华宝兴业收益增长混合型证券投资基金
2009 年第 1 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	华宝兴业收益增长混合
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	2,152,174,258.81 份
投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司，以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略，通过公司自行开发的数量化辅助模型，结合宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。股票投资部分采用定量与定性分析相结合，行业配置与定期调整策略；债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层

	次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。
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	-586,561,737.41
2.本期利润	1,216,134,980.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.5481
4.期末基金资产净值	5,105,397,857.66
5.期末基金份额净值	2.3722

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

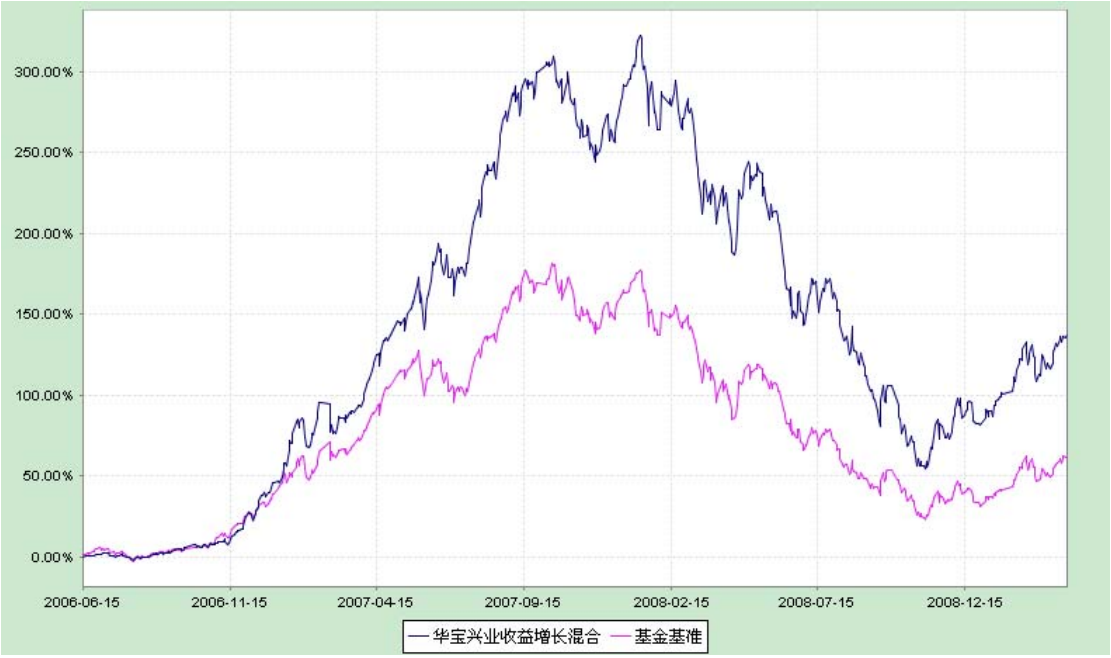
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去 3 个月	30.94%	1.92%	23.13%	1.56%	7.81%	0.36%

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

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

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

（2006 年 6 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 2006 年 12 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		
冯刚	本基金基金经理、大盘精选基金基金经理	2006-6-15	-	9 年	硕士，曾在联合证券有限公司、华安基金管理公司、长城证券从事投资、研究、投资银行等工作。2004 年 3 月加入本公司，任高级研究员、多策略增长基金基金经理助理。2006 年 6 月起任收益增长基金基金经理，2008 年 10 月起兼任大盘精选基金基金经理。

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、《华宝兴业收益增长混合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

09 年 1 季度本基金净值增长率 30.94%，基金业绩比较基准为 23.13%，09 年一季度季度本基金净值收益率领先业绩基准 7.81%。

一季度股市持续上涨，指数虽然出现震荡，但总体而言处于上升通道，本基金也一直保持较高的股票仓位。市场热点不断转换，年初国内四万亿投资相关的板块走势较强，进入一季度后半段，伴随着外围市场反弹，外需相关板块，有色金属、煤炭等大宗商品行业走势较强。新能源相关板块在一季度总体较强。

