

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

2009 年半年度报告

2009 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇〇九年八月二十八日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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 2009 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4	报表附注.....	15
7	投资组合报告.....	27
7.1	期末基金资产组合情况.....	27
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	27
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	28
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	30
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
7.6	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.....	33
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	33
7.8	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.....	33
7.9	投资组合报告附注.....	33

8	基金份额持有人信息.....	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	34
9	开放式基金份额变动.....	34
10	重大事件揭示.....	35
10.1	基金份额持有人大会决议.....	35
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4	基金投资策略的改变.....	35
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	36
10.8	其他重大事件.....	37
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	38
12	备查文件目录.....	38
12.1	备查文件目录.....	38
12.2	存放地点.....	38
12.3	查阅方式.....	38

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业收益增长混合型证券投资基金
基金简称	华宝兴业收益增长混合
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	2,162,053,147.06份

2.2 基金产品说明

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。

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
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东
	联系电话	021-38505888	010—67595003

	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-700-5588、 021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010—66275853
注册地址		上海浦东世纪大道88号金茂大厦48F	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海浦东世纪大道88号金茂大厦48F	北京市西城区闹市口大街一 号院一号楼
邮政编码		200121	100140
法定代表人		郑安国	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金半年度报告备置地点	本基金半年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	基金管理人
办公地址	上海市世纪大道88号金茂大厦48层

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（2009年1月1日 - 2009年6月30日）
本期已实现收益	-120,693,259.29
本期利润	2,375,554,374.90
加权平均基金份额本期利润	1.0578
本期加权平均净值利润率	44.34%
本期基金份额净值增长率	58.92%
3.1.2 期末数据和指标	报告期（2009年1月1日 - 2009年6月30日）
期末可供分配利润	2,167,923,403.12
期末可供分配基金份额利润	1.0027
期末基金资产净值	6,225,088,687.10

期末基金份额净值	2.8792
3.1.3 累计期末指标	报告期（2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	187.92%

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要低于所列数字。

2、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。

3、期末可供分配利润采用期末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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	10.40%	0.90%	5.54%	0.78%	4.86%	0.12%
过去三个月	21.37%	1.17%	11.91%	1.03%	9.46%	0.14%
过去六个月	58.92%	1.57%	37.80%	1.31%	21.12%	0.26%
过去一年	14.89%	2.22%	6.55%	1.69%	8.34%	0.53%
过去三年	184.17%	2.06%	71.62%	1.72%	112.55%	0.34%
自基金合同生效起至今	187.92%	2.05%	80.58%	1.71%	107.34%	0.34%

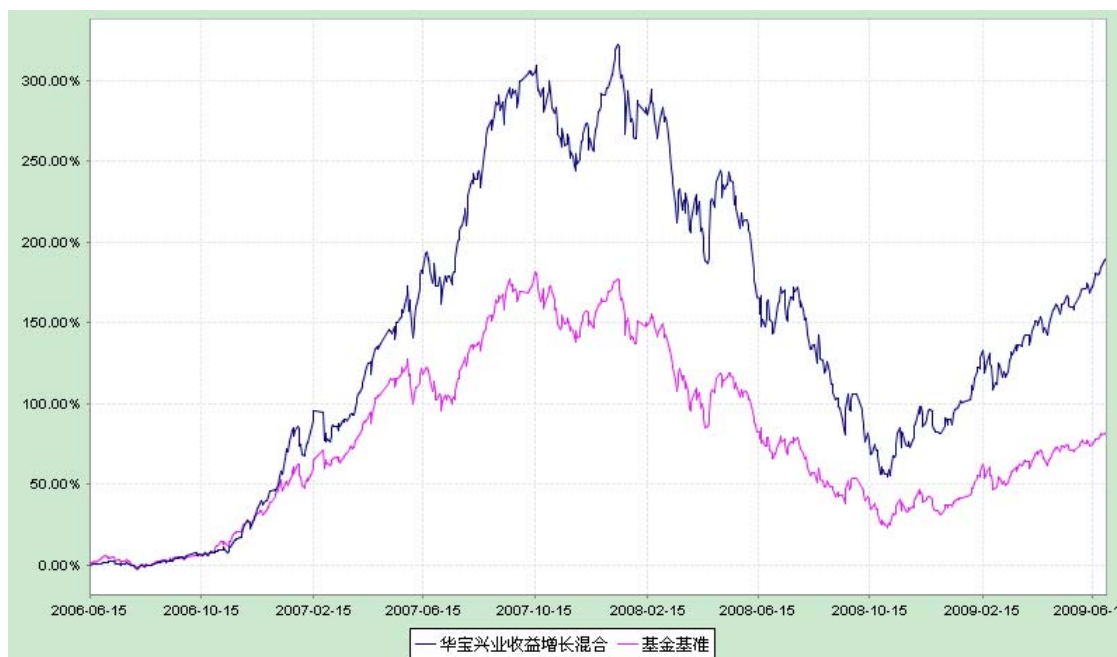
注：本基金业绩比较基准为 65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率。

