华宝兴业海外中国成长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

2.1 基金基本情况

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
报告期末基金份额总额	76,079,537.93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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,015,795.74
2.本期利润	-3,994,940.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0525
4.期末基金资产净值	63,330,391.24
5.期末基金份额净值	0.832

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	-5.99%	1.25%	-4.73%	1.31%	-1.26%	-0.06%

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(2008年5月7日 至 2012年6月30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、海外投资管理部总经理	2009年12月31日	-	13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。

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》、《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 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

在经历了一季度市场的强劲反弹之后,二季度香港市场在欧债危机重新发酵与中国经济增长数据不佳的双重打击下迅速回落,恒生指数下跌5.42%,恒生国企指数下跌10.01%,MSCI China Free指数下跌4.73%。5月份法国大选中左翼领导人奥朗德当选新总统,他上台后明确表示反对现有以紧缩为主的欧债解决途径, 转而提出增长与紧缩并重的政策取向,这与目前德国的政策立场差距很大, 增加了市场的不确定性, 引发了投资者对德法政策冲突以至引发欧债风险扩大的担忧。另外,随着反对紧缩政策的左翼政党在希腊议会中获得更多席位, 市场担忧希腊可能主动选择最终退出欧元区, 希腊开始出现银行挤提,投资人担心欧债危机升级恶化, 也映及到经济体量更大的西班牙和意大利, 将两国的10年期国债收益率推高至超过6%的水平。外围市场的动荡引发投资者风险偏好下降,资金开始从包括香港在内的新兴市场流出,造成香港市场的持续下跌,部分中小市值股票遭到洗仓式抛售,前期涨幅较大的地产板块也因获利了结压力一度跌幅较大。其后希腊第二次大选中支持财政紧缩政策的右翼政党获胜并联合组阁成功,缓解了市场的紧张情绪。12年一季度中国GDP增速仅为8.1%,仅高于08年四季度和09年上半年水平,是09年下半年以来的最低增速,重新引发市场对于中国经济硬着陆的担心。4、5月份中国工业增加值增速和新增信贷数据均显著低于市场预期,显示中国经济仍处在探底的过程之中。加剧了市场的悲观情绪。6月8日中国宣布三年以来首次降息,同时也开启了国内存款利率市场化的过程,允许银行在基准存款利率基础上上浮10%,投资人担忧银行利差缩窄而引发对银行股的抛售,使得在指数中权重较大的银行板块表现疲弱。

三季度表现最为强劲的是公用事业板块, 上涨5.04%, 大幅超越大盘表现, 主要是由于火电企业的盈利对于煤价和利率十分敏感,煤价下跌和降息使得投资者对于火电企业的盈利预期大幅改善。信息科技板块也十分抗跌,下跌2.87%,优于大盘表现。电讯服务和金融板块大体与市场同步,下跌5.34%和5.53%。估值较高而企业盈利面临下调的可选消费板块下跌17.41%,大幅跑输大盘。对宏观经济指标较为敏感的原材料、能源、工业板块跌幅较深,分别下跌17.39%、11.02%、9.29%。医疗保健和必需消费品板块下跌6.14%和7.75%。本基金在三季度主要通过行业配置和精选个股提高投资组合回报率。我们减持了业绩增长乏力、近期缺乏催化剂并且由于最近的利率自由化措施利差可能有所缩窄的银行类股,增持了销售数据继续改善并且受益于调控政策微调放松的中国地产类股,以及受益于煤价下跌和减息的火力发电股,并且增加了部分可能受益于政府消费刺激政策的家电和智能手机类股。

