

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告

2011 年 9 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：2011 年 10 月 24 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 2011 年 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 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	
基金主代码	240012	
交易代码	240012	
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	88,699,623.55 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
下属两级交易代码	240012	240013
下属两级基金报告期末份额总额	44,915,192.32 份	43,784,431.23 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7月1日—2011年9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	-859,249.67	-891,489.96
2. 本期利润	-2,635,857.22	-2,652,049.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0551	-0.0556
4. 期末基金资产净值	43,943,732.04	42,385,757.68
5. 期末基金份额净值	0.9784	0.9681

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

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
过去三个月	-5.42%	0.32%	-0.26%	0.13%	-5.16%	0.19%

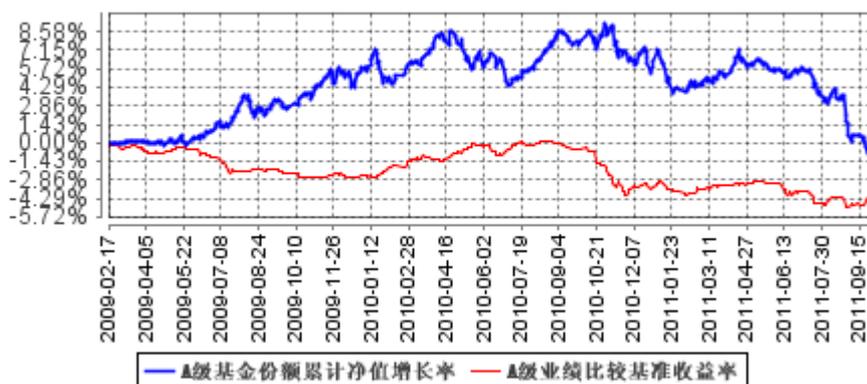
华宝兴业增强收益债券 B

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
过去三个月	-5.51%	0.32%	-0.26%	0.13%	-5.25%	0.19%

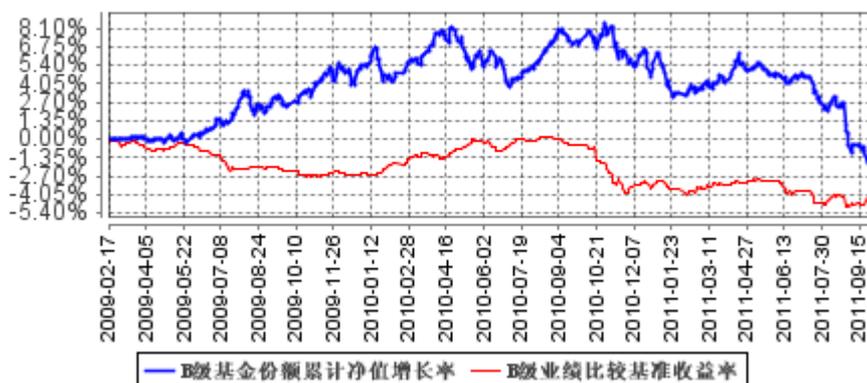
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2009年2月17日至2011年9月30日）

A级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



B级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 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		
华志贵	本基金基金经理 华宝兴业现金宝货币基金经理 华宝兴业可	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

	转债债 券基金 基金经 理			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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，增强收益投资基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于 5% 的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

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 Q3，欧债危机发酵，美国等国债收益率持续下降，巴西、印尼等国降息，中国的通胀压力有所缓解，房地产销售疲软，出口等面临降速，中小企业资金链危机发酵等，市场预期中国经济面临考验、物价将最终下降，国债收益率小幅度、较持续地下降；从年初开始，强债就配置 40%左右的长期国债头寸，Q3 开始发力。信用债在城投公司违约担心及房地产公司流动性担心的压力下下跌，强债一直维持较低的信用债配置，回避了风险。在石化转债发二期的公告下，强债迅速降低了转债仓位，并在后期回补。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年 3 季度，增强收益 A 净值增长率为-5.42%，比较基准收益率-0.26%；增强收益 B 净值增长率为-5.51%，比较基准收益率-0.26%。

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 4 季度，通胀将有所回落，民间高利贷的清理与银行理财产品的监管将影响存款走向；信贷额度仍将趋紧，信用债的供给仍将持续增加；可转债进入价值投资区间。市场关注的焦点将转向政府货币政策的放松与否及欧债危机是否结束还是反复。

§ 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	6,736,243.56	7.21
	其中：股票	6,736,243.56	7.21
2	固定收益投资	79,380,411.70	84.94
	其中：债券	79,380,411.70	84.94
	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	6,103,649.26	6.53
6	其他资产	1,231,991.48	1.32
7	合计	93,452,296.00	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	2,982,550.00	3.45
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,327,800.00	2.70
C8	医药、生物制品	654,750.00	0.76
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	3,753,693.56	4.35
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,736,243.56	7.80

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	601288	农业银行	800,000	1,968,000.00	2.28
2	601009	南京银行	219,913	1,785,693.56	2.07
3	600742	一汽富维	50,000	1,376,500.00	1.59
4	300210	森远股份	35,000	951,300.00	1.10
5	600216	浙江医药	25,000	654,750.00	0.76
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	35,556,069.30	41.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	19,293,272.00	22.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	24,531,070.40	28.42
8	其他	-	-
9	合计	79,380,411.70	91.95

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)	243,440	25,310,456.80	29.32
2	113001	中行转债	188,520	17,153,434.80	19.87
3	122023	09 万业债	91,340	8,750,372.00	10.14
4	112015	09 泛海债	70,000	7,068,600.00	8.19
5	010303	03 国债(3)	54,370	5,233,112.50	6.06

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 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	840,971.53
5	应收申购款	141,019.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,231,991.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	17,153,434.80	19.87
2	110015	石化转债	3,728,036.50	4.32
3	110016	川投转债	2,323,484.80	2.69
4	126729	燕京转债	721,104.30	0.84

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
本报告期期初基金份额总额	52,326,648.85	53,161,821.79
本报告期基金总申购份额	554,101.16	370,151.93
减：本报告期基金总赎回份额	7,965,557.69	9,747,542.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	44,915,192.32	43,784,431.23

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
2011 年 10 月 24 日