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

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2006 年 6 月 15 日至 2009 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

基金管理人是在 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（2009 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、大盘精选基金和增强收益基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 48,400,241,713.33 元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
冯刚	国内投资部总经理、本基金基金经理兼任大盘精选基金基金经理	2006-6-15	-	9 年	硕士，曾在联合证券有限公司、华安基金管理公司、长城证券从事投资、研究、投资银行等工作。2004 年 3 月加入本公司，任高级研究员、多策略增长基金基金经

					理助理。2006 年 6 月至今任收益增长基金基金经理，2008 年 10 月至今兼任大盘精选基金基金经理。
邵喆阳	本基金基金经理助理兼任大盘精选基金经理助理	2008-5-14	-	3 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 月加入本公司任分析师，2008 年 5 月起任收益增长基金基金经理助理，2008 年 10 月起兼任大盘精选基金基金经理助理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业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合规守信情况的说明

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 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

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间向交易价差的分析；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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

09 年上半年本基金净值增长率 58.92%，基金业绩比较基准为 37.80%，2008 年全年本基金净值收益率先业绩基准 21.12%。

09 年股市持续上涨，指数虽然出现震荡，但总体而言处于上升通道。市场热点不断转换。一季度，市场延续去年年底的趋势，与国家政策刺激相关的行业板块表现较好。进入二季度后，在天量信贷的推动下，以地产，汽车为代表的耐用消费品销售持续火爆，不少大中城市的房价也出现一定的涨幅，地产股、汽车股受到市场的追捧，整体涨幅较大。同时，由于对于经济复苏的预期，与宏观经济密切相关的地产、金融、煤炭、钢铁、有色、汽车等行业在上半年来维持了强势。

今年以来市场一直在犹豫中上行，本基金的仓位在上半年来也经历了一些波动。1 季度的前两个多月保持较高的仓位，在 3 月底获利减仓；进入 2 季度，在货币政策继续超出预期的情况下，又逐步把股票仓位加了回来，在 3 季度宏观经济向上的预期下，短期仍然看好后市，但对政策出现的不稳定因素要时刻保持警惕。

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 09 年下半年，我们认为股指受宏观经济数据的影响将进一步加强，相当部分的企业盈利在三季度将出现回升。地产销售维持在高位，从而带动地产投资的反弹以及地产相关行业的复苏。整体宏观经济有望继续复苏。我们判断，经历多种形式的救市计划后，以美国为代表的发达国家金融体系已经企稳复苏。同时，我们相信对发展中国家的出口很快也会拐头，而且更加持续。但 2 季度以来过剩流动性和经济长期健康增长之间一直存在着矛盾，如何处理两者关系将考验政策制定者，不排除下半年将存在政策变化，届时管理层对产品价格容忍度和宏观经济数据全面转好都将促使其做出调整。

我们对市场的总体判断是：下半年震荡比较大，结构与上半年会有所不同，除金融、焦煤、家电、医药、机械、水泥保持较高配置外，由于经济的转暖更多的公司值得研究，个股选择将在波动中显得重要；本基金将依据市场情况灵活控制股票仓位。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性 & 适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）必要时基金经理参与制定估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，本报告期末可供分配的基金份额利润为人民币 1.0027 元。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.2.1	846,441,359.88	428,158,006.53
结算备付金		21,375,454.55	6,527,846.79
存出保证金		4,936,493.75	1,973,631.70
交易性金融资产	6.4.2.2	5,539,795,023.12	3,633,111,877.37
其中：股票投资		5,092,856,023.12	3,208,027,497.77
债券投资		446,939,000.00	425,084,379.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.2.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.2.4	-	-
应收证券清算款		46,671,845.80	44,653,184.74
应收利息	6.4.2.5	7,677,535.99	9,065,305.21
应收股利		291,758.60	-
应收申购款		2,178,392.04	15,770,835.51
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.2.6	151,234.26	-
资产总计		6,469,519,097.99	4,139,260,687.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		10,997,645.46	-
应付赎回款		209,127,682.36	24,066,761.90
应付管理人报酬		8,034,672.44	5,453,299.45
应付托管费		1,339,112.09	908,883.23
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.2.7	13,638,279.99	8,064,014.46
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.2.8	1,293,018.55	649,851.98
负债合计		244,430,410.89	39,142,811.02
所有者权益：			
实收基金	6.4.2.9	2,162,053,147.06	2,263,182,938.07
未分配利润	6.4.2.10	4,063,035,540.04	1,836,934,938.76
所有者权益合计		6,225,088,687.10	4,100,117,876.83
负债和所有者权益总计		6,469,519,097.99	4,139,260,687.85

