华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2008年第三季度报告

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:2008 年 10 月 22 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 2008 年 10 月 20 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 2008 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	动力组合基金
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:	4,046,002,876.88 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(2008 年 07 月 01 日 –2008 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–408,148,495.43
2.本期利润	–389,063,251.37
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0950
4.期末基金资产净值	2,537,382,114.82
5.期末基金份额净值	0.6271

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

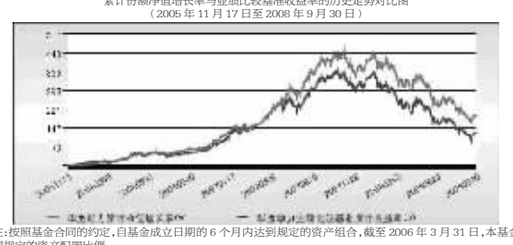
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去 3 个月	–13.20%	2.11%	–15.21%	2.40%	2.01%	–0.29%

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 2008 年 9 月 30 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	2008–03–19	–	7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 月加入本公司,先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务。

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,进行了交易价差分析和异常交易行为监控系统开发,加强了对所管理的不同投资组合的收益率差异和同向交易价差的分析,以及异常交易行为的监控。

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

08 年三季度,市场继续呈现连续下跌的走势。分月来看:7 月市场出现了短暂的稳定期,股指基本在 2600~2900 之间做窄幅整理,成交量相对 6 月也略有回升。但是市场信心仍然较为低落,股指的稳定主要依靠了金融、石化等权重股的支撑,而一些前期相对较强的品种和板块,如煤炭、农业、原料药等则出现明显补跌,整个市场仍缺少向上的动能;进入 8 月后,以中石化、中石油为代表的权重股,以及前期比较抗跌的商业零售、太阳能概念股等集体出现了明显的补跌,对整个市场产生了极大的影响,沪指在 9 月中旬一度逼近 1800 点,市场进入极度恐慌之中;9 月 19 日,管理层终于推出多项利好救市,将沪指拉回到了 2200 点以上。但是,由于美国金融危机的进一步深化,全球市场出现爆跌,反弹的持续性和力度都受到了很大的影响,国庆之后,市场再度陷入低迷。

三季度本基金基本将仓位控制在了较低水平,同时,在 919 利好公布前,由于市场陷入恐慌性的非理性下跌,因此本基金抓住时机大幅度增加了券商股的比重,获得了较高的超额收益。同时,在注意到降息预期增加的情况后,本基金适当增加了房地产、电力等行业的投资比重。在国庆节前出于风险回避的考虑,又小幅度降低了仓位,最终获得了相对较理想的效果。

在全球市场普遍暴跌后,全球性经济陷入衰退已成为了一致共识。尽管美国及其他多国政府都做出了积极的努力,但目前看来收效甚微。我预计在美国金融杠杆大幅度降低的背景下,全球总需求将出现明显萎缩,这对于我们这个 1/3 依赖出口的经济结构来说,将产生巨大的负面影响。同时,国内房地产市场也进入了一个成交极度萎缩的危险阶段,股市的连续下跌也使居民的财富大幅缩水,拉动内需的希望目前只能寄托在政府支出方面。因此,我认为国内经济未来可能将进入一个相对较长的萎缩阶段,在实体经济发生转折之前,股市很难有转折性的表现。

我认为目前市场的机会来自于政府救市与经济下滑之间的微妙平衡,可以预见的是,中央政府在下一阶段将进一步放松货币与财政政策,同时针对股市的专项政策也可能密集出台。因此,控制仓位及把握节奏将成为这一阶段最重要的策略。根据这一思路,本基金在三季度将重点投资于受宏观政策影响较大的大市值央企、防御性强的消费与服务行业、符合国家产业政策的自主创新与装备业龙头企业,另外将重点关注节能减排、三农概念、医改等相关行业和相关上市公司。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	1,735,915,104.90	67.85
	其中:股票	1,735,915,104.90	67.85
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	819,980,186.43	32.05
6	其他资产	2,611,588.26	0.10
7	合计	2,558,506,879.59	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	36,175,500.56	1.43
B	采掘业	102,410,712.16	4.04
C	制造业	566,630,586.45	22.33
C0	食品、饮料	67,180,326.18	2.65
C1	纺织、服装、皮毛	1,636,167.36	0.06
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	27,860,758.10	1.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	91,843,846.80	3.62
C5	电子	21,973,937.80	0.87
C6	金属、非金属	97,350,021.39	3.84
C7	机械、设备、仪表	143,315,929.23	5.65
C8	医药、生物制品	115,469,599.59	4.55
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,979,815.41	1.73
E	建筑业	9,360,000.00	0.37
F	交通运输、仓储业	204,710,598.05	8.07
G	信息技术业	26,523,152.86	1.05
H	批发和零售贸易	137,670,740.43	5.43
I	金融、保险业	395,688,027.59	15.59
J	房地产业	75,718,696.38	2.98
K	社会服务业	11,484,000.00	0.45
L	传播与文化产业	60,639,617.64	2.39
M	综合类	64,923,657.37	2.56
	合计	1,735,915,104.90	68.41

