华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金
2011 年年度报告

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

送出日期：2012 年 3 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2011 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 8
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 审计报告 15
6.1 审计报告基本信息 15
6.2 审计报告的基本内容 15
§7 年度财务报表 16
7.1 资产负债表 16
7.2 利润表 17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 18
7.4 报表附注 19
§8 投资组合报告 39
8.1 期末基金资产组合情况 39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 40
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 45
8.6 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 45
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 45
8.8 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 46

8.9 投资组合报告附注 46
§9 基金份额持有人信息 46
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 46
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 47
§10 开放式基金份额变动 47
§11 重大事件揭示 47
11.1 基金份额持有人大会决议 47
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 47
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 48
11.4 基金投资策略的改变 48
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 48
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 48
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 48
11.8 其他重大事件 49
§12 影响投资者决策的其他重要信息 52
§13 备查文件目录 52
13.1 备查文件目录 52
13.2 存放地点 53
13.3 查阅方式 53

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	9,432,297,533.01 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东
	联系电话	021-38505888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010-66275853
注册地址		上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海浦东世纪大道 100 号环	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1

	球金融中心 58 楼	号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	郑安国	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限责任公司	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 58 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-460,586,777.54	-588,708,289.24	1,151,801,082.97
本期利润	-1,634,457,601.16	-750,224,582.51	4,101,872,798.08
加权平均基金份额本期利润	-0.1688	-0.0636	0.3159
本期加权平均净值利润率	-29.40%	-9.89%	50.09%
本期基金份额净值增长率	-26.38%	-9.22%	67.85%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	-907,039,359.02	-509,434,837.17	624,924,618.10
期末可供分配基金份额利润	-0.0962	-0.0488	0.0537
期末基金资产净值	4,475,313,875.01	6,731,726,492.56	8,885,711,296.24
期末基金份额净值	0.4745	0.6445	0.7629
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	226.03%	342.84%	387.82%

注： 1、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。

2、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。

3、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-7.72%	1.38%	-6.43%	1.13%	-1.29%	0.25%
过去六个月	-16.73%	1.28%	-18.14%	1.10%	1.41%	0.18%
过去一年	-26.38%	1.23%	-19.13%	1.05%	-7.25%	0.18%
过去三年	12.19%	1.38%	25.69%	1.35%	-13.50%	0.03%
过去五年	66.59%	1.61%	20.65%	1.73%	45.94%	-0.12%
自基金合同生效日起至今	226.03%	1.45%	96.05%	1.54%	129.98%	-0.09%

注：1、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

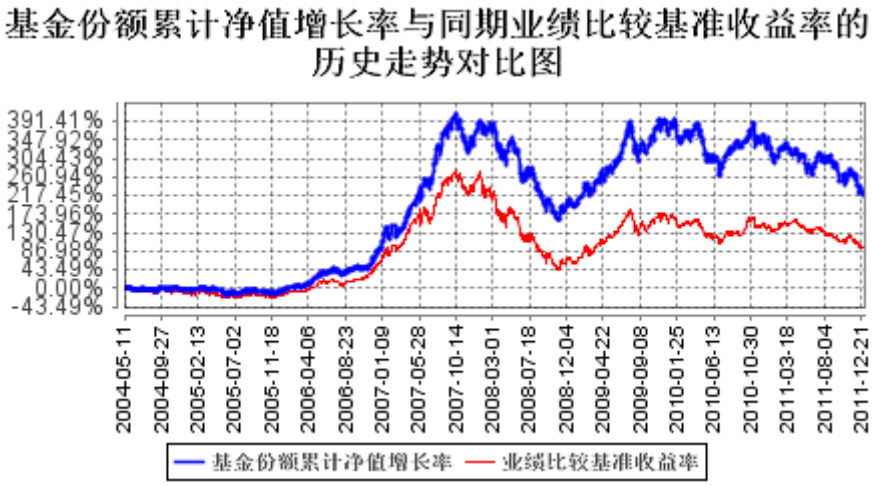
2、本基金业绩比较基准为：80%×上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数+20%×上证国债指数