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.8792 元，基金份额总额 2,162,053,147.06 份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 - 2008 年 6 月 30 日
一、收入		2,450,934,185.35	-3,685,111,793.91
1.利息收入		12,635,049.76	11,241,297.64
其中：存款利息收入	6.4.2.11	2,676,828.92	4,773,861.31
债券利息收入		9,958,220.84	6,467,436.33
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-61,900,211.43	-595,058,414.72
其中：股票投资收益	6.4.2.12	-95,700,828.75	-654,119,100.96
债券投资收益	6.4.2.13	-1,396,772.36	2,286,616.00
资产支持证券投资收		-	-

益			
衍生工具收益	6.4.2.14	-	8,614,091.60
股利收益	6.4.2.15	35,197,389.68	48,159,978.64
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.2.16	2,496,247,634.19	-3,105,592,648.09
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.2.17	3,951,712.83	4,297,971.26
二、费用（以“-”号填列）		-75,379,810.45	-180,443,347.44
1. 管理人报酬		-39,526,106.35	-66,480,348.47
2. 托管费		-6,587,684.38	-11,080,058.06
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.2.18	-29,030,135.28	-100,932,673.61
5. 利息支出		-	-1,688,024.18
其中：卖出回购金融资产支出		-	-1,688,024.18
6. 其他费用	6.4.2.19	-235,884.44	-262,243.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,375,554,374.90	-3,865,555,141.35
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,375,554,374.90	-3,865,555,141.35

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,263,182,938.07	1,836,934,938.76	4,100,117,876.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,375,554,374.90	2,375,554,374.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-101,129,791.01	-149,453,773.62	-250,583,564.63
其中：1. 基金申购款	1,251,193,811.95	1,764,135,911.09	3,015,329,723.04
2. 基金赎回款（以	-1,352,323,602.96	-1,913,589,684.71	-3,265,913,287.67

“-”号填列)			
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,162,053,147.06	4,063,035,540.04	6,225,088,687.10
项目	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,194,399,910.14	6,389,947,060.89	8,584,346,971.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,865,555,141.35	-3,865,555,141.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	451,094,647.22	1,459,987,800.55	1,911,082,447.77
其中：1. 基金申购款	1,512,930,337.32	3,906,752,154.82	5,419,682,492.14
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,061,835,690.10	-2,446,764,354.27	-3,508,600,044.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,645,494,557.36	3,984,379,720.09	6,629,874,277.45

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 重要财务报表项目的说明

6.4.2.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
活期存款	846,441,359.88
定期存款	-

其他存款	-
合计	846,441,359.88

6.4.2.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2009年6月30日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		4,393,154,260.53	5,092,856,023.12	699,701,762.59
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	450,983,180.00	446,939,000.00	-4,044,180.00
	合计	450,983,180.00	446,939,000.00	-4,044,180.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		4,844,137,440.53	5,539,795,023.12	695,657,582.59

6.4.2.3 衍生金融资产

本基金本报告期末未持有衍生金融资产。

6.4.2.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.2.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
应收活期存款利息	189,945.01
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	7,481.40
应收债券利息	7,480,109.58
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	7,677,535.99

6.4.2.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	151,234.26
合计	151,234.26

6.4.2.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	13,638,279.99
合计	13,638,279.99

6.4.2.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	727,035.91
审计费	64,464.96
其他	1,517.68
合计	1,293,018.55

6.4.2.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	
	基金份额（份）	帐面金额
上年度末	2,263,182,938.07	2,263,182,938.07
本期申购	1,251,193,811.95	1,251,193,811.95
本期赎回	-1,352,323,602.96	-1,352,323,602.96
本期末	2,162,053,147.06	2,162,053,147.06

