

---

**华宝兴业动力组合股票型证券投资基金**  
**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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月二十六日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华宝兴业动力组合股票
基金主代码	240004
交易代码	240004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 11 月 17 日
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2, 586, 318, 755. 69 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过对基金组合的动态优化管理，使基金收益持续稳定超越比较基准，并追求单位风险所获得的超额收益最大化。
投资策略	本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势，调整评估个股“价值因子”与“成长因子”的权重比例，自下而上精选个股，获取超额收益。
业绩比较基准	80%上证 180 指数收益率与深证 100 指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华宝兴业基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘月华
	联系电话	021-38505888
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com
客户服务电话	400-700-5588、021-38924558	95566
传真	021-38505777	010-66594942

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人办公场所

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	152,166,521.31	440,495,826.58	-1,034,790,264.56
本期利润	-146,978,710.35	1,428,326,783.85	-2,291,012,377.56
加权平均基金份额本期利润	-0.0507	0.4364	-0.5978
本期基金份额净值增长率	-5.46%	73.56%	-47.54%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1225	-0.1804	-0.4269
期末基金资产净值	2,432,143,309.45	2,815,182,190.25	2,097,232,506.83
期末基金份额净值	0.9404	0.9947	0.5731

注：1、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。

2、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。

3、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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

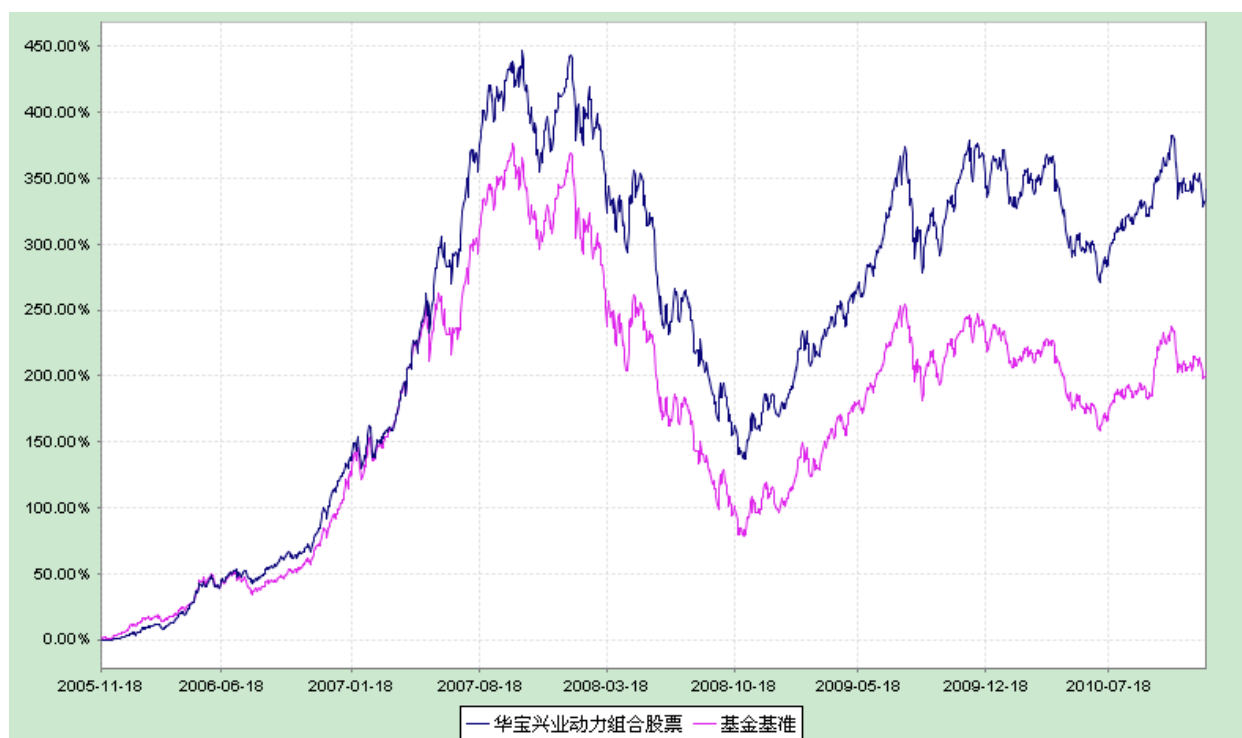
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.12%	1.29%	5.17%	1.41%	-3.05%	-0.12%
过去六个月	16.56%	1.09%	16.09%	1.23%	0.47%	-0.14%
过去一年	-5.46%	1.19%	-10.29%	1.26%	4.83%	-0.07%
过去三年	-13.92%	1.68%	-31.30%	1.86%	17.38%	-0.18%
过去五年	329.94%	1.62%	186.68%	1.74%	143.26%	-0.12%
自基金成立起至今	341.29%	1.60%	204.43%	1.72%	136.86%	-0.12%

