华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012年1月13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
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	730,413,591.45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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-13,676,765.97
2.本期利润	-55,467,098.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0752
4.期末基金资产净值	850,269,830.52
5.期末基金份额净值	1.1641

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	-6.08%	1.04%	-1.17%	0.51%	-4.91%	0.53%

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

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度,宏观紧缩政策的负作用持续发酵,社会资金面持续紧张,特别是房地产销售在金九银十预期破灭后,四季度国内投资增速出现了环比快速下滑,加之海外经济前景不佳,各行业需求和盈利前景都出现了较大的下调预期,市场恐慌情绪加剧。在政债问题和国内经济“踩着陆”的担忧下,A股市场出现了较大下跌,沪深300指数期间跌幅为9.13%,深成指下跌13.34%,中小板指数下跌13.92%,周期类和中小盘、创业板股票跌幅较大,金融和消费类股票跌幅相对较小。

由于我们对中国经济相对较为乐观,低估了紧缩政策效果及股市下跌幅度,四季度仍维持了较高股票仓位,加之部分重仓的小盘股年末跌幅较大,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

截止至四季度末,四季度基金份额净值涨幅为-6.08%,基金基准涨幅为-1.17%,基金表现落后于基准4.91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2012年上半年,伴随着经济增速放缓,预计通胀水平将进一步回落,货币政策也将从明显“从紧”恢复到正常状态,社会资金紧张程度将逐渐好转。我们认为,中国经济不会发生“硬着陆”,经济增速下降总体会比较温和,企业盈利也不会发生大幅度的下滑。回顾2011年的经济回落,仍然主要是中央主动调控的结果,而一旦紧缩政策逐步放开,国内经济增长和企业盈利将在2012年中后期逐渐好转。同时,经历了2011年的大幅度下跌后,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。随着越来越多的中央“保增长”的决策出台和宏观流动性的缓慢改善,相信A股市场将逐渐重归上涨轨道。

我们认为,目前A股市场已经进入了非常好的长期投资区域,我们对中国经济中长期增长抱有充分的信心,因此我们计划继续维持较高水平的股票仓位,操作上逐渐偏向更加积极,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	629,984,325.43	73.59
	其中:股票	629,984,325.43	73.59
2	固定收益投资	209,770,821.20	24.50
	其中:债券	209,770,821.20	24.50
	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	12,587,095.22	1.47
6	其他资产	3,743,902.20	0.44
7	合计	856,086,144.05	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	2,795,412.86	0.33
B	采掘业	57,546,139.91	6.77
C	制造业	250,684,871.39	29.48
C0	食品、饮料	38,686,783.61	4.55
C1	纺织、服装、皮毛	1,898,941.72	0.22
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,759,954.96	2.21
C5	电子	5,631,423.26	0.66
C6	金属、非金属	35,979,036.52	4.23
C7	机械、设备、仪表	122,532,565.61	14.41
C8	医药、生物制品	27,196,165.71	3.20
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,632,343.90	1.49
E	建筑业	16,119,622.09	1.90
F	交通运输、仓储业	19,011,348.14	2.24
G	信息技术业	18,151,416.41	2.13
H	批发和零售贸易	32,463,605.06	3.82
I	金融、保险业	145,966,913.53	17.17
J	房地产业	26,738,465.69	3.14
K	社会服务业	37,711,949.20	4.44
L	传播与文化产业	1,209,747.16	0.14
M	综合类	8,952,490.09	1.05
	合计	629,984,325.43	74.09

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	705,944	29,282,557.12	3.44
2	002358	森源电气	972,598	19,646,479.60	2.31
3	002503	搜于特	585,574	18,141,082.52	2.13
4	600036	招商银行	1,455,857	17,281,022.59	2.03
5	600016	民生银行	2,658,872	15,660,756.08	1.84
6	601318	中国平安	391,606	13,486,910.64	1.59
7	601328	交通银行	2,847,053	12,754,797.44	1.50
8	002367	康力电梯	849,944	11,754,725.52	1.38
9	600000	浦发银行	1,310,586	11,126,875.14	1.31
10	601166	兴业银行	877,896	10,991,257.92	1.29

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	9,595,821.20	1.13
2	央行票据	99,065,000.00	11.65
3	金融债券	101,110,000.00	11.89
	其中:政策性金融债	101,110,000.00	11.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	209,770,821.20	24.67

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	080215	08国开15	500,000	50,880,000.00	5.98
2	110249	11国开49	500,000	50,230,000.00	5.91
3	1101077	11央行票据77	500,000	49,590,000.00	5.83
4	1001042	10央行票据42	500,000	49,475,000.00	5.82
5	010203	02国债(3)	50,000	5,007,500.00	0.59

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	-
4	应收利息	2,850,284.16
5	应收申购款	2,877.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,743,902.20

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	738,545,401.80
本报告期基金总申购份额	10,458,573.10
减:本报告期基金总赎回份额	18,590,383.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	730,413,591.45

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
2012年1月20日

华宝兴业宝康债券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012年1月13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	华宝兴业宝康债券
基金主代码	240003
交易代码	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	222,222,380.74份
投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,118,180.13
2.本期利润	4,380,363.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0195
4.期末基金资产净值	245,179,231.47
5.期末基金份额净值	1.1033

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	1.76%	0.26%	2.72%	0.07%	-0.96%	0.19%