注：申购含红利再投以及转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.2.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,406,822,751.90	-569,887,813.14	1,836,934,938.76
本期利润	-120,693,259.29	2,496,247,634.19	2,375,554,374.90
本期基金份额交易产生的变动数	-118,206,089.49	-31,247,684.13	-149,453,773.62
其中：基金申购款	1,080,018,728.61	684,117,182.48	1,764,135,911.09
基金赎回款	-1,198,224,818.10	-715,364,866.61	-1,913,589,684.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,167,923,403.12	1,895,112,136.92	4,063,035,540.04

6.4.2.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日 - 2009年6月30日
活期存款利息收入	2,546,446.89
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	90,244.56
其他	40,137.47
合计	2,676,828.92

6.4.2.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日 - 2009年6月30日
卖出股票成交总额	9,653,593,547.54
卖出股票成本总额	-9,749,294,376.29
买卖股票差价收入	-95,700,828.75

6.4.2.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日 - 2009年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交金额	386,389,511.41
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-375,800,544.76
应收利息总额	-11,985,739.01
债券投资收益	-1,396,772.36

6.4.2.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.2.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日 - 2009年6月30日
股票投资产生的股利收益	35,197,389.68
基金投资产生的股利收益	-
合计	35,197,389.68

6.4.2.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2009年1月1日 - 2009年6月30日
1. 交易性金融资产	-
——股票投资	2,500,514,449.03

——债券投资	-4,266,814.84
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	2,496,247,634.19

6.4.2.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
基金赎回费收入	2,777,816.33
印花税返还收入	50,352.11
基金转出费	1,123,544.39
合计	3,951,712.83

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.2.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
交易所市场交易费用	29,028,585.28
银行间市场交易费用	1,550.00
合计	29,030,135.28

6.4.2.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
审计费用	64,464.96
信息披露费	148,765.74
银行费用	13,653.74
债券帐户维护费	9,000.00
合计	235,884.44

6.4.3 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.3.1 或有事项

本基金本报告期内无特别或有事项的说明。

6.4.3.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内无特别资产负债表日后事项的说明。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
华宝证券经纪有限责任公司(“华宝证券”)	受基金管理人的股东控制的公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华宝证券	1,068,784,255.76	5.69%	-	-

6.4.3.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华宝证券	908,463.98	5.77%	504,833.87	3.70%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
-	-	-	-	-

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2009年1月1日 - 2009年6月30日	2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的管理费	39,526,106.35	66,480,348.47
其中：当期已支付	31,491,433.91	57,061,119.30
期末未支付	8,034,672.44	9,419,229.17

注：支付基金管理人华宝兴业的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2009年1月1日 - 2009年6月30日	2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的托管费	6,587,684.38	11,080,058.06
其中：当期已支付	5,248,572.29	9,510,186.53
期末未支付	1,339,112.09	1,569,871.53

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行股份有限公司	-	-	-	-	99,000,000.00	67,401.37

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2009年1月1日 - 2009年6月30日	2008年1月1日 - 2008年6月30日
期初持有的基金份额	229,675.51	59,370.08
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	170,305.43
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	229,675.51	229,675.51
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.01%	0.01%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2009年1月1日 - 2009年6月30日		2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	846,441,359.88	2,546,446.89	458,627,921.16	4,456,291.32

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内与过往可比期间无参与关联方承销证券的情况。

6.4.4 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.5 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

本报告期末本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.6 金融工具风险及管理

6.4.6.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.6.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

6.4.6.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.6.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.6.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.6.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2009年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	846,441,359.88	-	-	-	846,441,359.88
结算备付金	21,375,454.55	-	-	-	21,375,454.55
存出保证金	-	-	-	4,936,493.75	4,936,493.75
交易性金融资产	396,224,000.00	50,715,000.00	-	5,092,856,023.12	5,539,795,023.12

