华宝兴业宝康系列下设的华宝兴业宝康消费品证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期: 2010年1月21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2010年1月18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10月1日起至12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
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(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	2,386,539,972.65份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长;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。
业绩比较基准	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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	111,574,839.18
2.本期利润	582,353,712.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.2877
4.期末基金资产净值	3,797,107,221.66
5.期末基金份额净值	1.5911

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	21.64%	1.30%	14.75%	1.42%	6.89%	-0.12%

3.2.2 目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2009年12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	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		
闫旭	本基金基金经理	2008-4-25	-	9年	硕士。曾在富国基金管理有限公司从事证券研究、交易和投资工作,2004年10月进入本公司,先后任多策略增长基金基金经理助理、宝康消费品基金基金经理助理。2007年6月至2008年9月23日期间任行业精选基金经理。2008年4月至今任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理。

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

2009年四季度市场走出了震荡上行的行情,10月房屋销售和新开工数据超市场预期,市场预期人民币升值导致热钱再次流入将缓解市场流动性的收缩,以及各项经济指标继续向好,成为这轮行情的主要动力。但11月下旬后,关于银行千亿融资、IPO频繁推出以及政府对地产打压等超预期的因素,使行情产生了调整。最后一周在融资融券、股指期货等传闻的带动下,市场又恢复性上涨。汽车、家电等消费类行业表现相对较好。

四季度,在看好泛消费、消费板块相对估值和涨幅落后的大背景下,我们增加了汽车、家电、食品饮料、商业零售等板块的配置。在消费终端产品持续销售良好的情况下,我们也增持了部分中游的零部件行业。基于地产价格短期的大幅上升、以及未来调控的预期,我们在销售数据持续向好的过程中减持了地产。

我们预计2010年一季度GDP增速仍将保持高位,出口和消费增速将进一步提升,而投资的增速则有所放缓。政府仍然会强调"调结构、促民生",在经济政策方面,一方面会通过各种手段鼓励居民消费,另一方面会通过产业政策鼓励新兴产业的发展,对产能过剩的行业则鼓励进行重组。同时,欧美经济所代表的发达国家经济恢复进程进一步显现,进入实质性的补库存阶段,从而拉动我国出口相关行业增长。

综合基本面和估值情况,我们在行业配置上,更偏好出口复苏带动的有色、化工、电子、交运、机械等板块,以及汽车、家电、地产等内需产业拉动的中上游产业链。同时,也将严密关注股指期货、融资融券带来的券商、中大盘股的机会。

另外,我们认为以汽车、家电代表的泛消费,低碳、节能减排、新能源、3G代表的新兴产业,新疆、海南代表的区域板块,将是全年的投资热点,其中高成长的股票将有较大超额收益。精选个股,将是我们全年投资策略的重要一环。

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	2,512,126,419.91	63.87
	其中:股票	2,512,126,419.91	63.87
2	固定收益投资	812,969,000.00	20.67
	其中:债券	812,969,000.00	20.67
	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	581,944,128.31	14.79
6	其他资产	26,430,438.72	0.67
7	合计	3,933,469,986.94	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	21,922,757.32	0.58
B	采掘业	105,483,668.52	2.78
C	制造业	1,620,555,434.15	42.68
C0	食品、饮料	171,521,923.75	4.52
C1	纺织、服装、皮毛	1,097,193.90	0.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,111,368.48	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	42,033,994.10	1.11
C5	电子	54,218,310.55	1.43
C6	金属、非金属	274,632,950.87	7.23
C7	机械、设备、仪表	776,634,063.47	20.45
C8	医药、生物制品	282,218,941.71	7.43
C99	其他制造业	17,086,687.32	0.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,542,784.32	0.04
F	交通运输、仓储业	197,353,013.16	5.20
G	信息技术业	173,038,910.31	4.56
H	批发和零售贸易	289,049,898.64	7.61
I	金融、保险业	67,318,264.34	1.77
J	房地产业	19,037,787.75	0.50
K	社会服务业	13,895,756.22	0.37
L	传播与文化产业	2,928,145.18	0.08
M	综合类	-	-
	合计	2,512,126,419.91	66.16