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	600428	中远航运	8,501,867	80,342,643.15	3.17
2	000001	深发展 A	5,199,892	77,946,381.08	3.07
3	600016	民生银行	14,025,690	72,372,560.40	2.85
4	600895	张江高科	6,988,553	64,923,657.37	2.56
5	601166	兴业银行	3,699,581	60,784,115.83	2.40
6	600880	博瑞传播	4,958,268	60,639,617.64	2.39
7	600030	中信证券	2,400,000	59,424,000.00	2.34
8	600717	天津港	4,077,544	58,635,082.72	2.31
9	600000	浦发银行	3,149,824	49,200,250.88	1.94
10	600697	欧亚集团	2,892,558	44,805,723.42	1.77

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。

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。

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	1,789,480.40
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	–
4	应收利息	222,666.24
5	应收申购款	599,441.62
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,611,588.26

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	4,180,850,449.12
报告期期间基金总申购份额	168,201,220.91
报告期期间基金总赎回份额	303,048,793.15
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
报告期末基金份额总额	4,046,002,876.88

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

二〇〇八年十月二十二日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2008年第三季度报告

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:2008 年 10 月 22 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 2008 年 10 月 20 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 2008 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	多策略增长基金
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
报告期末基金份额总额:	14,383,575,285.54 份
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
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(2008 年 07 月 01 日 –2008 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–407,589,515.48
2.本期利润	–1,141,446,631.11
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0810
4.期末基金资产净值	6,923,184,768.49
5.期末基金份额净值	0.4813

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

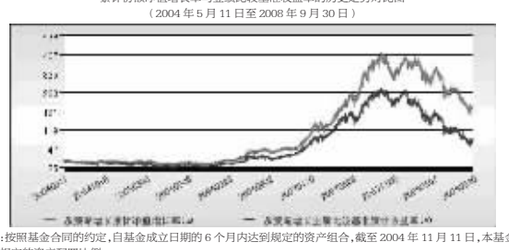
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去 3 个月	–14.21%	1.75%	–15.21%	2.36%	1.00%	–0.61%

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

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

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

(2004 年 5 月 11 日至 2008 年 9 月 30 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 11 月 11 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		
牟旭东	本基金基金经理	2007–10–11	–	11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。

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。

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,进行了交易价差分析和异常交易行为监控系统开发,加强了对所管理的不同投资组合的收益率差异和同向交易价差的分析,以及异常交易行为的监控。

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

在第三季度市场出现了一次非常惨烈的下跌,沪深 300 指数在几乎没有任何反弹情况下从 6 月底的 2791 点一路下跌,这让许多原本对奥运前后的行情期待化为泡影。本基金采取了非常谨慎的策略,保持了较低的股票仓位,以应对不确定的市场环境,同时进行了部分的结构调整,重点加强配置了一批具有确定高成长性的中小市值公司,回避了强周期的行业及公司,这一策略取得了一定的相对效果,但依然无法回避巨大的系统性风险。第三季度,本基金的表现处于中等偏上水平。

展望未来,我们依然持有如下观点:随着股改的产物——大小非的解禁,原有的市场格局正在被打破,一直以来承各种投资理念著称的各类基金管理人将首次面对新的挑战。这种格局变化将体现在:(1)上市公司的股价将需要第一次来自实业资本的真正确认。在这一过程中,双方的理念将相互影响、相互交融,直到形成新的均衡。这种变化需要一定的时间。(2)基金的资金优势将不复存在,股价的定价权将会适当转移。

而 2008 年正是处于这种转型期最困难的一年。从基本面找寻下跌的原因,我们可以清晰地看到随着各类要素价格的上升以及美国次债引发的经济衰退,国内经济在通胀的压力下,GDP 的增长率有所放缓。尤其对于各类中小企业来说,面临着人民币大幅升值后造成出口大幅下降、国内利率大幅度上升以及存款准备金率上调后造成银根抽紧的多重压力。

当然,在大小非的集中解禁后,中国股市也将真正具有了资源配置功能,相信未来购并、重组将成为市场的永恒主题,产业购并重组将会在不久真正走上历史的舞台。而做为投资管理人的我们也将比以往更需要多角度的思维,才能保持持有人的资产稳健地成长。

从第四季度以及明年上半年的角度看,我们依然看中以下的投资逻辑和主线:一是估值合理且成长确定的内需类公司,包括医药、食品等;二是科技类的公司,尤其是那些经过大浪淘沙依然产生稳定现金流的公司值得密切关注;三是那些产品价格被严重价格管制的行业和公司,例如目前的成品油价格、电力价格等,一旦价格放松,企业的盈利将会回归到正常的轨道。

进行证券研究能够让投资人在市场下跌时坚定信心,我们需要依照已经明确的思路和主线,耐心持有,收获最终的成果。同时,我们也将继续按照基金契约的规定,把握市场风格板块的变化,在转化中捕捉大类资产的投资机会,不断为持有人创造回报。