应收证券清算款	-	-	-	46,671,845.80	46,671,845.80
应收利息	-	-	-	7,677,535.99	7,677,535.99
应收股利	-	-	-	291,758.60	291,758.60
应收申购款	60,289.75	-	-	2,118,102.29	2,178,392.04
其他资产	-	-	-	151,234.26	151,234.26
资产总计	1,264,101,104.18	50,715,000.00	-	5,154,702,993.81	6,469,519,097.99
负债					
应付证券清算款	-	-	-	10,997,645.46	10,997,645.46
应付赎回款	-	-	-	209,127,682.36	209,127,682.36
应付管理人报酬	-	-	-	8,034,672.44	8,034,672.44
应付托管费	-	-	-	1,339,112.09	1,339,112.09
应付交易费用	-	-	-	13,638,279.99	13,638,279.99
其他负债	-	-	-	1,293,018.55	1,293,018.55
负债总计	-	-	-	244,430,410.89	244,430,410.89
利率敏感度缺口	1,264,101,104.18	50,715,000.00	-	4,910,272,582.92	6,225,088,687.10
上年度末 2008 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	428,158,006.53	-	-	-	428,158,006.53
结算备付金	6,527,846.79	-	-	-	6,527,846.79
存出保证金	-	-	-	1,973,631.70	1,973,631.70
交易性金融资产	290,730,000.00	134,354,379.60	-	3,208,027,497.77	3,633,111,877.37
应收证券清算款	-	-	-	44,653,184.74	44,653,184.74
应收利息	-	-	-	9,065,305.21	9,065,305.21
应收申购款	114,847.73	-	-	15,655,987.78	15,770,835.51
资产总计	725,530,701.05	134,354,379.60	-	3,279,375,607.20	4,139,260,687.85
负债					
应付赎回款	-	-	-	24,066,761.90	24,066,761.90
应付管理人报酬	-	-	-	5,453,299.45	5,453,299.45
应付托管费	-	-	-	908,883.23	908,883.23
应付交易费用	-	-	-	8,064,014.46	8,064,014.46
其他负债	-	-	-	649,851.98	649,851.98
负债总计	-	-	-	39,142,811.02	39,142,811.02
利率敏感度缺口	725,530,701.05	134,354,379.60	-	3,240,232,796.18	4,100,117,876.83

6.4.6.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2009 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 7.18% (2008 年 12 月 31 日：10.37%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.6.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.6.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的市场价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金股票投资比例为 30%-95%，债券及现金投资比例为 0%-70%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。于 2009 年 06 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.6.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	5,092,856,023.12	81.81	3,208,027,497.77	78.24
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	5,092,856,023.12	81.81	3,208,027,497.77	78.24

6.4.6.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用系统风险系数Beta 历史回归的方法对本基金的市场价格价格风险进行分析。该方法是假设本基金的净值变动程度与跟踪基准的收益率变动的敏感性(beta)
----	---

保持不变，我们通过假设跟踪基准收益率(市场价格)的变动来测量本基金净值的变动。			
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)	
		本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加22,059	增加15,008
	业绩比较基准下降5%	减少22,059	减少15,008

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	5,092,856,023.12	78.72
	其中：股票	5,092,856,023.12	78.72
2	固定收益投资	446,939,000.00	6.91
	其中：债券	446,939,000.00	6.91
	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	867,816,814.43	13.41
6	其他资产	61,907,260.44	0.96
7	合计	6,469,519,097.99	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	443,069,019.86	7.12
C	制造业	2,064,912,891.55	33.17
C0	食品、饮料	84,406,534.67	1.36
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	18,990,765.20	0.31
C4	石油、化学、塑胶、塑料	295,815,409.42	4.75
C5	电子	89,932,000.00	1.44
C6	金属、非金属	470,201,791.95	7.55
C7	机械、设备、仪表	729,591,591.09	11.72
C8	医药、生物制品	375,974,799.22	6.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	126,399,000.00	2.03
F	交通运输、仓储业	282,963,500.00	4.55
G	信息技术业	47,409,205.90	0.76
H	批发和零售贸易	426,217,821.43	6.85
I	金融、保险业	1,379,674,469.24	22.16
J	房地产业	311,601,214.50	5.01
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	10,608,900.64	0.17
M	综合类	-	-
	合计	5,092,856,023.12	81.81

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600000	浦发银行	15,250,000	351,055,000.00	5.64
2	601166	兴业银行	7,750,000	287,602,500.00	4.62
3	601006	大秦铁路	20,100,000	212,859,000.00	3.42
4	000002	万科A	16,200,000	206,550,000.00	3.32
5	600153	建发股份	13,600,000	184,008,000.00	2.96
6	600030	中信证券	6,300,000	178,038,000.00	2.86
7	600216	浙江医药	6,550,000	174,492,000.00	2.80
8	601398	工商银行	32,000,000	173,440,000.00	2.79
9	600036	招商银行	7,409,332	166,043,130.12	2.67
10	000527	美的电器	11,109,181	158,861,288.30	2.55
11	600690	青岛海尔	9,631,938	127,719,497.88	2.05
12	000651	格力电器	5,950,000	124,355,000.00	2.00
13	600016	民生银行	15,059,791	119,273,544.72	1.92
14	600309	烟台万华	7,152,761	112,799,040.97	1.81
15	000877	天山股份	8,350,000	105,210,000.00	1.69
16	601699	潞安环能	2,600,000	102,674,000.00	1.65