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

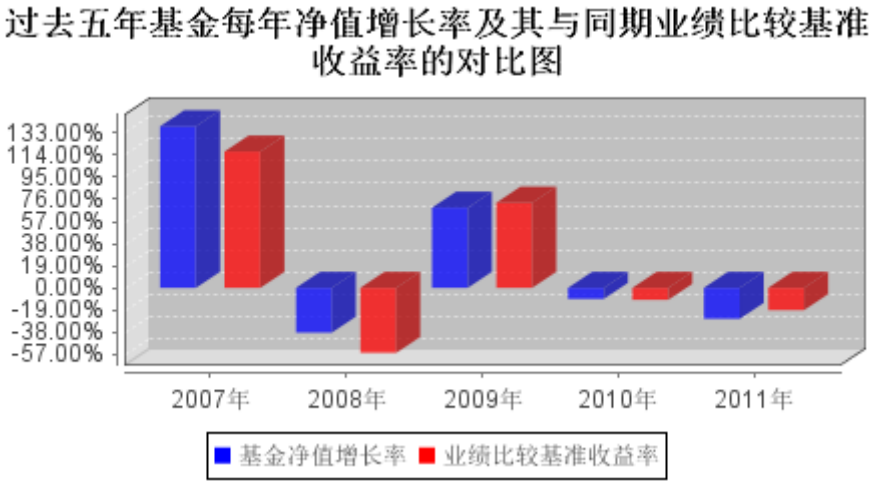
流通市值采用上一交易日收盘市值

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 2004 年 11 月 11 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.5300	335,868,538.62	277,479,382.97	613,347,921.59	-
2009	-	-	-	-	-
合计	0.5300	335,868,538.62	277,479,382.97	613,347,921.59	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2011 年 12 月 31 日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 100 基金、上证 180ETF、上证 180ETF 联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金、可转债基金、上证 180 成长 ETF、上证 180 成长 ETF 联接基金、华宝油气基金， 所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 37,012,970,285.05 元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
牟旭东	本基金基金经理、国内投资部总经理、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业增强收益债券基金经理	2007 年 10 月 11 日	-	14 年	硕士。1997 年 9 月至 2003 年 1 月在南方证券有限公司从事证券研究工作，2003 年 1 月加入本公司，任高级分析师，2004 年 9 月起任研究部副总经理，2007 年 9 月起任研究部总经理， 2007 年 10 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，

					2009 年 2 月至 2011 年 2 月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2010 年 1 月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010 年 7 月起任国内投资部总经理。
胡戈游	本基金基金经理、华宝兴业宝康消费品混合基金经理	2010 年 1 月 22 日	-	7 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。

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。

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，多策略增长证券投资基金在短期内出现过个股投资比例略高于 10%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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要采用在各风格板块间的资产配置及在各板块内精选个股的策略进行投资，隶属于风格轮动基金。

报告期内，市场基本呈现出单边下跌的下跌行情。市场仅有的一次阶段性上涨出现在年初至 4 月初的约第一季度。从全年角度看，上证指数下跌了 21.68%，跌幅较大。

从市场的结构看，消费类、成长股、以及中小市值个股都出现过下跌，超级权重股从全年角度获得了一定的超额收益。

由于本基金的资产在消费类行业、科技转型类公司以及成长类公司配置较多，表现落后于大盘。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，报告期内基金份额净值增长率为-26.38%，而比较基准为-19.13%，落后业绩比较基准 7.25 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为，基于目前经济的复杂性，在金融危机之后，政府采取了 4 万亿元的投资刺激计划，造成了目前通货膨胀率高企，只能通过不断紧缩，回收过量的货币。目前不断的提高存款准备金率和不断地加息就验证了这一收缩过程。而另一方面，之前过量的货币又导致物价“刚性”上涨。同时，房地产的限购政策将会导致一二线城市的交易量不断萎缩，影响到未来的房地产投资，并进而收缩了部分派生需求。

本基金认为，由于市场持续快速高价发行新股的累积效应正在显现，市场不能承受快速抽血之重。加之，“重组委委员门”事件，市场原先的众多游戏规则正在被打破。市场进入了快速下跌的过程之中。

因此，未来一段较长的时间内中国经济和 A 股市场可能呈现复杂的格局。加之，大小非的解禁和创业板的快速巨额融资，使得弱市平衡中的股票市场平添了一种不确定性。市场出现了一种弱市市场才有的格局，极度看中“市盈率”。

在复杂的内外形势下，本基金依然认为中国经济未来的出路在于结构转型，主要体现于新兴产业、物流和内需消费。在国内外形势都面临不确定的情况下，本基金的组合依然将全面坚守结构调整中的成长性子行业。并精选个股，适度优化，减少净值波动。

其中，在新兴产业之中尤以信息技术的变革最为耀眼。“移动互联网”的出现使得商业模式出现一轮又一轮的创新，具有互联网功能的移动终端正在大量涌现；同时，显示器技术的革命让平板化、轻薄化、人机互动成为特点，未来的终端将出现更大变革；“云计算”的出现更将大量的存储置于后端；

语音输入的流行将使人类感受到科技的便捷与美好。由此，将带动显示器、连接器、语音输入、软件、地理信息运用等一系列公司的增长。那些有着独特技术壁垒的公司将迎来重大的投资机会。

新能源中，光伏太阳能在价格急跌之后，将继续迎来爆炸性的需求发展。人类一直在为寻找替代能源而不懈努力，而光伏产业经过大浪淘沙之后，那些有着雄厚技术实力的公司将迎来一个“黄金十年”。

物流行业做为制约国民经济增长的短板，目前正不断受到国家政策的鼓励。传统的低效率高能耗的物流模式，随着铁路运能的释放，以及“多式联运”、“海铁联运”、“定点班列”的出现，无疑将迎来一次生产方式的重要革命。

