
华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金
2010 年年度报告
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：二〇一一年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国建设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。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
1.2	目录 2	
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人.....	5
2.5	信息披露方式.....	5
2.6	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§ 6	审计报告.....	13
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任.....	14
6.3	审计意见.....	14
§ 7	年度财务报表.....	15
7.1	资产负债表.....	15
7.2	利润表.....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注.....	18
§ 8	投资组合报告.....	38
8.1	期末基金资产组合情况.....	38
8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	38
8.3	期末按行业分类的权益投资组合.....	39
8.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	39

8.5	报告期内股票投资组合的重大变动	44
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	49
8.7	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	49
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	49
8.9	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	49
8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	49
8.11	投资组合报告附注	49
§ 9	基金份额持有人信息	50
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
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	50
§ 10	开放式基金份额变动	50
§ 11	重大事件揭示	51
11.1	基金份额持有人大会决议	51
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	51
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
11.4	基金投资策略的改变	51
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	51
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	51
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
11.8	其他重大事件	53
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 13	备查文件目录	56
13.1	备查文件目录	56
13.2	存放地点	57
13.3	查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金
基金简称	华宝兴业海外中国股票（QDII）
基金主代码	241001
交易代码	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
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	88,640,509.35 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东
	联系电话	021-38505888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010-66275853
注册地址		上海浦东世纪大道88号金茂大厦48F	北京市西城区金融大街25号

办公地址	上海浦东世纪大道88号金茂大厦48F	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200121	100033
法定代表人	郑安国	郭树清

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行
注册地址		-	One Wall Street New York, NY10286
办公地址		-	One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		-	NY10286

注：基金管理人自 2010 年 3 月 1 日起解除与法兴资产管理(日本)有限公司(Societe Generale Asset Management (Japan) Co., Ltd) 签署的投资顾问协议，自该日起法兴资产管理（日本）有限公司不再担任本基金的投资顾问。

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限责任公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道88号金茂大厦48层

§ 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 5 月 7 日（基金合同生效日）至
---------------	--------	--------	--------------------------

			2008 年 12 月 31 日
本期已实现收益	19,854,811.89	14,629,404.38	-71,617,685.90
本期利润	-4,430,137.34	69,875,472.63	-97,288,201.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0409	0.4120	-0.2900
本期加权平均净值利润率	-3.86%	45.23%	-33.37%
本期基金份额净值增长率	-3.17%	54.08%	-26.40%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	-132,498.04	-22,581,902.60	-52,675,147.20
期末可供分配基金份额利润	-0.0015	-0.1820	-0.2840
期末基金资产净值	97,335,369.19	140,740,445.93	136,370,359.31
期末基金份额净值	1.098	1.134	0.736
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	9.80%	13.40%	-26.40%

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、本基金成立于 2008 年 5 月 7 日,T-2 年度比较期间不完整。

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、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）。

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

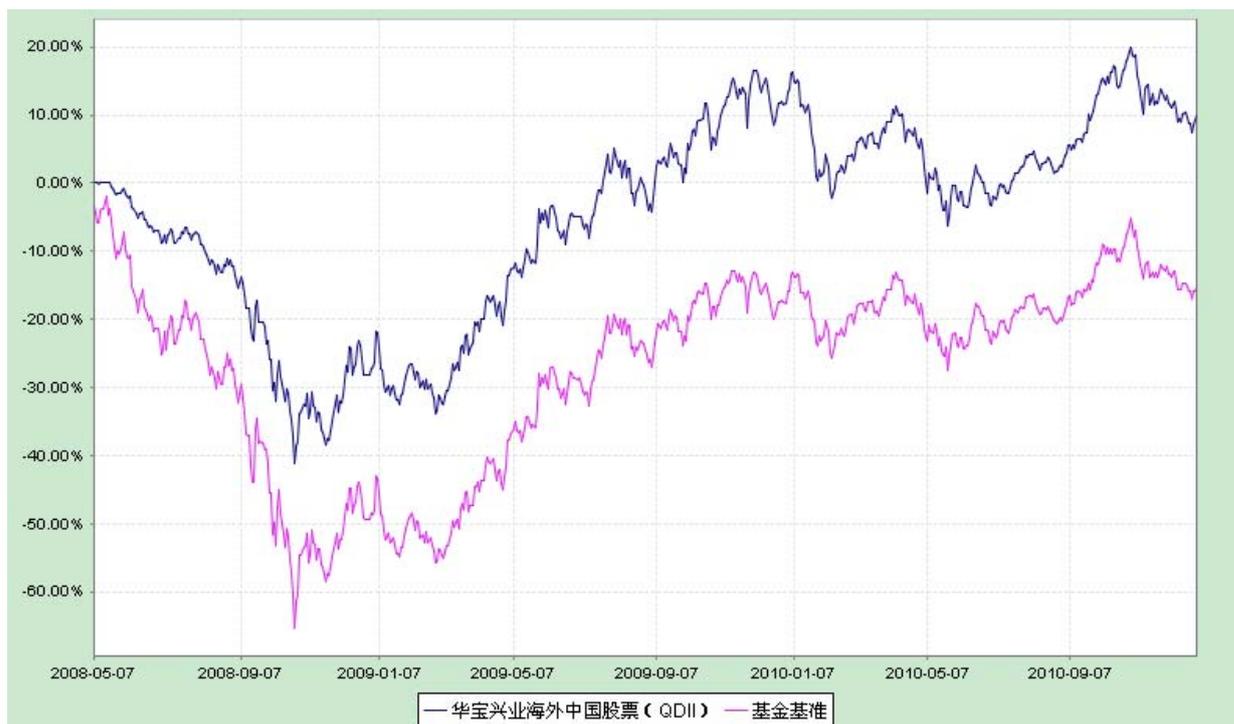
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.63%	1.09%	-0.96%	1.17%	0.33%	-0.08%
过去六个月	11.36%	0.91%	7.98%	1.06%	3.38%	-0.15%
过去一年	-3.17%	1.14%	0.66%	1.32%	-3.83%	-0.18%
自基金成立起至今	9.80%	1.61%	-15.34%	2.50%	25.14%	-0.89%

