

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

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法律责任。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2009年10月1日-2009年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

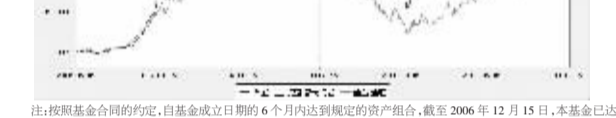
3.2 基金净值表现

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率④, ①-③, ②-④. Rows include 过去3个月, 过去12个月.

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



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的6个月内达到规定的资产组合,截至2006年12月15日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的6个月内达到规定的资产组合,截至2006年12月15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 钱基敏小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《中国证券监督管理委员会证券投资基金运作管理办法》和其他相关法律法规的规定,严格按照法律法规、基金合同约定、基金合同及基金管理人内部风险控制制度的要求,在有效控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易所相对投资部门独立、每日交易日报等机制,确保所管理的各基金在交易中未被不公平对待。本报告期内,基金管理人严格执行公平交易制度,加强了对所管理的不同投资组合间交易价差的分析,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

报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的业绩表现相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为专项说明

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

09年4季度本基金净值增长率为22.91%,基金业绩比较基准为14.76%。4季度本基金净值收益率领先业绩基准8.15%。

操作上,基金在二季度末加仓,使得基金在10月份指反弹中净值上速较快。同时持仓上继续加仓家电、医药、食品饮料、钢铁、汽车零部件等行业,表现较好。

09年4季度股市处于震荡上态势,但行业之间、个股之间分化严重。家电、交通运输、商业零售、食品饮料、电子通讯、汽车等行业表现突出,市场对政府救市预期从悲观到乐观的转变,个股之间分化严重。

展望10年1季度,我们认为影响指走势的因素呈现多元化,有利与不利因素兼而有之。我们对市场的总体判断是:市场保持震荡格局,但其中不乏亮点,个股选择的重要性将进一步得到体现。从风格上看,09年四季度中小市值股票和中小盘个股超越大盘成为10年1季度的投资主线,个股选择的重要性将进一步得到体现。

重点投资领域:看好相关的资源、低估值金融、业绩增长稳定的医药、IT以及更新换代的家电、低端劳动力的需求、长期利好机械装备、节能减排、化工新材料、节能环保等开工上升的领域。此外,我们看好汽车、军工等都是我们密切关注的行业投资机会。在此基础上,我们还将继续调整股票仓位,以逆向操作为主。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with columns: 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(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.6 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资产支持证券投资明细

Table with columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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在报告期内未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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于被证监会立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 项目, 名称, 金额(元)

7 备查文件目录

7.1 备查文件目录: 中国证监会核准基金设立的文件; 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金合同; 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金托管协议; 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书; 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: 以上文件于基金管理人及基金托管人办公场所投资者查阅。

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报告和公告。

华宝兴业基金管理有限公司 二〇一〇年一月二十一日

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法律责任。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2009年10月1日-2009年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

3.2 基金净值表现

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率④, ①-③, ②-④. Rows include 过去3个月, 过去12个月.

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



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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。



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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 钱基敏小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《中国证券监督管理委员会证券投资基金运作管理办法》和其他相关法律法规的规定,严格按照法律法规、基金合同约定、基金合同及基金管理人内部风险控制制度的要求,在有效控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易所相对投资部门独立、每日交易日报等机制,确保所管理的各基金在交易中未被不公平对待。本报告期内,基金管理人严格执行公平交易制度,加强了对所管理的不同投资组合间交易价差的分析,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

报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的业绩表现相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为专项说明

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3季度,市场继续维持震荡格局。由于人民币汇率贬值,海外市场先跌后涨,即日开始加速下跌,推动全球流动性的一波浪潮,导致大幅通胀开始涌入香港,这为A股市场创造了较好的外部环境。节后市场开始独立走强,热点开始向交通、化工等传统产业转移,中小盘股明显强于大盘股,获利盘逐步累积。11月以来,在证监会对个别银行进行窗口指导,以及迪拜金融危机引发的美元反弹影响下,市场出现一波快速的回调,但随后很快企稳,箱体震荡行情一直持续到年末。

在操作方面,本基金在最后一个季度调整了个股的配置,并获得了较好的效果,业绩上幅度较快。在季度末考虑到个股盈利预期较高,市场存在较大波动风险的可能,因此对银行及地产等大蓝筹进行了增持,但由于风格转换滞后未能及时,因此季末有所落后,但总体来看,业绩还是维持了中上游的水平。