而内需的重启，将会使得那些有着“护城河”壁垒的公司出现稳定和快速增长的契机。品牌消费以及消费升级的内在动力，将使该类公司受益。因而，本基金在配置中依然将着重上述几方面的投资。

在个股的选择上，本基金已经逐步过渡到聚焦策略。“聚焦”于有坚强护城河属性、有高度客户粘性、有良好现金流、有巨大市值成长空间的公司；主要通过长期战略性持股，获得企业成长的价值。并坚持适度优化，减少净值的波动。

经济结构转型的任务仍然任重道远；股改的重要成果——全流通已经大步向我们走来。做为投资人，我们仍需紧密把握政策走向、行业趋向，提前布局，长期为持有人创造收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据业务情况调整和细化了市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后

台的业务流程。

（三）全面开展内部审计工作。2011 年，监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计，并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）必要时基金经理参与估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，

对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第 20412 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金 全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金(以下简称“华宝兴业多策略增长基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、 2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是 华宝兴业多策略增长基金 的基金管理人 华宝兴业基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括： (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； (2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估

	时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述华宝兴业多策略增长基金 的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了华宝兴业多策略增长基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	汪棣　　单峰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2012 年 3 月 26 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

报告截止日： 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	722,129,402.67	590,474,308.52
结算备付金		2,272,687.71	23,740,963.28
存出保证金		1,919,718.10	5,244,096.84
交易性金融资产	7.4.7.2	3,754,324,629.26	6,170,990,268.23
其中：股票投资		3,754,324,629.26	6,170,990,268.23
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		10,430,143.11	3,825,557.44
应收利息	7.4.7.5	165,700.20	131,628.79
应收股利		-	-
应收申购款		183,584.90	546,028.34

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		4,491,425,865.95	6,794,952,851.44
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2011 年 12 月 31 日**	**上年度末 2010 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,942,315.01	31,408,350.28
应付赎回款		1,023,732.51	4,736,803.09
应付管理人报酬		5,903,945.06	8,753,346.91
应付托管费		983,990.87	1,458,891.15
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	4,212,336.07	15,901,180.51
应交税费		43,748.40	43,748.40
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,001,923.02	924,038.54
负债合计		16,111,990.94	63,226,358.88
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	4,110,328,756.62	4,551,639,421.64
未分配利润	7.4.7.10	364,985,118.39	2,180,087,070.92
所有者权益合计		4,475,313,875.01	6,731,726,492.56
负债和所有者权益总计		4,491,425,865.95	6,794,952,851.44

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.4745 元，基金份额总额 9,432,297,533.01 份。

7.2 利润表

会计主体：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

本报告期： 2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
一、收入		-1,519,215,796.48	-568,626,156.77
1.利息收入		10,132,252.70	20,523,820.59
其中：存款利息收入	7.4.7.11	5,163,344.81	6,973,102.92
债券利息收入		6,647.97	13,452,497.82
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,962,259.92	98,219.85

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-356,285,560.34	-429,799,467.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-380,556,042.46	-474,685,998.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	1,832,345.76	-5,592,501.20
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	22,438,136.36	50,479,032.94
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-1,173,870,823.62	-161,516,293.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	808,334.78	2,165,782.93
减：二、费用		115,241,804.68	181,598,425.74
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	83,609,315.97	113,961,763.33
2．托管费	7.4.10.2.2	13,934,886.08	18,993,627.16
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	7.4.7.18	17,212,538.10	47,994,947.33
5．利息支出		-	125,442.62
其中：卖出回购金融资产支出		-	125,442.62
6．其他费用	7.4.7.19	485,064.53	522,645.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,634,457,601.16	-750,224,582.51
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,634,457,601.16	-750,224,582.51

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,551,639,421.64	2,180,087,070.92	6,731,726,492.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,634,457,601.16	-1,634,457,601.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-441,310,665.02	-180,644,351.37	-621,955,016.39

（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	200,248,518.71	62,522,109.74	262,770,628.45
2.基金赎回款	-641,559,183.73	-243,166,461.11	-884,725,644.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	4,110,328,756.62	364,985,118.39	4,475,313,875.01
项目	**上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日**		
	实收基金	**未分配利润**	**所有者权益合计**
一、期初所有者权益（基金净值）	5,075,338,844.26	3,810,372,451.98	8,885,711,296.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-750,224,582.51	-750,224,582.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-523,699,422.62	-266,712,876.96	-790,412,299.58
其中：1.基金申购款	882,355,968.26	464,723,611.65	1,347,079,579.91
2.基金赎回款	-1,406,055,390.88	-731,436,488.61	-2,137,491,879.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-613,347,921.59	-613,347,921.59
五、期末所有者权益（基金净值）	4,551,639,421.64	2,180,087,070.92	6,731,726,492.56

报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

裴长江	黄小薏	张幸骏
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第 41 号《关于同意华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金设立的批复》核准，由华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细