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

华宝兴业海外中国成长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

(2008 年 5 月 7 日至 2010 年 12 月 31 日)

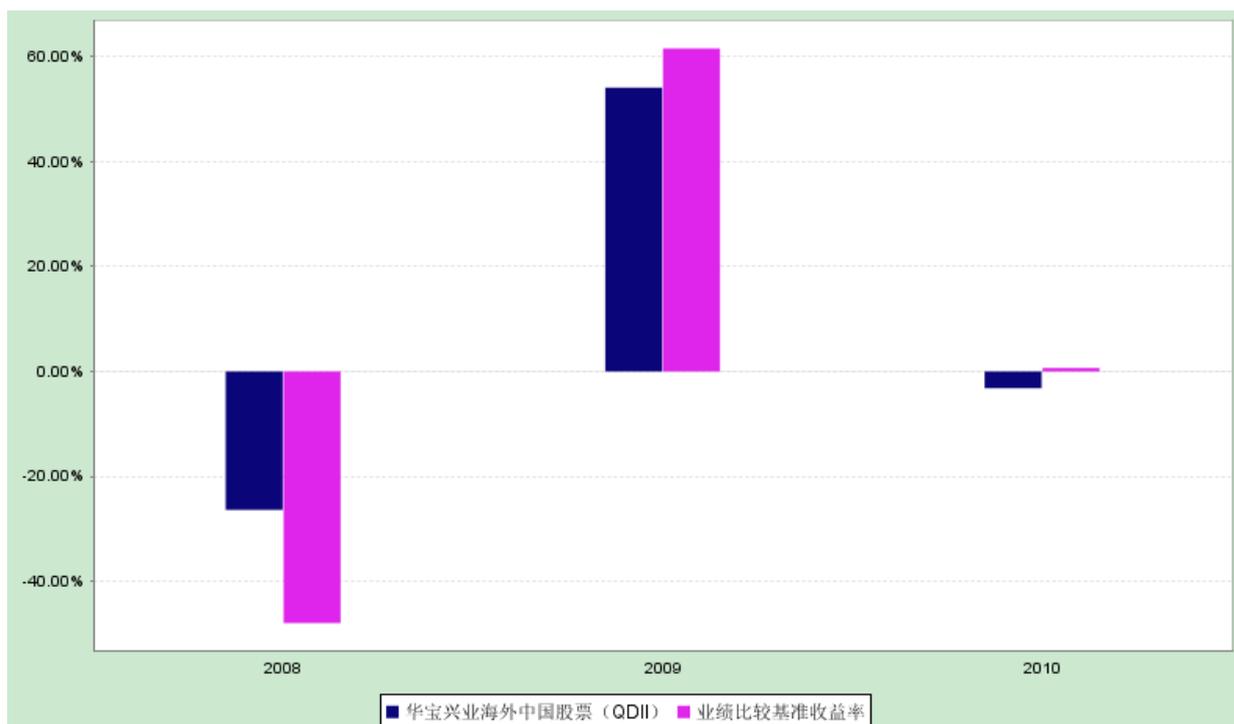


注：按照基金合同的约定，自基金合同生效之日起不超过 6 个月内完成建仓，截至 2008 年 11 月 6 日，本基金已经达到基金合同规定的资产配置比例。

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

华宝兴业海外中国成长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

本基金自基金合同生效至本报告期末未实施利润分配。

§ 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		
周欣	本基金基金经理，海外投资管理部总经理	2009-12-31	-	11 年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士，曾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成长股票型证券投资基金基金经理。
尤柏年	本基金基金经理助理	2009-03-20	-	7 年	博士，曾在澳大利亚 BConnect 公司 Apex 投资咨询团队从事投资、金融工程模型开发、资产配置、行业研究等工作。2007 年 6 月加入本公司任金融工程部高级数量分析师，2008 年 8 月起任海外投资部高级分析师，2009 年 3 月至今任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理助理兼任高级分析师。

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》、《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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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间向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价异常。

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。

4.4 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 年香港市场呈现宽幅震荡、一波三折的走势，全年表现基本持平，香港恒生指数上涨 5.32%，恒生国企指数下跌 0.79%，MSCI China Free 指数上涨 0.66%。恒生指数中因包含较多香港本地银行、地产股，基本不受中国大陆货币政策收紧的影响，因此表现比恒生国企指数和 MSCI China Free 指数强劲。在 2010 年，1 月份中国央行早于市场预期调高存款准备金率，市场担心中国收紧信贷，与固定资产投资相关的钢铁、有色、原材料、机械等行业股票遭到抛售。中国政府在 4 月份推出了一系列针对房地产市场过热的调控政策，市场担心调控造成中国经济增长硬着陆的风险。同时政府监管部门着手清理整顿地方政府融资平台，引发市场忧虑中国银行业资产质量下降。巨额再融资需求也拖累了中

