华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2011 第三季度 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。 基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月18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	华宝兴业动力组合股票
基金主代码	240004
交易代码	240004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	2.371.612.012.37 份
投资目标	通过对基金组合的动态优化管理, 使基金收益持续稳定超越比较基准, 并追求单位风险所获得的超额收益最大化。
投资策略	本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势,调整评估 个股 价值因子"与 成长因子"的权重比例,自下而上精选个股,获取超额收 益。
业绩比较基准	80%上证180指数收益率与深证100指数收益率的流通市值加权平均+20% 上证国债指数收益率。
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中高风险品 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

主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-20.066.741.28
2.本期利润	-156,993,994.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0659
4.期末基金资产净值	1,905,208,656.31
5.期末基金份額净值	0.8033

83 主要财务指标和基金净值表现

期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 2005年11月17日至2011年9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



同规定的资产配置比例。

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明	
X±4s	RX.95	任职日期	离任日期	NE-95-0X-ME-11-PIX	17093	
刘自强	本基金基金经理、华宝兴业宝 康消费品混合 基金基金经理	2008年3月19日	-	10年	被士。2001年7月至2003年7月 月,在天同世彩任时常风。2003年7月至2003年11月。在中局 证券任行业研究部制整理。2005年3月。在上海 幽昌资产管理公司市后任研究 员。研究包建。2005年3月加入 生坚火业基金管理有限公司、后 后任高级分析师。研究部总等理 助理、基金处理助理服务。2005年6月加入 生工、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、企业、	

本报告期内,本基金管理人遵守、仲华人民共和国证券法》、仲华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华 宝兴业动力组合开放式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 贵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 由于股、借市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,动力组合投资基金在短期内出现过持有的现金与到

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同向交易价差的分析;分析结果没有发现

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

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3季度,随着6月下旬市场出现一波较强反弹,很多人都认为市场走势非常类似去年下半年。但是,与去年不同

的是,进入7月后,市场流动性虽然勉强可算宽松,却远远不及去年大规模释放的水平。同时,7月受猪肉价格暴涨的影响, CPI 不降反升,大超预期,因此市场在反弹了 200 点后,明显后继乏力。此后,受 723 动车追尾的事故影响、已及欧债危机恶 化、美国债务上限调整难产、标普降低美国评级等多方面影响,市场出现暴跌。在连续跌破2600点和2500点之后,8月底市 场出现超跌反弹,但由于经济情况不佳、通胀继续反复、海外依然动荡,A股市场逐步陷入阴跌,前期较为抗跌的白酒、黄金 等行业也出现补跌,市场悲观情绪大增,并再度破位下行,逼近去年2300点的低位。

在操作方面,本基金继续保持低仓位策略,没有参与6月的市场反弹,反而在7月初开始进一步降低仓位到了64%。此后,随着市场回落,逐步逢低增持了银行类资产。欧美危机之后,在市场暴跌中,果斯加仓到80%。此后随着反弹开始,又逐步 兑现了本次增持的利润。但是,由于9月以来,欧洲出现普遍的资金短缺,部分机构开始变卖黄金,导致金价大幅度调整,因 此持有黄金股较多的动力组合业绩领先优势受到了一定的抑制。目前总体业绩继续保持在市场上游。 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年3季度,本基金涨幅为-7.61%,基准涨幅-12.52%,基金超越基准4.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着翘尾因素的快速消退,CPI的数字压力有所降低,加之海外衰退迹象渐显、民间资金链濒危,国内政策也相应转入了 微调阶段,因此低估值的大盘蓝筹品种下行空间已经有限,并可能出现一定程度的反弹。但是,房价依然居高、通胀仍处高 位,决定了政策的全面转向还远未到来。特别是随着经济状况的恶化,小企业将面临大面积的业绩下调,因此未来小盘股的 风险还有待释放,市场的整体格局依然偏弱。另外,随着英国第二轮量化宽松的开始,发达国家新一轮的竞争性释放货币的

可能性大增,而通货膨胀已开始在美,德等发达国家抢头、因此,未来以黄金为代表的资源品仍然具有较好的投资价值。综合目前的市场情况,管理人认为应适当控制仓位,尽量规避高估值品种,适时加大对低端消费,通胀受益、现代化装备 等行业的投资。未来本基金将更加注重投资的安全性,重点通过自下而上的选股模式,选取可靠的投资品种,适时调整仓位 与行业配置,为持有人进一步创造回报。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)		
1	权益投资	1,197,042,016.86	62.30		
	其中:股票	1,197,042,016.86	62.30		
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	买人返售金融资产	386,500,719.75	20.12		
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-			
5	银行存款和结算备付金合计	333,715,025.93	17.3		
6	其他资产	4,021,491.02	0.2		
7	合计	1,921,279,253.56	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)	占据金资产净值比例 66)		
			+		

C4 石油、化学、塑胶、塑 10.850.000 17,491,558. 75,358,198.