则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同》)发起，并于 2004 年 5 月 11 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 5,229,237,143.39 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 74 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金招募说明书》和《关于对华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金实施基金份额拆分的公告》的有关规定，本基金于 2008 年 1 月 8 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 2.294784076，并于 2008 年 1 月 8 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同》和最新公布的《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50%-95%，债券为 0%-45%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5%以上。本基金的业绩比较基准为：复合指数×80% +上证国债指数×20%；其中，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；其中，成分指数总流通市值 = 上证 180 流通市值+深证 100 流通市值。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于 2012 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则－基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《 华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度 财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日 的财务状况以及 2011 年度 的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已

转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如

果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	722,129,402.67	590,474,308.52
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	722,129,402.67	590,474,308.52

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		5,105,190,496.43	3,754,324,629.26	-1,350,865,867.17
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		5,105,190,496.43	3,754,324,629.26	-1,350,865,867.17
项目		上年度末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		6,347,985,311.78	6,170,990,268.23	-176,995,043.55
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-

	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		6,347,985,311.78	6,170,990,268.23	-176,995,043.55

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	164,503.15	122,427.31
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,124.99	9,140.34
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	2.43	7.02
其他	69.63	54.12
合计	165,700.20	131,628.79

7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	4,211,696.87	15,895,710.01
银行间市场应付交易费用	639.20	5,470.50

合计	4,212,336.07	15,901,180.51

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	2,675.22	12,518.26
预提费用	498,000.00	410,272.48
其他	1,247.80	1,247.80
合计	1,001,923.02	924,038.54

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,445,024,600.78	4,551,639,421.64
本期申购	459,519,251.31	200,248,518.71
本期赎回（以“-”号填列）	-1,472,246,319.08	-641,559,183.73
本期末	9,432,297,533.01	4,110,328,756.62

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-509,434,837.17	2,689,521,908.09	2,180,087,070.92
本期利润	-460,586,777.54	-1,173,870,823.62	-1,634,457,601.16
本期基金份额交易产生的变动数	62,982,255.69	-243,626,607.06	-180,644,351.37
其中：基金申购款	-30,602,494.20	93,124,603.94	62,522,109.74
基金赎回款	93,584,749.89	-336,751,211.00	-243,166,461.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-907,039,359.02	1,272,024,477.41	364,985,118.39

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间

	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	5,082,266.49	6,798,230.98
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	78,384.50	162,460.00
其他	2,693.82	12,411.94
合计	5,163,344.81	6,973,102.92

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,983,604,780.75	16,080,722,707.99
减：卖出股票成本总额	6,364,160,823.21	16,555,408,706.75
买卖股票差价收入	-380,556,042.46	-474,685,998.76

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	26,709,993.73	2,113,129,543.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	24,871,000.00	2,089,008,865.56
减：应收利息总额	6,647.97	29,713,179.33
债券投资收益	1,832,345.76	-5,592,501.20

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	22,438,136.36	50,479,032.94

基金投资产生的股利收益	-	-
合计	22,438,136.36	50,479,032.94

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	-1,173,870,823.62	-161,516,293.27
——股票投资	-1,173,870,823.62	-162,644,233.27
——债券投资	-	1,127,940.00
——资产支持证券投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-1,173,870,823.62	-161,516,293.27

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	760,353.75	2,035,570.57
印花税返还	5,899.84	13,003.92
转换费收入	42,081.19	117,208.44
合计	808,334.78	2,165,782.93

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 部分基金之间的转换费采用固定转换费率，转换费总额的 25%归入转出基金的基金资产；部分基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	17,212,538.10	47,983,347.33

银行间市场交易费用	-	11,600.00
合计	17,212,538.10	47,994,947.33

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
审计费用	128,000.00	140,000.00
信息披露费	319,727.52	319,862.00
债券帐户维护费	18,000.00	18,000.00
银行费用	19,337.01	44,783.30
合计	485,064.53	522,645.30

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
宝钢集团有限公司(“宝钢集团”)	基金管理人的最终控制方

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	83,609,315.97	113,961,763.33
其中：支付销售机构的客户维护费	8,592,282.18	11,129,633.39

注：支付基金管理人华宝兴业的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	13,934,886.08	18,993,627.16

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	203,262,493.16	414,376,186.30	-	-	397,000,000.00	125,442.62

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	1,709,464.75	1,591,555.29
期间申购/买入总份额	-	117,909.46
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	1,709,464.75	1,709,464.75
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.02%	0.02%

注：期间申购/买入总份额为红利再投资份额。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期及上年度可比期间无与除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	722,129,402.67	5,082,266.49	590,474,308.52	6,798,230.98