国银行类股的表现。一季度欧洲五国主权债务危机引发欧元贬值，美元指数大涨，对新兴市场的风险偏好下降，资金流出香港。欧元区债务危机在二季度一度升级，市场忧虑危机可能从希腊向西班牙、葡萄牙等其他高负债国家蔓延。几种负面因素叠加导致 MSCI China Free 指数在一、二季度分别下跌 1.6% 和 5.3%。

三季度欧元区银行业压力测试表现良好，欧洲债务危机的阴影逐渐消退。美国经济增长乏力，市场普遍预期联储将重新启动量化宽松的货币政策，在这种环境下，投资者对风险资产偏好上升，资金开始流入香港市场。同时中国宏观经济政策在三季度由上半年的收紧调整为趋于中性，工业生产企稳回升。多种正面因素刺激香港市场表现强劲，MSCI China Free 指数三季度大涨 9.0%。10 月受美国 6000 亿美元量化宽松货币政策刺激，市场普遍上涨，尤其是资源类板块和银行、保险等受益人民币升值的行业板块。但是 11 月份开始中国通胀压力显著增大，为此中国人民银行在四季度三次提高银行存款准备金率，两次提高银行存贷款利率，以回收过多的流动性和抑制通胀预期。市场担心货币政策收紧影响企业盈利转而向下调整，前期涨幅较大的资源类、周期类、银行、消费、航空板块普遍下跌。MSCI China Free 指数四季度下跌 1.0%。

回顾市场各行业板块全年的表现，能源和医疗保健行业表现最为强劲，分别上涨 19.4% 和 16.1%，大幅跑赢大市（以 MSCI China Free 为基准）。电讯服务和工业类股也表现强劲，分别上涨 8.0% 和 4.0%。表现最弱的是公用事业、可选消费、金融板块，分别下跌 10.9%、6.9%、3.2%，大幅跑输大市。与大盘基本持平的是必需消费、信息技术和原材料行业。

本基金在上半年通过股票仓位控制、行业配置和精选个股缓冲整体市场下跌对组合净值的冲击，二季度利用欧洲主权债务危机一度缓解市场反弹时降低了总体股票仓位，减持了受经济周期影响较大的银行保险、石油石化、有色金属等行业，增持了防御性较强的高速公路、城市燃气和消费类品种。三季度增加了总体股票仓位，同时增持了销售反弹的汽车板块、受益于人民币升值的航空板块以及受益于保障房建设的建筑建材板块。这些行业配置策略和个股的选择成效良好，提高了组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为 1.098 元，本报告期基金净值增长率为-3.17%，而同期比较基准收益率为 0.66%。上半年虽然我们对中国政府的地产调控政策有所预期，但政策力度之大超过我们的预期；同时上半年欧洲债务危机绵延不决，引起悲观情绪蔓延，资金从香港市场流出，市场超卖，造成了净值增长率与比较基准收益率相比有-3.83% 的差异。

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 年香港市场前景，我们保持谨慎乐观的态度。首先，经过 2010 年国内外复杂经济形势

的考验，包括欧洲债务危机、空前严厉的房地产调控、美国新一轮量化宽松政策导致大宗商品价格急剧攀升等挑战，中国经济仍然在 2010 年取得了强劲的增长势头，说明了中国经济的强大的内生动力，经济增长的确定性显著增强。我们预计中国 2011 年 GDP 增速有望保持在 9-10% 之间的水平。从估值水平看，香港中资股目前市价/2011 年预测每股盈利大体在 11 倍左右，还比较便宜，而 2011 年平均每股盈利预期增长 18.2%。另外，在美国、日本仍在推行量化宽松货币政策的环境下，国际市场上流动性依然充裕，有利于香港的中资股的表现。

除此以外，对明年市场行情影响较大的因素是中国 CPI 的走势。自 2010 年 7 月以来，中国 CPI 节节走高，到 2010 年 11 月达到 5.1%，为防止通胀进一步抬升，抑制通胀预期，中国政府一方面通过加息和提高存款准备金率抑制需求，打击投机，另一方面在 2010 年 11 月国务院发布 16 条综合措施保障农产品供应，打击囤积和哄抬物价行为。如果在中国政府的强力调控政策下蔬菜等副食品供应得到较快改善，则消费物价水平增速有望逐渐得到控制并在 2011 年一、二季度开始下降。然而如果发生大面积的强烈雨雪、干旱等自然灾害影响到农产品的生产和运输，或者发生国际市场上原油价格大幅上升等情况，将加剧通胀并导致政府更加严厉的调控措施。在通胀水平显著下降之前，投资者都可能保持谨慎入市的态度，以回避可能的政策风险。

美国实行新一轮的量化宽松政策以来，似乎开始发挥作用。美国近期的消费、企业盈利等经济数据表现强劲。如果这种势头能持续下去，美国经济在 2011 年的增长可能超出目前市场的预期，届时可能导致美元走强，资金从新兴市场回流美国，对香港市场的资金面供给构成一定压力。但是另一方面，美国经济如果实现更快的复苏和增长，这将带动中国的出口部门增长，进一步提升中资股的业绩，从而有利于香港市场表现。另外，欧洲的债务危机由于其统一的货币政策与分散的财政政策之间的矛盾还看不到彻底解决的前景，其间的反复可能对市场情绪造成间歇性的影响。

总之，香港市场在 2011 年有望呈现良好走势，可能出现前低后高、震荡上升的格局。我们目前计划保持一定比例的现金水平和灵活的股票资产配置，以应对 2011 年一季度可能的市场波动。全年我们将重点挖掘受中国国内、国外宏观经济政策影响较小，而受益于中国调整经济结构和区域结构的新能源、互联网、工业设备、基建建筑和前期调整幅度较大的消费和医疗服务板块。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报