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

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		
Tan Weisi	固定收益部总经理、本基金基金经理	2009年3月31日	-	16年	美国国籍。纽约大学理学博士,拥有CFA资格。曾在平资产管理公司、摩根资产管理公司、美国汇丰银行、彭博公司、普天寿证券公司、美林公司从事固定收益研究、交易和投资工作。2009年2月加入华宝兴业基金管理有限公司,任固定收益部总经理,2009年3月至今兼任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理。
李栋梁	本基金基金经理	2011年6月28日	-	8年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资,2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理,2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年4季度,多个宏观经济指标显示经济下滑速度加快,通胀下降。11月份PMI跌破50的荣枯线,固定资产投资增速缓步下降,出口受到外围影响增速下滑,工业增加值增速下降。通胀水平随着经济增速下滑加快而下降。央行为了应对外汇占款下降在11月底降低了存款准备金率0.5个百分点,信贷规模有所回升。4季度利率产品收益率和高等级信用债收益率下降,10年期国债收益率下降至3.4%左右;低等级信用债在经历了9月份的惨烈下跌之后快速反弹,但是不同行业和资质的信用债走势出现分化,城投类债券收益率下降,部分地产债收益率持续攀升;可转债在快速反弹之后受累于股市的持续下跌和供给的预期增加再度下跌。

宝康债券基金维持了长期国债的头寸,在减少地产类债券的同时增持了其他信用债,信用债仓位上升;宝康债券基金4季度继续超配了可转债,转债在快速反弹之后再度下跌拖累了基金的表现;宝康债券基金4季度对新股申购持谨慎态度,仅少量参与了新股网上申购,4季度减持了中签的部分股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至四季度末,四季度基金份额净值涨幅为1.76%,基金基准涨幅为2.72%,基金表现落后于基准0.96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

2012年1季度固定资产投资增速受到地产调控的累积影响可能继续下降,欧洲经济不景气可能拖累出口增速,因此2012年1季度经济增速可能继续下降,同时通胀水平也将继续降低。2012年将实施积极的财政政策和稳健的货币政策,央行可能针对外汇占款增量的下降降低存款准备金率,但是降低的时点具有不确定性。

2012年1季度的宏观经济环境和政策环境对债券是有利的,但是不同券种之间的走势可能出现分化。利率产品和高等级信用债的表现可能较好,低等级信用债收益率较高,但是需要关注个券的信用风险。可转债的纯债价值较高,防御性很强,股市的上涨和债券收益率的下降都可能带动可转债价格的上涨。新股估值较高,我们暂停参与新股申购。总得来说市场依然存在不确定性,我们会密切关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以改善业绩。

§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	1,917,600.00	0.77
	其中:股票	1,917,600.00	0.77
2	固定收益投资	242,785,102.05	97.62
	其中:债券	242,785,102.05	97.62
	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	1,393,426.58	0.56
6	其他资产	2,604,415.50	1.05
7	合计	248,700,544.13	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	-	-
C	制造业	1,917,600.00	0.78
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	1,917,600.00	0.78
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	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
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	1,917,600.00	0.78

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	601616	广电电气	170,000	1,917,600.00	0.78
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	36,004,065.50	14.68
2	央行票据	20,142,000.00	8.22
3	金融债券	10,067,000.00	4.11
	其中:政策性金融债	10,067,000.00	4.11
4	企业债券	75,799,438.70	30.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	100,772,597.85	41.10
8	其他	-	-
9	合计	242,785,102.05	99.02

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	113001	中行转债	388,170	36,713,118.60	14.97
2	1101032	11央行票据32	200,000	20,142,000.00	8.22
3	100019	10附息国债19	200,000	20,000,000.00	8.16
4	1080119	10无锡城投债	200,000	19,248,000.00	7.85
5	122011	08金发债	156,040	16,084,603.20	6.56

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 本基金为债券基金,没有特定股票备选库。所投资的前十名股票均为按基金合同规定在一级市场申购所得股票。

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	381,640.14
3	应收股利	-
4	应收利息	1,965,420.43
5	应收申购款	7,354.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,604,415.50

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	36,713,118.60	14.97
2	125731	美丰转债	8,282,720.00	3.38
3	110015	石化转债	8,040,800.00	3.28
4	110016	川投转债	6,707,404.80	2.74
5	110011	歌华转债	6,476,400.00	2.64
6	110003	新钢转债	5,583,200.00	2.28
7	110007	博汇转债	5,355,499.20	2.18
8	110013	国投转债	3,256,848.00	1.33
9	113002	工行转债	3,193,800.00	1.30
10	110012	海运转债	917,700.00	0.37

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	227,039,894.19
本报告期基金总申购份额	5,105,509.28
减:本报告期基金总赎回份额	9,923,022.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	222,222,380.74

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

以上文件在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
2012年1月20日

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根亚太优势股票(QDII)
基金主代码	377016
交易代码	377016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月22日
报告期末基金份额总额	21,406,245,942.25份
投资目标	本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会,首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池。最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Company
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-846,732,688.00
2.本期利润	212,284,239.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	10,827,990,869.17
5.期末基金份额净值	0.506

注: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。

上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	2.02%	1.67%	3.07%	1.74%	-1.05%	-0.07%

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

上投摩根亚太优势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10月22日至2011年12月31日)

注:本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2011年12月31日。

本基金建仓期自2007年10月22日至2008年4月21日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
杨逸枫	本基金基金经理,投资副总监	2007-10-22	-	18年	台湾新竹清华大学经济学学士,台湾政治大学EMBA财管组硕士。曾就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理,负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资;1993年加入台湾摩根富林明证券投信信托公司,先后担任JF亚洲基金、JF台湾增长、JF台湾基金的基金经理;2