华宝兴业行业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	华宝兴业行业精选股票
基金主代码	240010
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	14,526,126,557.26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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	981,557,690.30
2.本期利润	761,919,593.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0528
4.期末基金资产净值	14,473,509,022.73
5.期末基金份额净值	0.9964

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	5.41%	1.65%	6.56%	1.77%	-1.15%	-0.12%

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

(2007年6月14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	-	13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、研究中心总经理助理、研究中心总经理、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型证券投资基金基金经理,2009年6月任命为公司副总经理。
蒋宁	本基金基金经理	2010-7-3	-	15年	硕士。1995年至1996年任职于上海万国证券公司证券投资总部从事证券研究工作,1996年至2010年3月任职于申银万国证券公司证券投资及金融衍生品总部从事证券投资、研究工作。2010年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年7月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。
李靖	本基金基金经理	2010-9-4	-	10年	博士。1999年至2000年任和君创业投资有限公司研究员,2000年至2010年在光大证券有限公司先后任行业研究员、策略研究员、投资经理和定向理财部副总经理的职务。2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年9月至今任华宝兴业行业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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年第四季度,国内加息周期启动,市场对于流动性收缩的预期升温。政府投资热度不减,保障房、高铁建设规划如火如荼。海外,美国第二轮量化宽松超出市场预期,大宗商品应声而起。受此影响,国内证券市场沪深指数宽幅震荡。中小板股票在大幅上涨后呈现回调压力,资源品板块相对表现突出,而以房地产煤炭机械等为代表的大市值股票历经深度调整后,整体估值中枢有所上移。

与之对应的,本基金整体仓位先升后降。在行业配置调整上,适度增持了周期性板块以及资源品,减持了部分稳定增长类板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金第四季度单位净值的增长率为5.41%,落后比较基准沪深300指数涨幅(6.56%)1.15%。

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年宏观经济既无高增长之喜也无二次探底之忧,不确定性来自通胀压力以及由此带来的政策紧缩压力会否超预期,流动性整体偏紧。我们判断年初市场调整仍未结束,在一季度我们将保持较谨慎的投资态度,等待市场底部的到来。在行业配置上,我们认为11年市场机会将更加均衡,消费、成长性确定的小股票、传统行业都有机会。具体在一季度,消费、成长股由于涨幅巨大,面临获利回吐,但长期向好的基本面不变;部分传统行业的板块在一季度可能取得一定的超额收益。

§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	权益投资	12,200,142,434.32	83.94
	其中:股票	12,200,142,434.32	83.94
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	2,162,617,547.49	14.88
6	其他资产	171,552,127.54	1.18
7	合计	14,534,312,109.35	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	153,415,362.84	1.06
B	采掘业	520,047,878.70	3.59
C	制造业	6,601,065,561.83	45.61
C0	食品、饮料	1,704,171,134.07	11.77
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	196,755,000.00	1.36
C4	石油、化学、塑胶、塑料	346,996,116.64	2.40
C5	电子	549,671,099.71	3.80
C6	金属、非金属	442,905,226.93	3.06
C7	机械、设备、仪表	2,493,479,277.78	17.23
C8	医药、生物制品	794,235,766.25	5.49
C99	其他制造业	72,851,940.45	0.50
D	电力、煤气及水的生产和供应业	24,892,970.10	0.17
E	建筑业	1,309,255,139.14	9.05
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	839,010,080.06	5.80
H	批发和零售贸易	389,972,571.93	2.69
I	金融、保险业	1,322,401,703.70	9.14
J	房地产业	539,128,556.28	3.72
K	社会服务业	292,659,035.05	2.02
L	传播与文化产业	156,325,379.70	1.08
M	综合类	51,968,194.99	0.36
	合计	12,200,142,434.32	84.29

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	601318	中国平安	19,699,770	1,106,339,083.20	7.64
2	600031	三一重工	32,499,632	702,967,040.16	4.86
3	002304	洋河股份	2,768,283	620,095,392.00	4.28
4	002081	金螳螂	6,288,134	432,497,856.52	2.99
5	002375	亚厦股份	4,636,274	426,444,482.52	2.95
6	601766	中国南车	51,916,604	391,970,360.20	2.71
7	000800	一汽轿车	23,429,297	376,040,216.85	2.60
8	600050	中国联通	51,100,839	273,389,488.65	1.89
9	600887	伊利股份	7,051,254	269,780,978.04	1.86
10	600519	贵州茅台	1,402,887	258,018,977.04	1.78

