华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月24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10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2011年7月1日起至9月30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
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	738,545,401.80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(2011年7月1日－2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,110,097.99
2.本期利润	-95,561,626.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1274
4.期末基金资产净值	915,458,334.53
5.期末基金份额净值	1.2395

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。

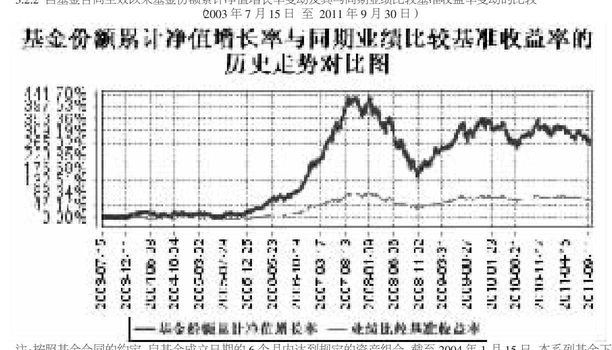
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-9.44%	0.94%	-5.85%	0.48%	-3.59%	0.46%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

(2003年7月15日 至 2011年9月30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、华宝兴业多策略股票基金基金经理	2010年1月22日	-	14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月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2009年2月至2011年2月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,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、华宝兴业新兴产业股票基金基金经理	2010年6月26日	-	7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 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年三季度,宏观紧缩政策的作用开始显现,资金持续紧张,导致部分企业特别是部分民营中小企业出现经营困难甚至资金链断裂,同时宏观经济指标出现明显的下降趋势,经济增长明显减速,担忧中国经济二次探底的情绪越来越严重。资金紧张加上担心经济下滑,A股三季度出现了较大幅度下跌,沪深300指数跌幅为15.20%,周期类股票跌幅较大,消费类股票跌幅较小。

我们对中国经济较为乐观,低估了紧缩政策效果及股市下跌幅度,三季度初仓位仅做了小幅降低,未能大幅度减仓,仍保持了较高股票仓位,因此净值遭受了较大损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

三季度末,本基金单位净值为1.2395元,三季度基金净值涨幅为-9.44%,基金基准涨幅为-5.85%,基金表现落后于基准3.59个百分点。

4.5 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年四季度,由于基数效应及调控政策作用,通胀水平将继续明显回落,从而货币政策有可能逐步发生一定程度松动,社会资金紧张程度将有所好转。我们认为,中国经济不会发生"硬着陆",经济增速下降会比较温和,企业盈利也不会发生大幅度的下滑。而一旦紧缩政策逐步放开,经济增长和企业盈利将很快好转。同时,经历了前三季度的大幅度下跌后,A股估值水平已经处于历史很低水平,近期频繁发生的大股东和管理层增持现象也说明A股已经具备明显的投资价值。

我们认为,虽然A股短期仍有可能进一步下跌,但从中长期来看,中国经济仍将保持较快增长,A股市场已经处于较低点位,具有较好投资机会。基于对中国经济的相对乐观,以及对中长期A股价值的判断,我们计划继续维持较高水平的股票仓位,配置上仍以权重股和成份股为主,同时持有部分受益于经济结构调整的高成长性股票。我们将努力为投资人创造好的回报。

§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	640,011,972.20	69.47
	其中:股票	640,011,972.20	69.47
2	固定收益投资	210,761,122.30	22.88
	其中:债券	210,761,122.30	22.88
	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	67,201,824.64	7.29
6	其他资产	3,352,244.42	0.36
7	合计	921,327,163.56	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	3,024,897.40	0.33
B	采掘业	64,367,178.10	7.03
C	制造业	278,061,291.27	30.37
C0	食品、饮料	38,073,963.70	4.16
C1	纺织、服装、皮毛	1,902,724.72	0.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,978,000.00	1.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,462,085.24	2.67
C5	电子	8,086,358.57	0.88
C6	金属、非金属	41,462,682.60	4.53
C7	机械、设备、仪表	125,193,767.51	13.68
C8	医药、生物制品	27,867,587.73	3.04
C99	其他制造业	1,034,121.20	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,528,174.92	1.26
E	建筑业	14,717,982.16	1.61
F	交通运输、仓储业	19,367,857.37	2.12
G	信息技术业	18,211,843.67	1.99
H	批发和零售贸易	33,501,023.37	3.66
I	金融、保险业	135,262,538.58	14.78
J	房地产业	24,624,018.22	2.69
K	社会服务业	26,231,934.99	2.87
L	传播与文化产业	1,192,841.32	0.13
M	综合类	9,920,390.83	1.08
	合计	640,011,972.20	69.91