注：1、本基金比较基准为：80%上证 180 指数收益率与深证 100 指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。

2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 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

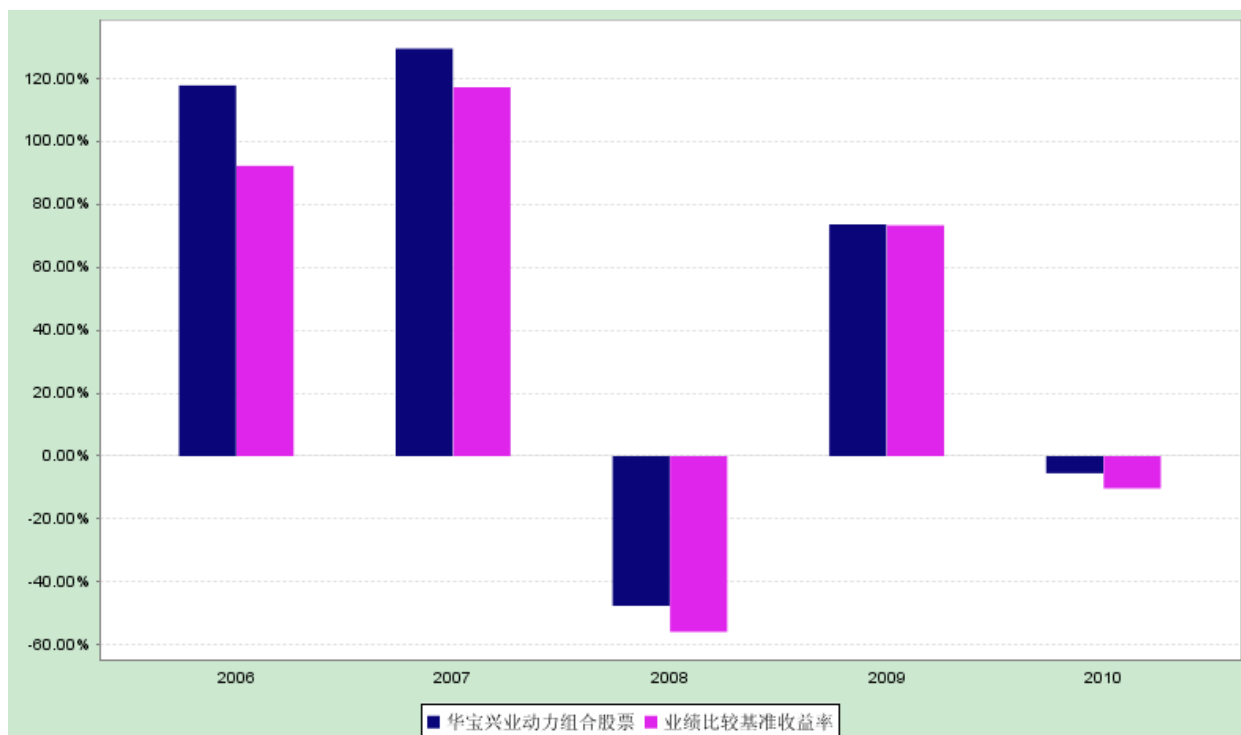
华宝兴业动力组合股票型证券投资基金  
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2005 年 11 月 17 日至 2010 年 12 月 31 日)