展望 09 年二季度，我们认为股指受外围市场和宏观经济数据的影响将进一步加强，虽然企业压力下降的情况将在一季报中显现，但是市场经过 08 年的下跌已经反应了上述预期。但是值得注意的是海外经济在反弹后存在二次探底的可能，国内存在贷款增速回落和季报低于预期的可能，这将成为短期制约 A 股指数的重要因素。

我们对市场的总体判断是：在经过连续 3 个月的上涨，2 季度市场将大幅震荡。我们的投资策略将充分考虑上述因素对市场的影响，增加防御性配置并适当调整股票仓位，并且对各种投资主题保持密切关注，包括基建投资，家电下乡、地产相关产业，新能源、节能减排等。在这些投资主题的基础上，我们认为行业中的领先公司或者具有较高管理水平的公司，有可能在经济调整的末期率先重回上升轨道，这类公司也是我们重点关注的对象。

§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	3,625,258,546.83	70.50
	其中：股票	3,625,258,546.83	70.50
2	固定收益投资	547,728,000.00	10.65
	其中：债券	547,728,000.00	10.65
	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	948,790,965.62	18.45
6	其他资产	20,393,403.63	0.40
7	合计	5,142,170,916.08	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	采掘业	268,722,666.92	5.26
C	制造业	1,501,459,176.01	29.41
C0	食品、饮料	149,081,492.84	2.92
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,584,049.44	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	185,753,500.00	3.64
C5	电子	232,661,047.54	4.56
C6	金属、非金属	419,795,447.47	8.22
C7	机械、设备、仪表	309,763,961.48	6.07
C8	医药、生物制品	187,819,677.24	3.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	76,997,760.00	1.51
E	建筑业	234,620,500.00	4.60
F	交通运输、仓储业	128,034,238.00	2.51
G	信息技术业	161,965,172.80	3.17
H	批发和零售贸易	188,550,539.09	3.69
I	金融、保险业	819,112,400.00	16.04
J	房地产业	204,647,400.21	4.01
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	38,261,693.80	0.75
M	综合类	2,887,000.00	0.06
	合计	3,625,258,546.83	71.01

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	601166	兴业银行	10,150,000	233,247,000.00	4.57
2	600030	中信证券	8,450,000	215,221,500.00	4.22
3	600000	浦发银行	8,600,000	188,512,000.00	3.69
4	000016	深康佳 A	29,750,838	143,696,547.54	2.81
5	600050	中国联通	23,300,000	134,441,000.00	2.63
6	601006	大秦铁路	14,108,800	125,850,496.00	2.47
7	000651	格力电器	4,601,348	119,681,061.48	2.34
8	000877	天山股份	7,800,000	112,788,000.00	2.21
9	600266	北京城建	7,450,000	98,116,500.00	1.92
10	600060	海信电器	7,650,000	83,308,500.00	1.63

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	496,698,000.00	9.73
3	金融债券	51,030,000.00	1.00
	其中：政策性金融债	51,030,000.00	1.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	547,728,000.00	10.73

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	0801047	08 央行票据 47	1,000,000	106,070,000.00	2.08
2	0801023	08 央行票据 23	1,000,000	105,750,000.00	2.07
3	0701095	07 央行票据 95	1,000,000	103,580,000.00	2.03
4	0801061	08 央行票据 61	1,000,000	96,570,000.00	1.89
5	0801035	08 央行票据 35	800,000	84,728,000.00	1.66

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 本基金股票投资的主要对象是稳定分红的股票，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	2,183,465.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,041,453.96
5	应收申购款	7,168,484.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,393,403.63

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	2,263,182,938.07
报告期期间基金总申购份额	573,270,193.24
报告期期间基金总赎回份额	684,278,872.50
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	2,152,174,258.81

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；

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同；

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业收益增长混合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