§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	3,780,908,403.65	54.40
	其中:股票	3,780,908,403.65	54.40
2	固定收益投资	2,565,221,032.06	36.91
	其中:债券	2,565,221,032.06	36.91
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	3,695,434.79	0.05
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	441,836,480.27	6.36
6	其他资产	158,484,617.52	2.28
7	合计	6,950,145,968.29	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	40,840,501.91	0.59
B	采掘业	541,722,796.32	7.82
C	制造业	1,381,205,432.45	19.95
C0	食品、饮料	123,520,947.41	1.78
C1	纺织、服装、皮毛	29,586,130.41	0.43
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	2,679,588.00	0.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	400,770,850.94	5.79
C5	电子	52,590,465.41	0.76
C6	金属、非金属	347,200,872.14	5.02
C7	机械、设备、仪表	207,666,732.22	3.00
C8	医药、生物制品	212,637,119.40	3.07
C99	其他制造业	4,552,726.52	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	220,905,085.20	3.19
E	建筑业	65,403,318.24	0.94
F	交通运输、仓储业	147,482,383.70	2.13
G	信息技术业	358,741,088.78	5.18
H	批发和零售贸易	271,840,665.42	3.93
I	金融、保险业	381,237,031.97	5.51
J	房地产业	239,242,779.98	3.46
K	社会服务业	20,023,799.07	0.29
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	112,263,520.61	1.62
	合计	3,780,908,403.65	54.61

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	600028	中国石化	31,063,938	331,762,857.84	4.79
2	600588	用友软件	11,969,822	285,001,461.82	4.12
3	002001	新和成	10,275,367	276,921,140.65	4.00
4	600036	招商银行	10,889,887	191,879,808.94	2.77
5	600900	长江电力	19,803,502	181,598,113.34	2.62
6	601398	工商银行	26,779,436	116,490,546.60	1.68
7	600895	张江高科	11,132,149	103,417,664.21	1.49
8	600488	天药股份	19,719,054	103,327,842.96	1.49
9	000402	金融街	11,520,000	100,224,000.00	1.45
10	600897	厦门空港	5,692,760	74,347,445.60	1.07

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	0.00	0.00
2	央行票据	2,280,445,000.00	32.94
3	金融债券	124,656,000.00	1.80
	其中:政策性金融债	124,656,000.00	1.80
4	企业债券	137,195,594.16	1.98
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	22,924,437.90	0.33
7	其他	0.00	0.00
8	合计	2,565,221,032.06	37.05

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	080137	08央行票据 37	4,000,000	384,640,000.00	5.56
2	080135	08央行票据 35	3,000,000	303,780,000.00	4.39
3	080125	08央行票据 25	3,000,000	288,570,000.00	4.17
4	080192	08央行票据 92	3,000,000	288,480,000.00	4.17
5	080116	08央行票据 16	2,500,000	240,525,000.00	3.47

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580026	江铜 CWB1	2,261,588	3,695,434.79	0.05

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,864,335.73
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	118,650.00
4	应收利息	38,479,437.11
5	应收申购款	116,947,330.96
6	其他应收款	–
7	待摊费用	74,863.72
8	其他	–
9	合计	158,484,617.52

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

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	600900	长江电力	181,598,113.34	2.62	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	13,749,960,517.90
报告期期间基金总申购份额	1,765,727,333.15
报告期期间基金总赎回份额	1,132,112,565.51
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
报告期末基金份额总额	14,383,575,285.54

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。

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

二〇〇八年十月二十二日

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金

2008年第三季度报告

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:2008 年 10 月 22 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 2008 年 10 月 20 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 2008 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	行业精选基金
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:	19,777,445,751.14 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(2008 年 07 月 01 日 –2008 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–1,968,465,827.71
2.本期利润	–2,608,993,077.04
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1305
4.期末基金资产净值	13,756,295,555.28
5.期末基金份额净值	0.6956

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

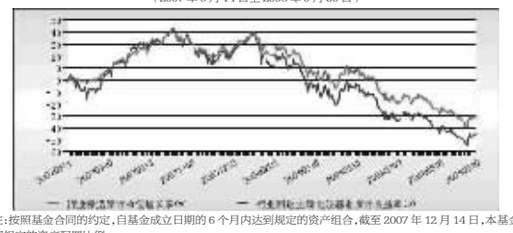
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去 3 个月	–15.76%	2.34%	–19.63%	2.93%	3.87%	–0.59%

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

华宝兴业行业精选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

(2007 年 6 月 14 日至 2008 年 9 月 30 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 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	本基金基金经理,公司投资总监	2007–09–07	–	11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(控股)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。
吴丰树	本基金基金经理	2008–09–23	–	5年	硕士,2003 年 2 月至 2008 年 5 月任中国国际金融有限公司研究部副总经理级研究员。2008 年 5 月加入本公司,同年 9 月任行业精选基金基金经理。
闫旭	本基金基金经理,宝康消费品基金基金经理	2007–06–14	2008–09–23	8年	硕士,曾在第国基金管理公司从事交易、基金经理助理及研究工作,2004 年 10 月加入本公司,任策略分析师和基金经理助理。2008 年 4 月兼任宝康消费品基金基金经理。

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