17	002024	苏宁电器	6,200,000	99,634,000.00	1.60
18	600594	益佰制药	8,250,000	91,575,000.00	1.47
19	600266	北京城建	5,250,000	89,355,000.00	1.44
20	600739	辽宁成大	2,380,000	78,825,600.00	1.27
21	600585	海螺水泥	1,800,600	75,877,284.00	1.22
22	000932	华菱钢铁	10,200,000	75,582,000.00	1.21
23	000157	中联重科	3,349,991	74,805,299.03	1.20
24	600835	上海机电	5,600,000	71,120,000.00	1.14
25	601666	平煤股份	2,394,000	69,210,540.00	1.11
26	002001	新 和 成	1,930,000	67,164,000.00	1.08
27	000401	冀东水泥	4,800,000	66,240,000.00	1.06
28	600875	东方电气	1,650,000	64,185,000.00	1.03
29	601318	中国平安	1,200,000	59,352,000.00	0.95
30	000016	深康佳 A	11,700,000	57,564,000.00	0.92
31	000623	吉林敖东	1,410,126	57,067,799.22	0.92
32	600123	兰花科创	1,500,000	52,905,000.00	0.85
33	600031	三一重工	1,800,979	51,814,165.83	0.83
34	000937	金牛能源	1,309,848	50,691,117.60	0.81
35	000422	湖北宜化	4,100,661	46,952,568.45	0.75
36	600325	华发股份	1,989,910	44,952,066.90	0.72
37	000968	煤 气 化	2,350,000	41,924,000.00	0.67
38	600449	赛马实业	1,500,000	41,760,000.00	0.67
39	600486	扬农化工	1,220,000	39,162,000.00	0.63
40	600001	邯郸钢铁	6,709,989	37,374,638.73	0.60
41	601186	中国铁建	3,600,000	37,044,000.00	0.60
42	000063	中兴通讯	1,303,139	36,618,205.90	0.59
43	000895	双汇发展	980,942	35,313,912.00	0.57
44	600583	海油工程	2,911,546	34,443,589.18	0.55
45	600736	苏州高新	5,406,090	33,896,184.30	0.54
46	600060	海信电器	2,800,000	32,368,000.00	0.52
47	600572	康恩贝	3,500,000	28,280,000.00	0.45
48	000560	昆百大 A	2,800,000	26,600,000.00	0.43
49	600418	江淮汽车	4,302,106	25,167,320.10	0.40
50	600829	三精制药	1,380,000	25,088,400.00	0.40
51	600660	福耀玻璃	3,009,981	24,711,944.01	0.40
52	600029	南方航空	4,500,000	24,390,000.00	0.39
53	600809	山西汾酒	900,000	23,679,000.00	0.38
54	601333	广深铁路	4,550,000	23,250,500.00	0.37
55	601111	中国国航	3,200,000	22,464,000.00	0.36
56	000686	东北证券	704,930	21,204,294.40	0.34
57	601001	大同煤业	580,000	21,100,400.00	0.34

58	000910	大亚科技	2,288,044	18,990,765.20	0.31
59	000778	新兴铸管	2,157,171	18,357,525.21	0.29
60	000933	神火股份	900,000	18,000,000.00	0.29
61	600348	国阳新能	559,953	17,000,173.08	0.27
62	600887	*ST 伊利	1,009,907	14,956,722.67	0.24
63	002208	合肥城建	1,000,000	14,490,000.00	0.23
64	601857	中国石油	1,000,000	14,480,000.00	0.23
65	000028	一致药业	750,000	14,175,000.00	0.23
66	600837	海通证券	800,000	13,160,000.00	0.21
67	000680	山推股份	1,100,000	12,111,000.00	0.19
68	600826	兰生股份	779,976	11,754,238.32	0.19
69	600048	保利地产	419,970	11,712,963.30	0.19
70	000417	合肥百货	1,330,659	11,456,973.99	0.18
71	601899	紫金矿业	1,100,000	11,220,000.00	0.18
72	600570	恒生电子	900,000	10,791,000.00	0.17
73	600880	博瑞传播	500,656	10,608,900.64	0.17
74	000059	辽通化工	1,250,000	10,550,000.00	0.17
75	000783	长江证券	600,000	10,506,000.00	0.17
76	000858	五 粮 液	530,000	10,456,900.00	0.17
77	000597	东北制药	500,000	10,385,000.00	0.17
78	000759	武汉中百	1,049,917	10,247,189.92	0.16
79	000800	一汽轿车	650,000	10,036,000.00	0.16
80	000598	蓝星清洗	958,000	9,675,800.00	0.16
81	002037	久联发展	800,000	9,512,000.00	0.15
82	600971	恒源煤电	370,000	9,420,200.00	0.15
83	600104	上海汽车	629,901	9,417,019.95	0.15
84	600693	东百集团	420,960	3,691,819.20	0.06

