华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011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	1,188,738,651.65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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-119,995,911.37
2.本期利润	-166,155,110.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1416
4.期末基金资产净值	3,360,099,332.93
5.期末基金份额净值	2.8266

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	-4.87%	0.80%	-4.22%	0.69%	-0.65%	0.11%

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

(2006年6月15日 至 2011年6月30日)

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2006年12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
邵喆阳	本基金基金经理	2010年6月26日	-	5年	硕士,拥有CFA资格。2005年7月至2006年12月任安永会计师事务所审计员。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任行业分析师、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年6月至今任华宝兴业收益增长混合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、《华宝兴业收益增长混合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,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在2011年2季度基于对通胀不断上升和由此带来的宏观紧缩的担忧,调整了仓位,同时加大配置了年初跌幅较大且基本面优秀的食品饮料板块,受益于通胀的煤炭板块以及两年多来跌幅巨大、存在估值修复可能的地产与金融板块,取的了较好的效果。

本季度后期,考虑到紧缩政策可能存在放缓的可能,本基金适当调整了仓位并对部分前期下跌较多的个股进行了增持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率-4.87%,基金业绩比较基准收益率为-4.22%,基金落后业绩基准0.65%。

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2011年3季度,我们对宏观经济的看法没有大的改变,虽然市场普遍觉得3季度,或者最晚至4季度中国的通胀水平就会下降,但我们认为通胀依然会是最大的不确定性,这是因为本轮通胀的成因相较以往要复杂得多,且在此基础上叠加输入型通胀的可能性正在变大。政府面临压通胀和保增长的两难境地,政策腾挪的空间逐步收窄。这既考验政府的管理能力亦是对投资人的投资能力的考验。

但是我们也认为经过将近一年的宏观紧缩,政策进入观察期的可能性很大,所以我们认为有保有压将是政策的首选,因为我们始终相信中国经济的潜力还巨大,在新经济出现之前,其实经济不平衡是发展的最大瓶颈,如果不平衡的状况得到缓解:外贸依赖下降,东西部更加平衡,社会保障制度更加充分,各种要素价格、资源配置更加合理,那么,从人均福利的角度看,传统经济在内需方面,无论投资和消费结构性升级仍有很大空间。这既可以保持经济增长的持续性也是对当前通胀压力的有效疏通。

我们的投资策略将充分考虑上述因素对市场的影响,重点关注业绩明显改善的行业和个股。行业中的领先公司或者具有较高管理水平的公司,有可能在经济震荡中进一步增强竞争力,这类公司是我们重点关注的对象。

本基金在三季度将加强对在若干行业中的轮动,以适应今年的市场环境,并较之上半年更加积极地寻找投资标的,对于政策支持,成长性明确的个股在估值合适的情况下将加大配置,力争在三季度使本基金的业绩更上一层楼。

§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	2,632,958,189.43	77.61
	其中:股票	2,632,958,189.43	77.61
2	固定收益投资	245,375,000.00	7.23
	其中:债券	245,375,000.00	7.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	196,000,614.00	5.78
	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	303,349,353.18	8.94
6	其他资产	14,709,897.11	0.43
7	合计	3,392,393,053.72	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	415,345,302.44	12.36
C	制造业	1,257,839,184.10	37.43
C0	食品、饮料	392,000,898.76	11.67
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	80,813,521.15	2.41
C5	电子	76,202,726.94	2.27
C6	金属、非金属	145,457,632.54	4.33
C7	机械、设备、仪表	501,674,637.73	14.93
C8	医药、生物制品	37,544,838.48	1.12
C99	其他制造业	24,144,928.50	0.72
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	93,665,207.34	2.79
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	36,411,889.50	1.08
H	批发和零售贸易	69,452,522.70	2.07
I	金融、保险业	309,980,968.11	9.23
J	房地产业	205,228,522.22	6.11
K	社会服务业	227,385,652.02	6.77
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	17,648,941.00	0.53
	合计	2,632,958,189.43	78.36

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	002051	中工国际	7,958,714	218,068,763.60	6.49
2	600690	青岛海尔	5,700,181	159,320,058.95	4.74
3	600519	贵州茅台	600,640	127,714,083.20	3.80
4	601088	中国神华	3,700,745	111,540,454.30	3.32
5	000895	双汇发展	1,500,391	99,130,833.37	2.95
6	600016	民生银行	15,999,839	91,679,077.47	2.73
7	600582	天地科技	4,100,334	90,781,394.76	2.70
8	600048	保利地产	7,999,503	87,914,537.97	2.62
9	600208	新湖中宝	13,998,445	87,210,312.35	2.60
10	600547	山东黄金	1,800,403	80,730,070.52	2.40

