华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

【2009】第四季度报告

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：2010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2010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2009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
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	2,575,297,714.74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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	562,066,535.52
2.本期利润	1,492,725,130.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.6258
4.期末基金资产净值	8,929,487,751.71
5.期末基金份额净值	3.4674

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。

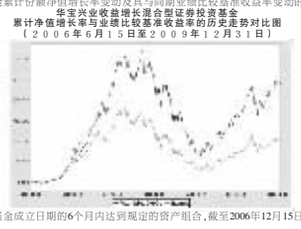
3.2 基金净值表现

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	22.91%	1.50%	14.76%	1.11%	8.15%	0.39%

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2009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		
冯刚	国内投资部总经理、本基金基金经理兼任大盘精选基金基金经理	2006-6-15	-	9年	硕士，曾在联合证券有限公司、华安基金管理公司、长城证券从事投资、研究、投资银行等工作。2004年3月加入本公司，任高级研究员、多策略增长基金基金经理助理。2006年6月至今任收益增长基金基金经理，2008年10月至今兼任大盘精选基金基金经理。

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，本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

09年4季度本基金净值增长率22.91%，基金业绩比较基准为14.76%，4季度本基金净值收益率领先业绩基准8.15%。

操作上，基金在三季度末坚决加仓，使得基金在10月份股指反弹中净值上涨较快。同时结构上继续加仓家电、医药、食品饮料、钢铁、汽车零配件等行业，表现较好。

09年4季度股市处于震荡上涨态势，但行业之间、个股之间分化严重。家电、交运设备、商业零售、食品饮料、电子通讯、汽车等行业表现较出，市场对于政策扶动内需从而调整经济结构的努力给予正面回应，同时该对前期经济刺激政策的退出表示担忧。临近年底，随着若干城市房价的快速上涨，政府连续出台政策抑制房价上涨，我们较其地预见到房价过快上涨所可能带来的政策风险，及时降低了地产股的配置，使得本基金整体而言在四季度取得了较好的投资收益。

展望10年1季度，我们认为影响股指走势的因素呈现多元化，有利与不利的因素兼而有之。我们对市场的总体判断是：市场将维持震荡格局，但其中不乏机会，个股选择的重要性会进一步得到体现。从风格上看，09年四季度中小市值股票相对于大市值个股超额收益明显，10年1季度存在风格转换的可能，但是过程是曲折的。市场对于政策的变化将更为敏感，但宏观经济和企业盈利的不断向好是市场最重要的支撑。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。

具体投资策略而言，通胀相关的资源，估值很低的金融，业绩持续增长的医药，下乡以及更新换代的家电，低端劳动力的重大拐点长期利好机械装备，节能减排，化工新材料，房地产新开工上升利好钢铁，水泥等建材类行业，军工等都是我们将密切关注行业或者投资主题。在此基础上，我们还将注意控制股票仓位，以逆向操作为主。

§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	7,336,269,031.99	81.63
	其中：股票	7,336,269,031.99	81.63
2	固定收益投资	498,350,000.00	5.55
	其中：债券	498,350,000.00	5.55
	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	1,116,956,909.43	12.43
6	其他资产	35,657,558.76	0.40
7	合计	8,987,233,500.18	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	1,815,000.00	0.02
B	采掘业	530,934,298.36	5.95
C	制造业	3,652,851,037.85	40.91
C0	食品、饮料	68,294,396.95	0.76
C1	纺织、服装、皮毛	1,097,193.90	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	90,972,407.28	1.02
C4	石油、化学、塑胶、塑料	414,097,289.91	4.64
C5	电子	161,774,863.48	1.81
C6	金属、非金属	1,329,107,350.42	14.88
C7	机械、设备、仪表	989,481,349.41	11.08
C8	医药、生物制品	515,697,186.50	5.78
C99	其他制造业	82,329,000.00	0.92
D	电力、煤气及水的生产和供应业	63,889,322.31	0.72
E	建筑业	65,968,299.90	0.74
F	交通运输、仓储业	323,063,038.77	3.62
G	信息技术业	73,848,430.83	0.83
H	批发和零售贸易	370,432,249.05	4.15
I	金融、保险业	2,005,436,976.93	22.46
J	房地产业	215,061,678.31	2.41
K	社会服务业	30,040,554.50	0.34
L	传播与文化产业	2,928,145.18	0.03
M	综合类	-	-
	合计	7,336,269,031.99	82.16

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	601166	兴业银行	11,350,371	457,533,455.01	5.12
2	600030	中信证券	10,085,592	320,419,257.84	3.59
3	601006	大秦铁路	27,780,000	286,134,000.00	3.20
4	600016	民生银行	34,809,678	275,344,552.98	3.08
5	601398	工商银行	49,300,000	268,192,000.00	3.00
6	600216	浙江医药	7,000,000	248,990,000.00	2.79
7	600690	青岛海尔	9,329,956	231,289,609.24	2.59
8	601318	中国平安	3,950,000	217,605,500.00	2.44
9	600153	建发股份	14,205,340	184,101,206.40	2.06
10	600660	福耀玻璃	12,100,000	180,774,000.00	2.02

