业和企业,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	8,923,226.17
2	应收证券清算款	81,513,571.04
3	应收股利	-
4	应收利息	1,113,552.37
5	应收申购款	75,835.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,626,184.64

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	13,203,761,501.12
本报告期基金总申购份额	19,269,274.29
减:本报告期基金总赎回份额	146,992,875.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,076,037,899.59

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;

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业行业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1月20日

华宝兴业现金宝货币市场基金

2011 第四季度 报告

2011年12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1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2012年1月13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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币	
基金主代码	240006	
交易代码	240006	
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	4,671,877,000.50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	617,704,111.34份	4,054,172,889.16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(2011年10月1日 - 2011年12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	5,025,360.19	22,825,031.96
2.本期利润	5,025,360.19	22,825,031.96
3.期末基金资产净值	617,704,111.34	4,054,172,889.16

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。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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝兴业现金宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0813%	0.0023%	0.3756%	0.0000%	0.7057%	0.0023%

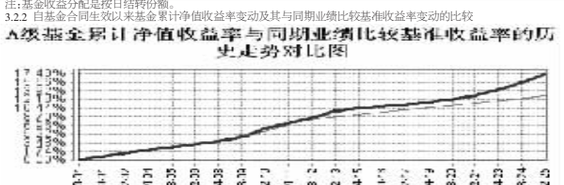
注:基金收益分配是按日结转份额。

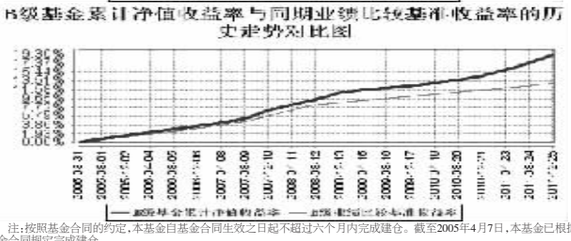
华宝兴业现金宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1422%	0.0023%	0.3756%	0.0000%	0.7666%	0.0023%

注:基金收益分配是按日结转份额。

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





注:按照基金合同的约定,本基金日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		
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券、华宝兴业可转债债券基金经理	2010年6月26日	2011年11月15日	7年	硕士。1999年7月至2000年8月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作。2004年5月至2008年7月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作。2008年8月至2009年9月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009年9月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任高级分析师、华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理、2010年6月至2011年11月任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理、2010年6月至今任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理、2011年4月兼任华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金经理。
陈昕	本基金基金经理	2011年11月15日	-	7年	经济学学士。2003年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在清算登记部、交易部、固定收益部从事固定收益产品相关的估值、交易、投资工作。2010年7月起任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2011年11月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理。

4.2 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

回顾四季度,影响债券市场运行的主导因素出现了积极变化。首先,一直备受困扰的资金面得到明显改善,波动区间收窄,整体资金价格中枢稳步走低,年底时点虽有所反弹,但紧张程度远不及去年底及今年中;其次,货币政策拉开微调的序幕,存款准备金率于12月5日下调0.5%,政策出现松动改变了市场预期同时点然了市场的做多热情,触发市场收益率跳空后下行;再次,通胀水平在四季度继续稳步回落,已接近4%一线,下行趋势得以确认,市场对于通胀的担忧情绪基本消散。与此同时,消极因素也有所孝生,经济增长放缓导致企业经营状况出现明显分化,部分行业及企业陷入困境,一批企业被隐性降级,列入信用观察名单,信用风险进一步暴露。在积极因素多于消极因素、整体环境较前期好转的情况下,债券市场在四季度表现稳健,中长期限利率及高等级信用债表现较好,收益率下行明显,而低等级信用债受制于市场风险偏好,依旧表现较弱、利差再创新高。

报告期内,本基金基于货币政策已开始微调,市场流动性状况逐步改善,货币市场收益率将稳中有降的判断,主动拉长组合平均剩余期限,并增加了短期融资券及定存仓位,投资组合结构良好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