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	-	-
2	央行票据	245,375,000.00	7.30
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	245,375,000.00	7.30

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	1101025	11央行票据25	1,000,000	99,240,000.00	2.95
2	1101028	11央行票据28	1,000,000	96,510,000.00	2.87
3	1101023	11央行票据23	500,000	49,625,000.00	1.48
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 本基金股票投资的主要对象是稳定分红的股票,基金管理人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	10,930,947.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,077,147.08
4	应收利息	1,617,765.56
5	应收申购款	84,037.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,709,897.11

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金在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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,185,349,744.20
本报告期基金总申购份额	78,849,543.94
减:本报告期基金总赎回份额	75,460,636.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,188,738,651.65

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;
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同;
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业收益增长混合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
2011年7月20日

华宝兴业先进成长股票型证券投资基金

【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:中国银行股份有限公司
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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业先进成长股票
基金主代码	240009
交易代码	240009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月7日
报告期末基金份额总额	998,628,104.19份
投资目标	分享我国经济增长方式转变过程中和转变完成后的先进企业的成长,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期超额回报。
投资策略	本基金将使用定量与定性相结合的方法,选择具备创新能力强、注重资源节约与环境友好、充分发挥人力资源优势这三个先进因素之一的企业进行投资,重点关注国家产业结构调整中鼓励类行业,同时也兼顾有先进企业的传统行业。
业绩比较基准	新上证综指收益率。
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的较高风险品种。
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-77,436,923.32
2.本期利润	-201,664,263.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2001
4.期末基金资产净值	1,978,873,070.35
5.期末基金份额净值	1.9816

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	-9.20%	1.16%	-5.62%	0.99%	-3.58%	0.17%

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

(2006年11月7日 至 2011年6月30日)

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2007年5月7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
李靖	先进成长基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金经理	2011年2月11日	-	11年	博士。1999年至2000年任和君创业投资有限公司研究员,2000年至2010年在光大证券有限公司先后任行业研究员、策略研究员、投资经理和定向理财部副总经理的职务。2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理,2010年9月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2011年2月起兼任华宝兴业先进成长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、《华宝兴业先进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,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度市场短期冲高后,出现大幅调整。前期涨幅较高的周期行业调整剧烈,但一些防御性板块则体现了较大抗跌性。

三季度,随着市场对通胀和整体经济的担心,以及国内政策的连续紧缩,市场出现系统性的下跌,除了金融、建材、食品消费等少数行业具有较强抗跌性外,以创业板为主的股票继续深度调整。

本基金三季度在汽车、化工等行业配置较高,仓位水平保持中性,在二季度末仓位略有上升。组合延续一季度风格,基本保持组合总体水平的低估值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为-9.20%,比较基准增长率为-5.62%,基金落后基准3.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来的市场,我们认为国内通胀问题、经济调整仍然是困扰市场的主要因素。政策对通胀与经济增长的平衡仍然是市场关心的要点。国际市场上,美国复苏问题、美元汇率问题、美联储货币政策导向以及欧洲问题仍将导致市场产生一定的波动。市场总体需要找到低估值有一定安全边际有成长的板块和股票波段操作。

§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	1,748,831,227.28	87.81
	其中:股票	1,748,831,227.28	87.81
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	238,479,189.97	11.97
6	其他资产	4,389,127.04	0.22
7	合计	1,991,699,544.29	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	36,905,181.17	1.86
B	采掘业	97,398,835.26	4.92
C	制造业	1,159,145,233.75	58.58
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	89,800,112.30	4.54
C4	石油、化学、塑胶、塑料	187,941,582.58	9.50
C5	电子	49,098,262.71	2.48
C6	金属、非金属	95,497,187.36	4.83
C7	机械、设备、仪表	543,792,925.12	27.48
C8	医药、生物制品	119,084,517.67	6.02
C99	其他制造业	73,930,646.01	3.74
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,815,000.00	1.15
E	建筑业	63,113,706.88	3.19
F	交通运输、仓储业	70,619,838.66	3.57
G	信息技术业	14,960,000.00	0.76
H	批发和零售贸易	32,639,184.00	1.65
I	金融、保险业	55,624,842.42	2.81
J	房地产业	105,890,110.12	5.35
K	社会服务业	23,729,462.12	1.20
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	65,989,832.90	3.33
	合计	1,748,831,227.28	88.38