告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据业务情况调整和细化了市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

（三）全面开展内部审计工作。2010 年，监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计，并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.8 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20293 号

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金(以下简称“华宝兴业海外中国成长基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是华宝兴业海外中国成长基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业海外中

国成长基金 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。

普华永道中天会计师事务所有限责任公司 注册会计师 薛 竞 单 峰

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2011-03-18

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业海外中国成长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	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	16,947,639.77	12,700,130.48
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	79,643,315.56	129,092,369.44
其中：股票投资		79,643,315.56	129,092,369.44
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投 资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,518,681.33	121,369.51
应收利息	7.4.7.5	546.03	517.27
应收股利		6,202.15	48,607.17
应收申购款		12,763.93	79,768.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		98,129,148.77	142,042,762.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		331,537.55	937,120.40
应付管理人报酬		151,413.64	218,792.63
应付托管费		29,441.54	42,543.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	281,386.85	103,860.87
负债合计		793,779.58	1,302,316.92
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	88,640,509.35	124,063,573.06
未分配利润	7.4.7.10	8,694,859.84	16,676,872.87
所有者权益合计		97,335,369.19	140,740,445.93
负债和所有者权益总计		98,129,148.77	142,042,762.85

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.098 元，基金份额总额 88,640,509.35 份。

7.2 利润表

会计主体：华宝兴业海外中国成长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	附注号	本期	上年度可比期间
		2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		-607,889.82	74,757,626.85
1. 利息收入		24,662.72	199,750.09
其中：存款利息收入	7.4.7.11	24,662.72	36,726.44
债券利息收入		-	163,023.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,445,883.43	19,245,399.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	22,506,518.42	16,131,857.57
基金投资收益	7.4.7.13	-	-

债券投资收益	7.4.7.14	-	-31,286.80
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	394,549.06	44,245.20
股利收益	7.4.7.16	1,544,815.95	3,100,583.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-24,284,949.23	55,246,068.25
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-840,635.72	-108,383.09
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	47,148.98	174,792.58
减：二、费用		3,822,247.52	4,882,154.22
1. 管理人报酬		2,070,625.82	2,771,393.12
2. 托管费		402,621.71	538,882.01
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,028,613.89	1,229,749.49
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	320,386.10	342,129.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,430,137.34	69,875,472.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,430,137.34	69,875,472.63

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业海外中国成长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）	124,063,573.06	16,676,872.87	140,740,445.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-4,430,137.34	-4,430,137.34
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）	-35,423,063.71	-3,551,875.69	-38,974,939.40
其中：1. 基金申购款	6,948,154.06	479,609.41	7,427,763.47
2. 基金赎回款	-42,371,217.77	-4,031,485.10	-46,402,702.87
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)	88,640,509.35	8,694,859.84	97,335,369.19
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)	185,308,217.36	-48,937,858.05	136,370,359.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	69,875,472.63	69,875,472.63
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)	-61,244,644.30	-4,260,741.71	-65,505,386.01
其中: 1. 基金申购款	91,108,200.75	-16,957,503.05	74,150,697.70
2. 基金赎回款	-152,352,845.05	12,696,761.34	-139,656,083.71
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)	124,063,573.06	16,676,872.87	140,740,445.93

报表附注为财务报表的组成部分

本报告从 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

华宝兴业海外中国成长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[2007]第 333 号《关于同意华宝兴业海外中国成长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《华宝兴业海外中国成长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 462,646,980.69 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(2008)第 052 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 5 月 7 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 462,709,489.02 份基金份额, 其中认购资金利息折合 62,508.33 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, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司, 境外资产托管人为纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)。华宝兴业基金管理有限公司于 2010 年 2 月 24 日发布公告, 决定自 2010 年 3 月 1 日起解除与法兴资产管理(日本)有限公司(Societe Generale Asset Management (Japan) Co., Ltd)签署的投资顾问协议, 法兴资产管理(日本)有限公司自 2010

年 3 月 1 日起不再担任本基金的投资顾问。

根据《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》和《华宝兴业海外中国成长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股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具，其中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；固定收益证券投资范围为具有标准普尔评级为“A”以上或同等评级的发行人在中国证监会认可的中国大陆以外市场(包括香港、新加坡、美国)发行的固定收益证券，在流动性充足的情况下，主要投资香港债券市场。在正常市场情况下，本基金各类资产配置的比例范围是：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%。本基金的业绩比较基准为：MSCI China Free 指数(以人民币计算)。

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》、《华宝兴业海外中国成长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 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资和债券投资在持有期间应取得的现金股利和利息扣除适用的境外及境内代扣代缴所得税后,确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	16,947,639.77	12,700,130.48
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	16,947,639.77	12,700,130.48

注：于 2010 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 2,141,230.07 元，港元活期存款 17,377,982.82 元(折合人民币 14,805,070.46 元)和美元活期存款 202.22 元(折合人民币 1,339.24 元)。

于 2009 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 846,443.93 元，港元活期存款 13,459,892.45 元(折合人民币 11,852,305.75 元)和美元活期存款 202.22 元(折合人民币 1,380.80 元)。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	74,352,712.56	79,643,315.56	5,290,603.00
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	债券合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	74,352,712.56	79,643,315.56	5,290,603.00
项目	上年度末 2009 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	99,516,817.21	129,092,369.44	29,575,552.23
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	债券合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-