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	000800	一汽轿车	7,700,000	200,354,000.00	5.28
2	600104	上海汽车	6,600,000	172,458,000.00	4.54
3	600660	福耀玻璃	10,153,417	151,692,049.98	3.99
4	601111	中国国航	14,599,899	141,765,019.29	3.73
5	600690	青岛海尔	4,057,094	100,575,360.26	2.65
6	600570	恒生电子	4,325,555	90,879,910.55	2.39
7	000527	美的电器	3,609,741	83,745,991.20	2.21
8	600519	贵州茅台	454,918	77,254,174.76	2.03
9	600694	大商股份	1,674,353	73,319,917.87	1.93
10	600216	浙江医药	2,056,776	73,159,522.32	1.93

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	-	-
2	央行票据	597,458,000.00	15.73
3	金融债券	215,511,000.00	5.68
	其中:政策性金融债	215,511,000.00	5.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	812,969,000.00	21.41

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	0801041	08央行票据41	1,500,000	154,275,000.00	4.06
2	050208	05国开08	900,000	90,693,000.00	2.39
3	0801047	08央行票据47	600,000	61,746,000.00	1.63
4	0901061	09央行票据61	600,000	59,802,000.00	1.57
5	080215	08国开15	500,000	52,540,000.00	1.38

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,101,302.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,702,977.49
5	应收申购款	7,626,159.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,430,438.72

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,052,278,343.17
报告期期间基金总申购份额	647,705,916.83
报告期期间基金总赎回份额	313,444,287.35
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	2,386,539,972.65

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
二〇一〇年一月二十一日

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期: 2010年1月21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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业行业精选股票
基金主代码	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	15,929,544,156.22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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	468,213,785.34
2.本期利润	2,821,307,747.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1694
4.期末基金资产净值	17,448,979,011.50
5.期末基金份额净值	1.0954

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	17.66%	1.41%	19.00%	1.76%	-1.34%	-0.35%

3.2.2 目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12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	2009-12-9	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2009年12月任行业精选基金基金经理,2009年5月至今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4季度末,本基金份额单位净值为1.0954元。本报告期间,基金单位净值的增长率为17.66%,跑输比较基准沪深300指数涨幅(19.00%)1.34个百分点。

在三季度出现大幅回调的基础上,四季度的A股市场呈现出振荡盘整向上走势。流动性进一步收紧预期和实体经济明显复苏境况的博弈是决定大盘走势最基本的因素。回顾四季度的操作,首先,对于政策预期不确定的板块,如房地产,本基金适当降低了配置。其次,对于涨幅较大的稳定增长板块,如医药、家电、商业贸易、信息服务也进行了减持。相应的,在整个宏观经济复苏的基础上,我们加大了景气落后的化工行业的配置。

展望来年,我们对A股市场仍保持谨慎乐观。一方面,国内实体经济仍然向上,海外新兴市场复苏浪潮过后,是欧美主流国家的库存回补和经济上行。另一方面,流动性进一步收缩已无悬念,有疑问的只是方式和时间。股市的融资压力相对较大,IPO、再融资、大小非解禁仍然制约股市大幅上行。不确定的市场中,唯一确定的只有策略。把握市场时点节奏和把握结构性的机会应该是2010年市场的主旋律。本基金未来将在价值投资的主导下,主要关注具备受外需拉动的子行业,受益于通胀预期的子行业,以及在"调结构"中产业结构得到改善,或者未来前景明显拓展的细分行业的龙头公司。