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 2006 年 3 月 31 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

### 3.2.3 过去五年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

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金  
基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	-	-	-	-	-
2009	-	-	-	-	-
2008	14.300	1,919,260,803.09	1,831,975,906.64	3,751,236,709.73	-
合计	14.300	1,919,260,803.09	1,831,975,906.64	3,751,236,709.73	-

## § 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），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 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	职务	任本基金的基金经理 （助理）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 宝康消 费品混 合基金 经理	2008-03-19	-	9 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。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

**4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明**

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、《华宝兴业动力组合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 管理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，基金管理人严格实施公平交易制度；加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析；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 管理人对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

2010 年伊始，由于积压的贷款需求集中释放，新增贷款迅速放大，导致政府开始对银行放贷进行严控，流动性被收紧。受此影响，在银行、地产的带领下，大盘持续走低，并一度跌破了 2900 点。春节后市场虽然逐步企稳，但由于房地产价格的快速上涨，终于导致了史上最严厉的地产调控政策出台，地产、金融、工程机械、钢铁等蓝筹行业大幅度领跌；而小盘股却在充裕的存量流动性推动下迭创新高，两极分化的格局进一步加剧。进入 7 月后，由于欧债危机加剧，调控政策开始有所放松。同时，在保险及基金的大量补仓推动下，市场出现了一个快速的 V 型反转。尤其是中小盘股票，再一次陷入疯狂，对大盘股的溢价水平也再创新高。市场已经开始无视估值水平，个股的表现已纯粹成为一种资金现象。十一长假期间，美元快速贬值，热钱涌入新兴市场，推动大宗品板块快速上涨。此后美联储的量化宽松又超过预期，更加剧了资源品的牛市行情。上证指数 10 月份上涨超过了 500 点，似乎重新回到了牛市。此后由于 11 月月初信贷迅速放量，导致上半月就已完成全年 7.5 万亿的总量目标，因此 11 月月初大盘继续快速冲高，特别是小盘股的溢价率再次刷新了历史新高。但过度的信贷投放也导致了更加严厉的监管干预，受此影响，11 月月中市场开始出现快速的回落，并一直持续到年末。

在操作方面，本基金在年初市场跌破 2900 点后坚决加仓，获得了比较好的收益。但由于超预期的地产调控政策出台，导致大盘股暴跌，大小盘股票的结构差异迅速扩大，小盘股的估值风险进一步加大，因此本基金开始从结构调整转为低仓位策略，大幅度降低了小股票的配置。这一策略在 6 月末得到了市场的印证，小盘股的补跌终于出现，使本基金获得了相对较好的抗跌性。但此后欧债危机的发展打断了宏观调控的节奏，小盘股迅速反转，因此获取的优势又再度被拉低。随后在国庆后的风格转换中，由于提前布局了较多资源类品种，因此在大涨的市场中并未落后，但由于仓位较低，总体业绩也未能有效提升，只保持在了市场中下游水平。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年，本基金涨幅为-5.46%，基准涨幅-10.29%，基金超越基准 4.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年，我们认为随着欧洲危机的持续发展，货币向新兴市场及资源品的流动趋势进一步加大，



并将推动资源品开始与美元同步上涨。而美国近期的经济数据小幅度改善还难以真正扭转颓势，短期内难以收紧流动性，未来全球通胀及货币体系重构难以避免。因此资源类、受益人民币升值类的品种在 2011 年还将继续走好。从国内角度来看，2011 年的银行信贷依然延续了 2010 年“存量宽裕，增量略紧”的格局。因此 2011 年的行情很可能与 2010 年有相当大的相似性：大盘股难有系统性大机会，但由于估值非常低，因此会不断产生超跌反弹、或政策推动的波段性行情；小盘股整体仍有微弱的相对优势，但由于累积了较大的风险，因此分化会非常严重。