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601398	工商银行	211,854,851.73	5.17
2	601006	大秦铁路	179,196,692.22	4.37
3	000651	格力电器	165,584,347.30	4.04
4	600050	中国联通	162,457,792.59	3.96
5	601318	中国平安	157,593,626.73	3.84
6	600036	招商银行	155,934,903.26	3.80

7	000016	深康佳 A	155,539,539.71	3.79
8	600153	建发股份	153,569,985.86	3.75
9	600030	中信证券	151,954,988.89	3.71
10	000002	万 科 A	146,840,408.14	3.58
11	601666	平煤股份	146,071,040.88	3.56
12	600585	海螺水泥	144,541,922.61	3.53
13	600216	浙江医药	139,801,447.42	3.41
14	601166	兴业银行	138,941,848.86	3.39
15	002024	苏宁电器	131,977,517.82	3.22
16	600739	辽宁成大	131,966,669.58	3.22
17	000157	中联重科	125,846,471.12	3.07
18	600016	民生银行	124,959,218.26	3.05
19	600690	青岛海尔	123,901,424.60	3.02
20	600266	北京城建	120,456,367.93	2.94
21	600000	浦发银行	118,477,585.98	2.89
22	000527	美的电器	111,846,823.52	2.73
23	600031	三一重工	103,193,347.12	2.52
24	600875	东方电气	102,905,047.43	2.51
25	600887	*ST 伊利	102,760,888.48	2.51
26	000937	金牛能源	101,693,682.98	2.48
27	000968	煤 气 化	99,382,875.98	2.42
28	600809	山西汾酒	99,272,813.35	2.42
29	600383	金地集团	95,514,082.82	2.33
30	601390	中国中铁	90,974,031.63	2.22
31	600594	益佰制药	90,904,385.55	2.22
32	000001	深发展 A	87,082,283.64	2.12
33	000932	华菱钢铁	82,331,505.16	2.01

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000001	深发展 A	288,028,273.60	7.02
2	600016	民生银行	223,630,528.39	5.45
3	600880	博瑞传播	181,637,615.57	4.43
4	601166	兴业银行	179,665,590.62	4.38
5	600050	中国联通	178,425,652.37	4.35
6	601318	中国平安	161,582,228.66	3.94
7	601390	中国中铁	141,531,829.40	3.45
8	600060	海信电器	136,843,734.02	3.34

9	600309	烟台万华	135,692,677.72	3.31
10	600383	金地集团	134,583,791.30	3.28
11	600036	招商银行	132,056,125.46	3.22
12	000651	格力电器	128,850,606.93	3.14
13	600030	中信证券	125,539,028.66	3.06
14	601666	平煤股份	125,363,746.64	3.06
15	000933	神火股份	120,449,946.94	2.94
16	600900	长江电力	118,779,101.82	2.90
17	600739	辽宁成大	118,553,276.83	2.89
18	002024	苏宁电器	113,862,862.44	2.78
19	600887	*ST 伊利	112,608,042.62	2.75
20	600997	开滦股份	111,962,361.24	2.73
21	000016	深康佳 A	109,885,684.57	2.68
22	600809	山西汾酒	105,861,362.95	2.58
23	000002	万 科 A	102,152,899.83	2.49
24	601766	中国南车	101,579,614.88	2.48
25	600380	健康元	99,207,324.36	2.42
26	600058	五矿发展	93,214,534.00	2.27
27	600354	敦煌种业	91,809,912.99	2.24
28	600660	福耀玻璃	91,793,141.21	2.24
29	600570	恒生电子	90,634,916.24	2.21
30	000898	鞍钢股份	90,412,583.86	2.21
31	600585	海螺水泥	87,436,070.02	2.13
32	601398	工商银行	84,722,837.38	2.07
33	600068	葛洲坝	82,666,794.32	2.02

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	9,133,608,452.61
卖出股票的收入（成交）总额	9,653,593,547.54