§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	15,253,380,036.35	86.71
	其中:股票	15,253,380,036.35	86.71
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	2,250,034,813.73	12.79
6	其他资产	87,596,372.78	0.50
7	合计	17,591,011,222.86	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	-	-
B	采掘业	1,618,242,371.67	9.27
C	制造业	5,373,709,192.08	30.80
C0	食品、饮料	590,479,541.52	3.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	191,583,683.01	1.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,024,232,028.54	5.87
C5	电子	235,137,804.68	1.35
C6	金属、非金属	915,059,810.28	5.24
C7	机械、设备、仪表	1,722,986,698.04	9.87
C8	医药、生物制品	662,790,946.49	3.80
C99	其他制造业	31,438,679.52	0.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	471,396,787.85	2.70
E	建筑业	240,399,889.88	1.38
F	交通运输、仓储业	744,857,965.27	4.27
G	信息技术业	395,379,387.04	2.27
H	批发和零售贸易	566,716,735.42	3.25
I	金融、保险业	4,966,543,575.46	28.46
J	房地产业	868,759,322.43	4.98
K	社会服务业	4,300,273.44	0.02
L	传播与文化产业	3,074,535.81	0.02
M	综合类	-	-
	合计	15,253,380,036.35	87.42

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	252,080,472	1,371,317,767.68	7.86
2	601328	交通银行	70,344,258	657,718,812.30	3.77
3	600036	招商银行	34,579,833	624,165,985.65	3.58
4	601318	中国平安	10,235,169	563,855,460.21	3.23
5	600028	中国石化	36,090,048	508,508,776.32	2.91
6	600016	民生银行	57,542,879	455,164,172.89	2.61
7	000402	金融街	37,232,365	451,628,587.45	2.59
8	000898	鞍钢股份	27,885,623	446,169,968.00	2.56
9	601006	大秦铁路	41,011,284	422,416,225.20	2.42
10	000527	美的电器	17,745,051	411,685,183.20	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	4,325,555.00
2	应收证券清算款	83,644,333.25
3	应收股利	-
4	应收利息	477,706.30
5	应收申购款	851,309.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	99,179.02
8	其他	-
9	合计	87,596,372.78

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	17,359,321,170.17
报告期期间基金总申购份额	99,798,324.60
报告期期间基金总赎回份额	1,529,575,338.55
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	15,929,544,156.22

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
二〇一〇年一月二十一日

华宝兴业宝康系列下设的华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期: 2010年1月21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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康消费品混合(240001)、华宝兴业宝康债券(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	1,144,707,920.65份
投资目标	规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 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
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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	112,792,912.91
2.本期利润	250,452,550.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2099
4.期末基金资产净值	1,827,356,817.47
5.期末基金份额净值	1.5964

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	14.36%	1.24%	6.58%	0.62%	7.78%	0.62%

3.2.2 目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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
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
(2003年7月15日至2009年12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	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		
胡戈游	本基金基金经理	2009-5-27	-	4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月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

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

2009年四季度市场走势振荡,家电、汽车等消费股依然是表现最好的板块,而受政策影响较大的房地产行业成为表现最差的板块。在风格上,小盘股始终非常活跃,而以银行为代表的大盘股,表现疲弱,风格的切换一直不成功。

四季度,本基金在选时上做了几个小波段,但幅度不大,仓位总体上维持较高。净值涨幅14.36%,基准收益率为6.58%,超越基准7.78%。配置上本基金主要持有大市值的指数样本股,因此表现比较平稳。

下阶段,我们对经济的预期还是相对比较乐观的。目前沪深300指数的整体动态市盈率不到20倍,对于当前向好的经济趋势和逐步改善的企业盈利状况而言,这一估值水平较合理,因此市场短期有较夯实的经济基础,调整空间有限。但需警惕政策有提前退出的风险,从环比的角度看,一季度数据会相当不错,且通胀预期最近有抬头的迹象,容易引发政策收紧的预期;而近期对于房地产的调控已经开始,不断出台的调控政策加剧了资本市场的悲观预期,考虑到无论对实体经济还是资本市场,地产都起到举足轻重的地位,价跌量涨的调控目的其实很难做到,地产行业的最终调控效果对经济增长结构有较大影响,同样对资本市场也意义重大。从流动性的角度看,适度宽松的货币政策在2010年得以延续,而人民币升值预期下的热钱流入对流动性也会是一块很大的增量,但不容忽视的是目前IPO、再融资的节奏依然较快,大小非减持压力还是较大,因此市场资金面难以非常乐观。总体而言,2010年市场维持震荡向上格局可能性较大。

下阶段我们将继续加强选时的操作,秉承灵活配置基金"时间和仓位二维管理"的投资理念,积极灵活调整仓位。