华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业大盘精选股票
基金主代码	240011
交易代码	240011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月7日
报告期末基金份额总额	915,990,786.85份
投资目标	在控制风险的前提下,争取基金净值中长期增长超越业绩比较基准。
投资策略	本基金将深入研究大盘股基本面和长期发展前景,注重价值挖掘,通过定量与定性相结合的个股精选策略精选个股,通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识,调整股票资产在不同行业的投资比例。本基金的大盘股指沪深A股按照流通市值从大至小排名在前1/3的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	81,653,771.97
2.本期利润	60,450,703.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0677
4.期末基金资产净值	1,639,035,446.39
5.期末基金份额净值	1.7894

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	5.35%	1.70%	5.31%	1.42%	0.04%	0.28%

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

华宝兴业大盘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

(2008年10月7日至2010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2009年4月7日,本基金已达到基金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		
范红兵	本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金经理	2010-7-28	-	10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2010年9月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2010年7月起任华宝兴业大盘精选股票型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、《华宝兴业大盘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。

由于股、债市的系统性风险,大盘精选证券投资基金在短期内出现过个股投资比例略高于10%的情况。发生此类情况后,该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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在2010年四季度坚持在国民经济调结构、提高社会保障水平扩大内需和城镇化中寻找投资机会,通过对内需消费型行业、七大新兴产业、中西部区域性产业转移的整体研究,积极地寻找占据产业链上游附加值高的优势企业。从10月中下旬开始,本基金调整了组合结构,降低了交运设备和有色的比重,增加了市场错杀的医药、信息服务、机械、建材和电子行业的配置比重。考虑到经济全面复苏后,政府前期刺激计划有逐步退出的可能,同时政府更多的政策会作用在扩大内需,调整经济结构,平衡区域发展等方面,通过精选个股,所以不断为组合中加入符合上述投资逻辑的投资标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金单位净值为1.7894元,四季度基金净值涨幅为5.35%,基金基准增长率为5.31%,基金表现领先于基准。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,我们认为国内通胀水平、市场流动性预期、经济转型的力度、资产价格的变化等将成为影响国内资本市场新一年表现的主要因素,贯穿全年。明年物价上涨的趋势将因劳动力成本的上升难以改变,未来中国将面临长期性的通胀水平。从全年时间周期考虑,明年上半年CPI将可能会出现冲高回落,但下半年很可能在偏紧政策适度放松和海外经济止跌回升引发大宗商品价格的输入性通胀双重作用下再次出现超预期的通胀可能。流动性方面,在2010年12月份中央经济工作会议提出将恢复稳健的货币政策下,我们认为明年的货币政策会相对收紧,但从时间分布上很可能是前紧后松。2011年是"十二五"开局之年,"经济转型"仍是明年经济工作重点,经济发展方式转变引发的宏观经济走势变化以及产业结构调整,决定了2011年股市基本面的成色。在国内巨大的内需市场增长潜能、国内城市化和工业化加快推进、消费仍处在高速增长阶段等综合因素影响下,2011年中国经济将继续保持较高增速。

证券市场方面,国内经济复苏趋势确定,未来市场整体格局将是震荡向上,投资策略上价值股估值反弹,成长股震荡整理、消化估值泡沫,等待时机。从行业配置上适度考虑行业的均衡配置。明年一季度之前,调控通胀的政策紧缩风险加剧,二季度之后,随着通胀警报的逐步解除,政策放松的期待会开始萌动,有助于股市企稳回升。行业配置方面,看好"十二五规划"相关重点行业,重点关注高端装备制造业、医药、食品饮料、移动互联网等;同时密切关注政策性的变化可能带来周期性蓝筹股的阶段性投资机会。