展望2010年,我们认为市场将进入一个大箱体震荡格局,牛市终结的可能性是全面的信贷紧缩,但在短期内显然不会实现,因此市场更多是在结构性方面,因此2010年的流动性释放依然可能低于预期,但相对还是比前年要大。在当前估值水平偏低化不高的背景下,市场可能会继续在宽幅但不激进的流动性推动下保持高位震荡,上通的季节

则会不断调整,加息、行业调整、美元走强等因素将不断。

投资目的和市场环境,我们认为仓位选择将变得关键,而行业和个股的选择将成为2010年最有效的策略。本基金在年末将更加注重投资的安全性,重点通过自下而上的选股策略,选取可靠的投资品种,适时调整仓位与行业配置,为持有人进一步的回报。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with columns: 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(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.6 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资产支持证券投资明细

Table with columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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在报告期内未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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于被证监会立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 项目, 名称, 金额(元)

7 备查文件目录

7.1 备查文件目录: 中国证监会核准基金设立的文件; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金合同; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金托管协议; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书; 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: 以上文件于基金管理人及基金托管人办公场所投资者查阅。

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报告和公告。

华宝兴业基金管理有限公司 二〇一〇年一月二十一日

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法律责任。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2009年10月1日-2009年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

3.2 基金净值表现

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率④, ①-③, ②-④. Rows include 过去3个月, 过去12个月.

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



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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。



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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 钱基敏小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《中国证券监督管理委员会证券投资基金运作管理办法》和其他相关法律法规的规定,严格按照法律法规、基金合同约定、基金合同及基金管理人内部风险控制制度的要求,在有效控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易所相对投资部门独立、每日交易日报等机制,确保所管理的各基金在交易中未被不公平对待。本报告期内,基金管理人严格执行公平交易制度,加强了对所管理的不同投资组合间交易价差的分析,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

报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的业绩表现相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为专项说明

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3季度,市场继续维持震荡格局。由于人民币汇率贬值,海外市场先跌后涨,即日开始加速下跌,推动全球流动性的一波浪潮,导致大幅通胀开始涌入香港,这为A股市场创造了较好的外部环境。节后市场开始独立走强,热点开始向交通、化工等传统产业转移,中小盘股明显强于大盘股,获利盘逐步累积。11月以来,在证监会对个别银行进行窗口指导,以及迪拜金融危机引发的美元反弹影响下,市场出现一波快速的回调,但随后很快企稳,箱体震荡行情一直持续到年末。

在操作方面,本基金在最后一个季度调整了个股的配置,并获得了较好的效果,业绩上幅度较快。在季度末考虑到个股盈利预期较高,市场存在较大波动风险的可能,因此对银行及地产等大蓝筹进行了增持,但由于风格转换滞后未能及时,因此季末有所落后,但总体来看,业绩还是维持了中上游的水平。

展望2010年,我们认为市场将进入一个大箱体震荡格局,牛市终结的可能性是全面的信贷紧缩,但在短期内显然不会实现,因此市场更多是在结构性方面,因此2010年的流动性释放依然可能低于预期,但相对还是比前年要大。在当前估值水平偏低化不高的背景下,市场可能会继续在宽幅但不激进的流动性推动下保持高位震荡,上通的季节

则会不断调整,加息、行业调整、美元走强等因素将不断。

投资目的和市场环境,我们认为仓位选择将变得关键,而行业和个股的选择将成为2010年最有效的策略。本基金在年末将更加注重投资的安全性,重点通过自下而上的选股策略,选取可靠的投资品种,适时调整仓位与行业配置,为持有人进一步的回报。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with columns: 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(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.6 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资产支持证券投资明细

Table with columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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在报告期内未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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于被证监会立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 项目, 名称, 金额(元)

7 备查文件目录

7.1 备查文件目录: 中国证监会核准基金设立的文件; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金合同; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金托管协议; 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书; 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: 以上文件于基金管理人及基金托管人办公场所投资者查阅。

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报告和公告。

华宝兴业基金管理有限公司 二〇一〇年一月二十一日

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法律责任。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2009年10月1日-2009年12月31日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

3.2 基金净值表现

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率④, ①-③, ②-④. Rows include 过去3个月, 过去12个月.

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



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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。



注:按照基金合同的约定,自基金成立之日起的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 钱基敏小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明