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投资。

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投资。

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	5,684,362.43
2	应收证券清算款	164,610,661.22
3	应收股利	-
4	应收利息	423,767.83
5	应收申购款	833,336.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	171,552,127.54

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金在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	14,779,632,486.83
本报告期基金总申购份额	1,024,815,253.56
减:本报告期基金总赎回份额	1,278,321,183.13
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	14,526,126,557.26

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
二〇一一年一月二十一日

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华宝兴业增强收益债券	
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	171,812,092.11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	95,089,974.94份	76,722,117.17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	-101,088.05	40,079.47
2.本期利润	-1,432,527.83	-1,199,820.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0136	-0.0132
4.期末基金资产净值	100,169,060.91	80,214,857.13
5.期末基金份额净值	1.0534	1.0455

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3个月	-1.45%	0.37%	-2.98%	0.15%	1.53%	0.22%

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3个月	-1.55%	0.37%	-2.98%	0.15%	1.43%	0.22%

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2010年12月31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: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		
牟旭东	国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业多策略股票基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金经理	2009-2-17	-	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。
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业现金宝货币基金经理	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,任基金经理助理兼高级分析师,2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2010年6月兼任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、《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,增强收益债券型证券投资基金在短期内出现过股票总投资比例略高于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 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度债券市场先跌后涨。增强收益基金抓住了加息后市场恐慌下跌的机会,适当建仓,有所盈利。信用债维持在较低比例的配置,加息后适度加仓,获取稳定的票息收入;同时也考虑信用风险。本基金在大盘下跌阶段适当加仓转债并适当交易,在不失去头寸的同时小有获利。同时,本基金灵活交易股票仓位,始终以创造绝对收益为前提。自新股发行启动以来,本基金一直积极参与,获取一、二级市场的差价。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年4季度,A类基金净值增长率为-1.45%,B类基金净值增长率为-1.55%。业绩比较基准收益率为-2.98%。

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,宏观经济继续向好,但政策可能微调。2010年国庆后,央行对几大行定向提高法定准备金率,对银行过度放贷进行警示的信号;12月底,央行再度加息并提高准备金率,并提到把物价放在优先位置,2011年将采取差额准备金率并适时动态调整;这些信号都表明2011年货币政策的调节动作会更频繁。银行贷款过多的后续影响会逐步反映出来,物价会继续走高。政府调控的力度、节奏,将决定2011年的诸多宏观变量。初步判断,利率的风险是在上升。

总之,力争为基金持有人创造可观的正收益。

§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	权益投资	17,123,986.17	9.40
	其中:股票	17,123,986.17	9.40
2	固定收益投资	149,447,268.90	82.04
	其中:债券	149,447,268.90	82.04
	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	13,076,365.35	7.18
6	其他资产	2,511,936.51	1.38
7	合计	182,159,556.93	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	-	-
C	制造业	9,139,738.17	5.07
C0	食品、饮料	1,120,000.00	0.62
C1	纺织、服装、皮毛	483,683.80	0.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	840,220.92	0.47
C5	电子	1,151,137.44	0.64
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,733,096.01	2.07
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	1,811,600.00	1.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,900,200.00	2.72
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,084,048.00	1.71
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	17,123,986.17	9.49

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	002375	亚厦股份	40,000	3,679,200.00	2.04
2	300134	大富科技	46,728	3,084,048.00	1.71
3	600031	三一重工	130,000	2,811,900.00	1.56
4	002398	建研集团	56,000	1,811,600.00	1.00
5	600266	北京城建	100,000	1,221,000.00	0.68
6	300131	英唐智控	20,238	1,151,137.44	0.64
7	002304	洋河股份	5,000	1,120,000.00	0.62
8	601177	杭齿前进	57,467	921,196.01	0.51
9	300132	青松股份	23,562	840,220.92	0.47
10	002486	嘉麟杰	32,462	483,683.80	0.27

