# 华宝兴业宝康消费品证券投资基金 2011 年第 1 季度报告

2011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: 二〇一一年四月二十二日

#### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 4 月 19 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	华宝兴业宝康消费品混合
基金主代码	240001
交易代码	240001
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康配置混合(240002)、华宝兴业宝康债券
· 京列共他 ] 荃並石柳	(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	2, 272, 943, 780. 88份
	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行
投资目标	业的稳步成长;为基金份额持有人谋求长期稳定回
	报。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景,长期持有消费品组

	合,并注重资产在其各相关行业的配置,适当进行时
	机选择。
	上证180指数和深证100指数的复合指数×80%+中信
	标普全债指数×20%。
	复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市
业绩比较基准	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
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1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	18,074,777.49
2.本期利润	-190,650,262.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0821
4.期末基金资产净值	3,239,994,537.55
5.期末基金份额净值	1.4255

- 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

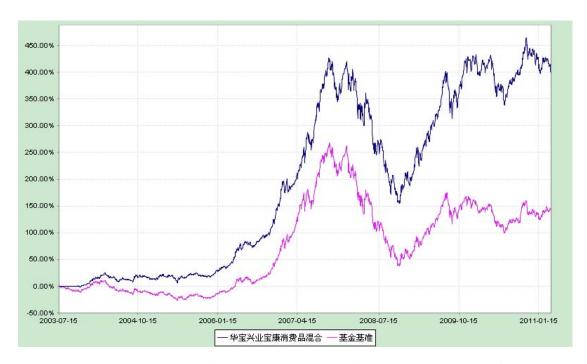
阶段	净值增 长率①	净值增 长率标 准差②	业绩比 较基准 收益率 ③	业绩比 较基准 收益率 标准差 ④	1-3	2-4
过去3个月	-5.52%	0.93%	3.16%	1.08%	-8.68%	-0.15%

# 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

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

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2011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	期	的基金经理  限	证券从业 年限	说明
刘鱼强	本金金理宝业力合票金理基基经华兴动组股基经理	2010-6-26	高任日期	10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月至今兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理。
胡戈游	本金金理宝业策股基经基基经华兴多略票金理	2011-2-11	-	<b>7</b> 年	硕士,拥有CFA资格。2005年2月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、华宝兴业宝康配置混合基金基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业宝康消费品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。

#### 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

一季度市场先抑后扬,大小盘出现了与去年截然相反的走势。以机械、水泥、家电、化工等代表的中大盘蓝筹大幅上扬,而医药、食品饮料、TMT等高估值的中小盘则跌跌不休。

基本面上,去年底以来的通胀压力一直居高不下,国内政策保持紧缩状态,连续加息和提高储备金率,但资本市场存量资金依然充裕。同时,欧美经济复苏超预期以及中东北非政治危机,使得石油、基本金属以及农产品等价格不断上扬,大宗商品价格传导到国内,更加剧了日益严峻的国内通胀局面,出现了日用品、食品价格、汽油等不断涨价的现象。

年初以来,消费品板块表现不佳,除了家电、汽车外,医药、食品饮料、商

业等板块基本处于下跌状态,虽然我们大幅增持了家电,但受累于其他消费品,业绩表现不佳。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,基金单位净值增长率为-5.52%,基金比较基准收益率为3.16%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,通胀和经济增长仍在博弈,资本市场充满变数。目前市场分歧在于经济增长是否会因高通胀而大幅度回落,以及国内政策是否会放松。虽然二季度的 CPI 环比涨幅可能缩小,但由于去年翘尾因素,6 月仍可能迎来一个高点。更令人担忧的是,在美联储维持宽松货币政策,欧美经济复苏、日本震后重建、以及中东北非局势仍然不明等因素驱动下,二季度石油、金属等大宗商品将持续上涨或高位维持,由此所带来的输入性通胀挥之不去。这种情况下,国内政策放松不会太早。但毕竟我们将进入经济活动的旺季,同时政府还有保障房、中西部基建等对冲经济回落的手段,所以我们也不认为会出现 08 下半年那样的经济滑坡。