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	002001	新和成	2,670,385	78,642,838.25	3.97
2	600963	岳阳林纸	8,819,042	75,490,999.52	3.81
3	600216	浙江医药	2,259,826	70,935,938.14	3.58
4	600104	上海汽车	3,699,838	69,334,964.12	3.50
5	000527	美的电器	3,499,979	64,364,613.81	3.25
6	600210	紫江企业	7,439,870	44,639,220.00	2.26
7	000878	云南铜业	1,999,934	43,818,553.94	2.21
8	600893	航空动力	2,480,434	42,886,703.86	2.17
9	600343	航天动力	2,019,084	41,492,176.20	2.10
10	600009	上海机场	3,199,788	40,957,286.40	2.07

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。

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。

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 本基金股票投资的主要对象是先进企业股票,基金管理人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	4,269,484.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	60,077.81
5	应收申购款	59,565.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,389,127.04

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

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	600216	浙江医药	70,935,938.14	3.58	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,023,515,734.35
本报告期基金总申购份额	11,842,031.46
减:本报告期基金总赎回份额	36,729,661.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	998,628,104.19

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;
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业先进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住所备投资者查阅。

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
2011年7月20日

华宝兴业现金宝货币市场基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业现金宝货币
基金主代码	240006
交易代码	240006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月31日
报告期末基金份额总额	1,498,873,205.60份
投资目标	保持本金的安全性与流动性,追求高于比较基准的收益率。
投资策略	以对宏观经济及利率走势的判断为基础,在满足组合平均久期、收益性以及信用等级的前提下利用现代金融分析方法和工具,优化组合配置效果,实现组合增值。
业绩比较基准	同期7天银行存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
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
下属两级基金的基金简称	华宝兴业现金宝货币A / 华宝兴业现金宝货币B
下属两级基金的交易代码	240006 / 240007
报告期末下属两级基金的份额总额	187,058,367.65份 / 1,311,814,837.95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(2011年4月1日-2011年6月30日) 华宝兴业现金宝货币A	华宝兴业现金宝货币B
1. 本期已实现收益	1,973,506.54	12,001,901.10
2.本期利润	1,973,506.54	12,001,901.10
3.期末基金资产净值	187,058,367.65	1,311,814,837.95

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝兴业现金宝货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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	0.8292%	0.0018%	0.3701%	0.0001%	0.4591%	0.0017%

注:基金收益分配是按日结转份额。

华宝兴业现金宝货币B

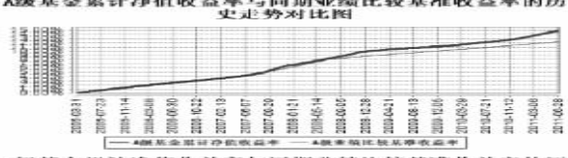
阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8897%	0.0018%	0.3701%	0.0001%	0.5196%	0.0017%

注:基金收益分配是按日结转份额。

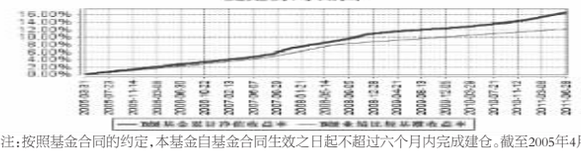
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(2005年3月31日 至 2011年6月30日)

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益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,本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至2005年4月7日,本基金已根据基金合同规定完成建仓。

§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	现金宝基金基金经理、增强收益债券基金基金经理、可转债基金基金经理	2010年6月26日	-	7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任高级分析师,2010年1月起任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理助理,2010年5月起兼任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金、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、《货币市场基金管理暂行办法》、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》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,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

现金宝A:本基金报告期内份额净值收益率为0.8292%,同期业绩比较基准收益率为0.3701%。

现金宝B:本基金报告期内份额净值收益率为0.8897%,同期业绩比较基准收益率为0.3701%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从温家宝总理表态看,全年通胀目标由4%上移至5%一线,而6月份CPI将再创新高,央行有鉴于此,已于7月7日再度加息。预计下半年通胀将呈现见顶回落的态势,但在高位企稳直至回落的时点仍有可能比预期来的晚。央行二季度货币政策例会重新强调政策的稳定性以及把握好政策的节奏和力度,表明管理层已开始关注紧缩政策的效果以及对于经济下滑的担忧,三季度将进入政策观察期,上半年如此密集的调控有望淡出,货