综合目前的市场情况，我们认为可以重点布局于资源类品种，并适当考虑阶段性增加地产、银行等低估值品种的战略配置。同时重点跟踪汇率及物价变动情况，通过自下而上的选股模式，精选部分确定性较高的小盘个股，以投资的安全性为主，把握波段操作的机会，争取为投资者获得更好回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）必要时基金经理参与制定估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华宝兴业动力组合基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	359,432,674.61	301,871,862.46
结算备付金	2,977,609.48	6,478,074.53
存出保证金	1,482,221.77	2,014,251.32
交易性金融资产	2,077,373,281.68	2,524,379,921.49
其中：股票投资	2,077,373,281.68	2,524,379,921.49
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-

买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		79,905.73	68,889.84
应收股利		-	-
应收申购款		409,050.41	602,245.62
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,441,754,743.68	2,835,415,245.26
<b>负债和所有者权益</b>		<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		<b>2010年12月31日</b>	<b>2009年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,515,006.29	11,083,723.03
应付管理人报酬		3,145,747.90	3,571,011.62
应付托管费		524,291.31	595,168.58
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,972,995.52	3,797,639.73
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,453,393.21	1,185,512.05
负债合计		9,611,434.23	20,233,055.01
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		2,586,318,755.69	2,830,076,359.00
未分配利润		-154,175,446.24	-14,894,168.75
所有者权益合计		2,432,143,309.45	2,815,182,190.25
负债和所有者权益总计		2,441,754,743.68	2,835,415,245.26

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9404 元，基金份额总额 2,586,318,755.69 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

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1月1日至2009年12 月31日
<b>一、收入</b>	<b>-89,429,937.51</b>	<b>1,491,227,891.96</b>
1. 利息收入	5,451,321.83	6,085,646.98
其中：存款利息收入	4,963,627.27	3,750,963.84
债券利息收入	-	2,334,683.14
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	487,694.56	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	203,149,016.07	495,917,879.14
其中：股票投资收益	187,775,234.48	475,598,841.90
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	2,502,316.27
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	15,373,781.59	17,816,720.97
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-299,145,231.66	987,830,957.27
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,114,956.25	1,393,408.57
<b>减：二、费用</b>	<b>57,548,772.84</b>	<b>62,901,108.11</b>
1. 管理人报酬	39,907,971.65	39,964,868.93
2. 托管费	6,651,328.60	6,660,811.36
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	10,546,555.66	15,838,415.82
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	442,916.93	437,012.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-146,978,710.35</b>	<b>1,428,326,783.85</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-146,978,710.35</b>	<b>1,428,326,783.85</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

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		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,830,076,359.00	-14,894,168.75	2,815,182,190.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-146,978,710.35	-146,978,710.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-243,757,603.31	7,697,432.86	-236,060,170.45
其中：1. 基金申购款	965,174,406.54	-68,544,320.03	896,630,086.51
2. 基金赎回款	-1,208,932,009.85	76,241,752.89	-1,132,690,256.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,586,318,755.69	-154,175,446.24	2,432,143,309.45
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,659,618,296.48	-1,562,385,789.65	2,097,232,506.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,428,326,783.85	1,428,326,783.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-829,541,937.48	119,164,837.05	-710,377,100.43
其中：1. 基金申购款	514,903,997.79	-75,549,951.64	439,354,046.15
2. 基金赎回款	-1,344,445,935.27	194,714,788.69	-1,149,731,146.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,830,076,359.00	-14,894,168.75	2,815,182,190.25

报表附注为财务报表的组成部分

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：裴长江，主管会计工作负责人：黄小慧，会计机构负责人：张幸骏

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]第 162 号《关于同意华宝兴业动力组合股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华宝兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业

动力组合股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 535,344,206.95 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 168 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》于 2005 年 11 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 535,410,310.23 份基金份额，其中认购资金利息折合 66,103.28 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常的市场情况下，本基金的投资比例范围为：股票占基金资产净值的 60%-95%；债券占 0%-40%；现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5%以上。本基金的业绩比较基准为：80%上证 180 指数收益率与深证 100 指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于 2011 年 3 月 18 日批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **7.4.5 会计差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
法国兴业资产管理有限公司(Société Générale Asset Management SA)	基金管理人的原股东
上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)	基金管理人的最终控制方