我们判断,二季度大概率的情形是经济不温不火,通胀高位运行但逐步缓解, 政策紧缩接近尾声。这种情景下,大盘上下波动也不会太大,低估值板块、受益 通胀的资源板块等仍是市场热点。医药、食品饮料、商业等消费品经历前期的调 整后,投资机会凸显,从半年的投资时间看,不少个股已经出现难得的买点。二 季度,我们在坚守长期看好的食品饮料、医药等消费品板块之外,亦会增加对低 估值、周期类的机会捕捉。

感谢持有人一直以来对我们的支持,在后续投资中,我们将继续总结经验, 勤勉尽责,努力实现消费品基金的良好表现。

#### § 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	2,333,440,200.36	71.19
	其中: 股票	2,333,440,200.36	71.19

2	固定收益投资	701,153,000.00	21.39
	其中:债券	701,153,000.00	21.39
	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	209,717,502.85	6.40
6	其他各项资产	33,447,577.23	1.02
7	合计	3,277,758,280.44	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	65,464,760.46	2.02
В	采掘业	89,733,536.62	2.77
С	制造业	1,474,144,343.66	45.50
C0	食品、饮料	476,270,107.79	14.70
C1	纺织、服装、皮 毛	85,868,601.00	2.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑 胶、塑料	110,859,966.57	3.42
C5	电子	49,116,238.60	1.52
C6	金属、非金属	115,013,828.74	3.55
C7	机械、设备、仪	346,420,659.80	10.69

	表		
C8	医药、生物制品	202,539,095.98	6.25
C99	其他制造业	88,055,845.18	2.72
D	电力、煤气及水的生产		
D	和供应业	_	_
Е	建筑业	49,261,006.11	1.52
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	121,044,815.05	3.74
Н	批发和零售贸易	268,053,564.01	8.27
I	金融、保险业	1	-
J	房地产业	82,096,892.94	2.53
K	社会服务业	173,881,281.51	5.37
L	传播与文化产业	9,760,000.00	0.30
M	综合类	-	-
	合计	2,333,440,200.36	72.02

# 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	600690	青岛海尔	5,009,060	141,105,220.20	4.36
2	000895	双汇发展	1,699,987	119,254,088.05	3.68
3	000858	五 粮 液	3,600,132	114,808,209.48	3.54
4	000069	华侨城A	6,400,177	94,658,617.83	2.92
5	000527	美的电器	4,200,017	78,708,318.58	2.43
6	002003	伟星股份	3,500,059	73,746,243.13	2.28
7	600519	贵州茅台	400,094	71,956,905.90	2.22

8	002032	苏 泊 尔	3,000,126	68,882,892.96	2.13
9	600858	银座股份	3,103,230	64,733,377.80	2.00
10	600570	恒生电子	3,830,167	60,784,750.29	1.88

# 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	30,024,000.00	0.93
2	央行票据	543,875,000.00	16.79
3	金融债券	121,901,000.00	3.76
	其中: 政策性金融债	121,901,000.00	3.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,353,000.00	0.17
7	其他	-	-
8	合计	701,153,000.00	21.64

# 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	1001092	10央行票据92	1,800,000	175,158,000.00	5.41
2	0801053	08央行票据53	1,500,000	150,345,000.00	4.64
3	0801047	08央行票据47	1,200,000	120,192,000.00	3.71
4	1001047	10央行票据47	1,000,000	98,180,000.00	3.03
5	080215	08国开15	500,000	51,200,000.00	1.58

# 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,也没有在报告编制目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 本基金主要投资对象为消费品类股票,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 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	2,500,891.58
2	应收证券清算款	11,452,155.46
3	应收股利	-
4	应收利息	18,965,690.94
5	应收申购款	528,839.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,447,577.23

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	113001	中行转债	5,353,000.00	0.17

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存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	119,254,088.05	3.68	重大事 项停牌

#### § 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	2,309,661,225.78	
本报告期基金总申购份额	110,966,843.47	
减:本报告期基金总赎回份额	147,684,288.37	
本报告期基金拆分变动份额	-	
本报告期期末基金份额总额	2,272,943,780.88	

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 二〇一一年四月二十二日