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	396,224,000.00	6.36
3	金融债券	50,715,000.00	0.81
	其中：政策性金融债	50,715,000.00	0.81

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	446,939,000.00	7.17

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801047	08 央行票据 47	1,000,000	104,990,000.00	1.69
2	0801023	08 央行票据 23	1,000,000	104,670,000.00	1.68
3	0701095	07 央行票据 95	1,000,000	102,700,000.00	1.65
4	0801035	08 央行票据 35	800,000	83,864,000.00	1.35
5	050413	05 农发 13	500,000	50,715,000.00	0.81

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,936,493.75
2	应收证券清算款	46,671,845.80
3	应收股利	291,758.60
4	应收利息	7,677,535.99
5	应收申购款	2,178,392.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	151,234.26
8	其他	-
9	合计	61,907,260.44

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 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情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
109,131	19,811.54	608,081,339.71	28.13%	1,553,971,807.35	71.87%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

份额单位：份

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	332,746.68	0.0154%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006-06-15)基金份额总额	2,339,809,854.34
---------------------------	------------------

报告期期初基金份额总额	2,263,182,938.07
报告期期间基金总申购份额	1,251,193,811.95
报告期期间基金总赎回份额	-1,352,323,602.96
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	2,162,053,147.06

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2009 年 6 月 30 日，经中国证券监督管理委员会核准，华宝兴业基金管理公司聘任任志强先生、HUANG XIAOYI HELEN（黄小薏）女士为华宝兴业基金管理有限公司副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日（2006 年 6 月 15 日）起至本报告期末。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	1	173,838,944.22	0.93%	-	-
申银万国	1	2,059,666,851.99	10.96%	-	-
中信证券	1	1,721,360,883.68	9.16%	15,867,842.50	18.37%
银河证券	1	689,349,296.43	3.67%	1,032,700.00	1.20%
广发证券	1	2,041,253,442.38	10.87%	7,674,400.10	8.88%
华泰证券	1	1,907,664,546.76	10.15%	2,961,001.20	3.43%
国信证券	1	1,820,905,375.73	9.69%	1,545,000.00	1.79%
国金证券	1	2,171,309,378.11	11.56%	30,451,786.05	35.25%
安信证券	2	4,283,154,988.13	22.80%	18,655,420.96	21.59%
中投证券	1	849,914,036.96	4.52%	8,201,360.60	9.49%
华宝证券	1	1,068,784,255.76	5.69%	-	-

券商名称	回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
光大证券	-	-	-	-	141,245.54	0.90%
申银万国	-	-	-	-	1,750,712.40	11.11%
中信证券	-	-	-	-	1,463,150.10	9.29%
银河证券	-	-	-	-	560,101.01	3.56%
广发证券	-	-	-	-	1,735,058.07	11.02%
华泰证券	-	-	-	-	1,621,508.08	10.29%
国信证券	-	-	-	-	1,547,763.01	9.83%
国金证券	-	-	-	-	1,764,204.62	11.20%
安信证券	-	-	-	-	3,536,391.14	22.45%
中投证券	-	-	-	-	722,423.69	4.59%
华宝证券	-	-	-	-	908,463.98	5.77%

注：基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究

机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于华宝兴业基金公司部分基金参加工商银行“2009 倾心回馈”基金定期定额业务申购费优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-1
2	关于华宝兴业基金公司部分基金参加建设银行定期定额业务申购费率优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-1
3	华宝兴业基金公司关于网上直销建设银行卡交易费率调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-20
4	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-3
5	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加深圳发展银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-23
6	关于华宝兴业基金管理有限公司增加中国国际金融有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-25
7	关于华宝兴业旗下部分基金增加华宝证券经纪有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-2
8	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金在部分代销机构开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-17
9	关于华宝兴业基金管理有限公司增加齐鲁证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-29
10	关于华宝兴业基金管理有限公司在光大证券开办基金定期定额投资计划业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-5-8

11 影响投资者决策的其他重要信息

1、2009 年 1 月 16 日，基金托管人公告其聘请胡哲一先生担任中国建设银行股份有限公司副行长；

2、2009 年 5 月 14 日，美国银行公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

3、2009 年 5 月 26 日，中国建银投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

4、2009 年 5 月 26 日，中央汇金投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

5、2009 年 8 月 2 日，基金托管人公告，自 2009 年 7 月 24 日起陈佐夫先生就任中国建设银行股份有限公司执行董事。

12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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
二〇〇九年八月二十八日