

华宝兴业中证 100 指数证券投资基金 2010 年年度报告摘要

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:二〇一一年三月二十九日

1.1 重要提示
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告财务资料已经审计。
本报告自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

基金基本情况	华宝兴业中证 100 指数
基金代码	260104
基金简称	华宝兴业中证 100 指数
基金运作方式	契约型(封闭式)
基金合同生效日	2009 年 9 月 29 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
报告期末基金份额总额	1,148,350,202.98 份
报告期末存续期限	不定期
2.2 基金产品说明	

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不超过 0.35%,跟踪误差控制在 4% 以内,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,按照中证 100 指数中的基础权重构建指数化投资组合。当期成份股发生重大调整时,本基金将根据成份股调整情况,对投资组合进行及时调整,力争使本基金的投资组合与标的指数的跟踪误差控制在合理范围内。本基金管理人会根据市场流动性、成份股停牌、成份股分红等因素,对投资组合进行适当调整,以期实现跟踪目标。
业绩比较基准	中证 100 指数收益率×95%+银行人民币存款收益率×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	基金托管人
名称	华宝兴业基金管理有限公司
姓名	刘月华
联系电话	021-38508888
电子邮箱	info@hbxfund.com
客户服务电话	400-700-5888, 021-38024558
传真	021-38503777
2.4 信息披露方式	

基金年度报告备置方式	本基金年度报告备置地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。
基金年度报告备置地点	www.fund.com

基金业绩指标、基金净值表现及利润分配情况	基金单位:人民币元
3.1 期间回报和指标	
本期净值增长率	-74.720,450.42
本期净值增长率	-1924.13,455.48
本期净值增长率	-0.1718
本期净值增长率	-19.00%
本期净值增长率	-0.1596
本期净值增长率	975,429,140.11
本期净值增长率	0.8494

3. 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，本期未实现收益指基金本期公允价值变动盈亏扣除相关费用后的余额。						
4. 期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。						
5. 基金收益生效于 2009 年 9 月 29 日，故 2008 年无相关数据。						
3.2 基金净值表现						
3.2.1 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的比较						
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	净值增长率-业绩比较基准收益率			
			①-②			
			③-④			
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%	-0.66%	0.01%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.49%	-0.17%	0.03%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%	-0.74%	0.03%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%	-11.23%	-0.08%

2、本基金业绩比较基准为：中证100指数收益率×95%+银行间固定存款收益率×5%。

3.2.2 基金合同生效以来基金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

份额累计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)

3.2.3 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

3.2.4 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

3.2.5 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

3.2.6 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

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,本基金已完成建仓且达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图	
华宝兴业中证100指数证券投资基金	

3.2.9 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

3.3 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

3.4 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
2. 过去三年基金利润分配情况

本基金成立于 2009 年 9 月 29 日,截至本报告期末,本基金未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是在 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司,截至本报告期末(2010 年 12 月 31 日),所管理的开

本基金为投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币型基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行情精选基金、海外中远成长基金、大蓝筹精选基金、增强收益基金、市场中100基金、上证180ETF、上证180ETF联接基金以及新兴产业基金,所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 49,349,759,796.83 元。				
4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理的简介				
姓名	任本基金的基金经理 (助理) 期限			
	2008年11月-2009年			
	(44%)			

姓名	性别	任职日期		离任日期	是否兼任其他职务	是否取得证券从业资格
		任职日期	离任日期			
王宇	男	2015年12月15日	2016年12月15日			

徐林明	理、华宝兴业 上证180 价值ETF 联接基金 经理、量化 投资部总经	2009-09-29	-	8年	分析师、基金经理。曾任招商证券研究员。2009年7月起任华宝兴业上证180价值开放式证券投资基金基金经理。2010年2月起兼任量化投资部总经 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 资基金基金经理。
-----	--	------------	---	----	---

				硕士,曾在汇丰银行从事信用分析工作,2006年12月加入华兴实业基金管理有限公司先后担任分析师,华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理,华宝兴业上证180价值投资开放式指数证券投资基金基金经理,华宝兴业上证180价值指数证券投资基金基金经理
余海燕	本基金基金经理	2010-12-10	-	4年

					按基金基金合同规定,2010年12月全季在华夏基金中证100指数型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业资格遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

3.12 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

后,该基金均在合理期限内进行了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 基金人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,基金管理人公平实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合间同交易价差的分析;分析结果未发现交易价差异常。

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 管理人对本报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

纵观 2010 年,A 股几经波折。年初国内存款准备金率上调,大量发行央票回收流动性等紧缩性货币政策,导致市场对经济复苏的担忧;二季度欧洲债务危机,地方融资平台的全面清理以及房地产调控措施的密集出台,使得股指从 4 月中旬开始了一轮暴跌,跌势一直持续到二季度末,使得 A 股上至年初至今全面下挫上半年跌幅达 26.82%,以最低的走势创出全球;二季度中