合计	99,516,817.21	129,092,369.44	29,575,552.23
----	---------------	----------------	---------------

注：银行间市场指香港场外交易市场。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产或负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	546.03	517.27
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	546.03	517.27

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

本基金本期末及上年度末应付交易费用无余额。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,168.13	3,531.75
预提费用	280,218.72	100,329.12
合计	281,386.85	103,860.87

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	124,063,573.06	124,063,573.06
本期申购	6,948,154.06	6,948,154.06
本期赎回（以“-”号填列）	-42,371,217.77	-42,371,217.77
本期末	88,640,509.35	88,640,509.35

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-22,581,902.60	39,258,775.47	16,676,872.87
本期利润	19,854,811.89	-24,284,949.23	-4,430,137.34
本期基金份额交易产生的变动数	2,594,592.67	-6,146,468.36	-3,551,875.69
其中：基金申购款	-694,822.45	1,174,431.86	479,609.41
基金赎回款	3,289,415.12	-7,320,900.22	-4,031,485.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-132,498.04	8,827,357.88	8,694,859.84

7.4.7.11 存款利息收入

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
活期存款利息收入	24,635.08	36,205.03
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	-
其他	27.64	521.41
合计	24,662.72	36,726.44

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

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
卖出股票成交总额	249,359,874.85	210,683,346.73
减：卖出股票成本总额	226,853,356.43	194,551,489.16
买卖股票差价收入	22,506,518.42	16,131,857.57

7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期内及上报告期均未产生基金投资收益。

7.4.7.14 债券投资收益

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
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	-	31,741,165.10
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	-	31,629,718.18
减：应收利息总额	-	142,733.72
债券投资收益	-	-31,286.80

7.4.7.15 衍生工具收益

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
卖出权证成交总额	394,549.06	44,245.20
减：卖出权证成本总额	-	-
买卖权证差价收入	394,549.06	44,245.20

7.4.7.16 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	1,544,815.95	3,100,583.05
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,544,815.95	3,100,583.05

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-24,284,949.23	55,290,000.82
——股票投资	-24,284,949.23	55,280,987.43
——债券投资	-	9,013.39
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-43,932.57
——权证投资	-	-43,932.57
3. 其他	-	-

合计	-24,284,949.23	55,246,068.25
----	----------------	---------------

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	47,148.98	174,579.37
其他	-	213.21
合计	47,148.98	174,792.58

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	1,028,613.89	1,229,749.49
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,028,613.89	1,229,749.49

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	259,889.60	281,753.10
帐户维护费	360.00	240.00
银行划款手续费	136.50	136.50
合计	320,386.10	342,129.60

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
纽约梅隆银行股份有限公司（“纽约梅隆银行”）(The Bank of New York Mellon Corporation)	境外资产托管人

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	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 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	2,070,625.82	2,771,393.12
其中：支付销售机构的客户维护费	215,634.57	308,263.36

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 1.8% 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 1.8% / 当年天数。

7.4.10.2.2 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	402,621.71	538,882.01

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35% 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 0.35% / 当年天数。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	4,998,704.83	4,900,135.42
期间申购/买入总份额	-	98,569.41
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	4,998,704.83	4,998,704.83
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.64%	4.03%

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末以及上年度末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年12月31日		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
中国建设银行	2,146,266.58	24,635.08	851,617.73	36,205.03
纽约梅隆银行	14,801,373.19	-	11,848,512.75	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动投资海外证券的股票型证券投资基金，属于具有较高风险、较高收益的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各

种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在承受的范围之内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行以及境外次托管行纽约梅隆银行，与该等银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2009 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例

要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的 10%，且本基金的基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在场外交易市场交易，均能以合理价格适时变现。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	16,947,639.77	-	-	-	16,947,639.77
交易性金融资产	-	-	-	79,643,315.56	79,643,315.56

应收证券清算款	-	-	-	1,518,681.33	1,518,681.33
应收利息	-	-	-	546.03	546.03
应收股利	-	-	-	6,202.15	6,202.15
应收申购款	496.28	-	-	12,267.65	12,763.93
资产总计	16,948,136.05	-	-	81,181,012.72	98,129,148.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	331,537.55	331,537.55
应付管理人报酬	-	-	-	151,413.64	151,413.64
应付托管费	-	-	-	29,441.54	29,441.54
其他负债	-	-	-	281,386.85	281,386.85
负债总计	-	-	-	793,779.58	793,779.58
利率敏感度缺口	16,948,136.05	-	-	80,387,233.14	97,335,369.19
上年度末 2009 年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	12,700,130.48	-	-	-	12,700,130.48
交易性金融资产	-	-	-	129,092,369.44	129,092,369.44
应收证券清算款	-	-	-	121,369.51	121,369.51
应收利息	-	-	-	517.27	517.27
应收股利	-	-	-	48,607.17	48,607.17
应收申购款	13,833.99	-	-	65,934.99	79,768.98
资产总计	12,713,964.47	-	-	129,328,798.38	142,042,762.85
负债					
应付赎回款	-	-	-	937,120.40	937,120.40
应付管理人报酬	-	-	-	218,792.63	218,792.63
应付托管费	-	-	-	42,543.02	42,543.02

其他负债	-	-	-	103,860.87	103,860.87
负债总计	-	-	-	1,302,316.92	1,302,316.92
利率敏感度缺口	12,713,964.47	-	-	128,026,481.46	140,740,445.93

