

# 华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

# 华宝兴业宝康消费品证券投资基金

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  
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。

基金概况	
基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	644,911,408.88份
投资目标	规范系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期回报。
投资策略	本基金采用资产配置策略，以债券投资为基础，并把握股市中重大投资机会，获取超额回报，同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中债普金债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数
业绩比较基准	业绩比较基准：(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数
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	-7,487,294.19
2.本期利润	20,686,294.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0318
4.期末基金净值	800,324,379.51
5.期末基金份额净值	1.2410

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。

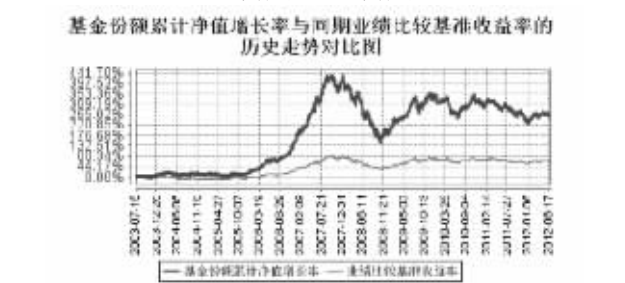
为列数字。

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	2.58%	0.77%	1.56%	0.39%	1.02%	0.38%

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  
2003年7月15日至2012年6月30日



注：按照基金合同的约定，自基金成立之日起的6个月内达到规定的资产组合，截至2004年1月15日，本系列基金下设的各基金均已达到合同规定的资产配置比例。

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		
郭鹏飞	国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康消费品基金基金经理	2010年6月26日	-	8年	博士，拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师，2007年9月任公司研究部副经理，2009年5月至2010年6月任公司研究部副经理，2010年6月至今任华宝兴业宝康消费品基金基金经理。2012年4月起任国内投资部总经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵信情况的说明  
报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规，在基金合同约定的范围内，勤勉尽责地履行了基金管理人的职责，基金运作符合基金合同的约定，基金资产安全，基金资产净值稳步增长，基金资产净值增长率符合基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
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、每日交易日报反馈、定期基金投资绩效评价体系等机制，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各环节得到公平对待。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、不同时间窗口下向交易的价格差异，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  
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超过该证券当日成交量的5%。  
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
2012年一季度，中国经济仍处于寻底过程中，经济增速和企业盈利增速继续缓慢下滑，同时，通胀压力迅速缓解，CPI开始逐步回落。相应地，宏观调控政策也发生了积极变化，降准降息，同时降息周期也在4月份开启，货币放松和保增长的力度都在不断加强。二季度期间，欧债问题又出现了恶化，美国经济增速放缓，对国际投资者造成不利影响，但对中国经济影响并不太大。总体而言，目前的A股市场具备典型的经济衰退末期特征，经济下滑、通胀回落、盈利下降与松降政策的相互作用，共同决定了A股上半年的业绩震荡走势。二季度，上证综指沪深300指数分别下跌1.65%和1.30%，中小板指数和创业板指数分别下跌1.46%和1.06%，分行业来看，各行业板块的表现差异也较大，其中生物医药、医药、券商、保险、食品饮料等行业表现较好，煤炭、钢铁、化工、信息技术等行业表现较差等行业出现明显下跌。

我们在二季度保持了较高的仓位，部分超配的小市值股票表现较好，基金整体业绩表现处于中等水平。  
4.2 报告期内基金的投资表现  
截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为2.58%，基金业绩比较基准收益率为1.56%，基金表现领先基准1.02%。

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年二季度，企业盈利仍会继续承压，通胀水平将继续明显回落，同时政策支持力度有望继续加大，中国经济有望在政策拉动和流动性好转的共同作用下逐渐企稳，投资者对经济前景的预期将逐渐明朗。预计二季度A股可能继续维持底部震荡走势，但从更长时间来看，经历了较长时期底部盘整之后，A股可能将迎来较好的投资机会。

因此，我们计划继续采取积极的投资策略，总体维持较高水平的股票仓位，以把握可能出现的投资机会。

基金概况	
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。

基金概况	
基金简称	华宝兴业宝康债券
基金代码	240003
交易代码	240003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	248,653,310.52份
投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金资产安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用类属配置、久期调整、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略，并把握市场创新机会。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
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