注：1. 根据本基金管理人 2010 年 12 月 17 日发布的公告，经中国证监会证监许可[2010]485 号文核准，本基金管理人原股东法国兴业资产管理有限公司将其持有的本公司 49% 股权全部转让给领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)。此次变更后本基金管理人的股东及持股比例为：华宝信托有限责任公司 51%，领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)49%。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

**7.4.8.2 关联方报酬**

**7.4.8.2.1 基金管理费**

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1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	39,907,971.65	39,964,868.93
其中：支付销售机构的客户维护费	5,065,020.96	5,372,606.03

注：支付基金管理人华宝兴业的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

**7.4.8.2.2 基金托管费**

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1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,651,328.60	6,660,811.36

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

**7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**

**7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

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1月1日至2009年12 月31日
期初持有的基金份额	1,147,244.75	507,730.43
期间申购/买入总份额	-	639,514.32



期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	1,147,244.75	1,147,244.75
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.04%	0.04%

**7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金本期及上年度可比期间无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	359,432,674.61	4,918,616.15	301,871,862.46	3,697,493.23

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

**7.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.9 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券**

**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
000716	ST 南方	2010-11-16	重大资产重组	13.50	2011-02-01	12.83	1,999,878	20,180,116.31	26,998,353.00	-

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

**7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

**7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

###### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 2,050,374,928.68 元，属于第二层级的余额为 26,998,353.00 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 2,472,803,921.49 元，第二层级 51,576,000.00 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度：同)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,077,373,281.68	85.08
	其中：股票	2,077,373,281.68	85.08
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	362,410,284.09	14.84
6	其他各项资产	1,971,177.91	0.08
7	合计	2,441,754,743.68	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	14,517,713.10	0.60
B	采掘业	531,291,764.75	21.84
C	制造业	526,950,086.88	21.67
C0	食品、饮料	114,316,786.59	4.70
C1	纺织、服装、皮毛	66,779,618.40	2.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	72,195,713.20	2.97
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	66,859,785.43	2.75
C7	机械、设备、仪表	100,888,711.36	4.15
C8	医药、生物制品	79,275,924.70	3.26

C99	其他制造业	26,633,547.20	1.10
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	89,700,000.00	3.69
F	交通运输、仓储业	67,837,955.20	2.79
G	信息技术业	21,854,660.76	0.90
H	批发和零售贸易	274,629,628.20	11.29
I	金融、保险业	299,253,926.01	12.30
J	房地产业	201,119,193.78	8.27
K	社会服务业	23,220,000.00	0.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	26,998,353.00	1.11
	合计	2,077,373,281.68	85.41

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600547	山东黄金	2,599,878	137,039,569.38	5.63
2	600489	中金黄金	3,049,648	123,022,800.32	5.06
3	601857	中国石油	8,999,875	100,978,597.50	4.15
4	600016	民生银行	19,200,000	96,384,000.00	3.96
5	002038	双鹭药业	1,150,541	67,881,919.00	2.79
6	002154	报喜鸟	2,099,988	66,779,618.40	2.75
7	000911	南宁糖业	2,540,003	60,579,071.55	2.49
8	601166	兴业银行	2,400,000	57,720,000.00	2.37
9	002155	辰州矿业	1,554,943	55,853,552.56	2.30
10	600178	东安动力	4,682,852	54,695,711.36	2.25

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.fsfund.com](http://www.fsfund.com) 的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600489	中金黄金	117,409,653.78	4.17
2	600739	辽宁成大	90,850,717.03	3.23

