华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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7月12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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业医药生物
基金主代码	240020
交易代码	240020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月28日
报告期末基金份额总额	242,726,492.26份
投资目标	把握医药生物相关行业的长期增长,力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,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。通过对医药生物相关行业的辨识、精选以及对医药生物行业相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	80%×中证医药卫生指数+20%×上证国债指数
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较高预期风险和预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	1,296,947.81
2.本期利润	29,999,318.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0825
4.期末基金资产净值	261,216,453.74
5.期末基金份额净值	1.076

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

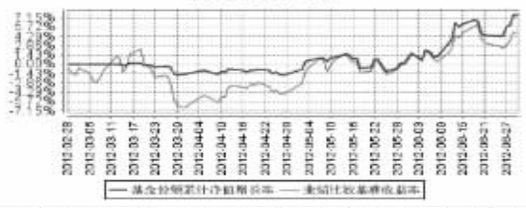
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.35%	0.75%	12.45%	0.93%	-3.10%	-0.18%

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
(2012年2月28日至2012年6月30日)

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金基金合同生效于2012年2月28日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。
2、基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
范红兵	本基金基金经理、华宝兴业大盘精选基金经理	2012年2月28日	-	12年	硕士,曾在南方证券股份有限公司、中新苏州工业园创业投资有限公司和平安证券股份有限公司从事证券研究、风险投资工作,于2007年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任高级分析师、基金经理助理,2009年2月至2010年9月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2010年7月起任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金基金经理。
王智慧	研究部总经理、本基金基金经理、华宝兴业大盘精选基金经理	2012年2月28日	-	11年	管理学博士。曾在中国国际金融有限公司、上海申银万国证券研究所、浙江龙盛集团、国元证券有限公司从事投资研究工作。2009年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任研究部副总经理、投资经理、基金经理助理的职务,现任研究部总经理。2012年1月至今任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金的基金经理,2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优选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、《华宝兴业医药生物优选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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,医药生物优选基金投资基金在短期内出现过持有的股票资产市值占基金资产净值比高于95%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

本基金自2月28日成立以来到6月30日之前,尚处在新基金的建仓期,在此期间,总体分为两个阶段,前期从成立后到5月初,基本处在部分建仓期;后期从5月中旬开始本基金将仓位迅速提升到相对高位,一直延续到二季度末。

采取上述投资策略主要是基于以下几个原因:首先是从2011年开始国家发改委的新一轮药品降价对行业的负面影响、2009年以来连续三年新医改政府的高投入后预期未来药品消费增速将有所回落,另外2012年一季度医药行业利润增速创近5年低点和医药上市公司2012年一季度经营数据的不慎理想,直接影响了医药版块的投资机会,所以本基金在前两个月期间基本保持谨慎建仓的策略;而导致投资策略发生大转折的主要触发因素来自4月15日央视《每周质量报告》报道"药用胶囊铬超标".我们认为毒胶囊事件的发生牵动了全社会各阶层的神经,尤其是医药主管部分包括发改委和卫生部等,是对过去医药行业一味通过药品降价来控制药品消费而忽视药品安全以及药品生产合理利润政策的一记警示,这一事件的发生改变了市场对医药板块行情负面压制的影响,与此同时,在其后的甘肃省和广东省的基药招标中出现了部分药品涨价现象,结合当时医药板块2012年动态市盈率均处在历史的低位,行业性的投资机会可能要出现,我们在合适时机快速建仓到相对高位。在建仓期间,本基金的投资标的主要集中在低估值的一线蓝筹股和低估值的成长股中,聚焦有资源优势、品牌优势、估值优势、创新优势等龙头企业,同时十分关注中报业绩的风险性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为9.35%,基金业绩比较基准收益率为12.45%,基金表现落后业绩比较基准3.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来国民经济主要指标的下滑和央行一个月内连续两次的降息,表明中央对经济和政策认识的明朗和一致,有助于更好地协调各部门宏观政策相互配合,发挥协同效应,促进经济在未来几个季度逐步形成底部。整体来看,本轮政策的空间和能力受到诸多限制,经济将经历较长时间的调整,以解决供应面临的诸多不平衡,中期内很难形成系统向上的趋势。

