华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9月30日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2009年10月28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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业增强收益债券	
交易代码	240012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	522,952,342.03份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求较高的当期收益和总回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪，决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金，高于货币市场基金。在债券型基金产品中，其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属两级基金的份额总额	211,378,192.72份	311,574,149.31份

§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7月1日-2009年9月30日)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1.本期已实现收益	4,622,197.24	6,602,675.48
2.本期利润	4,752,599.57	6,884,956.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193	0.0186
4.期末基金资产净值	217,166,141.26	319,318,285.70
5.期末基金份额净值	1.0274	1.0249

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

1、华宝兴业增强收益债券A：

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
过去三个月	1.71%	0.21%	-1.21%	0.06%	2.92%	0.15%

2、华宝兴业增强收益债券B：

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
过去三个月	1.61%	0.21%	-1.21%	0.06%	2.82%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金
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
（2009年2月17日至2009年9月30日）

1.华宝兴业增强收益债券A：

2.华宝兴业增强收益债券B：

注：1、本基金基金合同生效于2009年2月17日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、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2009年8月16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		
曾丽琼	本基金基金经理兼任华宝兴业现金宝货币基金基金经理	2009-2-18	-	8年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004年9月加入本公司，任宝康债券基金、本基金经理助理，2007年2月任现金宝基金基金经理，2009年2月兼任增强收益基金基金经理。
牟旭东	本基金基金经理兼任华宝兴业多策略股票基金基金经理	2009-2-18	-	12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月任多策略基金基金经理，2009年2月兼任增强收益基金基金经理。

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、《华宝兴业增强收益债券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。

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，增强收益债券型证券投资基金在短期内出现过投资于债券等固定收益类资产的比例略低于80%的情况。发生此类情况后，各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 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

三季度债券收益率曲线总体震荡走高。上半年持续增长的信贷投放、固定资产的快速增长，宏观经济向好的预期不断得到数据支持，7月大盘股IPO以及二级市场股指的一路走高，对债市资金面构成一定压力，当月中国债券总指数大幅下探，收益率曲线向上平移；进入8月以后，随着信贷增量的回落，股市的大幅下挫，历经前期调整后的债券投资价值有所显露，加之公开市场央票发行利率企稳使得市场对政策微调及未来资金面趋紧的担忧有所缓解，机构配置性需求逐步增多，收益率曲线呈陡峭化调整，指数出现小幅反弹；进入9月份以来，受债券供需矛盾以及经济进一步复苏确立影响，债市重新步入调整，收益率曲线整体上行，目前调整走势仍在延续。

华宝兴业增强收益债券基金在三季度延续了前期整体投资思路即以债券防御、权益添利为主，基金业绩超越比较基准。固定收益部分投资策略偏保守，组合久期维持在较低水平，针对三季度企业债供需不平衡矛盾突出状况，本基金适时提高了信用债的配置比例，提升组合的利息收益；权益类资产配置方面，三季度市场呈现出典型的"过山车"行情，沪深300指数在这一季度下跌了5.11%，上证指数下跌6.08%，本基金投资一方面注重选时对组合的积极贡献，另一方面把握一定结构性机会，权益资产同样给基金带来了正回报；IPO开启后，本基金在控制整体锁定股票比例下，有选择性地积极参与网下申购，博取一二级差价，获得了良好收益。

展望四季度，我们维持前期的看法，认为随着翘尾因素的减弱以及大宗商品价格上涨传导的影响，CPI有望在四季度进入正值区域。在目前供给缺口存在的背景下，我们认为出现全面通胀的基础并不牢固，通胀有远虑无近忧。货币政策方面，四中全会再次确定了保增长是当前经济的第一要务，在管理层确认经济将持续复苏之前，货币政策总体基调应当不会发生变化。未来基于国内外良好经济形势及通胀上行，同时在四季度债券供需矛盾短时间难以化解的情形下，收益率曲线仍会面临一定调整压力。

§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	55,538,163.22	10.30
	其中：股票	55,538,163.22	10.30
2	固定收益投资	434,430,231.00	80.56
	其中：债券	434,430,231.00	80.56
	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	41,520,491.34	7.70
6	其他资产	7,750,793.52	1.44
7	合计	539,239,679.08	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	5,557,603.00	1.04
B	采掘业	-	-
C	制造业	24,213,557.66	4.51
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,735,470.00	2.56
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	4,679,899.40	0.87
C8	医药、生物制品	5,798,188.26	1.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,792,562.24	1.83
F	交通运输、仓储业	1,290,642.89	0.24
G	信息技术业	1,433,605.95	0.27
H	批发和零售贸易	4,706,541.00	0.88
I	金融、保险业	4,161,569.32	0.78
J	房地产业	3,610,137.76	0.67
K	社会服务业	771,943.40	0.14
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	55,538,163.22	10.35

