

# 华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

## 2010 年第 2 季度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2010 年 7 月 21 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。基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 月 14 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 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业增强收益债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	336,324,895.02份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求较高的当期收益和总回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别（包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等）的预期收益进行动态跟踪，决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
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。在债券型基金产品中，其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属两级基金的份额总额	167,513,113.65份	168,811,781.37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(2010年4月1日-2010年6月30日)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1. 本期已实现收益	-400,255.26	201,558.02
2. 本期利润	-4,313,352.92	-4,335,096.14
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0239	-0.0259
4. 期末基金资产净值	173,929,266.05	174,318,826.02
5. 期末基金份额净值	1.0383	1.0326

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

###### 1、华宝兴业增强收益债券 A：

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3个月	-2.47%	0.32%	0.64%	0.09%	-3.11%	0.23%

###### 2、华宝兴业增强收益债券 B：

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3个月	-2.58%	0.32%	0.64%	0.09%	-3.22%	0.23%

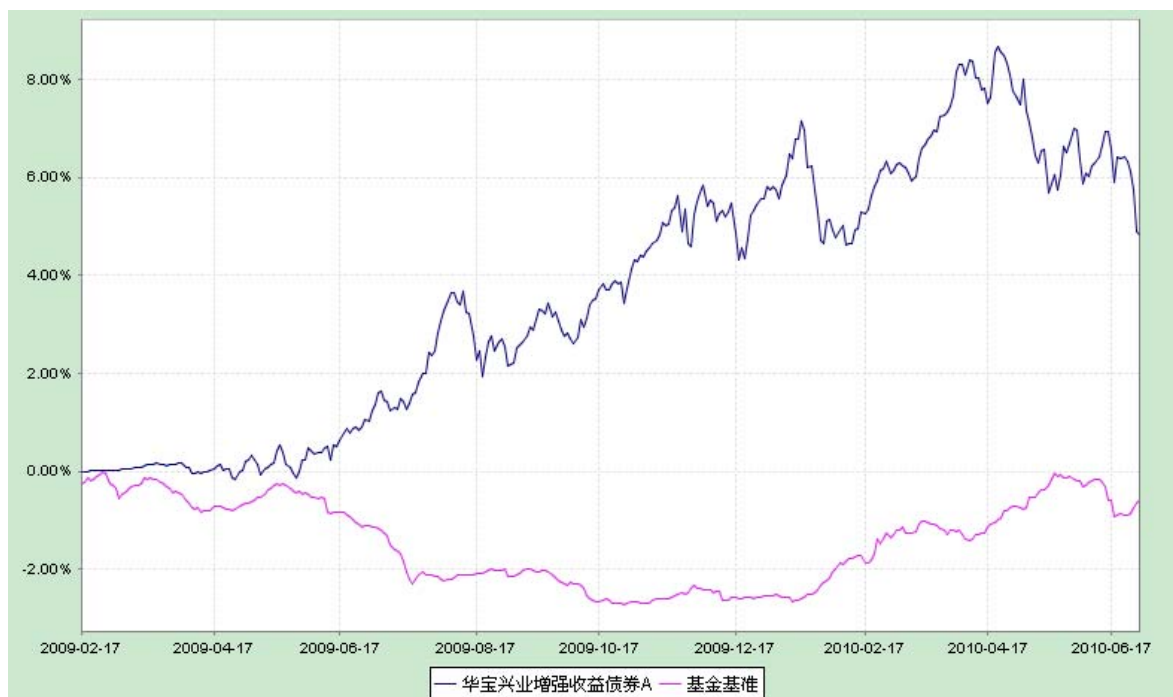
##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