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	61,220,896.90	33.94
2	央行票据	20,064,000.00	11.12
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	35,296,938.60	19.57
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	32,865,433.40	18.22
7	其他	-	-
8	合计	149,447,268.90	82.85

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	010107	21国债(7)	303,620	31,121,050.00	17.25
2	0801038	08央行票据38	200,000	20,064,000.00	11.12
3	113001	中行转债	170,000	18,676,200.00	10.35
4	010213	02国债(13)	180,000	16,738,200.00	9.28
5	122023	09万业债	111,340	11,689,586.60	6.48

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	-
4	应收利息	2,122,273.40
5	应收申购款	139,663.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,511,936.51

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	18,676,200.00	10.35
2	110007	博汇转债	3,239,776.00	1.80
3	125709	唐钢转债	1,095,200.00	0.61
4	110009	双良转债	1,277,200.00	0.71

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	601177	杭齿前进	921,196.01	0.51	网下申购中签新股
2	002486	嘉麟杰	483,683.80	0.27	网下申购中签新股
3	300131	英唐智控	1,151,137.44	0.64	网下申购中签新股
4	300132	青松股份	840,220.92	0.47	网下申购中签新股
5	300134	大富科技	3,084,048.00	1.71	网下申购中签新股

§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
本报告期期初基金份额总额	121,580,152.17	143,222,515.70
本报告期基金总申购份额	5,840,656.06	2,159,447.35
减:本报告期基金总赎回份额	32,330,833.29	68,659,845.88
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	95,089,974.94	76,722,117.17

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
二〇一一年一月二十一日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

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	华宝兴业中证100指数	
基金主代码	240014	
交易代码	240014	240015
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年9月29日	
报告期末基金份额总额	1,148,350,202.98份	
投资目标	本基金通过指数化投资,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证100指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金采用完全复制法进行指数化投资,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。	
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%。	
风险收益特征	本基金具有较高风险、较高预期收益的特征。	
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	-1,189,830.31
2.本期利润	67,222,225.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0545
4.期末基金资产净值	975,429,140.11
5.期末基金份额净值	0.8494

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	4.80%	1.70%	5.26%	1.69%	-0.46%	0.01%

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

华宝兴业中证100指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年9月29日至2010年12月31日)

注:基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至2009年11月6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		
徐林明	本基金基金经理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理、量化投资部总经理	2009-9-29	-	8年	复旦大学经济学硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8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、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。
余海燕	本基金基金经理	2010-12-10	-	4年	硕士。曾在汇丰银行从事信用分析工作。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司任分析师,2008年1月至2009年11月任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理,2010年4月至2010年12月任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理助理,2010年12月至今任华宝兴业中证100指数证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《华宝兴业基金管理有限公司华宝兴业中证100指数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,中证100证券投资基金在短期内出现过股票投资占基金资产的比例略低于90%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

四季度初,外围市场量化宽松的流动性推动了全球资源品价格的上涨,利好了A股中上游周期性板块,受益于货币博弈下大宗商品上涨的煤炭、有色金属等板块成为了市场上涨的主力,继而随着国内通胀膨胀加剧,央行相继出台超预期的紧缩货币政策,韩朝危机,年末货币市场资金趋紧,回购利率大幅飚升,在这一系列的负面因素的影响下,股市在经历了10月份的大幅反弹后又出现了振荡调整,最终四季度市场仍以上涨收官。四季度上证指数上涨5.74%,行业板块分化严重,在通胀预期、美元指数下跌的大背景下,煤炭、有色等上游资源板块涨幅居前,在四季度分别上涨23.04%、19.56%,而前期领涨的以商业贸易、餐饮旅游为代表的下游板块在四季度表现欠佳,跌幅居前,分别下跌4.98%、1.85%。而结构、风格分化的行情在四季度没有进一步上演,以中证100指数为代表的大盘股指数、以中证500指数为代表的小盘股指数在四季度涨幅相当,分别录得5.49%、5.92%的涨幅。

本报告期本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为0.8494元,本报告期份额净值增长率为4.80%,同期业绩比较基准增长率为5.26%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.02%,年化跟踪误差为0.58%。