医药行业政策方面:理性价格政策的转向仍将延续。在上半年广东省基本药物招标后,下半年将有浙江、江苏、北京等重要地区的医保和基药招标要进行,他们的方案和尺度仍是引领医药股走势的重要指标,在国务院医改办年初开始推进"质量优选、价格合理"的大方向指引下,我们预计这些省份的招标仍将延续广东招标精神。行业的基本面:预期在政策转向的作用下,利润增速将成逐季加速态势,下半年预期在去年同期低基数的条件下,行业利润增速将会超过上半年水平。投资机会方面:由于中报临近,在优选细分市场龙头和优势企业同时,在充分兼顾公司估值水平合理和未来成长预期明确情况下,加强对中报业绩不佳和风险的把控。同时由于医药行业指数在过去的一段时间内短期涨幅过大可能带来的回调风险时刻保持谨慎。但考虑到下半年国内整体经济情势不乐观,而医药行业本身抗经济周期的优势以及跨年度估值切换,中长期依然看好。

§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	237,192,410.02	88.82
	其中:股票	237,192,410.02	88.82
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	29,527,292.93	11.06
6	其他资产	337,664.43	0.13
7	合计	267,057,367.38	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	197,709,826.99	75.69
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	3,619,005.22	1.39
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	14,216,804.13	5.44
C8	医药、生物制品	179,874,017.64	68.86
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	8,416,895.02	3.22
H	批发和零售贸易	31,065,688.01	11.89
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	237,192,410.02	90.80

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	600518	康美药业	1,017,951	15,696,804.42	6.01
2	600521	华海药业	807,970	12,208,426.70	4.67
3	000963	华东医药	387,263	11,695,342.60	4.48
4	000028	国药一致	389,389	11,596,004.42	4.44
5	000538	云南白药	185,303	10,984,761.84	4.21
6	600079	人福医药	463,143	10,740,286.17	4.11
7	600267	海正药业	572,804	10,012,613.92	3.83
8	600276	恒瑞医药	331,754	9,524,657.34	3.65
9	600557	康缘药业	637,199	9,417,801.22	3.61
10	600535	天士力	215,033	9,401,242.76	3.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券投资。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券投资。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。
5.8.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。
5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	47,858.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,620.74
5	应收申购款	280,185.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	337,664.43

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	554,397,242.54
报告期期间基金总申购份额	55,284,248.91
减:报告期期间基金总赎回份额	366,954,999.19
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	242,726,492.26

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;
华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业医药生物优选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
2012年7月18日

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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7月12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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业增强收益债券	
基金主代码	240012	
交易代码	240012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	71,958,772.89份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求较高的当期收益和总回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪,决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。在债券型基金产品中,其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属两级基金的份额总额	35,782,075.17份	36,176,697.72份

§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(2012年4月1日 - 2012年6月30日)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1.本期已实现收益	354,947.44	317,351.91
2.本期利润	1,179,017.99	1,125,617.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0320	0.0305
4.期末基金资产净值	37,540,664.29	37,441,881.26
5.期末基金份额净值	1.0491	1.0350

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

华宝兴业增强收益债券A

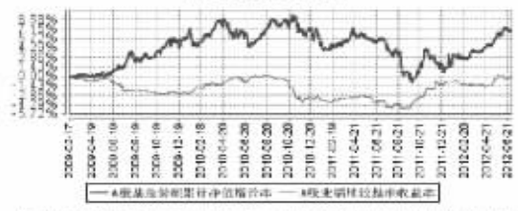
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	3.15%	0.12%	1.05%	0.11%	2.10%	0.01%

华宝兴业增强收益债券B

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	3.06%	0.12%	1.05%	0.11%	2.01%	0.01%

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
(2009年2月17日至2012年6月30日)

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

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2009年8月16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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业可转债债券基金经理	2010年6月26日	-	8年	硕士。1999年7月至2000年8月在上海广电股份有限公司从事技术、市场工作,2004年5月至2008年7月在上海东方证券股份有限公司从事证券投资工作,2008年8月至2009年9月在中欧基金管理有限公司从事证券投资工作。2009年9月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任高级分析师、华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2010年6月至2011年11月任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2010年6月至今任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2011年4月兼任华宝兴业可转债债券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、《华宝兴业增强收益债券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,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