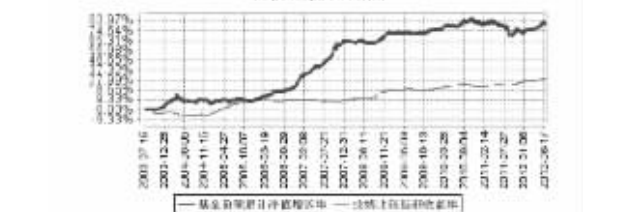
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
3.1 主要财务指标	单位：人民币元
主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	2,857,414.37
2.本期利润	8,638,102.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0342
4.期末基金净值	288,491,505.62
5.期末基金份额净值	1.1602

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。

3.2.1 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	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.04%	0.11%	1.98%	0.04%	1.06%	0.07%

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						
---	--	--	--	--	--	--

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  
2003年7月15日至2012年6月30日



经济复苏和流动性好转带来的投资机会，配置上仍以指数权重为主，同时持有部分受益于经济结构转型的成长性股票。感谢基金持有人一直以来对我们的支持，在以后的投资过程中，我们将继续勤勉尽责，努力为持有人创造好的回报。

§ 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	543,478,208.54	67.68
	其中:股票	543,478,208.54	67.68
2	固定收益投资	195,814,122.40	24.38
	其中:债券	195,814,122.40	24.38
	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	57,767,703.36	7.19
6	其他资产	5,961,963.87	0.74
7	合计	803,021,998.17	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	2,672,710.02	0.33
B	采矿业	44,019,669.66	5.50
C	制造业	220,207,674.31	27.51
D	食品、饮料	32,994,329.73	4.12
C1	纺织、服装、皮毛	1,271,353.00	0.16
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,414,393.76	1.30
C5	电子	12,841,490.85	1.60
C6	金属、非金属	33,517,144.91	4.19
C7	机械、设备、仪表	107,918,319.10	13.48
C8	医药、生物制品	21,108,921.91	2.64
C99	其他制造业	141,720.96	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,368,837.53	1.30

F	建筑业	11,985,289.24	1.50
F	交通运输、仓储业	12,255,579.08	1.53
G	信息技术业	12,725,874.52	1.59
H	批发和零售业	38,532,062.11	4.81
I	金融、保险业	126,482,346.30	15.80
J	房地产业	24,037,039.58	3.00
K	社会服务业	31,686,739.30	3.96
L	传播与文化产业	901,698.27	0.11
M	综合类	7,602,628.62	0.95

合计			543,478,208.54	67.91	
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	300070	碧水源	938,643	28,065,425.70	3.51
2	002503	搜于特	891,907	20,335,479.60	2.54
3	002358	森源电气	1,206,802	15,193,637.18	1.90
4	300257	开山股份	500,000	14,250,000.00	1.78
5	601318	中国平安	304,226	13,915,297.24	1.74
6	300124	汇川技术	574,531	13,099,306.80	1.64
7	600016	民生银行	2,056,938	12,321,058.62	1.54
8	600036	招商银行	1,125,660	12,292,207.20	1.54
9	601328	交通银行	2,326,093	10,560,462.22	1.32
10	600519	贵州茅台	37,322	8,925,556.30	1.12

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	4,566,122.40	0.57
2	央行票据	50,020,000.00	6.25
3	金融债券	141,228,000.00	17.65
4	其中：政策性金融债	141,228,000.00	17.65
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	195,814,122.40	24.47

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	080215	08国债15	500,000	51,085,000.00	6.38
2	110249	11国债49	500,000	50,135,000.00	6.26
3	1001042	10央行票据	500,000	50,020,000.00	6.25
4	110239	11国债39	400,000	40,008,000.00	5.00
5	010107	21国债07	42,690	4,566,122.40	0.57

5.6 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序的前十名权证投资明细  
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 本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特别说明。  
5.8.2 本基金建立有基金股票备选库。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。  
5.8.3 其他资产构成

序号		名称	金额(元)
1	存出保证金		750,000.00
2	应收证券清算款		-
3	应收股利		674,517.14
4	应收利息		4,424,810.52
5	应收申购款		112,636.21
6	其他应收款		-
7	待摊费用		-
8	其他		-
9	合计		5,961,963.87

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的情况。

§ 6 开放式基金资产变动	
单位：份	
报告期间期初基金份额总额	662,175,615.88
报告期间基金总申购份额	5,876,858.38
减：报告期间基金总赎回份额	23,141,065.08
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	644,911,408.88