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

7.4.12 期末（ 2011 年 12 月 31 日 ）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002640	百圆裤业	2011 年 12 月 2 日	2012 年 3 月 8 日	新股网下申购	25.80	20.77	825,000	21,285,000.00	17,135,250.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000716	南方食品	2011 年 6 月 27 日	股权转让	9.57	2012 年 1 月 19 日	8.61	2,236,437	23,301,023.07	21,402,702.09	-
600803	威远生化	2011 年 10 月 26 日	重大事项公告	10.79	2012 年 2 月 10 日	11.87	699,901	9,870,977.07	7,551,931.79	-
002051	中工国际	2011 年 12 月 8 日	重大资产重组	25.17	2012 年 3 月 19 日	30.00	197,400	5,416,069.54	4,968,558.00	-
000655	金岭矿业	2011 年 12 月 12 日	重大事项公告	14.80	2012 年 2 月 7 日	16.28	300,000	5,503,690.00	4,440,000.00	-

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、监察稽核部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；监察稽核部对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能

性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	722,129,402.67	-	-	-	722,129,402.67
结算备付金	2,272,687.71	-	-	-	2,272,687.71
存出保证金	-	-	-	1,919,718.10	1,919,718.10
交易性金融资产	-	-	-	3,754,324,629.26	3,754,324,629.26
应收证券清算款	-	-	-	10,430,143.11	10,430,143.11
应收利息	-	-	-	165,700.20	165,700.20
应收申购款	2,083.04	-	-	181,501.86	183,584.90
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	724,404,173.42	-	-	3,767,021,692.53	4,491,425,865.95
负债					
应付证券清算款	-	-	-	2,942,315.01	2,942,315.01
应付赎回款	-	-	-	1,023,732.51	1,023,732.51
应付管理人报酬	-	-	-	5,903,945.06	5,903,945.06
应付托管费	-	-	-	983,990.87	983,990.87
应付交易费用	-	-	-	4,212,336.07	4,212,336.07
应交税费	-	-	-	43,748.40	43,748.40
其他负债	-	-	-	1,001,923.02	1,001,923.02
负债总计	-	-	-	16,111,990.94	16,111,990.94
利率敏感度缺口	724,404,173.42	-	-	3,750,909,701.59	4,475,313,875.01
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	590,474,308.52	-	-	-	590,474,308.52
结算备付金	23,740,963.28	-	-	-	23,740,963.28
存出保证金	-	-	-	5,244,096.84	5,244,096.84
交易性金融资产	-	-	-	6,170,990,268.23	6,170,990,268.23
应收证券清算款	-	-	-	3,825,557.44	3,825,557.44
应收利息	-	-	-	131,628.79	131,628.79
应收申购款	17,514.10	-	-	528,514.24	546,028.34
资产总计	614,232,785.90	-	-	6,180,720,065.54	6,794,952,851.44
负债					
应付证券清算款	-	-	-	31,408,350.28	31,408,350.28
应付赎回款	-	-	-	4,736,803.09	4,736,803.09
应付管理人报酬	-	-	-	8,753,346.91	8,753,346.91
应付托管费	-	-	-	1,458,891.15	1,458,891.15
应付交易费用	-	-	-	15,901,180.51	15,901,180.51
应交税费	-	-	-	43,748.40	43,748.40
其他负债	-	-	-	924,038.54	924,038.54
负债总计	-	-	-	63,226,358.88	63,226,358.88
利率敏感度缺口	614,232,785.90	-	-	6,117,493,706.66	6,731,726,492.56

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2010 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 年 12 月 31 日：同)

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定

期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 50%-95%，债券投资比例为 0%-45%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	3,754,324,629.26	83.89	6,170,990,268.23	91.67
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,754,324,629.26	83.89	6,170,990,268.23	91.67

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2011 年 12 月 31 日 ）	上年度末（ 2010 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准上升 5%	增加 235,737,158.37	增加 335,605,964.12
	业绩比较基准下降 5%	下降 235,737,158.37	下降 335,605,964.12

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值

相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 3,715,961,437.38 元，属于第二层级的余额为 38,363,191.88 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 6,135,137,536.63 元，第二层级 35,852,731.60 元，无第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010 年 12 月 31 日：同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级零元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动零元(2010 年度：无)，涉及河南双汇投资发展股份有限公司(“双汇发展”)发行的股票。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,754,324,629.26	83.59

	其中：股票	3,754,324,629.26	83.59
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	-	-
	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	724,402,090.38	16.13
6	其他各项资产	12,699,146.31	0.28
7	合计	4,491,425,865.95	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	58,290,968.73	1.30
B	采掘业	7,541,550.21	0.17
C	制造业	1,871,246,728.55	41.81
C0	食品、饮料	726,277,872.18	16.23
C1	纺织、服装、皮毛	23,708,875.46	0.53
C2	木材、家具	12,609,071.64	0.28
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	141,121,052.78	3.15
C5	电子	195,594,507.73	4.37
C6	金属、非金属	61,988,302.80	1.39
C7	机械、设备、仪表	547,765,875.76	12.24
C8	医药、生物制品	90,681,932.00	2.03
C99	其他制造业	71,499,238.20	1.60
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	187,944,835.79	4.20
F	交通运输、仓储业	432,820,749.10	9.67
G	信息技术业	683,696,787.10	15.28
H	批发和零售贸易	165,849,125.69	3.71
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	139,309,990.69	3.11
K	社会服务业	207,623,893.40	4.64
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,754,324,629.26	83.89