§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	1,403,133,753.86	84.91
	其中:股票	1,403,133,753.86	84.91
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	192,579,038.51	11.65
6	其他资产	56,807,568.12	3.44
7	合计	1,652,520,360.49	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	58,886,183.95	3.59
B	采掘业	32,052,955.50	1.96
C	制造业	861,714,826.41	52.57
C0	食品、饮料	121,485,323.99	7.41
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	39,761,322.32	2.43
C5	电子	219,888,217.99	13.42
C6	金属、非金属	160,321,725.82	9.78
C7	机械、设备、仪表	139,644,997.35	8.52
C8	医药、生物制品	180,613,238.94	11.02
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	41,661,073.92	2.54
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	239,930,347.31	14.64
H	批发和零售贸易	56,339,149.68	3.44
I	金融、保险业	43,530,907.68	2.66
J	房地产业	53,922,051.18	3.29
K	社会服务业	10,065,258.23	0.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,031,000.00	0.31
	合计	1,403,133,753.86	85.61

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	002230	科大讯飞	1,767,725	139,650,275.00	8.52
2	002436	兴森科技	1,793,548	120,365,006.28	7.34
3	600519	贵州茅台	409,882	75,385,497.44	4.60
4	000401	冀东水泥	2,459,273	58,112,620.99	3.55
5	601607	上海医药	2,637,297	57,598,566.48	3.51
6	000028	一致药业	1,683,834	55,566,522.00	3.39
7	000538	云南白药	834,918	50,429,047.20	3.08
8	600050	中国联通	8,700,000	46,545,000.00	2.84
9	601318	中国平安	775,123	43,530,907.68	2.66
10	002106	莱宝高科	558,285	36,986,381.25	2.26

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 本基金股票投资的主要对象是大盘股,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	1,437,510.52
2	应收证券清算款	54,411,274.01
3	应收股利	-
4	应收利息	51,634.03
5	应收申购款	907,149.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,807,568.12

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

本报告期期初基金份额总额	837,714,698
本报告期基金总申购份额	454,915,569.74
减:本报告期基金总赎回份额	376,639,480.89
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	915,990,786.85

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;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业大盘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住所备投资者查阅。

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

二〇一一年一月二十一日

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011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2010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
交易代码	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	2,309,661,225.78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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	228,400,241.56
2.本期利润	215,628,267.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0877
4.期末基金资产净值	3,531,545,319.43
5.期末基金份额净值	1.5290

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	5.28%	1.20%	4.85%	1.41%	0.43%	-0.21%

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

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

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

(2003年7月15日至2010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		
刘自强	本基金基金经理、华宝兴业动力组合股票基金经理	2010-6-26	-	9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管理有限公司,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证券投资基金的基金经理,2010年6月至今兼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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,大盘先扬后抑。受十一期间日本降息、美国QE2政策强烈预期的影响,国内外大宗商品和股市都大幅上扬。同时国内经济复苏势头不减,大大增强了投资者的信心。有色、煤炭、工程机械等周期性板块大幅上扬。

11月后,以中国为代表的新兴市场采取加息、提高准备金率等紧缩手段,回收流动性抑制通胀,同时朝鲜半岛局势紧张、欧债危机重现,对国际和国内的风险资产产生压力,A股开始下跌,有色、煤炭、汽车等板块回吐前面部分涨幅。但代表消费、新兴产业等政策扶持方向的中小盘指数,明显强于传统产业代表的沪深300指数。

四季度,我们保持适中仓位,根据不同热点做了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年4季度基金净值增长率5.28%,基金业绩比较基准收益率为4.85%,2010年4季度本基金净值收益率领先业绩基准0.43%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度,我们对A股行情保持相对谨慎态度,因这段时期我们可能面对较大的通胀压力。这种通胀不仅是来自国内充裕的流动性和中长期看涨的劳动力成本,来自国外的输入性通胀更值得警惕。

2011年,美国复苏将是全球投资者最值得关注的事情。从目前各项经济数据来看,美国复苏势头不错。美国复苏,将会与新兴市场形成共同拿夺资源的局面。同时,我们判断在美国真正确认经济复苏之前其宽松的货币政策不会改变,而新兴市场的货币紧缩将难以对冲其释放的流动性。这样,上半年流动性和基本面都支持大宗商品、农产品等资源品的价格继续上行,新兴市场国家将会面临很大通胀压力。