13,200,000 47,494,789 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 数量 段) 7,199, 股票名称

5,699,5 53,176,428.3 紫金矿业 隆平高科 002155 39,465,000.0

本基金本报告期末未持有债券投资。

本基金本报告期末未持有债券投资。 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 本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势、调整评估个股 价值因子"与 成长因子"的权重

比例,自下而上精选个股,没有特定的股票备选库。 5.8.3 其他资产构成

序号 名称		金額 (元)
1	存出保证金	1,412,576.28
2	应收证券清算款	=
3	应收股利	1,670,545.91
4	应收利息	637,970.90
5	应收申购款	300,397.93
6	其他应收款	=
7	待摊费用	=
8	其他	=
9	合计	4,021,491.02

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 木其金木报告期末未持有外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

木基金木报告期末前十夕股票由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	2,390,680,258.58
本报告期基金总申购份额	54,761,066.03
减:本报告期基金总赎回份额	73.829.312.24
本报告期基金拆分变动份额	-
+-1/274-9ha9ha-+-1/27-3442-4-3442	2 271 (12 012 27

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同;

生宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书: 华宝兴业动力组合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

基金托管人业务资格批件和营业执照。

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。

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

华宝兴业基金管理有限公司

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

2011 第三季度 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

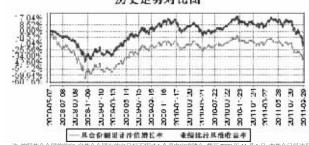
完整性承担个别及连带责任。 基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月18日复核了本报告中的财务指标、净值

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

§2 基金产品概况 2.1 基金基本情况 业绩比较基准 **收益特征** he Bank of New York Mellon

\$3 主要财务 3.1 主要财务指标	务指标和基金净值表现
3.1 主安则为伯州	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)
1.本期已实现收益	-2,804,681.57
2.本期利润	-25,191,455.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3189
4.期末基金资产净值	63,210,524.03
5.期末基金份额净值	0.808
利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。	益、其他收入 (不含公允价值变动收益)加除相关费用后的余额,本期 的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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



4.1 基金组	空理 (成基金经理)	里小组)简介							
姓名	职务	任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限		证券从业年限	逆明
X2.43	87595	任职日期	窗任日期	IIE35/MAE4-PR	19091				
周欣	本基金基金经理、海外投资管理部总经理	2009年12月31日	-	12年	北京大學经济学硕士,耶鲁大学商学院工 商管理硕士,曾在德藍志银行亚洲证券, 該田巴黎與下亚洲证券,充方证券资产管 理部以事证券研究投资工作。2009年12 月加入生宝火业基金管理有限公司、任德 外投资管理部总经理。2009年12月至今 兼任华宝火业诸外中国成长股票型证券 投资备金基金经理。				

境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同)和其他相关法律 起舰的规定、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

建的合态亚在父易甲板公平对待。 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

7017至开幕。 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。

本报告期内、本基金没有灾刑旱客交易行为。
4.4 报告期内、本基金没有灾刑旱客交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
香港市场三季定走镇国主权债务界级被下调,欧州债务危机再度恶化和市场担心中国经济硬着陆等多重利空因兼打击
下签历了2008年美国比较债务界级被下调,欧州债务危机再度恶化和市场担心中国经济硬着陆等多重利空因兼打击
下签历了2008年美国比较债务提到的下跌。恒生指数、恒生国企指数和 MSCI China Free 指数分别暴跌 21.46%、
29.10%和 26.16%。8月上旬美国影都借第尔公司下调美国主权信用评级。引发全球金融市场侧烈连锁反应。市场担心其他债务水平高、经济增长乏力的欧洲国家如英国。法国。以及经济高度依赖的发发处法国家出口的亚洲国家的主权信用评级是将
为水平高、经济增长之力的欧洲国家和企业,经济增长进一步得效。全球经济二次环境、因组投资者风险偏好是则不着港租生 指数迅速从 22000 点下批到 19000 点。其后指数虽有短暂反弹阻在政债危机转增处整作用下继续需要活下跌。由于看不到欧 价危机清晰的解决法径,市场对希腊债务前景的态度空前忠观。评级机构得进分别调降了法国农业信贷银行和法国火业行行项级。原因是是公园家银行持有规模较大的希腊主使债务。1没市场对于欧州主权债务危机地发银行业信制的组优。
此外,中国方面7月8月7日的数据变量结构,含品、住房等价格上涨推动、保持在同比增长、65%和62%的水平、逐二流膨胀于 50%展高不下,国家设备设备紧接被加口能够继续继续