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2009 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2009 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
银行存款	1,339.24	14,805,070.46	-	14,806,409.70
交易性金融资产	822,539.34	78,820,776.22	-	79,643,315.56
应收证券清算款	-	1,518,681.33	-	1,518,681.33
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	6,202.15	-	6,202.15
资产合计	823,878.58	95,150,730.16	-	95,974,608.74
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	823,878.58	95,150,730.16	-	95,974,608.74
项目	上年度末 2009 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
银行存款	1,380.80	11,852,305.75	-	11,853,686.55
交易性金融资产	1,222,787.63	127,869,581.81	-	129,092,369.44
应收证券清算款	-	121,369.51	-	121,369.51
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	48,607.17	-	48,607.17
资产合计	1,224,168.43	139,891,864.24	-	141,116,032.67

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	1,224,168.43	139,891,864.24	-	141,116,032.67

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 480.00 万元	减少约 706.00 万元
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	增加约 480.00 万元	增加约 706.00 万元

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	79,643,315.56	81.82	129,092,369.44	91.72
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	79,643,315.56	81.82	129,092,369.44	91.72

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 398.00 万元	增加约 493.00 万元
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	减少约 398.00 万元	减少约 493.00 万元

7.4.14 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

79,643,315.56 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 129,092,369.44 元，无第二层级和第三层级)。本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(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	79,643,315.56	81.16
	其中：普通股	78,820,776.22	80.32
	存托凭证	822,539.34	0.84
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	16,947,639.77	17.27
8	其他各项资产	1,538,193.44	1.57
9	合计	98,129,148.77	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
香港	78,820,776.22	80.98

美国	822,539.34	0.85
合计	79,643,315.56	81.82

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	7,790,892.77	8.00
材料	5,945,019.50	6.11
工业	20,629,588.55	21.19
非必需消费品	8,117,604.83	8.34
必需消费品	5,458,849.05	5.61
保健	-	0.00
金融	15,664,074.89	16.09
信息技术	7,924,954.68	8.14
电信服务	3,879,566.15	3.99
公用事业	4,232,765.14	4.35
合计	79,643,315.56	81.82

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量（股）	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）
1	PING AN INSURA NCE GROUP CO-H	中国平安	2318 HK	香港	中国	96,500	7,144,275.69	7.34
2	TENCEN T HOLDIN GS LTD	腾讯	700 HK	香港	中国	40,000	5,755,734.54	5.91
3	ANHUI EXPRES SWAY CO LTD-H	皖通高速	995 HK	香港	中国	560,000	3,253,745.02	3.34
4	CHINA	中国建筑	3311 HK	香港	中国	484,000	3,026,582.64	3.11

	STATE CONSTR UCTION INT	国际						
5	CHINA COAL ENERGY CO-H	中煤能源	1898 HK	香港	中国	263,000	2,720,104.26	2.79
6	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	紫金矿业	2899 HK	香港	中国	426,000	2,616,712.32	2.69
7	CHINA RESOUR CES GAS GROUP LT	华润燃气	1193 HK	香港	中国	266,000	2,506,385.55	2.57
8	COMBA TELECO M SYSTEM S HOLDIN	京信通信 系统	2342 HK	香港	中国	290,000	2,169,220.14	2.23
9	MINTH GROUP LTD	敏实集团	425 HK	香港	中国	198,000	2,152,419.81	2.21
10	IND & COMM BK OF CHINA- H	工商银行	1398 HK	香港	中国	428,450	2,113,439.53	2.17
11	CHINA GREEN (HOLDIN GS) LTD	绿色食品	904 HK	香港	中国	324,000	2,106,108.12	2.16
12	JINGWEI TEXTILE MACHIN ERY-H	经纬纺机	350 HK	香港	中国	572,000	2,085,695.54	2.14
13	NINE DRAGO NS	玖龙纸业	2689 HK	香港	中国	216,000	2,020,538.86	2.08

	PAPER HOLDINGS							
14	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	中国财险	2328 HK	香港	中国	210,000	2,014,507.09	2.07
15	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	东风汽车	489 HK	香港	中国	176,000	2,009,225.04	2.06
16	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	3988 HK	香港	中国	550,000	1,921,134.01	1.97
17	CHINA AGRICULTURAL INDUSTRIES HLDGS	中国粮油控股	606 HK	香港	中国	255,000	1,916,107.54	1.97
18	KUNLUN ENERGY CO LTD	昆仑能源	135 HK	香港	中国	186,000	1,911,047.00	1.96
19	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	华晨中国汽车	1114 HK	香港	中国	360,000	1,818,730.33	1.87
20	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	北京控股	392 HK	香港	中国	44,000	1,806,803.11	1.86
21	GUANGZHOU SHIPYARD INTL CO-H	广船国际	317 HK	香港	中国	112,000	1,645,001.88	1.69
22	CHINA MOBILE LTD	中国移动	941 HK	香港	中国	24,500	1,611,367.13	1.66

23	SHUN TAK HOLDIN GS LTD	信德集团	242 HK	香港	中国	380,000	1,573,370.42	1.62
24	GUANG DONG INVEST MENT LTD	粤海投资	270 HK	香港	中国	460,000	1,567,577.20	1.61
25	CHINA HIGH SPEED TRANS MISSIO	中国高速 传动	658 HK	香港	中国	149,000	1,528,353.69	1.57
26	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	中国雨润 食品	1068 HK	香港	中国	66,000	1,436,633.39	1.48
27	CNOOC LTD	中国海洋 石油	883 HK	香港	中国	89,000	1,398,176.63	1.44
28	CHINA RAILWA Y CONSTR UCTION- H	中国铁建	1186 HK	香港	中国	175,000	1,395,484.49	1.43
29	CHINA TELECO M CORP LTD-H	中国电信	728 HK	香港	中国	370,000	1,282,942.67	1.32
30	YANZHO U COAL MINING CO-H	兖州煤业	1171 HK	香港	中国	62,000	1,254,487.73	1.29
31	COSCO PACIFIC LTD	中远太平 洋	1199 HK	香港	中国	100,000	1,153,532.35	1.19
32	SHENZH OU INTERN ATIONA L	申洲国际 集团	2313 HK	香港	中国	145,000	1,113,022.41	1.14