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-5.99%, 而同期业绩比较基准的收益率为-4.73%,基金表现落后业绩比较基准1.26%。业绩差异主要由于投资组合为规避欧洲债务危机可能引发的市场系统性风险而保持了一定比例的现金配置。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年三季度,我们认为香港市场以及海外中国概念股市场可能呈现震荡上行的格局。首先,外围市场出现了回稳的迹象。6月底召开的欧元区首脑峰会取得了两个主要的积极成果:第一,为挽救西班牙银行危机,将通过EFSF/ESM 直接向西班牙银行系统注资,而且这些贷款将放弃优先级别,这种安排既不会使现有西班牙国债沦为次级债券,又不会大幅增加西班牙政府的或有债务,打消了投资者的疑虑,使得市场情绪大幅好转。第二,欧元区向银行联盟迈出了第一步,将最早在2012年底之前建立以欧洲央行为中心的区域银行监管系统, 并且一旦该系统建立之后,ESM 可以直接向欧元区银行注资,这将有助于切断银行系统危机和国家财政危机之间的恶性循环,并且为今后将ESM 设立成一家银行机构打开了方便之门。虽然这些措施距离根本解决欧元区债务危机尚有很大距离,而且其实施仍可能出现反复,但短期内会起到稳定市场情绪的作用。美国方面,美联储的政策倾向于继续宽松。在决定将"扭曲操作"延期之后,美联储向市场发出十分确定的信号,如果经济进一步下滑,美联储将坚定地推出新的刺激措施,比如第三轮量化宽松货币政策。其次,中国方面,随着工业生产和通胀数据持续回落,中国政府的政策重心已明显从前期的"控通胀"转向"稳增长"。5月份CPI和PPI同比增速已下降至3%、和-1.4%,为去年7月以来连续第10个月出现回落。未来数月仍可能继续保持下行态势,为经济政策的放松提供了空间。6月以来中国已经两次降息,下调一次存款准备金率,并且两次降息实质上都是非对称降息,力图降低工商业企业负担,刺激需求。我们估计中国政府可能在三季度继续放松货币信贷政策,同时推出支持加大基建、保障房、水利等公共投资的政策,这将缓解市场对于中国经济硬着陆和企业盈利下滑的担忧,推动市场风险偏好上升。

总之,我们认为三季度港股市场可能震荡上行。我们将重点挖掘受益于中国流动性改善的地产、发电、工业和前期调整幅度较大的消费板块。

§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	55,589,454.59	87.31
	其中:普通股	53,132,032.33	83.45
	优先股	-	-
	存托凭证	2,457,422.26	3.86
	房地产信托凭证	-	-
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	6,942,893.86	10.90
8	其他资产	1,134,967.06	1.78
9	合计	63,667,315.51	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	53,132,032.33	83.90
美国	2,457,422.26	3.88
合计	55,589,454.59	87.78

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(%)
工业	4,020,263.61	6.35
必需消费品	3,955,910.13	6.25
信息技术	3,078,808.21	4.86
金融	21,043,182.78	33.23
保健	1,742,359.78	2.75
非必需消费品	13,772,839.51	21.75
电信服务	1,115,654.95	1.76
公用事业	6,810,206.60	10.75
能源	50,229.02	0.08
材料	-	-
合计	55,589,454.59	87.78

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	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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SUNAC CHINA HOLD	融创中国控股	1918 HK	香港	中国	1,409,000	3,722,459.36	5.88
2	CHINA POWER INTL	中电国际	2380 HK	香港	中国	1,712,000	2,833,829.78	4.47
3	EVER-GRANDE REAL ESTATE GROUP	恒大地产集团	3333 HK	香港	中国	884,000	2,832,818.68	4.47
4	BRIL-LIANCE CHINA	华晨中国汽车	1114 HK	香港	中国	476,000	2,616,018.50	4.13
5	China Lilang Ltd	中国利郎	1234 HK	香港	中国	589,000	2,540,650.51	4.01
6	CHINA ZHENG-TONG	正通汽车	1728 HK	香港	中国	703,000	2,338,780.42	3.69
7	ASIAN CITRUS HOL Equity	亚洲果业	73 HK	香港	中国	653,000	2,316,201.83	3.66
8	CHINA OVERSEAS LAND	中国海外发展	688 HK	香港	中国	154,000	2,257,794.29	3.57
9	SUNNY OPTICAL TECH	顺宇光学	2382 HK	香港	中国	999,000	2,134,227.65	3.37
10	SHIMAO PROPERTY HLDG	世茂房地产	813 HK	香港	中国	207,000	1,998,462.53	3.16

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序的前十名基金投资明细

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	622,031.64
3	应收股利	489,985.40
4	应收利息	398.45
5	应收申购款	22,551.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,134,967.06

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	76,296,330.30
报告期期间基金总申购份额	831,257.91
减:报告期期间基金总赎回份额	1,048,050.28
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	76,079,537.93

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
2012年7月18日

华宝兴业可转债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:招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。