注：总申购份额含红利再投资和转入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 备查文件目录	
1. 备查文件目录	中国证监会批准基金设立的文件； 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同； 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书； 华宝兴业宝康系列开放式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。
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各投资者查阅。
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临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司  
2012年7月18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：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。

基金概况	
基金简称	华宝兴业宝康消费品混合
基金代码	240001
交易代码	240001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	1,682,761,471.28份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长，为基金份额持有人谋求长期稳定增值。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景，长期持有消费品蓝筹，并注重资产在其各相关行业的配置，适当进行时机选择。
业绩比较基准	上证180指数和深证100指数的复合指数×80%+中信标普全债指数×20%
业绩比较基准	复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数
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	-36,549,055.66
2.本期利润	92,809,269.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0531
4.期末基金净值	2,174,441,284.71
5.期末基金份额净值	1.2922

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。

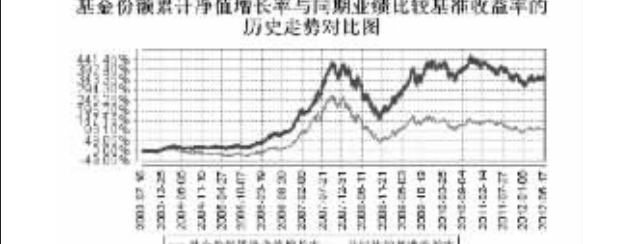
所列数字。

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	3.77%	0.71%	0.88%	0.89%	2.89%	-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  
2003年7月15日至2012年6月30日



注：按照基金合同的约定，自基金成立之日起的6个月内达到规定的资产组合，截至2004年1月15日，本系列基金下设的各基金均已达到合同规定的资产配置比例。

4 管理工作报告

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		说明
		任职日期	离任日期	
胡文涛	本基金基金经理	2011年2月11日	-	8年
				硕士，拥有CFA资格。2005年2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，华宝兴业宝康消费品基金基金经理助理的职务。2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2012年2月起兼任华宝兴业宝康消费品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信情况的说明  
报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规，在基金合同约定的范围内，勤勉尽责地履行了基金管理人的职责，基金运作符合基金合同的约定，基金资产安全，基金资产净值稳步增长，基金资产净值增长率符合基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
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、每日交易日报反馈、定期基金投资绩效评价体系等机制，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各环节得到公平对待。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、不同时间窗口下向交易的价格差异，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  
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超过该证券当日成交量的5%。  
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
2012年一季度，中国经济仍处于寻底过程中，经济增速和企业盈利增速继续缓慢下滑，同时，通胀压力迅速缓解，CPI开始逐步回落。相应地，宏观调控政策也发生了积极变化，降准降息，同时降息周期也在4月份开启，货币放松和保增长的力度都在不断加强。二季度期间，欧债问题又出现了恶化，美国经济增速放缓，对国际投资者造成不利影响，但对中国经济影响并不太大。总体而言，目前的A股市场具备典型的经济衰退末期特征，经济下滑、通胀回落、盈利下降与松降政策的相互作用，共同决定了A股上半年的业绩震荡走势。二季度，上证综指沪深300指数分别下跌1.65%和1.30%，中小板指数和创业板指数分别下跌1.46%和1.06%，分行业来看，各行业板块的表现差异也较大，其中生物医药、医药、券商、保险、食品饮料等行业表现较好，煤炭、钢铁、化工、信息技术等行业表现较差等行业出现明显下跌。

我们在二季度保持了较高的仓位，部分超配的小市值股票表现较好，基金整体业绩表现处于中等水平。  
4.2 报告期内基金的投资表现  
截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为2.58%，基金业绩比较基准收益率为1.56%，基金表现领先基准1.02%。

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年二季度，企业盈利仍会继续承压，通胀水平将继续明显回落，同时政策支持力度有望继续加大，中国经济有望在政策拉动和流动性好转的共同作用下逐渐企稳，投资者对经济前景的预期将逐渐明朗。预计二季度A股可能继续维持底部震荡走势，但从更长时间来看，经历了较长时期底部盘整之后，A股可能将迎来较好的投资机会。

因此，我们计划继续采取积极的投资策略，总体维持较高水平的股票仓位，以把握可能出现的投资机会。

因此我们将在合适的时机继续增持家电、汽车等可选消费品。

感谢持有人一直以来对我们的支持,在后续投资中,我们将继续总结经验,勤勉尽责,努力实现净值稳步增长,为持有人创造长期稳定的回报。