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

展望未来,经济增长、经济转型、通货膨胀是政策决策关注的主要方面,发展是主旋律,加快转变经济发展方式是主线,通货膨胀是影响货币政策的重要因素。短期来看,通货膨胀是投资者需要关注的方面,以及对于调控政策的预期;同时还需关注一季度银行信贷投放的节奏以及信贷政策松紧的变化,这将影响市场的流动性和走势。

2011年扩大内需、推进城镇化、区域经济均衡发展、加快发展新兴产业、放开受限制的传统行业将是市场投资布局的重要方向。行业分化、局部行情演绎仍将是未来行情的主旋律。2011年是十二五规划的第一年,新一轮周期启动方面的不确定性仍然较大,基于此我们对2011年的行情保持一个相对谨慎乐观的态度,但是依然看好未来一季度A股市场影响因素的边际性改善,及引发的反弹行情,低估值、高弹性且机构配置较低的周期股、价值股、受益于明年经济趋热、供求紧平衡的上游资源品估值修复概率较大。同时,一季度是上市公司年报披露的密集期,从目前的信息来看,价值股的业绩超预期和成长股的业绩低预期的概率比较高,这很有可能带来价值股的重估机会。

作为指数基金的管理人,我们将继续严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,积极应对成分股调整和基金申购赎回,严格控制基金相对目标指数的跟踪误差,实现对中证100指数的有效跟踪。

§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	924,399,000.51	94.52
	其中:股票	924,399,000.51	94.52
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	52,009,845.24	5.32
6	其他资产	1,612,094.88	0.16
7	合计	978,020,940.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
C	制造业	8,800,299.60	0.90
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	7,698,390.00	0.79
C8	医药、生物制品	1,101,909.60	0.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,073,289.00	0.21
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	3,526,222.00	0.36
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,395,052.00	0.25
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	16,794,862.60	1.72

5.2.2 指数投资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	139,887,082.69	14.34
C	制造业	219,189,681.37	22.47
C0	食品、饮料	46,346,657.43	4.75
C1	纺织、服装、皮毛	3,224,403.00	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,535,684.08	1.29
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	55,298,930.59	5.67
C7	机械、设备、仪表	101,784,006.27	10.43
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,264,135.74	1.67
E	建筑业	28,324,009.01	2.90
F	交通运输、仓储业	38,996,398.69	4.00
G	信息技术业	22,321,470.00	2.29
H	批发和零售贸易	15,030,481.50	1.54
I	金融、保险业	381,457,011.39	39.11
J	房地产业	37,203,853.12	3.81
K	社会服务业	4,998,692.25	0.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,931,322.15	0.40
	合计	907,604,137.91	93.05

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	903,756	50,754,936.96	5.20
2	600036	招商银行	3,805,622	48,750,017.82	5.00
3	600016	民生银行	7,220,296	36,245,885.92	3.72
4	601328	交通银行	5,657,670	31,004,031.60	3.18
5	601166	兴业银行	1,141,004	27,441,146.20	2.81
6	600000	浦发银行	2,211,939	27,405,924.21	2.81
7	600030	中信证券	1,908,158	24,023,709.22	2.46
8	601088	中国神华	890,927	22,014,806.17	2.26
9	000002	万科A	2,662,636	21,886,867.92	2.24
10	601601	中国太保	865,259	19,814,431.10	2.03

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000338	潍柴动力	147,000	7,698,390.00	0.79
2	600115	东方航空	535,900	3,526,222.00	0.36
3	601158	重庆水务	250,700	2,073,289.00	0.21
4	601818	光大银行	457,200	1,810,512.00	0.19
5	002399	海普瑞	7,920	1,101,909.60	0.11

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 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,966.00
2	应收证券清算款	1,364,138.69
3	应收股利	-
4	应收利息	12,268.82
5	应收申购款	190,721.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,612,094.88

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。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	1,119,146,354.60
本报告期基金总申购份额	952,057,793.93
减:本报告期基金总赎回份额	922,853,945.55
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	1,148,350,202.98

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;

华宝兴业中证100指数证券投资基金基金合同;

华宝兴业中证100指数证券投资基金招募说明书;

华宝兴业中证100指数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