华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

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	华宝兴业收益增长混合
基金主代码	240008
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月15日
报告期末基金份额总额	1,454,097,261.63份
投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司,以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过公司自行开发的数量化辅助模型,结合宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。股票投资部分采用定量与定性分析相结合,行业配置与定期调整策略;债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	340,350,118.26
2.本期利润	212,185,574.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.1320
4.期末基金资产净值	4,719,319,440.86
5.期末基金份额净值	3.2455

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	3.21%	1.61%	2.61%	1.01%	0.60%	0.60%

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

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金
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
(2006年6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(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		
邵喆阳	本基金基金经理、华宝兴业大盘精选股票基金经理助理	2010-6-26	-	4年	硕士,拥有CFA资格。2005年7月至2006年12月任安永会计师事务所审计员。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任行业分析师、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年6月至今任华宝兴业收益增长混合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、《华宝兴业收益增长混合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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在2010年4季度始终坚持在经济复苏中寻找机会,在政府扩大内需和调整经济结构中寻找投资标的。

进入2010年4季度后,本基金及时调整组合结构并适度减少仓位,为本基金的组合不断加入顺应经济结构调整方向的成长性个股。

四季度考虑市场大小市值公司之间的风格差异在2010年大部分时间里演绎到了极致,组合在四季度适当做了一些均衡配置,对于2010年以来涨幅过大的投资品种进行了减持,对于跌幅较大且基本面有可能出现好转的版块和个股进行了增持。

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3.21%,基金业绩比较基准收益率为2.61%,2010年4季度本基金净值收益率领先业绩基准0.60%。

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1季度,我们认为影响股指走势的因素将更为复杂,有利与不利的因素兼而有之。总体而言,我们始终相信中国经济的潜力还巨大,在新经济出现之前,其实经济不平衡是发展的最大瓶颈,如果不平衡的状况得到缓解;外贸依赖下降、东西部更加平衡、社会保障制度更加充分、各种要素价格、资源配置更加合理,那么,从人均福利的角度看,传统经济在内需方面,无论投资和消费结构性升级仍有很大空间。

我们的投资策略将充分考虑上述因素对市场的影响,重点关注业绩明显改善的行业和个股。行业中的领先公司或者具有较高管理水平的公司,有可能在经济震荡中进一步增强竞争力,这类公司是我们重点关注的对象。同时10年4季度至今累积的不同板块之间,不同风格之间的差异有可能在一季度有一些转变,我们要为此做好准备。

具体投资策略而言,估值很低的金融、业绩持续增长的医药、低端劳动力的重大拐点而长期利好的机械装备、受益于美元贬值的大宗商品、节能减排、化工新材料、铁路设备、3G应用、文化传媒等都是我们将密切关注行业或者投资主题。在此基础上,我们将继续精选具有自主创新能力的制造业龙头、需求增长稳定的消费类公司和估值更低的股票,同时关注被错杀的板块。

§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	4,181,206,330.33	85.62
	其中:股票	4,181,206,330.33	85.62
2	固定收益投资	348,785,000.00	7.14
	其中:债券	348,785,000.00	7.14
	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	332,330,364.57	6.81
6	其他资产	20,984,926.84	0.43
7	合计	4,883,306,621.74	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	85,784,360.55	1.82
B	采掘业	297,661,184.01	6.31
C	制造业	2,255,318,887.90	47.79
C0	食品、饮料	435,420,074.71	9.23
C1	纺织、服装、皮毛	35,510,196.96	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	329,753,220.28	6.99
C5	电子	225,549,668.42	4.78
C6	金属、非金属	328,399,981.23	6.96
C7	机械、设备、仪表	495,240,361.83	10.49
C8	医药、生物制品	339,080,944.62	7.18
C99	其他制造业	66,364,439.85	1.41
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	228,753,948.98	4.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	291,123,165.20	6.17
H	批发和零售贸易	226,970,181.62	4.81
I	金融、保险业	174,146,375.52	3.69
J	房地产业	366,347,353.10	7.76
K	社会服务业	255,100,873.45	5.41
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,181,206,330.33	88.60