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	300070	碧水源	605,944	22,541,116.80	2.46
2	002358	森源电气	972,598	18,829,497.28	2.06
3	002503	搜于特	552,124	17,695,574.20	1.93
4	600036	招商银行	1,339,057	14,809,970.42	1.62
5	600016	民生银行	2,445,272	13,497,901.44	1.47
6	300124	汇川技术	180,378	12,653,516.70	1.38
7	601318	中国平安	360,506	12,102,186.42	1.32
8	601328	交通银行	2,649,953	11,871,789.44	1.30
9	300105	龙源技术	229,257	11,378,024.91	1.24
10	600000	浦发银行	1,204,786	10,288,872.44	1.12

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	57,054,017.10	6.23
2	央行票据	49,030,000.00	5.36
3	金融债券	100,510,000.00	10.98
	其中:政策性金融债	100,510,000.00	10.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,167,105.20	0.46
8	其他	-	-
9	合计	210,761,122.30	23.02

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	010112	21国债(12)	525,210	52,615,537.80	5.75
2	080215	08国开15	500,000	50,430,000.00	5.51
3	110249	11国开49	500,000	50,080,000.00	5.47
4	1001042	10央行票据42	500,000	49,030,000.00	5.36
5	010107	21国债(7)	42,690	4,438,479.30	0.48

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 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	890,741.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	62,125.60
4	应收利息	2,374,806.45
5	应收申购款	24,571.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,352,244.42

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	113002	工行转债	4,167,105.20	0.46

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	768,640,167.94
本报告期基金总申购份额	5,584,009.46
减:本报告期基金总赎回份额	35,678,775.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	738,545,401.80

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
2011年10月24日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月24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10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2011年7月1日起至9月30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
前端交易代码	240014
后端交易代码	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	1,495,156,502.36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(2011年7月1日－2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,342,943.45
2.本期利润	-172,642,210.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1225
4.期末基金资产净值	1,090,781,145.35
5.期末基金份额净值	0.7295

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
过去三个月	-14.28%	1.24%	-14.48%	1.24%	0.20%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

(2009年9月29日 至 2011年9月30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,本基金已完成建仓且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联接基金基金经理、量化投资部总经理	2009年9月29日	-	9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、华宝兴业上证180成长ETF基金经理、华宝兴业上证180成长ETF联接基金基金经理	2010年12月10日	-	5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先后任分析师,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指数型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持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于5%和持有的股票市值占基金净值低于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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年三季度,在国内持续紧缩的宏观政策下,经济数据逐渐验证政策收紧对真实需求的抑制作用,经济增速放缓,国内中小企业资金链断裂等现象逐步增加,同时市场极为关注的通胀水平下行缓慢依然维持高位。在此背景下,投资者担忧银行体系、民营企业信用风险集中大规模爆发,上市公司盈利大幅下滑以及受海外市场欧债危机的冲击、美国经济数据疲软的影响,三季度A股市场大幅下挫,遭到了源自估值与盈利的双杀:一方面,流动性紧张的趋势加剧,无风险收益率以及票据贴现利率在三季度大部分时间内处于上升趋势之中;另一方面,房地产投资下滑以及海外经济增长的不确定性使得市场担忧企业盈利下滑,导致了风险溢价的攀升。三季度以中证100指数、沪深300指数为代表的大盘蓝筹指数累计跌幅为15.21%、15.20%,以创业板指、中小板指指数为代表的小盘股指数累计下跌6.48%、14.20%。

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2011年9月30日,本基金份额净值为0.7295元,本报告期份额净值增长率为-14.28%,同期业绩比较基准增长率为-14.48%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.012%,年化跟踪误差为0.35%。

4.5 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、通货膨胀仍是下一阶段政策决策关注的主要方面。目前CPI已经连续两个月回落,预计未来将继续降低,通胀回落态势基本确定;实体经济面临流动性偏紧,M1和M2增速显著下降,已接近2000年以来低点。宏观政策已处于观察期,未来总量进一步紧缩的必要性降低,年内针对流动性微调的可能性在增加。经过前期的大幅下跌、风险释放,当前股市已逐步接近历史性的底部区域,随着汇金增持、政府对民间借贷和小企业破产问题的关注,阶段性缓解了市场的恐慌情绪,对于后市我们不悲观,在市场持续的下跌和宏观调控效果开始逐渐显现的背景下,当前大盘蓝筹股已具备较高的安全边际,产业资本增持的心态趋于积极,再加上四季度流动性会边际性改善,海外危机对A股的冲击边际效应递减,我们认为A股市场的机会正在临近。