展力度加大,全球大宗商品价格趋涨,国内通胀水平超预期,央行也相继出台了超预期的紧缩货币政策,三次提高存款准备金率,四次加息,2010年未货金融通胀,回购利率大幅飙升。总之,2010年国内经济形势下行,通胀高企,人民币贬值,人民币升值,人民币贬值,人民币

3.17 基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比				
阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	4.80%	1.70%	5.20%	1.60%
过去六个月	14.85%	1.49%	15.02%	1.40%
过去一年	-19.00%	1.53%	-18.26%	1.50%
自基金成立起至今	-15.06%	1.50%	-3.53%	1.53%

为-18.26%。本报告期内本基金日均跟踪偏离度为0.036%，年化跟踪误差为1.099%。

4.5 管理人对于宏观经济、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；同时还关注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。

在 2011 年扩大内需、推进经济结构调整及经济均衡发展、加快发展新兴产业、放开支持创新的传统行业背景下市场投资面临重要方向。行业方向、推进经济结构调整还是未来经济的三支柱。2011 年是十二五规划的第一年，新一轮周期启动方向仍然在不确定性，但我们看好未来 A 股市场影响因素的正向性改善，及引发的行情提升，低估值、高弹性且机构配置较低的周期股、价值股的估值将恢复大。上市公司 2010 年年报正在陆续披露中，从目前的行情判断，大盘蓝筹股的业绩超预期和中、小微成长股的业绩超预期概率比较高。这正带来大盘蓝筹股的重估机会。

以权益投资视角，利率水平下降的这轮牛市行情启动，权益投资的机会是价值回归，大盘蓝筹股是这轮牛市启动后低估值、

平具有一定的估值提升要求, 而被高估的小盘股有风险释放要求, 估值纠错有利于后期投资机会的均衡化, 2011 年再如 2010 年那样小盘股一统天下的概率较小。总体而言我们认为以金融、资源为代表的大盘蓝筹股表现会相对强势, 在 2011 年

获得超额收益的概率较大;这种趋势在 2011 年初表现得尤为突出,对我们中证 100 指数在 2011 年的表现保持一个相对乐观的态度。
作为指数基金的管理人,我们将继续严格遵守基金合同,坚持既定的数字化投资策略,积极应对成份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。
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金管理人及基金托管人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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告财务资料已经审计。
本报告自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

基金基本情况	华宝兴业中证 100 指数
基金代码	260104
基金简称	华宝兴业中证 100 指数
基金运作方式	契约型(封闭式)
基金合同生效日	2009 年 9 月 29 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
报告期末基金份额总额	1,148,350,202.98 份
报告期末存续期限	不定期
2.2 基金产品说明	

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不超过 0.35%,跟踪误差控制在 4% 以内,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,按照中证 100 指数中的基础权重构建指数化投资组合。当期成份股发生重大调整时,本基金将根据成份股调整情况,对投资组合进行及时调整,力争使本基金的投资组合与标的指数的跟踪误差控制在合理范围内。本基金管理人会根据市场流动性、成份股停牌、成份股分红等因素,对投资组合进行适当调整,以期实现跟踪目标。
业绩比较基准	中证 100 指数收益率×95%+银行人民币存款收益率×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	基金托管人
名称	华宝兴业基金管理有限公司
姓名	刘月华
联系电话	021-38508888
电子邮箱	info@hbxfund.com
客户服务电话	400-700-5888, 021-38024558
传真	021-38503777
2.4 信息披露方式	

基金年度报告备置方式	本基金年度报告备置地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。
基金年度报告备置地点	www.fund.com

基金业绩指标、基金净值表现及利润分配情况	基金单位:人民币元
3.1 期间回报和指标	
本期净值增长率	-74.720,450.42
本期净值增长率	-1924.13,455.48
本期净值增长率	-0.1718
本期净值增长率	-19.00%
本期净值增长率	-0.1596
本期净值增长率	975,429,140.11
本期净值增长率	0.8494

应付住宿费	115,763.91	134,202.50	
应付销售服务费	—	—	
应付交易费用	1,180,443.20	1,324,607.81	
应付利息	—	—	
应付利润	—	—	
递延所得税负债	—	—	
其他负债	397,608.65	197,120.23	
负债合计	2,593,808.52	1,753,930.69	
所有者权益：			
实收基金	1,148,350,202.98	1,026,102,862.55	
资本公积/留存	-172,521,062.27	49,800,993.43	

负债和所有者权益总计	978,020,940.63	1,093,547,951.67
注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8494 元，基金份额总额 1,148,350,202.98 份。		
7.2 利润表		
会计主体：华宝兴业中证 100 指数证券投资基金		
本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		

单位:人民币元			
项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月29日(基金合同生效日) 至2009年12月31日	
一、收入	-181,722,098.24	78,334,925.69	

1.利息收入		675,056.56	1,500,048.12
其中:存款利息收入		392,624.02	1,405,230.68
债券利息收入		282,432.54	63,398.82
资产支持证券利息收入	-	-	-