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	600690	青岛海尔	9,953,529	280,789,053.09	5.95
2	002051	中工国际	5,500,317	214,842,382.02	4.55
3	601318	中国平安	3,100,897	174,146,375.52	3.69
4	002230	科大讯飞	1,769,959	139,826,761.00	2.96
5	000887	中鼎股份	5,690,010	138,836,244.00	2.94
6	600519	贵州茅台	739,808	136,065,487.36	2.88
7	000650	仁和药业	5,900,134	135,113,068.60	2.86
8	002375	亚厦股份	1,463,105	134,576,397.90	2.85
9	002436	兴森科技	1,855,712	124,536,832.32	2.64
10	600276	恒瑞医药	2,049,962	122,095,736.72	2.59

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	-	-
2	央行票据	348,785,000.00	7.39
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	348,785,000.00	7.39

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	0801047	08央行票据47	2,500,000	250,975,000.00	5.32
2	1001021	10央行票据21	1,000,000	97,810,000.00	2.07
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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稳定分红的股票,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	9,019,916.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,391,531.72
5	应收申购款	2,573,478.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,984,926.84

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

本报告期期初基金份额总额	1,825,815,105.71
本报告期基金总申购份额	27,254,218.21
减:本报告期基金总赎回份额	398,972,062.29
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	1,454,097,261.63

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;
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同;
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业收益增长混合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
二〇一一年一月二十一日

华宝兴业先进成长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	华宝兴业先进成长股票
基金主代码	240009
交易代码	240009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月7日
报告期末基金份额总额	1,023,987,916.76份
投资目标	分享我国经济增长方式转变过程中和转变完成后的先进企业的成长,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期超额回报。
投资策略	本基金将使用定量与定性相结合的方法,选择具备创新能力强、注重资源节约与环境友好、充分发挥人力资源优势这三个先进因素之一的企业进行投资,重点关注国家产业结构调整中鼓励类行业,同时也兼顾有先进企业的传统行业。
业绩比较基准	新上证综指收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金,属于证券投资基金中的较高风险品种。
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	28,459,028.19
2.本期利润	68,989,981.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0632
4.期末基金资产净值	2,208,286,719.25
5.期末基金份额净值	2.1566

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	2.23%	1.66%	5.62%	1.56%	-3.39%	0.10%

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

华宝兴业先进成长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
(2006年11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2007年5月7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		
吴丰树	本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金基金经理	2009-5-14	-	7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月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2009年5月至今任华宝兴业先进成长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、《华宝兴业先进成长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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

我们对于大市始终保持乐观的态度,故在第四季度仍然保持了较高的股票仓位。然而,市场的剧烈波动超过我们的预期,在把握市场的节奏上发生了较大的失误。十月份没有及时超配券商、煤炭、有色等三个涨幅居前的板块,错失板回劣势的有利时机。11月份强周期性板块又遭受剧烈调整,本基金没有及时降低股票仓位规避风险,致使净值遭受比较大的损失。虽然12月份本基金通过优选个股业绩有所好转,但为时晚矣。整体而言,本基金超配的低估值板块并没有很好的表现,与市场热捧的通胀和成长主题发生了较大的偏离。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,基金净值上涨2.23%,比较基准收益率为5.62%。

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

国内外经济目前都处于良好的复苏过程中,对此市场分歧不大。最大的不确定性在于国内通胀水平将会如何演绎。这不仅会影响到国内货币政策收紧的节奏和力度,也会影响到2011年以及未来中国经济走势。我们判断,2011年通胀恐怕难以回落到一个较低的水平,这势必将影响到市场对于未来经济成长的预期。市场绝大部分行业或板块的估值水平将面临一定的下行风险。在这种情况下,我们认为价值股将会有比较好的相对收益,其次是一些与宏观经济关联度较小的细分行业或板块,或能走出独立行情。由于价值股大多是市场权重占比较大的板块,我们对于整个大市并不悲观。我们仍将保持高仓位运作,积极把握低估值板块的投资机会。