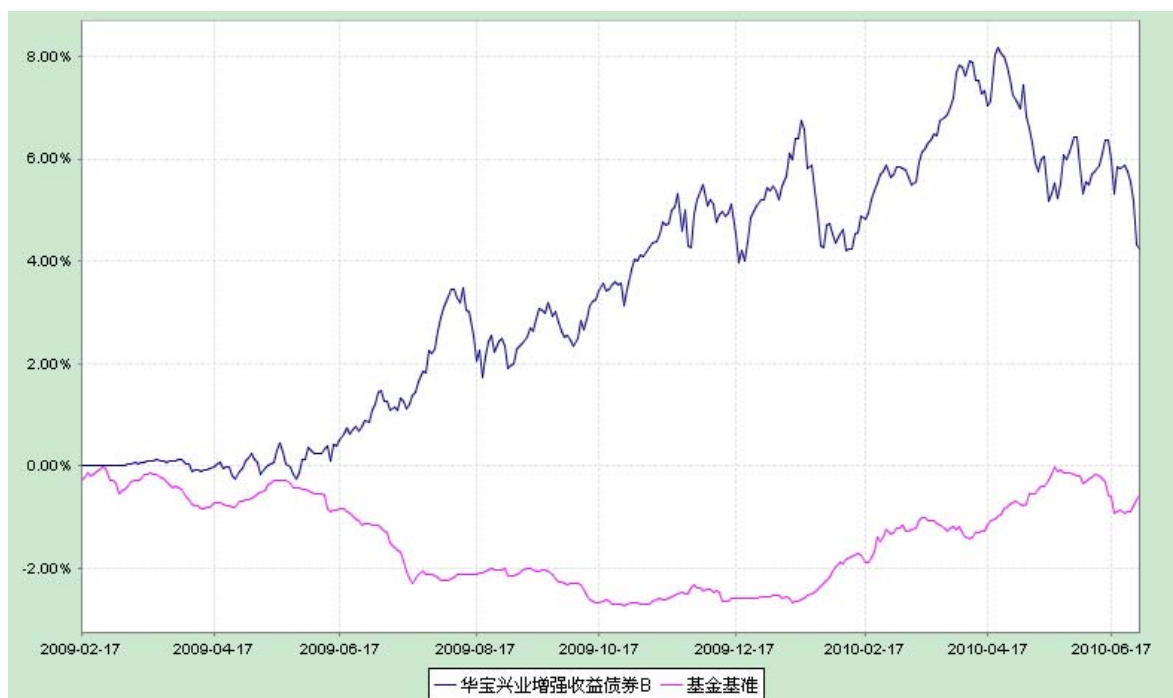
（2009 年 2 月 17 日至 2010 年 6 月 30 日）

###### 1. 华宝兴业增强收益债券 A：



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 2009 年 8 月 16 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

## 2. 华宝兴业增强收益债券 B:



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 2009 年 8 月 16 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		
牟旭东	本基金基金经理兼任华宝兴业多策略股票基金基金经理	2009-2-17	-	13年	硕士。1997年9月至2003年1月在南方证券有限公司从事证券研究工作，2003年1月加入本公司，任高级分析师，2004年9月起任研究部副总经理，2007年9月起任研究部总经理。2007年10月至今任多策略基金基金经理，2009年2月至今兼任增强收益基金基金经理，2010年1月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业现金宝货币基金经理	2010-6-26	-	6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，任基金经理助理兼高级分析师，2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理，2010年6月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。
曾丽琼	本基金基金经理兼任华宝兴业现金宝货币基金	2009-2-17	2010-6-26	9年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004年9月加入本公司，任基金经理助理，2007年2月至2010年6月

	基金经理				任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理，2009年2月至2010年6月兼任华宝兴业增强收益债券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》及其各项实施细则、《华宝兴业增强收益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说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年第 2 季度债券市场小幅度震荡走高。增强收益基金一直维持长期国债的试探头寸，但中间几经周折，略有斩获但收获不丰。信用债一直维持最大比例的配置，获取稳定的票息收入；同时也考虑信用风险。本基金可圈可点的地方在于转债维持零配置，回避了大盘的系统性下跌。

增强收益基金在 2010 年的大类资产配置上不尽人意，拖累业绩。主要是股票部分一直维持较高仓位，没有严格按照绝对收益的思路投资。

自新股发行启动以来，增强收益基金一直积极参与，获取一、二级市场的差价。2010 年的新股申购策略简洁，明了。在 3 个月的封闭期后，我们坚决地卖出所有股份。这一策略为基金带来明显收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金 A 级净值增长率为-2.47%，B 级净值增长率为-2.58%，基准净值增长率为 0.64%。

##### 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2010 第 3 季度，宏观经济面临下调风险，政策也可能微调，通胀走势面临需求端下行与成本推动的矛盾。不确定性是经济与市场的常态。力争在不确定中看到一些较为确定的东西，也