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600809	山西汾酒	6,950,210	438,836,259.40	9.81
2	600125	铁龙物流	45,226,222	419,699,340.16	9.38
3	002230	科大讯飞	11,283,780	394,932,300.00	8.82
4	002006	精功科技	9,812,764	232,169,996.24	5.19
5	300144	宋城股份	6,392,248	161,723,874.40	3.61
6	002410	广联达	3,057,974	101,004,881.22	2.26
7	002475	立讯精密	2,832,043	98,838,300.70	2.21
8	000858	五 粮 液	2,921,280	95,817,984.00	2.14
9	600519	贵州茅台	434,551	83,998,708.30	1.88
10	000547	闽福发Ａ	19,698,856	82,735,195.20	1.85
11	300217	东方电热	2,646,871	74,324,137.68	1.66
12	002482	广田股份	3,139,980	74,009,328.60	1.65
13	002003	伟星股份	5,789,412	71,499,238.20	1.60
14	000423	东阿阿胶	1,396,211	59,967,262.45	1.34
15	002431	棕榈园林	2,447,106	59,171,023.08	1.32
16	600563	法拉电子	3,190,301	51,076,719.01	1.14
17	600973	宝胜股份	4,328,796	48,352,651.32	1.08
18	002375	亚厦股份	2,081,327	45,476,994.95	1.02
19	600383	金地集团	8,472,439	41,938,573.05	0.94
20	000998	隆平高科	1,506,555	38,884,184.55	0.87
21	300075	数字政通	1,670,518	37,419,603.20	0.84
22	000911	南宁糖业	3,113,653	36,149,511.33	0.81
23	600135	乐凯胶片	3,685,373	34,052,846.52	0.76
24	000721	西安饮食	4,843,123	33,901,861.00	0.76
25	000560	昆百大Ａ	4,134,244	33,694,088.60	0.75
26	000046	泛海建设	7,763,142	33,536,773.44	0.75
27	000061	农 产 品	2,998,124	33,429,082.60	0.75
28	600141	兴发集团	1,647,043	28,147,964.87	0.63
29	002013	中航精机	1,835,762	27,371,211.42	0.61
30	002244	滨江集团	3,670,000	26,020,300.00	0.58
31	000718	苏宁环球	4,873,313	25,536,160.12	0.57
32	600892	*ST 宝诚	2,529,664	24,588,334.08	0.55
33	600099	林海股份	4,295,646	22,423,272.12	0.50
34	000716	南方食品	2,236,437	21,402,702.09	0.48

35	600388	龙净环保	900,000	20,727,000.00	0.46
36	600172	黄河旋风	2,039,050	20,614,795.50	0.46
37	300065	海兰信	831,418	19,538,323.00	0.44
38	300080	新大新材	1,519,735	18,373,596.15	0.41
39	002038	双鹭药业	555,971	18,263,647.35	0.41
40	002543	万和电气	1,000,000	18,140,000.00	0.41
41	300090	盛运股份	1,890,956	18,001,901.12	0.40
42	002104	恒宝股份	1,929,914	17,813,106.22	0.40
43	002640	百圆裤业	825,000	17,135,250.00	0.38
44	000028	一致药业	789,452	16,854,800.20	0.38
45	002061	江山化工	2,289,317	16,666,227.76	0.37
46	600636	三爱富	799,970	16,351,386.80	0.37
47	300059	东方财富	848,328	16,270,931.04	0.36
48	000963	华东医药	600,137	15,975,646.94	0.36
49	000519	江南红箭	2,162,183	15,308,255.64	0.34
50	600137	浪莎股份	1,265,853	14,810,480.10	0.33
51	002326	永太科技	933,092	13,520,503.08	0.30
52	600178	东安动力	2,097,841	12,901,722.15	0.29
53	002043	兔 宝 宝	1,893,254	12,609,071.64	0.28
54	600897	厦门空港	989,613	12,251,408.94	0.27
55	002414	高德红外	600,255	12,239,199.45	0.27
56	000581	威孚高科	333,201	11,958,583.89	0.27
57	600739	辽宁成大	963,486	11,841,242.94	0.26
58	000906	南方建材	1,817,565	11,432,483.85	0.26
59	000918	嘉凯城	2,870,666	11,138,184.08	0.25
60	000893	东凌粮油	846,900	10,950,417.00	0.24
61	002436	兴森科技	680,708	10,659,887.28	0.24
62	002216	三全食品	312,413	9,903,492.10	0.22
63	000912	泸 天 化	1,635,572	9,698,941.96	0.22
64	600511	国药股份	803,265	9,631,147.35	0.22
65	002086	东方海洋	731,047	9,503,611.00	0.21
66	600600	青岛啤酒	280,000	9,374,400.00	0.21
67	300036	超图软件	472,947	9,350,162.19	0.21
68	002060	粤 水 电	1,199,934	9,287,489.16	0.21
69	002376	新北洋	489,960	9,240,645.60	0.21
70	600197	伊力特	952,200	8,684,064.00	0.19
71	002071	江苏宏宝	949,960	7,761,173.20	0.17
72	601113	华鼎锦纶	781,176	7,702,395.36	0.17
73	000422	湖北宜化	435,000	7,677,750.00	0.17