§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	2,019,982,839.44	90.60
	其中:股票	2,019,982,839.44	90.60
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	199,925,922.25	8.97
6	其他资产	9,744,549.03	0.44
7	合计	2,229,653,310.72	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	37,680,000.00	1.71
C	制造业	671,629,688.90	30.41
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	162,094,000.00	7.34
C7	机械、设备、仪表	429,057,926.20	19.43
C8	医药、生物制品	42,000,000.00	1.90
C99	其他制造业	38,477,762.70	1.74
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,725,000.00	0.40
E	建筑业	147,574,372.90	6.68
F	交通运输、仓储业	75,279,616.00	3.41
G	信息技术业	176,884,054.82	8.01
H	批发和零售贸易	41,272,277.00	1.87
I	金融、保险业	268,268,720.18	12.15
J	房地产业	395,569,442.41	17.91
K	社会服务业	152,691,834.18	6.91
L	传播与文化产业	10,782,000.00	0.49
M	综合类	33,625,833.05	1.52
	合计	2,019,982,839.44	91.47

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	600761	安徽合力	7,401,239	132,408,165.71	6.00
2	000002	万科A	8,500,000	69,870,000.00	3.16
3	601989	中国重工	5,800,000	68,382,000.00	3.10
4	601766	中国南车	8,600,000	64,930,000.00	2.94
5	601628	中国人寿	2,800,000	59,640,000.00	2.70
6	601117	中国化学	9,999,818	57,798,948.04	2.62
7	600016	民生银行	11,000,000	55,220,000.00	2.50
8	000926	福星股份	4,000,000	53,920,000.00	2.44
9	600050	中国联通	9,999,932	53,499,636.20	2.42
10	600208	新湖中宝	8,781,349	52,688,094.00	2.39

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先进企业股票,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	2,736,089.19
2	应收证券清算款	6,650,847.21
3	应收股利	-
4	应收利息	50,084.15
5	应收申购款	307,528.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,744,549.03

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	1,182,489,497.05
本报告期基金总申购份额	64,688,366.20
减:本报告期基金总赎回份额	223,189,946.49
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	1,023,987,916.76

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;
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业先进成长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

华宝兴业现金宝货币市场基金

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	5,798,252,848.70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	230,914,152.02份	5,567,338,696.68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(2010年10月1日-2010年12月31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	855,123.60	9,428,244.75
2.本期利润	855,123.60	9,428,244.75
3.期末基金资产净值	230,914,152.02	5,567,338,696.68

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	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5382%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.1979%	0.0021%

2.华宝兴业现金宝货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5989%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.2586%	0.0021%

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2010年12月31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		
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券基金经理	2010-6-26	-	6年	硕士。1999年7月至2000年8月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作。2004年5月至2008年7月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作,2008年8月至2009年9月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009年9月加入华宝兴业基金管理有限公司任高级分析师,2010年1月起任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理,2010年5月起兼任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金、华宝兴业增强收益债券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、《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。

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,现金宝货币市场基金在短期内出现过存放于具有托管资格的同一商业银行的存款比例略高于30%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

回首10年的四季度,对债券市场运行造成深远影响的无疑是货币政策"从适度宽松回归稳健"这一明显转向,短短数月,为了应对高企的通胀水平、收缩过度充裕的流动性,央行价格、数量工具双管齐下,两度上调基准利率、三度上调存款准备金率至历史最高位,政策调控密度为历史罕见,在此重压之下,整个债券市场表现惨淡,收益率曲线明显平坦化上移,10年的收尾是在充满寒意的情况下度过的。

报告期内,本基金对收益率逐步上行以及资金面重现阶段性紧绷的市场特征做出了较为准确的预判,在前期将组合平均剩余期限控制在较低水平,流动性状况保持良好,并抓住收益率脉冲上行的机会,增加了逆回购、现券投资比例,投资组合的整体收益水平得到了明显提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

现金宝A:本基金报告期内净值收益率为0.5382%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,业绩比较基准为同期7天通知存款利率(税后)。

现金宝B:本基金报告期内净值收益率为0.5989%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,业绩比较基准为同期7天通知存款利率(税后)。

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

2011年,央行明确将把稳定物价总水平放在金融宏观调控更加突出的位置,提高调控的针对性,更有效地管理流动性,以创造控制物价过快上涨的货币条件。这反映了控制通胀的严峻性和重要性,通胀持续时间及程度有可能超出预期,表现形式也更多样,除了农产品价格上涨外,还需要警惕的是大宗商品价格上涨的推动作用。在此背景下,利率和存款