许市场能提供更直接的信号，尤其是当对经济认识缺乏信心的时候。通胀形势，就不确定，货币量与要素成本上升，通胀上行；但经济面临下行压力，也许是很长一段时间的低增长，也不排除经济骤然失速的可能性，势必通胀下行。利率市场机会与风险并存，机会在假设中产生，风险在现实中感觉。

股票市场，鉴于宏观经济的下行压力，将处于反复震荡寻底的过程；但政策也可能微调，会在局部或者某个阶段产生涟漪。估值等指标来看，市场分布两极化，宏观相关的大股票大行业估值偏低，但弹性也大；宏观关系相对不紧密的中小股票中小行业估值偏高；决定估值的还是未来的预期，但局部估值的高估与低估也可以看出市场的情绪，目前市场的情绪还是有些躁动，从股票的绝对价格的分布可以看出，5 元以下的股票跟历史相比还是太少。

总之，我们将本着绝对收益的思路，力争为基金持有人创造可观的正收益。

## § 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	37,845,152.75	9.24
	其中：股票	37,845,152.75	9.24
2	固定收益投资	283,053,892.00	69.13
	其中：债券	283,053,892.00	69.13
	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	50,114,278.75	12.24
6	其他各项资产	38,459,664.38	9.39
7	合计	409,472,987.88	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	27,681,742.12	7.95
C0	食品、饮料	420,789.04	0.12
C1	纺织、服装、皮毛	1,127,984.96	0.32
C2	木材、家具	3,505,000.00	1.01
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,686,977.78	3.07
C5	电子	4,648,094.05	1.33
C6	金属、非金属	1,178,446.96	0.34
C7	机械、设备、仪表	3,226,149.33	0.93
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	2,888,300.00	0.83
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	6,699,949.03	1.92
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	1,736,595.60	0.50
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,726,866.00	0.50
	合计	37,845,152.75	10.87

### 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	002184	海得控制	303,901	3,598,187.84	1.03
2	002043	兔 宝 宝	500,000	3,505,000.00	1.01
3	000912	泸 天 化	500,000	3,105,000.00	0.89
4	601299	中国北车	606,695	2,936,403.80	0.84
5	002003	伟星股份	170,000	2,888,300.00	0.83
6	002001	新 和 成	100,000	2,565,000.00	0.74
7	300088	长信科技	61,896	1,757,846.40	0.50
8	300070	碧水源	18,633	1,736,595.60	0.50



9	000716	*ST南方	203,400	1,726,866.00	0.50
10	300078	中瑞思创	20,380	1,424,154.40	0.41

#### 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	96,418,566.90	27.69
2	央行票据	40,676,000.00	11.68
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	105,971,325.10	30.43
5	企业短期融资券	39,988,000.00	11.48
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	283,053,892.00	81.28

#### 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	010107	21国债(7)	745,760	80,877,672.00	23.22
2	0801038	08央行票据38	400,000	40,676,000.00	11.68
3	1081130	10铁道CP02	400,000	39,988,000.00	11.48
4	122023	09万业债	151,340	15,951,236.00	4.58
5	112015	09泛海债	150,000	15,750,000.00	4.52

#### 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没有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 本基金采取定量与定性相结合的个股精选策略，使用成长、价值、盈利等方面的指标对股票进行排序，并对排名靠前的股票进行案头研究和实地调研，深入研究企业的基本面和长期发展前景，挑选出预期表现将超过大盘的个股，构建核心组合，没有特定的股票备选库。

### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	280,348.90
2	应收证券清算款	2,896,717.65
3	应收股利	10,920.51
4	应收利息	5,109,861.86
5	应收申购款	30,161,815.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,459,664.38

### 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未存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝兴业增强收益债券 A	华宝兴业增强收益债券 B
报告期期初基金份额总额	231,582,974.18	192,390,860.63
报告期期间基金总申购份额	11,936,421.50	65,361,949.78
报告期期间基金总赎回份额	76,006,282.03	88,941,029.04
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	167,513,113.65	168,811,781.37

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； 华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同； 华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书； 华宝兴业增强收益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

二〇一〇年七月二十一日