2012年二季度,通货膨胀先是预期将有所回落,后预期将迅速回落,国债收益率较Q1底下降15个基点左右,后维持震荡。信用债,收益率在新增资金的推动下,收益率继续下降,后维持震荡。可转债市场,小盘转债表现抢眼。

增强收益基金2012年1季度底维持一定的转债配置,较好地享受了转债市场的上涨行情。同时,维持较高的长债仓位,也表现不错。信用债保持一个比较适当的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,增强收益A基金份额净值增长率为3.15%,比较基准收益率为1.05%;增强收益B基金份额净值增长率为3.06%,比较基准收益率为1.05%。

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3季度,预期央行货币政策会逐渐放松,通货膨胀仍将会继续回落。积极财政政策仍是主基调。经济软着陆应是大概率事件。

从预期收益率的角度看,债券的几个子市场很难出现特别突出的机会。信用债市场,主要是通过信用分析来创造超额收益。国债市场,可能在政策被证伪后面临一定的机会。

§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	738,263.88	0.66
	其中:股票	738,263.88	0.66
2	固定收益投资	99,806,936.61	89.45
	其中:债券	99,806,936.61	89.45
	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	8,556,510.77	7.67
6	其他资产	2,480,271.47	2.22
7	合计	111,581,982.73	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	-	-
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	-	-
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	733,058.88	0.98
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	5,205.00	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	738,263.88	0.98

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	002410	广联达	29,872	733,058.88	0.98
2	300332	天壕节能	500	5,205.00	0.01

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	32,261,448.60	43.03
2	央行票据	4,845,500.00	6.46
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,080,464.32	50.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	24,619,523.69	32.83
8	其他	-	-
9	合计	99,806,936.61	133.11

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	010107	21国债(7)	281,260	30,083,569.60	40.12
2	122023	09万业债	72,840	7,463,186.40	9.95
3	110015	石化转债	70,000	6,993,700.00	9.33
4	113001	中行转债	60,670	5,892,270.40	7.86
5	122840	11临汾债	48,000	4,944,960.00	6.59

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 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。
5.8.2 本基金采取定量与定性相结合的个股精选策略,使用成长、价值、盈利等方面的指标对股票进行排序,并对排名靠前的股票进行案头研究和实地调研,深入研究企业的基本面和长期发前景,挑选出预期表现将超过大盘的个股,构建核心组合,没有特定的股票备选库。
5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	300,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,883,451.41
5	应收申购款	46,820.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,480,271.47

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	110015	石化转债	6,993,700.00	9.33
2	113001	中行转债	5,892,270.40	7.86
3	125731	美丰转债	2,407,094.80	3.21
4	110016	川投转债	1,613,673.60	2.15
5	110007	博汇转债	1,010,400.00	1.35
6	125887	中鼎转债	666,390.00	0.89
7	110011	歌华转债	481,100.00	0.64
8	129031	巨轮转2	293,182.89	0.39

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
报告期期初基金份额总额	38,800,879.71	38,178,461.08
报告期期间基金总申购份额	1,549,479.65	8,614,297.78
减:报告期期间基金总赎回份额	4,568,284.19	10,616,061.14
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	35,782,075.17	36,176,697.72

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;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业增强收益债券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
2012年7月18日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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7月12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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业中证100指数
基金主代码	240014
交易代码	240014
前端交易代码	240014
后端交易代码	240015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	1,059,208,164.69份
投资目标	本基金通过指数化投资,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证100指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用完全复制法进行指数化投资,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%。
风险收益特征	本基金具有较高风险、较高预期收益的特征。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标 单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-59,935,817.18
2.本期利润	14,915,663.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	774,246,816.99
5.期末基金份额净值	0.7310

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	1.60%	1.02%	0.35%	1.02%	1.25%	0.00%

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
(2009年9月29日至2012年6月30日)

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至2009年11月6日,本基金已完成建仓且达到合同规定的资产配置比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
徐林明	本基金基金经理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理、量化投资部总经理	2009年9月29日	-	10年	复旦大学经济学硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。
余海燕	本基金基金经理、华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理	2010年12月10日	-	6年	硕士,曾在