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	601668	中国建筑	2,110,466	9,792,562.24	1.83
2	600309	烟台万华	414,937	7,153,513.88	1.33
3	002001	新和成	149,999	6,581,956.12	1.23
4	000918	*ST亚华	349,975	5,557,603.00	1.04
5	600216	浙江医药	180,000	5,292,000.00	0.99
6	600825	新华传媒	350,000	3,528,000.00	0.66
7	600675	中华企业	200,000	2,806,000.00	0.52
8	601328	交通银行	300,000	2,499,000.00	0.47
9	002147	方圆支承	197,505	1,878,272.55	0.35
10	601788	光大证券	75,778	1,662,569.32	0.31

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	83,346,146.40	15.54
2	央行票据	237,521,000.00	44.27
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	61,579,027.00	11.48
5	企业短期融资券	50,097,000.00	9.34
6	可转债	1,887,057.60	0.35
7	其他	-	-
8	合计	434,430,231.00	80.98

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	0801008	08央行票据08	1,000,000	103,290,000.00	19.25
2	0801038	08央行票据38	700,000	72,527,000.00	13.52
3	010110	21国债⑽	629,240	64,660,702.40	12.05
4	126012	08上港债	327,420	31,710,627.00	5.91
5	0801017	08央行票据17	300,000	31,023,000.00	5.78

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 本基金采取定量与定性相结合的个股精选策略，使用成长、价值、盈利等方面的指标对股票进行排序，并对排名靠前的股票进行案头研究和实地调研，深入研究企业的基本面和长期发展前景，挑选出预期表现将超过大盘的个股，构建核心组合，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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	27,000.00
4	应收利息	6,570,621.19
5	应收申购款	845,312.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	57,859.56
8	其他	-
9	合计	7,750,793.52

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	601668	中国建筑	9,792,562.24	1.83	网下新股申购
2	601788	光大证券	1,662,569.32	0.31	网下新股申购

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
报告期期初基金份额总额	388,215,875.58	535,271,884.45
报告期期间基金总申购份额	37,564,718.35	108,154,867.62
报告期期间基金总赎回份额	214,402,401.21	331,852,602.76
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	211,378,192.72	311,574,149.31

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；
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同；
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业增强收益债券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
二〇〇九年十月二十八日

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9月30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10月28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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业行业精选股票
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	17,359,321,170.17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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	723,596,605.18
2.本期利润	-215,197,459.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0120
4.期末基金资产净值	16,161,391,895.99
5.期末基金份额净值	0.9310

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	-1.97%	1.93%	-5.11%	2.42%	3.14%	-0.49%

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2009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	公司副总经理、投资总监、本基金基金经理	2007-9-7	-	12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，2007年9月至今兼任华宝兴业行业精选股票基金基金经理，2009年6月至今兼任公司副总经理。
吴丰树	本基金基金经理、华宝兴业先进成长股票基金基金经理	2008-9-23	-	6年	硕士，拥有CFA资格。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月加入华宝兴业基金管理有限公司，同年9月至今任行业精选基金基金经理，2009年5月至今兼任华宝兴业先进成长股票基金基金经理。
范红兵	本基金基金经理	2009-2-26	-	9年	硕士。曾在南方证券股份有限公司、中新苏州工业园创业投资有限公司和平安证券股份有限公司从事证券研究、风险投资工作，于2007年7月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任高级分析师、基金经理助理。2009年2月至今任行业精选基金基金经理。

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、《华宝兴业行业精选股票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

截至3季度末，本基金份额单位净值为0.9310元。本报告期间，基金单位净值的增长率为-1.97%，跑赢比较基准沪深300指数涨幅（-5.11%）3.14个百分点。

3季度市场呈现出一波先扬后抑走势，从7月份的单边继续上涨到8月初开始风云突变，股指短期快速大幅下跌超过20%的行情，3季度沪深股指累计下跌超过6%。我们认为股指后期的大幅下跌主要来自受国内宏观政策微调、流动性收紧预期变化等因素影响，同时也是

对09年以来大盘累计过大涨幅而未有适当调整的理性修正。本基金在三季度取得了相对比较基准较高的超额收益主要是：一方面三季度初我们适当增加了投资组合的防御性，主要是增持医药股和以内需为主的行业；另一方面我们在股指的高位大幅降低了强周期性行业的投资比重，通过波段操作也实现了一定收益。