	GROUP							
33	GZI TRANSP ORT LTD	越秀交通	1052 HK	香港	中国	290,000	1,111,787.09	1.14
34	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	中国联通	762 HK	香港	中国	104,000	985,256.35	1.01
35	CHINA RAILWA Y GROUP LTD-H	中国中铁	390 HK	香港	中国	200,000	955,881.31	0.98
36	HONG KONG EXCHAN GES & CLEAR	香港交易 所	388 HK	香港	中国	6,000	901,186.50	0.93
37	HAINAN MEILAN INTL AIRPORT -H	美兰机场	357 HK	香港	中国	100,000	843,424.69	0.87
38	CNINSU RE INC-ADR	泛华保险	CISG US	美国	美国	7,200	822,539.34	0.85
39	HANG SENG BANK LTD	恒生银行	11 HK	香港	中国	6,800	740,373.53	0.76
40	HUNAN NON-FE RROUS METALS -H	湖南有色 金属	2626 HK	香港	中国	240,000	680,873.75	0.70
41	LUK FOOK HOLDIN GS INTL LTD	六福集团	590 HK	香港	中国	28,000	647,647.93	0.67
42	HIDILI INDUST	恒鼎实业	1393 HK	香港	中国	112,000	626,894.57	0.64

	R Y I N T L D E V E L O P							
43	C H I N A P E T R O L E U M & C H E M I C A L - H	中国石化	386 HK	香港	中国	80,000	507,077.15	0.52
44	G E E L Y A U T O M O B I L E H O L D I N G S L T	吉利汽车	175 HK	香港	中国	130,000	376,559.31	0.39
45	L O N K I N G H O L D I N G S L T D	中国龙工	3339 HK	香港	中国	60,000	217,245.75	0.22
46	E N N E N E R G Y H O L D I N G S L T D	新奥能源	2688 HK	香港	中国	8,000	158,802.39	0.16
47	S H A N G H A I I N D U S T R I A L H L D G L T D	上海实业控股	363 HK	香港	中国	1,000	28,625.32	0.03
48	C H I N A M E R C H A N T S B A N K - H	招商银行	3968 HK	香港	中国	396	6,619.20	0.01
49	C H I N A S O U T H E R N A I R L I N E S C O - H	南方航空	1055 HK	香港	中国	1,000	4,055.25	0.00

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

	(英文)			(%)
1	CHINA MERCHAN TS BANK-H	3968 HK	6,568,825.15	4.67
2	BANK OF CHINA LTD-H	3988 HK	6,185,047.66	4.39
3	DENWAY MOTORS LTD	203 HK	5,248,494.50	3.73
4	DONGFEN G MOTOR GRP CO LTD-H	489 HK	5,153,778.95	3.66
5	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	4,707,260.48	3.34
6	SINOTRUK HONG KONG LTD	3808 HK	4,613,128.89	3.28
7	GREAT WALL MOTOR COMPANY- H	2333 HK	4,472,291.02	3.18
8	PING AN INSURANC E GROUP CO-H	2318 HK	4,409,430.05	3.13
9	CHINA COAL ENERGY CO-H	1898 HK	3,825,331.41	2.72
10	ANHUI EXPRESSW AY CO LTD-H	995 HK	3,800,293.40	2.70
11	CHINA CITIC BANK CORP	998 HK	3,549,482.29	2.52

	LTD-H			
12	QINGLING MOTORS CO LTD-H	1122 HK	3,531,761.03	2.51
13	CNINSURE INC-ADR	CISG US	3,467,108.11	2.46
14	SINO BIOPHAR MACEUTIC AL	1177 HK	3,163,796.37	2.25
15	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	2328 HK	3,151,298.42	2.24
16	BEIJING CAPITAL LAND LTD-H	2868 HK	2,977,090.02	2.12
17	CHINA MOBILE LTD	941 HK	2,961,836.75	2.10
18	CHINA STATE CONSTRU CTION INT	3311 HK	2,851,075.20	2.03
19	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2899 HK	2,783,668.53	1.98
20	KUNLUN ENERGY CO LTD	135 HK	2,635,116.22	1.87

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	BANK OF CHINA LTD-H	3988 HK	10,348,211.88	7.35
2	CHINA CITIC BANK	998 HK	8,856,988.59	6.29

	CORP LTD-H			
3	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	8,481,140.57	6.03
4	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	386 HK	6,882,632.33	4.89
5	CHINA MERCHANTS BANK-H	3968 HK	6,870,571.69	4.88
6	CNOOC LTD	883 HK	6,752,076.64	4.80
7	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2333 HK	6,274,279.11	4.46
8	DENWAY MOTORS LTD	203 HK	5,977,192.85	4.25
9	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	5,869,994.48	4.17
10	SINOTRUK HONG KONG LTD	3808 HK	4,707,473.91	3.34
11	PETROCHINA CO LTD-H	857 HK	4,678,317.82	3.32
12	CHINA MOBILE LTD	941 HK	4,444,667.94	3.16
13	COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDING	2342 HK	3,878,836.31	2.76
14	QINGLING	1122 HK	3,623,308.59	2.57