在这种背景下,我们将保持适度仓位,以地产、银行、农产品以及带资源属性的大消费为配置主线。同时也会在食品饮料、医药等消费类板块的调整过程中,寻找价值低估的个股。

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	2,462,138,596.02	69.40
	其中:股票	2,462,138,596.02	69.40
2	固定收益投资	830,669,000.00	23.41
	其中:债券	830,669,000.00	23.41
	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	229,870,442.45	6.48
6	其他资产	25,085,112.72	0.71
7	合计	3,547,763,151.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	169,968,770.94	4.81
C	制造业	747,056,841.95	21.15
C0	食品、饮料	132,162,804.65	3.74
C1	纺织、服装、皮毛	31,793,163.00	0.90
C2	木材、家具	6,622,160.00	0.19
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	59,863,416.92	1.70
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	75,662,632.65	2.14
C7	机械、设备、仪表	128,757,251.85	3.65
C8	医药、生物制品	312,195,412.88	8.84
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,349,556.95	0.35
E	建筑业	24,480,245.46	0.69
F	交通运输、仓储业	184,854,971.76	5.23
G	信息技术业	180,639,197.78	5.12
H	批发和零售贸易	335,631,170.65	9.50
I	金融、保险业	383,218,137.67	10.85
J	房地产业	306,171,959.06	8.67
K	社会服务业	61,579,661.30	1.74
L	传播与文化产业	21,508,000.00	0.61
M	综合类	34,680,082.50	0.98
	合计	2,462,138,596.02	69.72

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	601166	兴业银行	5,199,779	125,054,684.95	3.54
2	600000	浦发银行	7,993,359	99,037,718.01	2.80
3	600570	恒生电子	4,369,300	88,478,325.00	2.51
4	000002	万科A	8,999,816	73,978,487.52	2.09
5	000024	招商地产	4,624,674	73,763,550.30	2.09
6	002161	远望谷	2,022,058	70,590,044.78	2.00
7	600694	大商股份	1,450,000	68,715,500.00	1.95
8	601111	中国国航	4,500,000	61,560,000.00	1.74
9	600115	东方航空	8,699,908	57,245,394.64	1.62
10	601857	中国石油	5,002,210	56,124,796.20	1.59

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	30,216,000.00	0.86
2	央行票据	672,495,000.00	19.04
3	金融债券	122,465,000.00	3.47
	其中:政策性金融债	122,465,000.00	3.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,493,000.00	0.16
7	其他	-	-
8	合计	830,669,000.00	23.52

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	1001021	10央行票据21	2,000,000	195,620,000.00	5.54
2	0801053	08央行票据53	1,500,000	150,645,000.00	4.27
3	0801047	08央行票据47	1,200,000	120,468,000.00	3.41
4	1001047	10央行票据47	1,000,000	97,920,000.00	2.77
5	1001019	10央行票据19	1,000,000	97,830,000.00	2.77

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	1,204,411.87
2	应收证券清算款	5,868,763.98
3	应收股利	-
4	应收利息	16,819,920.56
5	应收申购款	1,192,016.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,085,112.72

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	5,493,000.00	0.16

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

本报告期期初基金份额总额	2,743,558,971.37
本报告期基金总申购份额	220,326,581.40
减:本报告期基金总赎回份额	654,224,326.99
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	2,309,661,225.78

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

二〇一一年一月二十一日

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:2011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2011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2010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
交易代码	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	819,754,516.71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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	49,992,774.61
2.本期利润	69,930,837.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0797
4.期末基金资产净值	1,176,462,596.87
5.期末基金份额净值	1.4351

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	4.45%	1.18%	1.22%	0.64%	3.23%	0.54%

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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

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

(2003年7月15日至2010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		
牟旭东	国内投资部总经理、本基金基金经理、多策略增长基金基金经理、增强收益基金基金经理	2010-1-22	-	13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月至今任多策略基金基金经理,2009年2月至今兼任增强收益基金基金经理,2010年1月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,,2010年7月起任国内投资部总经理。
郭鹏飞	本基金基金经理	2010-6-26	-	6年	博士,拥有CFA资格,2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师,2007年9月任公司研究部副总经理,2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理,2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年12月兼任华宝兴业新兴产业股票型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。

由于股、债市的系统性风险,宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过总投资比例略低于80%的情况和固债总投资比例略低于20%的情况。发生此类情况后,该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

4.4.1