展望四季度，我们对A股市场谨慎乐观。一方面，宏观经济进入平稳增长阶段，增长超预期的可能性不大，保增长政策难有超预期，目前市场估值已经兑现了中性偏乐观的盈利增长预期，同时股市的融资压力相对较大，如创业板IPO、主板再融资、大小非解禁等，市场未来大幅上涨有压力；另一方面，微观层面企业盈利继续向好，环比盈利向好，尤其是在家电、商业、汽车等内需消费向好数据的刺激下，有可能在三季报后纷纷上调全年和10年盈利预期的背景下，结构性的投资机会依然存在；另外近期海外经济和资本市场表现向好，也有利于国内股市稳定。本基金拟在未来一段时间主要投资于业绩确定性比较高的行业和公司。

§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	14,062,506,975.51	86.78
	其中：股票	14,062,506,975.51	86.78
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	2,105,605,262.14	12.99
6	其他资产	37,467,535.72	0.23
7	合计	16,205,579,773.37	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	55,075,821.18	0.34
B	采掘业	1,272,847,948.13	7.88
C	制造业	4,267,384,046.14	26.40
C0	食品、饮料	460,272,444.44	2.85
C1	纺织、服装、皮毛	8,797,704.60	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	177,490,029.29	1.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	845,034,722.60	5.23
C5	电子	90,724,649.82	0.56
C6	金属、非金属	459,709,044.86	2.84
C7	机械、设备、仪表	1,222,608,109.48	7.56
C8	医药、生物制品	974,609,436.80	6.03
C99	其他制造业	28,137,904.25	0.17
D	电力、煤气及水的生产和供应业	443,213,400.91	2.74
E	建筑业	163,569,061.16	1.01
F	交通运输、仓储业	786,788,342.38	4.87
G	信息技术业	667,490,286.89	4.13
H	批发和零售贸易	647,249,489.70	4.00
I	金融、保险业	4,752,677,833.14	29.41
J	房地产业	930,312,887.96	5.76
K	社会服务业	1,543,886.80	0.01
L	传播与文化产业	74,353,971.12	0.46
M	综合类	-	-
	合计	14,062,506,975.51	87.01

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	601398	工商银行	249,429,026	1,189,776,454.02	7.36
2	601328	交通银行	100,261,157	835,175,437.81	5.17
3	600036	招商银行	51,154,415	756,062,253.70	4.68
4	601318	中国平安	9,569,834	485,190,583.80	3.00
5	600383	金地集团	36,080,172	464,351,813.64	2.87
6	600030	中信证券	18,027,427	450,865,949.27	2.79
7	600900	长江电力	33,149,843	443,213,400.91	2.74
8	601006	大秦铁路	45,511,383	421,890,520.41	2.61
9	000402	金融街	34,932,390	392,290,739.70	2.43
10	600016	民生银行	56,542,879	381,099,004.46	2.36

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 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增长前景良好或周期复苏的行业和企业，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	4,737,760.88
2	应收证券清算款	20,838,089.17
3	应收股利	9,745,309.62
4	应收利息	380,276.25
5	应收申购款	1,740,964.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,135.28
8	其他	-
9	合计	37,467,535.72

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,777,420,956.51
报告期期间基金总申购份额	299,188,252.55
报告期期间基金总赎回份额	1,717,288,038.89
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	17,359,321,170.17

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；
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业行业精选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
二〇〇九年十月二十八日

华宝兴业现金宝货币市场基金

2009 第三季度报告

2009年9月30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10月28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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年3月31日	
报告期末基金份额总额	880,801,569.40份	
投资目标	保持本金的安全性与流动性，追求高于比较基准的收益率。	
投资策略	以对宏观经济及利率走势的判断为基础，在满足组合平均久期、收益性以及信用等级的前提下利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值。	
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
下属两级基金的交易代码	240006	240007
报告期末下属两级基金的份额总额	293,398,727.04份	587,402,842.36份

§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7月1日-2009年9月30日)	
	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
1.本期已实现收益	867,978.09	2,057,131.92
2.本期利润	867,978.09	2,057,131.92
3.期末基金资产净值	293,398,727.04	587,402,842.36

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、所述基金业绩指标不包括持有人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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.华宝兴业现金宝货币A：

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	0.2431%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	-0.0972%	0.0013%

2.华宝兴业现金宝货币B：

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	0.3040%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	-0.0363%	0.0013%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业现金宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2005年3月31日至2009年9月30日）

1、华宝兴业现金宝货币A

2、华宝兴业现金宝货币B

注：按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至2005年4月7日，本基金已根据基金合同规定完成建仓。

