

股票型基金			成立时间	2005-11-17
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
5年	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
基金经理		刘自强	任职时间	2008-03-19

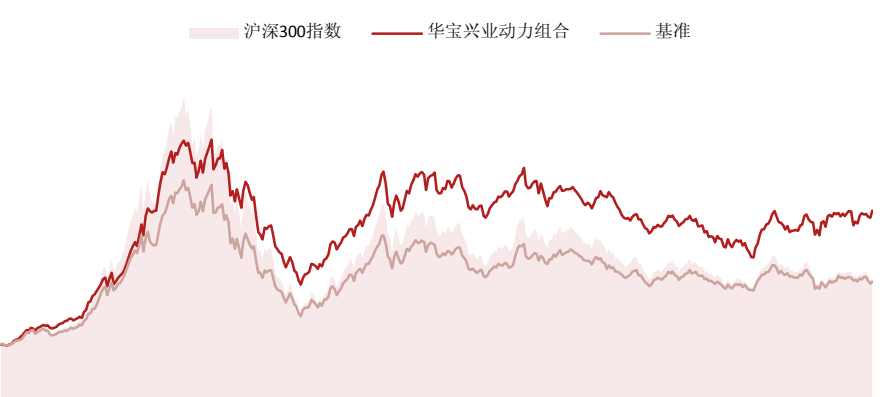
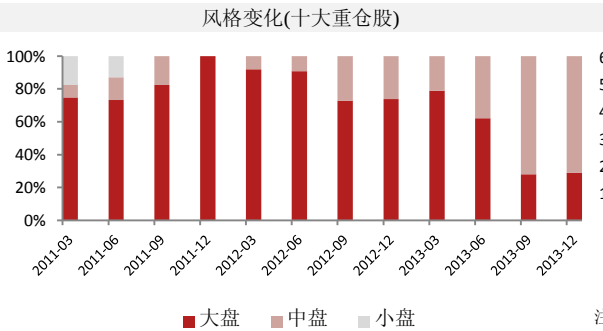
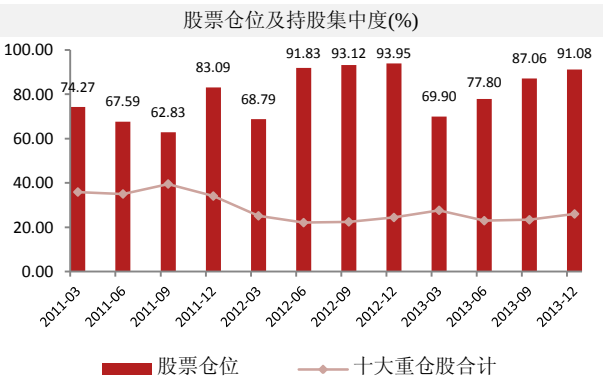
硕士。2003年7月至2003年11月，在中原证券任行业研究部副经理，2003年11月至2006年3月，在上海融昌资产管理公司先后任研究员、研究总监。2006年5月加入华宝兴业基金公司，先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务，2008年3月至今任华宝兴业动力组合股票型基金的基金经理，2010年6月至2012年1月兼任华宝兴业宝康消费品基金基金经理，2012年4月起任投资副总监。

基金公司
华宝兴业基金管理有限公司
投资策略

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。

业绩基准
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*80%+上证国债指数收益率*20%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
0.84	291.88%	13.75	16.47
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.8967	0.8061	
夏普比率	-0.0222	-0.0793	中
三年年化收益率	-3.88%	-6.04%	
三年年化波动率	22.03%	17.40%	高
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



年份	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	-47.54%	73.56%	-5.46%	-21.11%	1.24%	11.18%	基金
基准	-55.70%	73.46%	-10.18%	-19.08%	8.71%	-5.69%	基准
基金回报	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	3.09%	14.32%	11.18%	12.56%	-11.20%	45.72%	基金
基准	-2.44%	4.85%	-5.69%	2.52%	-17.04%	29.24%	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

华宝动力基金实施动态优化管理，投资组合灵活多变，短期回报较好。四季度股基平均下跌3%，华宝动力取得了3%的正收益。长期回报一般，三年、五年回报排名同类中游。华宝动力基金实施动态优化管理，根据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。在组合管理上，体现出仓位、行业结构、个股的调整较为积极。持股风格上以大中盘为主，兼顾价值成长。基金在四季度进行结构调整，重点持有环保、油服、电子行业表现突出。

基金经理观点：改革红利释放以及利率市场化将从业绩和估值两方面推升股市，持续下跌6年后，A股市场有望迎来真正转折点。但改革还需要支付成本，短期内银行、地产、高耗能行业受到不利因素影响。未来一年市场或仍将维持盘整和结构性行情，为真正牛市做准备。基金操作上适当控制仓位，结构上规避强周期品种，适时加大节能环保、国企改革、低端消费行业投资。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业 (占净值比)	2013-12	2013-9
森源电气	3.37	恒宝股份	3.35	农、林、牧、渔业		1.08
恒宝股份	3.31	兴森科技	2.92	采矿业		1.16
立讯精密	3.16	新安股份	2.39	制造业	67.47	66.04
信质电机	2.97	浙江龙盛	2.28	电力、热力、燃气及水生		
新界泵业	2.51	立讯精密	2.27	产和供应业		
三安光电	2.25	信质电机	2.17	建筑业	3.37	0.82
特锐德	2.17	海能达	2.10	批发和零售业	1.57	
平高电气	2.13	闰土股份	2.00	交通运输、仓		
浙江龙盛	2.11	新界泵业	1.96	储和邮政业		0.68
吉艾科技	2.05	森源电气	1.92	住宿和餐饮业		
总持股比重	26.02	总持股比重	23.38	信息传输、软件和信息技术服务业	8.38	4.09
				金融业		5.80
				房地产业		2.90
				租赁和商务服务业	1.53	1.63
				科学研究和技术	5.89	1.07
				水利、环境和		
				公共设施管理	2.19	1.25
				居民服务、修理和其他		
				服务业		
				教育		
				卫生和社会工作	0.68	0.56
				文化、体育和娱乐业		
				综合		

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计