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	1,032,710,409.40	94.37
	其中:股票	1,032,710,409.40	94.37
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	60,898,632.05	5.57
6	其他资产	676,536.86	0.06
7	合计	1,094,285,578.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	2,176,660.00	0.20
B	采掘业	138,918,421.42	12.74
C	制造业	287,626,807.91	26.37
C0	食品、饮料	75,960,415.21	6.96
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	15,049,166.60	1.38
C5	电子	906,072.00	0.08
C6	金属、非金属	63,267,053.63	5.80
C7	机械、设备、仪表	121,570,578.81	11.15
C8	医药、生物制品	10,873,521.66	1.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,914,732.87	1.64
E	建筑业	30,814,138.82	2.82
F	交通运输、仓储业	37,790,602.64	3.46
G	信息技术业	24,872,768.16	2.28
H	批发和零售贸易	14,423,075.82	1.32
I	金融、保险业	426,036,931.07	39.06
J	房地产业	42,929,412.44	3.94
K	社会服务业	6,011,009.10	0.55
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,195,849.15	0.29
	合计	1,032,710,409.40	94.68

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告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	600036	招商银行	4,681,942	51,782,278.52	4.75
2	600016	民生银行	7,401,953	40,858,780.56	3.75
3	601318	中国平安	1,099,055	36,895,276.35	3.38
4	601328	交通银行	7,503,087	33,613,829.76	3.08
5	600000	浦发银行	3,654,364	31,208,268.56	2.86
6	601166	兴业银行	2,479,785	30,724,536.15	2.82
7	601088	中国神华	1,081,329	27,400,876.86	2.51
8	600519	贵州茅台	137,519	26,209,746.21	2.40
9	600030	中信证券	2,304,764	25,928,595.00	2.38
10	000002	万科A	3,199,418	23,163,786.32	2.12

5.3.2 报告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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	190,592.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	164,989.23
4	应收利息	14,666.16
5	应收申购款	306,289.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	676,536.86

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

5.8.5.1 报告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 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§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	1,490,336,749.37
本报告期基金总申购份额	149,971,070.56
减:本报告期基金总赎回份额	145,151,317.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,495,156,502.36

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
2011年10月24日

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月24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10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2011年7月1日起至9月30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
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	2,125,293,887.71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(2011年7月1日－2011年9月30日)
1.本期已实现收益	3,125,142.38
2.本期利润	-226,039,846.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1064
4.期末基金资产净值	2,731,938,088.37
5.期末基金份额净值	1.2854

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。

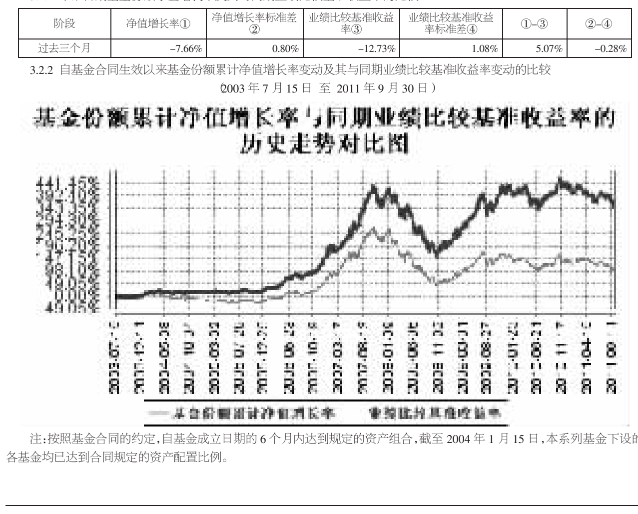
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-7.66%	0.80%	-12.73%	1.08%	5.07%	-0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

(2003年7月15日 至 2011年9月30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基金经理	2010年6月26日	-	10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。
胡戈游	本基金基金经理、华宝兴业多策略基金基金经理	2011年2月11日	-	7年	硕士,拥有CFA资格。2005年2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、华宝兴业宝康配置混合基金基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业宝康消费品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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场短暂反弹后大幅下跌,大盘股以及食品饮料、医药等代表的消费品相对抗跌,而TMT、新兴产业等高估值的中小盘跌幅较大。