现金宝A:本基金报告期内份额净值收益率为1.0813%,同期业绩比较基准收益率为0.3756%,业绩比较基准为同期7天通知存款利率(税后)。

现金宝B:本基金报告期内份额净值收益率为1.1422%,同期业绩比较基准收益率为0.3756%,业绩比较基准为同期7天通知存款利率(税后)。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理层近期已多次表态,2012年将继续实施好稳健的货币政策,适时适度进行预调微调。这一整体基调对于债券市场的继续稳步走强提供了政策基础。此外,经济增长速度放缓以及通胀保持在温和水平也对债券市场创造了有利的宏观环境。整体看来,我们应对2012年的债券市场持乐观态度,多数品种收益率水平仍然有进一步下行的空间。当然,在把握投资机会的同时,信用风险的可能爆发是2012年需要密切关注的重点问题,信用债投资中尤其需要认真进行甄别,注意风险控制。

§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	1,155,866,189.71	24.73
	其中:债券	1,155,866,189.71	24.73
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,797,805,056.70	38.46
	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	1,701,643,846.48	36.40
4	其他资产	19,446,150.64	0.42
5	合计	4,674,761,243.53	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.95	
	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	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

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	56.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	7.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.73	-
4	90天(含)-180天	10.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.65	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	193,778,981.69	4.15
3	金融债券	251,853,748.75	5.39
	其中:政策性金融债	251,853,748.75	5.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	710,233,459.27	15.20
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,155,866,189.71	24.74
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	80,977,551.40	1.73

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	1101094	11央行票据94	1,500,000	145,261,020.00	3.11
2	070211	07国开11	1,100,000	110,500,748.09	2.37
3	041160017	11鲁商CP001	700,000	70,013,441.83	1.50
4	1181131	11百联集CP01	600,000	60,019,634.15	1.28
5	090407	09农发07	500,000	50,454,140.58	1.08
6	070219	07国开19	500,000	50,392,232.90	1.08
7	041154017	11北大荒CP004	500,000	50,046,690.21	1.07
8	1181203	11农产品CP01	500,000	50,022,035.96	1.07
9	1181268	11兰花CP01	500,000	49,995,493.41	1.07
10	1181375	11中铝业CP03	500,000	49,973,044.30	1.07

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1666%
报告期内偏离度的最低值	-0.0819%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0933%

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。

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	19,446,150.64
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,446,150.64

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
本报告期期初基金份额总额	421,555,468.89	1,363,779,265.50
本报告期基金总申购份额	1,073,879,409.46	5,651,467,622.34
减:本报告期基金总赎回份额	877,730,767.01	2,961,073,998.68
本报告期期末基金份额总额	617,704,111.34	4,054,172,889.16

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
2012年1月20日

华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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1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2012年1月13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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业新兴产业股票
基金主代码	240017
交易代码	240017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月7日
报告期末基金份额总额	2,870,031,286.23份
投资目标	分享新兴产业所带来的投资机会,力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,通过对新兴产业相关行业的辨识、精选以及对新兴产业相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享新兴产业发展所带来的较高回报。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	75%中证新兴产业指数+25%上证国债指数。
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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-112,247,537.07
2.本期利润	-152,251,202.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0539
4.期末基金资产净值	2,180,244,992.07
5.期末基金份额净值	0.7597

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。

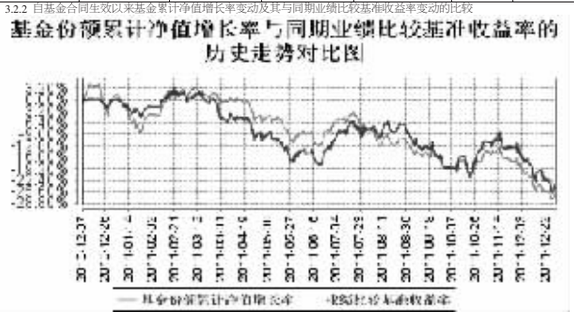
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.30%	1.51%	-9.52%	1.25%	3.22%	0.26%

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



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6月6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