74	600803	威远生化	699,901	7,551,931.79	0.17
75	002507	涪陵榨菜	491,490	7,269,137.10	0.16
76	300044	赛为智能	585,639	7,232,641.65	0.16
77	600179	ST 黑化	1,600,000	6,768,000.00	0.15
78	000877	天山股份	310,000	6,572,000.00	0.15
79	002344	海宁皮城	259,912	5,881,808.56	0.13
80	601933	永辉超市	193,631	5,837,974.65	0.13
81	300087	荃银高科	299,898	5,371,173.18	0.12
82	000004	国农科技	659,940	5,338,914.60	0.12
83	300096	易联众	379,400	4,992,904.00	0.11
84	002051	中工国际	197,400	4,968,558.00	0.11
85	000923	河北宣工	857,930	4,692,877.10	0.10
86	000811	烟台冰轮	401,800	4,640,790.00	0.10
87	000735	罗 牛 山	1,100,000	4,532,000.00	0.10
88	000655	金岭矿业	300,000	4,440,000.00	0.10
89	600346	大橡塑	594,901	4,402,267.40	0.10
90	002371	七星电子	90,852	4,360,896.00	0.10
91	000401	冀东水泥	255,489	4,259,001.63	0.10
92	600749	西藏旅游	405,000	4,179,600.00	0.09
93	000596	古井贡酒	45,257	3,891,196.86	0.09
94	600710	常林股份	500,000	3,130,000.00	0.07
95	000603	ST 盛达	199,971	3,101,550.21	0.07
96	000952	广济药业	450,000	3,073,500.00	0.07
97	002001	新 和 成	150,000	2,949,000.00	0.07
98	601117	中国化学	500,000	2,850,000.00	0.06
99	002132	恒星科技	379,508	2,671,736.32	0.06
100	000678	襄阳轴承	590,500	2,291,140.00	0.05
101	600730	中国高科	380,000	2,173,600.00	0.05
102	600858	银座股份	100,000	1,962,000.00	0.04
103	600883	博闻科技	200,000	1,736,000.00	0.04
104	000710	天兴仪表	149,960	1,366,135.60	0.03
105	000803	金宇车城	200,000	1,196,000.00	0.03
106	000031	中粮地产	300,000	1,140,000.00	0.03
107	600488	天药股份	199,928	1,089,607.60	0.02
108	600570	恒生电子	80,000	979,200.00	0.02
109	300124	汇川技术	18,000	975,600.00	0.02
110	600106	重庆路桥	125,000	870,000.00	0.02
111	600722	ST 金化	150,000	685,500.00	0.02
112	600363	联创光电	99,901	606,399.07	0.01

注：中工国际于 2011 年 12 月 8 日开始停牌,本公司与托管银行协商一致，决定于 2011 年 12 月 16 日起对本基金所持有的“中工国际”（股票代码 002051）采用“指数收益法”进行估值，并采用中证协 SAC 行业指数作为计算依据。该股票于 2012 年 3 月 19 日复牌,按收盘价估值。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600125	铁龙物流	742,466,883.16	11.03
2	600809	山西汾酒	508,079,249.09	7.55
3	002006	精功科技	362,297,357.16	5.38
4	002230	科大讯飞	269,408,742.74	4.00
5	600519	贵州茅台	196,614,030.01	2.92
6	002475	立讯精密	140,819,860.86	2.09
7	000858	五 粮 液	124,251,976.04	1.85
8	300217	东方电热	114,147,258.33	1.70
9	600973	宝胜股份	102,535,785.73	1.52
10	300144	宋城股份	98,244,323.88	1.46
11	000998	隆平高科	98,177,365.29	1.46
12	600383	金地集团	88,562,203.62	1.32
13	601989	中国重工	78,434,910.36	1.17
14	600703	三安光电	66,379,993.96	0.99
15	002482	广田股份	65,177,801.28	0.97
16	000061	农 产 品	64,491,908.02	0.96
17	600160	巨化股份	52,808,904.68	0.78
18	600141	兴发集团	50,525,097.65	0.75
19	600497	驰宏锌锗	48,999,240.82	0.73
20	600135	乐凯胶片	48,783,473.75	0.72