§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		
曾丽琼	本基金基金经理兼任增强收益基金基金经理	2007-2-28	-	8年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004年9月加入本公司，任宝康债券基金、本基金经理助理，2007年2月任现金宝基金基金经理，2009年2月兼任增强收益基金基金经理。

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、《货币市场基金管理暂行办法》、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》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

三季度债券收益率曲线总体震荡走高。上半年持续增长的信贷投放、固定资产的快速增长，宏观经济向好的预期不断得到数据支持，7月大盘股IPO以及二级市场股指的一路走高，对债市资金面构成一定压力，当月中国债券总指数大幅下探，收益率曲线向上平移；进入8月以后，随着信贷增量的回落，股市的大幅下挫，历经前期调整后的债券投资价值有所显露，加之公开市场央票发行利率企稳使得市场对政策微调及未来资金面趋紧的担忧有所缓解，机构配置性需求逐步增多，收益率曲线呈陡峭化调整，指数出现小幅反弹；进入9月份以来，受债券供需矛盾以及经济进一步复苏确立影响，债市重新步入调整，收益率曲线整体上行，目前调整走势仍在延续。

本季度基金管理人根据市场状况，适时进行了组合调整，在8月中旬公开市场操作力度放缓之时，快速提升了组合剩余期限，以提高组合息票收入；在信用产品供需矛盾不断显现时，有选择性地适度增持企业短期融资券来提升组合收益，但基于对收益率曲线未来短端会继续调整的判断，组合整体策略将围绕防御展开，故短期而言，收益方面会有一定让度。

我们维持前期的看法，认为进入四季度后，随着翘尾因素的减弱以及大宗商品价格上涨传导的影响，CPI有望在四季度进入正值区域。在目前供给缺口存在的背景下，我们认为出现全面通胀的基础并不牢固，通胀有远虑无近忧。货币政策方面，四中全会再次确定了保增长是当前经济的首要任务，在管理层确认经济将持续复苏之前，货币政策及财政政策仍将保持适度宽松。年底随着经济增速以及通胀的上行，收益率曲线仍会面临一定调整压力。

未来现金宝基金管理人将密切跟踪相关政策动向，关注各项经济指标变化，重点做好流动性管理及市场预判，在收益与安全之间寻找平衡点，最大程度保障持有人的利益。

§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	固定收益投资	514,601,859.16	58.39
	其中：债券	514,601,859.16	58.39
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	270,000,765.00	30.63
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	34,560,706.53	3.92
4	其他资产	62,208,904.39	7.06
5	合计	881,372,235.08	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	69,959,125.02	0.10
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	166
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天的情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	46.92	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	3.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.39	-
5	180天(含)—397天(含)	49.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.67	-

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	324,716,862.04	36.87
3	金融债券	50,028,659.98	5.68
	其中：政策性金融债	50,028,659.98	5.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	110,016,540.07	12.49
6	其他	29,839,797.07	3.39
7	合计	514,601,859.16	58.42
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,839,797.07	3.39

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901042	09央行票据42	1,500,000	147,560,625.59	16.75
2	0901040	09央行票据40	1,000,000	98,406,719.42	11.17
3	0901038	09央行票据38	800,000	78,749,517.03	8.94
4	070416	07农发16	500,000	50,028,659.98	5.68
5	0981106	09中牧CP01	400,000	40,037,248.16	4.55
6	0981054	09中普天CP01	300,000	30,048,882.19	3.41
7	050603	05中行02浮	300,000	29,839,797.07	3.39
8	0981169	09邮科院CP01	200,000	20,001,250.47	2.27
9	0981108	09中铁股CP02	200,000	19,929,159.25	2.26
10	-	-	-	-	-

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0620%
报告期内偏离度的最低值	0.0122%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0255%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	58,649,505.57
3	应收利息	2,784,672.20
4	应收申购款	714,235.04
5	其他应收款	-
6	待摊费用	60,491.58
7	其他	-
8	合计	62,208,904.39

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
报告期期初基金份额总额	454,446,996.89	1,151,944,016.78
报告期期间基金总申购份额	354,570,383.76	163,968,409.06
报告期期间基金总赎回份额	515,618,653.61	728,509,583.48
报告期期末基金份额总额	293,398,727.04	587,402,842.36

注：总申购份额含份额级别调整和转换入份额；总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

§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；
华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同；
华宝兴业现金宝货币市场基金招募说明书；
华宝兴业现金宝货币市场基金托管协议；
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
二〇〇九年十月二十八日