	MOTORS CO LTD-H			
15	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1088 HK	3,615,972.33	2.57
16	SINO BIOPHAR MACEUTIC AL	1177 HK	3,285,575.17	2.33
17	IND & COMM BANK OF CHINA ASI	349 HK	3,193,350.58	2.27
18	GUANGZH OU PHARMAC EUTICAL- H	874 HK	3,162,347.16	2.25
19	MINTH GROUP LTD	425 HK	2,975,794.42	2.11
20	CHINA COMMUNI CATIONS SERVI-H	552 HK	2,912,851.63	2.07
21	POLY HONG KONG INVESTME NTS	119 HK	2,868,041.34	2.04
22	CHINA STATE CONSTRU CTION INT	3311 HK	2,845,085.23	2.02

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

金额单位：人民币元

买入成本（成交）总额	201,689,251.78
卖出收入（成交）总额	249,359,874.85

8.6 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。

8.7 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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.9 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。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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	-
2	应收证券清算款	1,518,681.33
3	应收股利	6,202.15
4	应收利息	546.03
5	应收申购款	12,763.93

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,538,193.44

8.11.4 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。

8.11.5 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
4,551	19,477.15	9,161,624.97	10.34%	79,478,884.38	89.66%

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	5,578,208.73	6.2931%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年5月7日)基金份额总额	462,709,489.02
本报告期期初基金份额总额	124,063,573.06
本报告期基金总申购份额	6,948,154.06
减：本报告期基金总赎回份额	42,371,217.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	88,640,509.35

注：总申购份额含红利再投、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

1、本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

2、本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

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 60,000.00 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（2008 年 5 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	
Nomura International (HK) Ltd	-	150,600,781.63	33.46%	99,620.38	17.81%	-
Goldman Sachs Asia LLC	-	59,484,282.44	13.22%	30,207.02	5.40%	-
China International Capital Corporation HK Securities Ltd	-	56,058,794.69	12.46%	118,154.61	21.13%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	51,826,218.78	11.51%	65,585.62	11.73%	-
BNP Paribas Securities (Asia) Ltd	-	39,999,295.18	8.89%	75,015.43	13.41%	-
BOCI Securities Ltd	-	34,982,115.90	7.77%	56,188.22	10.05%	-
CLSA Ltd	-	30,799,641.65	6.84%	63,370.55	11.33%	-
UBS Securities Asia Ltd	-	12,817,526.67	2.85%	19,802.54	3.54%	-
Goldman Sachs NY LLC	-	12,222,981.85	2.72%	30,557.44	5.46%	-
UBS Securities LLC	-	1,292,382.39	0.29%	737.27	0.13%	-

注：1、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

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。

2、本报告期租用的证券公司交易单元没有变化。

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

本基金本报告期内未租用证券公司交易单元进行其它证券投资。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金 2011 年工作日的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-12-21
2	华宝兴业基金管理有限公司关于公司股东变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-12-17
3	关于华宝兴业基金管理有限公司增加东海证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-12-15
4	华宝兴业基金管理有限公司关于开通开放式基金网上交易天天盈第三方支付业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-12-03
5	华宝兴业基金管理有限公司关于延长工行卡网上直销业务五折优惠费率的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-09-30
6	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金参加华泰证券定期定额申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-09-21
7	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金所持中国平安恢复采用收盘价估值的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-09-03
8	关于华宝兴业基金管理有限公司增加方正证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证	2010-07-22

		券报》以及基金管理人网站	
9	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-07-02
10	华宝兴业基金管理有限公司关于开通工商银行借记卡网上直销业务及优惠费率的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-06-28
11	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加上海证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-06-08
12	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加东北证券股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-06-04
13	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加华安证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-06-02
14	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加德邦证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-26
15	华宝兴业基金管理有限公司关于调整“e 网金”网上直销定期定额投资业务协议的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-10
16	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金所持中信证券恢复采用收盘价估值的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-06
17	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加东兴证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-29
18	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-20
19	华宝兴业基金公司关于调整旗下基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证	2010-04-09

	公告	券报》以及基金管理人网站	
20	关于华宝兴业基金管理有限公司增加国都证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-19
21	关于华宝兴业基金管理有限公司增加渤海银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-19
22	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加华夏银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-19
23	关于华宝兴业基金管理有限公司增加江苏银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-19
24	关于调整旗下开放式基金持有期限计算方法的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-16
25	关于华宝兴业基金管理有限公司增加兴业银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-10
26	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加江海证券有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-03
27	华宝兴业基金管理有限公司关于解除华宝兴业海外中国成长基金(QDII)投资顾问的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-02-24
28	华宝兴业基金公司部分基金参加浦发银行电子渠道基金申购费率优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-01-06
29	华宝兴业基金公司部分基金参加浦发银行基金定投申购费率优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-01-06
30	华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证	2010-01-04

		券报》以及基金管理人网站	
--	--	--------------	--

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

- 1、2010 年 1 月 29 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。
- 2、2010 年 5 月 13 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。
- 3、2010 年 6 月 21 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。
- 4、2010 年 7 月 1 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2009 年度 A 股分红派息实施公告，每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)。
- 5、2010 年 9 月 15 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长，谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。
- 6、2010 年 11 月 2 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。

§ 13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 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。

13.3 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

二〇一一年三月二十六日