宏观面上通胀依然高位盘整,回落缓慢,投资和进出口都出现下滑。微观面上,中小企业资金链断裂时有发生,紧缩的负面影响开始恶化,加剧了市场对经济二次探底的担忧。加上海外市场动荡,希腊、意大利等代表的欧债危机一波三折;投资者信心大幅受挫,股票市场跌幅较大,创下近期低点。

三季度,我们仓位和行业配置变化不大,基本以消费品行业为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率为-7.66%,业绩比较基准收益率为-12.73%,基金领先基准5.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度在连续的紧缩措施下,经济增速回落并导致企业盈利下降是大概率事件。而政策面可操作的空间并不是很大。一方面,通胀回落缓慢压制了政策放松的力度和速度;高铁事故则彰显过去大干快上的建设模式有很大隐患。另一方面,08年4万亿刺激带来的地方融资平台巨大的债务压力、居高不下的房价、通胀严重等后遗症,近两年也开始显现。目前的情况下,我们很难期盼出现类似08年那样的救市政策,而力度较小的政策对整个经济走向影响也不大,亦难以左右市场走势。但在通胀回落之后,为了避免经济硬着陆,政府也会通过释放流动性来提振经济。在这种经济继续回落,政策少许放松但难以大幅刺激的背景下,我们认为市场四季度将会处在寻底过程。我们仍维持防御性的食品饮料、医药、商业等消费股等作为主要配置行业,并逢低买入那些低估的长期前景良好的成长股。

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	1,968,152,976.39	71.58
	其中:股票	1,968,152,976.39	71.58
2	固定收益投资	633,091,500.00	23.02
	其中:债券	633,091,500.00	23.02
	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	139,008,187.00	5.06
6	其他资产	9,447,494.33	0.34
7	合计	2,749,700,157.72	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	72,613,316.70	2.66
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,031,190,438.25	37.75
C0	食品、饮料	476,361,151.18	17.44
C1	纺织、服装、皮毛	40,859,242.09	1.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,572,000.00	1.45
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	66,745,289.66	2.44
C7	机械、设备、仪表	188,576,761.72	6.90
C8	医药、生物制品	169,365,993.60	6.20
C99	其他制造业	49,710,000.00	1.82
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	62,885,585.61	2.30
G	信息技术业	34,664,608.23	1.27
H	批发和零售贸易	359,189,280.41	13.15
I	金融、保险业	135,766,416.04	4.97
J	房地产业	87,657,953.52	3.21
K	社会服务业	136,529,973.23	5.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	47,655,404.40	1.74
	合计	1,968,152,976.39	72.04

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	000858	五粮液	3,500,095	127,053,448.50	4.65
2	000895	双汇发展	1,943,226	126,309,690.00	4.62
3	000069	华侨城A	12,300,037	78,597,236.43	2.88
4	600519	贵州茅台	400,000	76,236,000.00	2.79
5	000527	美的电器	4,800,128	70,753,886.72	2.59
6	002032	苏泊尔	3,429,871	66,745,289.66	2.44
7	600858	银座股份	3,606,623	64,486,419.24	2.36
8	600655	豫园商城	6,500,033	60,645,307.89	2.22
9	000028	一致药业	2,256,881	56,151,199.28	2.06
10	000999	华润三九	2,999,984	55,949,701.60	2.05

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	40,072,000.00	1.47
2	央行票据	467,984,000.00	17.13
3	金融债券	120,486,000.00	4.41
	其中:政策性金融债	120,486,000.00	4.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,549,500.00	0.17
8	其他	-	-
9	合计	633,091,500.00	23.17

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	1001092	10央行票据92	1,800,000	175,824,000.00	6.44
2	1001047	10央行票据47	1,000,000	97,990,000.00	3.59
3	1001079	10央行票据79	1,000,000	97,610,000.00	3.57
4	1101028	11央行票据28	1,000,000	96,560,000.00	3.53
5	080215	08国开15	500,000	50,430,000.00	1.85

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2011年5月28日宜宾五粮液股份有限公司发布《五粮液收到中国证监会<行政处罚决定书>公告》。五粮液于2011年5月27日下午收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》(〔2011〕17号),该决定书对五粮液股份有限公司及相关责任人进行了行政处罚。

本基金管理人通过对该上市公司进行的进一步了解和分析,认为该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	1,442,865.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,909,804.11
5	应收申购款	94,824.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,447,494.33

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	4,549,500.00	0.17

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	2,130,057,745.24
本报告期基金总申购份额	45,788,324.30
减:本报告期基金总赎回份额	50,552,181.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,125,293,887.71

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
2011年10月24日