基金托管人招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	华宝兴业可转债债券
基金主代码	240018
交易代码	240018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月27日
报告期末基金份额总额	976,996,882.09份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,主要通过对可转债的投资,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采用自上而下的宏观投资策略,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况,以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合,重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70% +上证国债指数收益率×30%。
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。本基金重点配置可转债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	5,359,454.08
2.本期利润	28,972,146.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0302
4.期末基金资产净值	916,666,725.76
5.期末基金份额净值	0.9382

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	3.34%	0.29%	1.76%	0.21%	1.58%	0.08%

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(2011年4月27日 至 2012年6月30日)

注:按照基金合同规定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2011年10月27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		
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券基金经理	2011年4月27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、《华宝兴业可转债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2季度,转债市场先上涨后小幅下跌。银行转债,因为正股表现较弱,转债上涨较少。石化转债因为正股石化持续下跌,表现一直较差。电力转债成为市场亮点,受阶梯电价政策及煤炭价格调整的利好刺激。小盘转债整体表现平稳,且后期回落幅度较小。

转债基金2012年1季度未保持30%左右的电力转债仓位,较好地享受了电力转债的系统性上涨。后期减仓迅速,尤其是对电力转债减仓比较坚决。因为采取大小盘转债均衡配置的思路,后期小盘转债贡献了较大部分收益。

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3.34%,基金业绩比较基准涨幅为1.76%,基金表现领先业绩比较基准1.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

因为转债的到期收益率仍处于历史平均略高水平,转债向下的债券价值支撑比较扎实;因此,转债仍具备配置价值。3季度,货币政策将逐步宽松、积极财政政策是主基调、海外风险会进一步审美疲劳、政府仍将逐步采取措施提振股市信心等,因此,股市向上的支持因素也是较多的。

转债基金仍将以创造最大化绝对收益为目标,力争为投资者创造最大的绝对收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,316,977.13	0.46
	其中:股票	5,316,977.13	0.46
2	固定收益投资	1,096,273,347.04	95.70
	其中:债券	1,096,273,347.04	95.70
	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	17,673,293.43	1.54
6	其他资产	26,279,393.69	2.29
7	合计	1,145,543,011.29	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	5,316,977.13	0.58
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	5,316,977.13	0.58
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,316,977.13	0.58

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	601608	中信重工	1,138,539	5,316,977.13	0.58
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	133,941,924.80	14.61
2	央行票据	43,609,500.00	4.76
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	29,161,303.96	3.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	889,560,618.28	97.04
8	其他	-	-
9	合计	1,096,273,347.04	119.59

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	113002	工行转债	1,830,200	199,473,498.00	21.76
2	010107	21国债(7)	1,205,880	128,980,924.80	14.07
3	110015	石化转债	1,276,800	127,565,088.00	13.92
4	110016	川投转债	1,076,460	111,779,606.40	12.19
5	113003	重工转债	1,068,370	111,537,828.00	12.17

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	250,000.00
2	应收证券清算款	19,639,355.83
3	应收股利	-
4	应收利息	6,388,349.62
5	应收申购款	1,688.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,279,393.69

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	113002	工行转债	199,473,498.00	21.76
2	110015	石化转债	127,565,088.00	13.92
3	110016	川投转债	111,779,606.40	12.19
4	113001	中行转债	107,092,281.60	11.68
5	110011	歌华转债	45,577,489.60	4.97
6	129031	巨轮转2	32,275,892.22	3.52
7	125089	深机转债	26,874,865.72	2.93
8	110013	国投转债	22,250,667.60	2.43
9	125731	美丰转债	21,949,249.42	2.39
10	110017	中海转债	18,311,482.80	2.00
11	125887	中鼎转债	16,276,353.62	1.78
12	110012	海运转债	15,087,731.40	1.65
13	110007	博汇转债	9,795,828.00	1.07
14	110018	国电转债	9,148,309.80	1.00
15	110003	新钢转债	1,496,776.10	0.16

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601608	中信重工	5,316,977.13	0.58	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	957,578,578.70
报告期期间基金总申购份额	50,818,752.71
减:报告期期间基金总赎回份额	31,400,449.32
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	976,996,882.09

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;

华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金合同;

华宝兴业可转债债券型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业可转债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

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

【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	华宝兴业收益增长混合
基金主代码	240008
交易代码	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	1,075,010,367.31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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	17,344,496.51
2.本期利润	245,940