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	498,350,000.00	5.58
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	498,350,000.00	5.58

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	0901053	09央行票据53	3,000,000	299,010,000.00	3.35
2	0901065	09央行票据65	2,000,000	199,340,000.00	2.23

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 本基金股票投资对象为上海和深圳两个交易所上市交易，并符合基金投资策略规定的各风格板块选股标准的股票，没有特定的筛选股票池。
5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,568,817.59
2	应收证券清算款	14,308,134.38
3	应收股利	-
4	应收利息	1,039,602.00
5	应收申购款	14,741,004.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,657,558.76

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的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,184,260,308.33
报告期期间基金总申购份额	537,532,756.45
报告期期间基金总赎回份额	146,495,350.04
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,575,297,714.74

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
二〇一〇年一月二十一日

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

【2009】第四季度报告

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：2010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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业海外中国股票(QDII)
基金主代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	124,063,573.06份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长，追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的5%-40%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金，在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。
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
境外投资顾问英文名称	Société Générale Asset Management (Japan) Co., Ltd.
境外投资顾问中文名称	法国兴业银行资产管理(日本)有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Corporation
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	7,789,861.39
2.本期利润	17,381,867.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.1284
4.期末基金资产净值	140,740,445.93
5.期末基金份额净值	1.134

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。

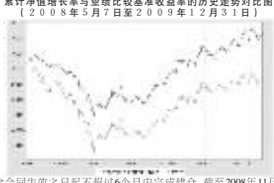
3.2 基金净值表现

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	11.72%	1.43%	9.36%	1.54%	2.36%	-0.11%

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

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2008年5月7日至2009年12月31日）



注：按照基金合同的约定，自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓，截至2008年11月6日，本基金已经达到基金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		
周欣	本基金基金经理，公司海外投资管理部总经理	2009-12-31	-	10年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士，证券从业经历10年，曾在中国证监会任职，在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司，任海外投资管理部总经理。2009年12月至今兼任华宝兴业海外中国股票(QDII)基金基金经理。
Gabriel GONDARD	本基金基金经理，公司投资副总监	2008-5-7	2009-12-31	8年	法国国籍。毕业于巴黎高等商学院，获资产管理学硕士学位。曾在法国兴业资产管理公司从事投资管理工作，2006年1月加入本公司，担任公司投资副总监。2008年5月至今兼任华宝兴业海外中国股票(QDII)基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Marco Wong	亚太区策略主管	22年	1986年加入法兴资产。之前在东京担任分析师和日本股票及可转债组合经理。1989年拓展到亚太区。 1996年至2004年担任亚洲(除日本)策略投资总监。2005年至2006年在东京担任太平洋地区总监。2007年至新加坡担任亚太区策略主管。Wong拥有香港大学荣誉社会科学学士学位，并是CFA注册会员。
Winson Fong	大中华区策略主管	22年	1986年加入法兴资产，随后成为日本股票组合基金经理，为海外机构客户提供服务。1990年，覆盖区域拓展到太平洋地区。在法兴日本和法兴香港时，派往新加坡担任大中华区专业人员。2004年至2006年，提任为亚洲(除日本)主管，2007年初，任命为大中华区股票主管，并派往香港工作。Mr Fong拥有香港大学工商管理学士学位，并是CFA注册会员。

4.3 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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业海外中国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。

由于换汇导致华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金在短期内出现过现金及一年内到期债券比例略低于5%的情况。发生此类情况后，基金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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

整体市场在2009年第四季度持续上升，MSCI中国自由流通指数在10到12月期间上涨了9.3%，其表现超越了MSCI亚洲地区(除日本外)的5.8%和道琼斯工业平均指数的7.4%。

同期分股板块的表现，可选性消费品和日用消费品的回报率出类拔萃，分别上涨29.4%和34.2%。排名第三、第四的资讯技术和能源行业上升了23.3%和15.7%。表现落后的板块包括公用事业和电信，它们分别下跌了9.8%和4.8%，而且是2009全年中唯一能盈利失利的两个板块。银行/保险行业的涨幅低于房地产业的疲软，因此金融板块整体表现与市场同步。 原材料和工业则略微落后。在本季度，我们通过行业配置和精选个股为组合创造价值。例如，我们超配了可选性消费品和低配了电信业，为组合贡献了约290个基点的超额收益。