3	600547	山东黄金	83,087,061.44	2.95
4	601169	北京银行	80,295,702.15	2.85
5	601857	中国石油	75,302,989.70	2.67
6	000983	西山煤电	72,655,400.60	2.58
7	000998	隆平高科	63,087,913.03	2.24
8	600553	太行水泥	63,074,762.78	2.24
9	002155	辰州矿业	60,806,179.82	2.16
10	000911	南宁糖业	58,203,428.63	2.07
11	000024	招商地产	57,970,791.98	2.06
12	600115	东方航空	56,978,210.27	2.02
13	601288	农业银行	54,000,000.00	1.92
14	002038	双鹭药业	52,346,502.68	1.86
15	000519	江南红箭	50,113,477.49	1.78
16	600354	敦煌种业	50,054,752.41	1.78
17	601001	大同煤业	48,959,949.75	1.74
18	601088	中国神华	44,911,607.31	1.60
19	002202	金风科技	44,909,687.99	1.60
20	600208	新湖中宝	44,867,221.90	1.59

注：买入金额不包括相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000338	潍柴动力	83,517,028.36	2.97
2	600553	太行水泥	74,571,099.89	2.65
3	000519	江南红箭	72,996,799.57	2.59
4	000001	深发展A	70,659,250.87	2.51
5	601628	中国人寿	70,232,242.98	2.49
6	002152	广电运通	68,485,336.12	2.43
7	000422	湖北宜化	65,893,103.15	2.34
8	002022	科华生物	64,391,147.68	2.29
9	000998	隆平高科	64,192,240.49	2.28
10	600739	辽宁成大	60,872,091.42	2.16
11	000983	西山煤电	58,423,201.60	2.08
12	600030	中信证券	55,464,119.10	1.97
13	600068	葛洲坝	55,419,490.08	1.97
14	002202	金风科技	55,121,754.26	1.96
15	600031	三一重工	54,694,488.32	1.94
16	600425	青松建化	54,274,797.08	1.93
17	601288	农业银行	52,820,000.00	1.88

18	600153	建发股份	50,094,707.08	1.78
19	000401	冀东水泥	48,239,817.18	1.71
20	000157	中联重科	46,321,412.48	1.65

注：卖出金额不包括相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,246,386,629.92
卖出股票的收入（成交）总额	3,582,023,272.55

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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。

#### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势，调整评估个股“价值因子”与“成长因子”的权重比例，自下而上精选个股，没有特定的股票备选库。

#### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,482,221.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	79,905.73
5	应收申购款	409,050.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,971,177.91

#### 8.9.4 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。

#### 8.9.5 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比 例	持有份额	占总份 额比 例
78,323	33,021.19	296,717,467.33	11.47%	2,289,601,288.36	88.53%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,417,232.93	0.0548%

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年11月17日)基金份额总额	535,410,310.23
本报告期期初基金份额总额	2,830,076,359

本报告期基金总申购份额	965,174,406.54
减：本报告期基金总赎回份额	1,208,932,009.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,586,318,755.69

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金管理人与基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 100,000.00 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日（2005 年 11 月 7 日）起至本报告期末。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。



### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	1,118,539,038.13	16.41%	908,819.61	15.98%	-
光大证券	1	1,069,019,559.49	15.68%	868,585.35	15.28%	-
中金公司	2	973,891,579.33	14.29%	805,347.00	14.16%	-
中信金通	1	632,185,475.29	9.27%	537,355.77	9.45%	-
国泰君安	1	594,910,217.21	8.73%	505,671.35	8.89%	-
齐鲁证券	1	575,013,692.03	8.44%	488,759.36	8.60%	-
兴业证券	1	456,352,593.61	6.69%	387,900.88	6.82%	-
国信证券	1	444,336,131.91	6.52%	377,685.28	6.64%	-
申银万国	1	422,124,096.42	6.19%	358,806.02	6.31%	-
长江证券	1	297,561,572.32	4.37%	252,927.35	4.45%	-
中信建投	1	126,060,347.06	1.85%	107,150.64	1.88%	-
海通证券	1	93,421,877.98	1.37%	75,906.11	1.33%	-
广发证券	1	12,940,610.74	0.19%	10,999.66	0.19%	-

注：基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：财力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	-	-	-	-

光大证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信金通	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

### § 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

华宝兴业基金管理有限公司

二〇一一年三月二十六日