

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  
送出日期:2013年8月24日

## § 1 重要提示及目录

1.1 重要提示  
基金管理人的董事、监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。本半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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月20日复核了本报告中的财务数据、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2013年01月01日起至2013年06月30日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业宝康债券投资基金
基金简称	华宝兴业宝康债券
基金主代码	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
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	215,050,818.93份
基金合同存续期	不定期

## 2.2 基金产品说明

投资目标	在保持投资组合风险和充分流动性的前提下，确保基金财产安全及追求长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用类属配置、久期偏高、收益曲线配置和特定投资选择等积极投资策略，并把握市场创新机会。
业绩比较基准	中债综合全债指数

## 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
姓名	刘新华	田青
信息披露负责人	联系电话 021-38505888	010-67595096
电子邮件	xpfl@sfund.com	lianjing1.lh@ccb.com
客户服务电话	400-700-5588, 021-38924558	010-67595096
传真	021-38505777	010-66275853

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 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		报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)	
本期已实现收益		8,403,873.46	
本期利润		7,867,034.65	
加权平均基金份额本期利润	0.0323		
本期加权平均净值利润率	2.75%		
本期基金份额净值增长率	2.83%		

3.1.2 期末数据和指标

报告期末(2013年6月30日)

期末可供分配利润 30,834,139.24

期末可供分配基金份额利润 0.1434

期末基金资产净值 252,513,226.20

期末基金份额净值 1.1742

3.1.3 累计期间指标

报告期末(2013年6月30日)

基金份额净值增长率 90.01%

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将低于列示数字。

2. 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(即非交易日)。

3. 本期已实现收益指本基金本期利息收入、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。

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

金额单位:人民币元

阶段	份额净值增长 增长率(%)	份额净值 增长标准差(%)	业绩比较基 准收益率(%)	基准收益 率标准差(%)	①-③	②-④
过去一个月	-0.83%	0.34%	-0.30%	0.07%	-0.53%	0.27%
过去三个月	0.28%	0.20%	0.97%	0.05%	-0.69%	0.15%
过去六个月	2.83%	0.19%	2.62%	0.04%	0.21%	0.15%
过去一年	4.70%	0.15%	3.76%	0.04%	0.94%	0.11%
过去三年	6.70%	0.21%	9.78%	0.06%	-3.08%	0.15%
自基金合同生 效起至今	90.01%	0.22%	34.52%	0.08%	55.49%	0.14%

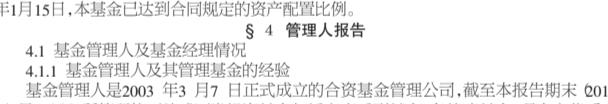
注:1. 本基金业绩比较基准为:中信标普全债指数。

2. 净值(或)及比较基准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(即非交易日)。

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

2003年7月15日至2013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: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2004年1月15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 2013年6月30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、大盈精选基金、增强收益基金、中证100基金、上证180价值ETF、上证180价值ETF联接基金、新兴产业基金, 成熟市场动荡优选基金, 可转债基金、上证180成长ETF、上证180成长ETF联接基金、华宝货币基金、华宝兴业生物医药基金、华宝货币基金、华宝兴业资源优选基金、华宝添益基金和华宝兴业服务优选基金, 所管理的开放式证券投资基金基金资产净值合计39,612,038,487.56元。

## 4.1.2 基金经理(基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理(助理)期限 离任日期 说明

李栋梁	基金经理	2011年6月28日	10年	硕士, 曾在国联证券有限公司任债券研究员, 中国华宝信托有限公司任债券研究员, 中国平安资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资, 2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司, 先任债券基金经理, 2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理, 2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理。

注:1. 任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2. 证券从业年限遵从行业协会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遵规守信情况的说明

本报告期内, 本基金运作遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列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, 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

2013年上半年基金管理人严格遵守公司内部制定的公平交易制度和控制方法, 确保了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中和环节得到公平对待。公司内部制定的公平交易制度涉及的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

同时, 基金管理人严格遵守法律关于公平交易的相关规定, 分析公司旗下所有投资组合之间的整体收益差异, 分配投资类别(股票、债券)的收益率差异; 并采集了连续四个季度期间内, 不同时期的1日、3日、5日、10日向同样交易的客户, 对其进行95%置信区间的假设检验分析, 同时结合各组合的成交金额, 并参考市场成交量等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送可能情况。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

本基金报告期内, 基金管理人未发生所有投资组合与交易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 管理人对报告期内基金的经营业绩的评价

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年1-6月份, 固定资产投资同比增加20.1%, 增速持续小幅度下滑; 分行业来看, 制造业投资同比增速下降至17.1%, 房地产开发投资完成额同比增速上升至20.3%。1-6月份GDP同比增长10.4%, 出口增速二季度下降明显, 进口金额同比增长6.7%。1-6月份社会消费品零售总额同比增长12.7%, 消费增速保持稳定。物价水平相对稳定, 5月份CPI的环比大幅低于历史平均水平和市场预期, 6月份的CPI环比高于历史平均水平和市场预期, 上半年全国居民消费价格水平比去年同期上升2.4%。1季度资金非常宽松, 信用债收益率持续走低, 可转债股市上涨上台阶, 不过利率分化较大, 2季度以来每个月利率下降, 但平均收益率上升, 6月份资金利率有所上升, 但资金的紧张, 而央行的不作为加剧了银行间市场的紧张状况, 短期货币市场利率快速上升, 短期内上升幅度超过中长端, 收益率曲线出现倒挂。银行间资金利率有所上升, 但资金的紧张以及转债市场的利率提升, 信用债收益率提升。

2013年上半年宝康债券基金坚持维持了利率产品的投资比例和久期, 提高了信用债的投资比例, 对可转债进行了操作。

4.4.2 报告期内基金份额的业绩表现

截至本报告期末, 本基金报告期内基金份额净值增长率为2.83%, 同期业绩比较基准收益率为2.62%, 基金表现领先基准的0.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

制造业增长持续下滑, 房地产业投资增速开始下滑, 出口增速持续下滑, 基建投资和消费

## 华宝兴业宝康债券投资基金

## 2013 年度报告摘要

相对稳定, 未来经济增速可能下滑。从部分先行指标和2季度央行问卷调查结果来看, 未来经济增速不乐观。1季度GDP增长7.7%, 2季度GDP增长7.5%。总理指出宏观调控要让经济降速, 就业水平等不滑出“下限”, 物价涨幅不超出“上限”, 总体上政府不会采取大规模的刺激政策, 在经济增速下滑至下限附近时的政策可能较为温和。

下半年债券市场可能较为明显。3季度利率产品供给规模较大, 资金面的紧张可能加剧。利率产品的需求失衡, 一级市场发行利率的提升可能带动二级市场收益率的上升。利率产品收益率的上升可能吸引投资机会。信用债短端具有一定配置价值, 但信用债中长期票面利率仍然不足, 低等级信用债面临的信用风险加大, 行业和个券之间的分化加大。可转债虽然价格提升, 但是整体的机会仍不明显。市场可能在交易性的机会, 个券可能也有表现。下半年政策调控的时间和力度可能是最大的影响因素, 我们会密切关注经济和政策的变化, 分析其对大类资产配置的影响, 以改善业绩。

4.6 报表附注