

信息披露 Disclosure

华宝兴业可转债债券型证券投资基金

2011 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:2011年7月20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，并对其中的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人招行银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月15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。

本报告期自2011年4月27日至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 约定型开放式

基金合同生效日 2011年4月27日

报告期末基金份额总额 1,448,383,785.88份

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。

本基金采用自下而上的宏观投资策略，通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场价格供求情况，以及证券市场收益率、资金风险情况、风险预算和有关法律法规等综合分析，制定投资组合策略。本基金将根据风险收益特征选择不同的投资品种，通过资产配置和投资组合管理，力争在控制风险的前提下，为基金份额持有人创造较好的投资回报。

本基金通过企业债、可转债投资组合，重点投资价值被市场低估、发展前景具有较好发展潜力、基础股票具有较高上涨预期的个股品种。

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%

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品种。

基金管理人 华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人 招行银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2011年4月27日-2011年6月30日)

1.本期利润 3,034,777.76

2.本期利润 -1,888.25

3.加权平均基金份额本期利润 0.0000

4.期末基金份额净值 1,444,383.674.13

5.期末基金份额总额 1,000.00

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.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.本基金基金合同生效于2011年4月27日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

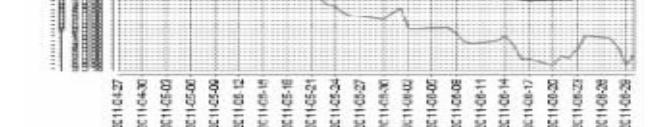
阶段 净值增长率(1) 净值增长率标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 业绩比较基准收益率标准差(4) ①-③ ②-④

过去三个月 0.00% 0.04% -1.55% 0.20% 1.55% -0.16%

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

2011年4月27日至2011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。

2.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。

3.本期利润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。

4.本基金基金合同生效于2011年4月27日。

5.本基金依法应自成立日起6个月内达到基金合同约定的资产组合，截至2010年5月28日，本基金未达到合同规定的资产配置比例。

6.本基金的余利，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

7.所列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。

8.本基金净值表现未达到合同规定的资产配置比例。

4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于2011年4月27日正式成立，前市转债市场从4月18日开始随大盘调整，我们准确判断了市场的整体走势，我们对价格的判断，适当提高了仓位。在报告后期，我们对价格的判断，适当提高了仓位。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-1.55%，基金领先基准1.55%。

4.3 重要事项

4.3.1 本报告期内，无重要事项。

4.3.2 本报告期内，无重要事项。

4.3.3 本报告期内，无重要事项。

4.3.4 本报告期内，无重要事项。

4.3.5 本报告期内，无重要事项。

4.3.6 本报告期内，无重要事项。

4.3.7 本报告期内，无重要事项。

4.3.8 本报告期内，无重要事项。

4.3.9 本报告期内，无重要事项。

4.3.10 本报告期内，无重要事项。

4.3.11 本报告期内，无重要事项。

4.3.12 本报告期内，无重要事项。

4.3.13 本报告期内，无重要事项。

4.3.14 本报告期内，无重要事项。

4.3.15 本报告期内，无重要事项。

4.3.16 本报告期内，无重要事项。

4.3.17 本报告期内，无重要事项。

4.3.18 本报告期内，无重要事项。

4.3.19 本报告期内，无重要事项。

4.3.20 本报告期内，无重要事项。

4.3.21 本报告期内，无重要事项。

4.3.22 本报告期内，无重要事项。

4.3.23 本报告期内，无重要事项。

4.3.24 本报告期内，无重要事项。

4.3.25 本报告期内，无重要事项。

4.3.26 本报告期内，无重要事项。

4.3.27 本报告期内，无重要事项。

4.3.28 本报告期内，无重要事项。

4.3.29 本报告期内，无重要事项。

4.3.30 本报告期内，无重要事项。

4.3.31 本报告期内，无重要事项。

4.3.32 本报告期内，无重要事项。

4.3.33 本报告期内，无重要事项。

4.3.34 本报告期内，无重要事项。

4.3.35 本报告期内，无重要事项。

4.3.36 本报告期内，无重要事项。

4.3.37 本报告期内，无重要事项。

4.3.38 本报告期内，无重要事项。

4.3.39 本报告期内，无重要事项。

4.3.40 本报告期内，无重要事项。

4.3.41 本报告期内，无重要事项。

4.3.42 本报告期内，无重要事项。

4.3.43 本报告期内，无重要事项。

4.3.44 本报告期内，无重要事项。

4.3.45 本报告期内，无重要事项。

4.3.46 本报告期内，无重要事项。

4.3.47 本报告期内，无重要事项。

4.3.48 本报告期内，无重要事项。

4.3.49 本报告期内，无重要事项。

4.3.50 本报告期内，无重要事项。

4.3.51 本报告期内，无重要事项。

4.3.52 本报告期内，无重要事项。

4.3.53 本报告期内，无重要事项。

4.3.54 本报告期内，无重要事项。

4.3.55 本报告期内，无重要事项。

4.3.56 本报告期内，无重要事项。

4.3.57 本报告期内，无重要事项。

4.3.58 本报告期内，无重要事项。

4.3.59 本报告期内，无重要事项。

4.3.60 本报告期内，无重要事项。

4.3.61 本报告期内，无重要事项。

4.3.62 本报告期内，无重要事项。

4.3.63 本报告期内，无重要事项。

4.3.64 本报告期内，无重要事项。

4.3.65 本报告期内，无重要事项。

4.3.66 本报告期内，无重要事项。

4.3.67 本报告期内，无重要事项。

4.3.68 本报告期内，无重要事项。

4.3.69 本报告期内，无重要事项。

4.3.70 本报告期内，无重要事项。

4.3.71 本报告期内，无重要事项。

4.3.72 本报告期内，无重要事项。

4.3.73 本报告期内，无重要事项。

4.3.74 本报告期内，无重要事项。

4.3.75 本报告期内，无重要事项。

4.3.76 本报告期内，无重要事项。

4.3.77 本报告期内，无重要事项。

4.3.78 本报告期内，无重要事项。

4.3.79 本报告期内，无重要事项。

4.3.80 本报告期内，无重要事项。

4.3.81 本报告期内，无重要事项。

4.3.82 本报告期内，无重要事项。

4.3.83 本报告期内，无重要事项。

4.3.84 本报告期内，无重要事项。

4.3.85 本报告期内，无重要事项。

4.3.86 本报告期内，无重要事项。

4.3.87 本报告期内，无重要事项。

4.3.88 本报告期内，无重要事项。

4.3.89 本报告期内，无重要事项。

4.3.90 本报告期内，无重要事项。

4.3.91 本报告期内，无重要事项。

4.3.92 本报告期内，无重要事项。

4.3.93 本报告期内，无重要事项。

4.3.94 本报告期内，无重要事项。

4.3.95 本报告期内，无重要事项。

<p