注：买入金额不包括相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）

1	600809	山西汾酒	391,235,842.35	5.81
2	601857	中国石油	321,122,773.88	4.77
3	600497	驰宏锌锗	245,410,660.12	3.65
4	600125	铁龙物流	204,081,949.57	3.03
5	600519	贵州茅台	199,986,288.91	2.97
6	600000	浦发银行	152,030,144.41	2.26
7	002106	莱宝高科	145,929,985.13	2.17
8	002230	科大讯飞	104,470,050.00	1.55
9	600973	宝胜股份	98,694,167.19	1.47
10	000973	佛塑科技	97,621,620.94	1.45
11	600160	巨化股份	96,139,106.96	1.43
12	601117	中国化学	94,407,455.27	1.40
13	600307	酒钢宏兴	86,637,095.99	1.29
14	000402	金 融 街	85,352,291.84	1.27
15	600488	天药股份	84,880,917.07	1.26
16	000581	威孚高科	80,403,642.38	1.19
17	600616	金枫酒业	76,300,969.20	1.13
18	000895	双汇发展	75,546,541.88	1.12
19	000651	格力电器	74,343,820.23	1.10
20	601299	中国北车	73,912,030.01	1.10

注：卖出金额不包括相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,121,366,007.86
卖出股票收入（成交）总额	5,983,604,780.75

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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]17 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。

8.9.2 本基金股票投资对象为上海和深圳两个交易所上市交易，并符合基金投资策略规定的各风格板块选股标准的股票，没有特定的备选股票库。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,919,718.10
2	应收证券清算款	10,430,143.11
3	应收股利	-
4	应收利息	165,700.20
5	应收申购款	183,584.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,699,146.31

8.9.4 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。

8.9.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
261,003	36,138.66	615,195,764.53	6.52%	8,817,101,768.48	93.48%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,738,389.90	0.0184%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004 年 5 月 11 日)基金份额总额	5,233,338,344.60
本报告期期初基金份额总额	10,445,024,600.78
本报告期基金总申购份额	459,519,251.31
减:本报告期基金总赎回份额	1,472,246,319.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,432,297,533.01

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本基金管理人于 2011 年 4 月 9 日发布公告，聘任谢文杰先生为公司副总经理，其任职资格已经过中国证监会审核批准。

2、本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知,聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 128,000.00 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日（2004 年 5 月 11 日）起至本报告期末。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	2,177,597,398.16	19.74%	1,769,305.23	19.23%	-
银河证券	2	1,899,819,809.62	17.22%	1,614,837.15	17.55%	-
申银万国	1	1,343,873,688.75	12.18%	1,091,904.36	11.87%	-
国泰君安	1	1,032,215,623.60	9.36%	877,380.19	9.54%	-
国元证券	1	930,647,351.16	8.44%	791,047.17	8.60%	-
国金证券	1	854,829,116.91	7.75%	726,602.51	7.90%	-
东兴证券	1	749,211,952.46	6.79%	608,737.40	6.62%	-
海通证券	1	724,105,277.68	6.56%	615,486.48	6.69%	-
光大证券	1	700,918,451.24	6.35%	595,778.49	6.48%	-
招商证券	1	445,018,619.71	4.03%	361,580.47	3.93%	-
中信建投	1	138,851,378.90	1.26%	118,023.41	1.28%	-
中银国际	1	34,255,722.64	0.31%	29,117.37	0.32%	-
华泰联合	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-

注：1.基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

2.本基金本报告期无新增券商交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	4,168,052.63	15.60%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	20,359,585.10	76.22%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	2,182,356.00	8.17%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝兴业基金管理有限公司关于	《中国证券报》、《证	2011 年 12 月 31 日

	旗下部分开放式基金参加中国工商银行“2012 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	
2	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 12 月 31 日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华夏银行网上银行申购和定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 12 月 30 日
4	华宝兴业基金管理有限公司关于变更分红方式业务规则的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 12 月 24 日
5	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 11 月 30 日
6	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金增加民生证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 11 月 7 日
7	华宝兴业基金管理有限公司关于参加华宝证券网上开放式基金申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 9 月 1 日
8	华宝兴业基金管理有限公司关于网上直销工商银行卡交易费率调	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券	2011 年 8 月 9 日

	整的公告	报》以及基金管理人网站	
9	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金参加申银万国证券申购费率优惠活动并开通定投业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 7 月 5 日
10	华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 7 月 1 日
11	华宝兴业基金管理有限公司关于增加中航证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 6 月 25 日
12	华宝兴业基金管理有限公司关于在中信证券开通旗下开放式基金定期定额投资业务及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 29 日
13	华宝兴业基金管理有限公司关于参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 27 日
14	华宝兴业基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 9 日
15	关于华宝兴业旗下基金参加“华夏银行•盈基金 2011”网上银行基金申购 4 折优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人	2011 年 4 月 1 日

		网站	
16	华宝兴业关于旗下基金持有的“双汇发展”估值方法调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 3 月 22 日
17	华宝兴业基金管理有限公司关于工商登记变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 1 月 4 日

§12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011 年 10 月 28 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。 2、2012 年 1 月 16 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

§13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 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。

13.3 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 3 月 29 日