从宏观经济的层面来看，固定资产投资和消费仍然是GDP增长的主要动力。信贷增长强劲，导致货币供应量在11月快速增长(M1增长34.6%，M2增长29.7%)。虽然中国的出口已经停止萎缩，但显著的复苏迹象预计在2010年的第一季度才会出现。从消费物价指数和生产物价指数的数据来看，通胀压力目前仍然微弱。政府最近公布有关房地产市场的措施是针对北京和上海等一线城市的房价过快上涨势头而采取的政策微调。 可是，政府支持自置居所的政策保持不变。此外，政府还延长了各项购买汽车和家电的优惠政策。12月的制造业采购经理指数是56.6，升至20个月的高点。

在行业配置的层面来看，消费品依然保持良好的基本面。 但在2009年获得丰厚的回报后，我们在新的一年里务必监控高估值的风险，并积极地寻找其他低估值的投资机会。资讯科技板块也将面对同样的情况。互联网/网络股票在09年第四季度表现良好。虽然硬件类的股票过去的表现落后于大市，但它可能在未来一季赶上大市。 对于工业板块，我们维持选择性的投资。 我们认为机械类的股票目前已在合理的估值水平，而交通运输类仍被低配。因为美元走弱，原材料板块在第四季度表现不佳。金属类在当前的市盈率水平下更具吸引力，与此同时，目前的通胀预期已经推高了软性商品股价。总之，我们将在下一个季度适当地调整组合的结构，监控市场下行风险，追求新的超额收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	129,092,369.44	90.88
	其中：普通股	127,869,581.81	90.02
	存托凭证	1,222,787.63	0.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,700,130.48	8.94
8	其他各项资产	250,262.93	0.18
9	合计	142,042,762.85	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	127,869,581.81	90.85
美国	1,222,787.63	0.87

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
10 能源	22,986,788.47	16.33
15 材料	6,009,395.97	4.27
20 工业	10,243,859.77	7.28
25 非必需消费品	16,307,089.07	11.59
30 必需消费品	6,692,819.83	4.76
35 保健	1,003,491.50	0.71
40 金融	45,040,828.27	32.00
45 信息技术	12,371,049.83	8.79
50 电信服务	6,602,126.07	4.69
55 公用事业	1,834,920.66	1.30
合计	129,092,369.44	91.72

5.4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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	883 HK	CNOOC LTD	中国海洋石油	香港	中国	647,000	6,950,649.16	4.94
2	386 HK	CHINA PETROLEUM & CH	中国石化	香港	中国	1,140,000	6,936,560.13	4.93
3	1398 HK	IND & COMM BK OF CHI	工商银行	香港	中国	1,222,000	6,929,762.17	4.92
4	3988 HK	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	香港	中国	1,857,000	6,867,876.09	4.88
5	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE	中国人寿	香港	中国	198,000	6,686,391.71	4.75
6	998 HK	CHINA CITIC BANK-H	中信银行	香港	中国	1,130,000	6,597,102.45	4.69
7	700 HK	TENCENT HOLDINGS	腾讯	香港	中国	39,400	5,845,980.79	4.15
8	1088 HK	CHINA SHENHUA ENERGY	中国神华	香港	中国	139,500	4,667,873.31	3.32
9	857 HK	PETROCHINA CLH	中国石油	香港	中国	540,000	4,431,705.87	3.15
10	2342 HK	COMBA TELECOM SYSTEM	京信通信系统	香港	中国	535,700	4,283,203.92	3.04

5.5报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金明细
本基金本报告期末未持有基金。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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。
5.10.2 本基金股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡，美国上市的中国公司，中国公司指收入的50%以上来源于中国大陆的公司，基金管理人建立有股票池。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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	121,369.51
3	应收股利	48,607.17
4	应收利息	517.27
5	应收申购款	79,768.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	250,262.93

5.10.4 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。
5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	150,967,738.75
报告期期间基金总申购份额	6,920,979.86
报告期期间基金总赎回份额	33,825,145.55
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	124,063,573.06

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；华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同；华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书；华宝兴业海外中国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
二〇一〇年一月二十一日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

【2009】第四季度报告

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：2010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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业多策略股票
基金主代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
报告期末基金份额总额	11,646,802,297.23份
投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股，在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会，注重资产在各风格板块间的配置，同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证180指数和深证100指数的复合指数+20%×上证国债指数 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
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	305,414,733.02
2.本期利润	1,377,818,557.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.1138
4.期末基金资产净值	8,885,711,296.24
5.期末基金份额净值	0.7629

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。

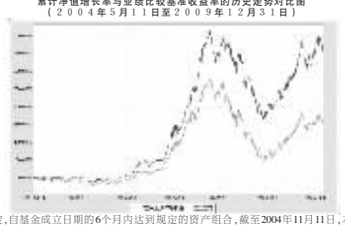
3.2 基金净值表现

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	17.06%	1.40%	14.79%	1.41%	2.27%	-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

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2004年5月11日至2009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2004年11月11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	本基金基金经理兼任增强收益基金基金经理	2007-10-11	-	12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月任多策略基金基金经理，2009年2月起兼任增强收益基金基金经理。

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、《华宝兴业多策略增长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