观经济和金融市场不确定因素的影响下,香港股市出现ங售浪潮。 三季度受全球经济衰退风险增大、中国房地产销售数据不佳和高铁投资增长放缓影响,原材料和工业类股跌幅最大,分

别下跌40.64%和35.06%。受房地产信贷政策继续收紧和银行业资产质量可能恶化影响,金融板块下跌34.24%。此前估值5 高的可选消费板块下跌9.10%。主要由于市场情绪疲弱和估值下降,信息科技、医疗保健和必选消费板块也分别下8 初下來,40.0%的1.30%。 之所把「由近東東縣地區,在於國門 11207 而風 可能於120%,這個於2下下來,24.4%。 Linlin ling 不高的可选清整成決下跌 29.10%。 主要由于市场情格玻璃市信片 阵路,信息样长、医疗保健和总法清整成决分别下跌 23.77%。 23.36%和 20.53%。 能源成决下跌 20.49%。 唯一在三季度获得下收益的是防御收费强的电讯服务类型,上涨 5.1%。 另外房邮除实验的公用事业收款下跌 14.07%。 本社会在三季度或进立结体合位定解解疗中虚置和精造个型能清较资组合回报率。 虽然此前我们一直保持让较谨慎的仓位,但在多方面负面因素参加造成的极次效应下,基金净值也随市场迅速下跌,市场的反应健度超出我们的预期。 我们在8月对前期上部投参的氟化工、电信服务和汽车经销商类股、选择获利了给,以附近和间底保险。 其后我们或持了部分水温度对路的食品股、以回避圾期市场的废。即时就转了互联例相关个股份仓位以销定利润,在8.9月份的市场暴跌之后,我们增持了部分估值变得较为便宜的服装鞋类股、黄金零售股、和高端汽车经销商"和

整. 4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至本报告期末、本基金单位净值为 0.8080 元、累积净值增长率为−28.43%%,而同期比较基准的累积收益率为− 26.10%,脫輪业绩基准 2.27%。业绩差异主要由于投资组合中的部分原材料类股、必选消费类股和部分流动性较弱的中等市 危股票在股火效应下辣帕较混、搪客了整体投资组合的短期录。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要限望 展型 2011 年四季度、未来市场关注的焦点仍然将是饭剂债券危机的演变进程。最近美、欧、日等五国联手向市场注人美 无流动性可各级则聚解吴元流动性股度繁缺的局面。但并不能解决边缘国家资不抵债的问题。德国民众不能理解把边缘国 家留在欧元区内对于维持金融和经济稳定的重要性、德国目前的执政变市能将在地区选举中而逾越来越大的压力。 欧里叔 已宣布解决欧洲银行业仓机的路径时划,但尚未定有保体计划。10 月底到 11 月较欧州将宣布充实银行业农金。防止主权债务危机向欧洲银行业仓机的路径时划,但两大宣传报代。11 月报欧州报与宣布充实银行业农金。防止主权债务危机向欧洲银行业价和的状况过一次。 市场,造成香港市场的震荡。另一方面由于前一段港股市场非理性杀跌,港股的估值已经比较安全,所以进一步大幅下跌空

间不大。 7月到9月,中国的CPI数据受到结肉、食品、住房等价格上涨推动,保持在同比增长6.5%、6.2%和6.1%的水平、虽然仍然居高不下、保持在6%以上的水平,但已经表现出明显的返月回落的趋势。考虑到四季度复尾因素的下降,我们预期10月和11月的CPI数据有望出现更为显著的回落,届时中国即可能对货币政策进行微调和放松,从而带来市场情绪的恢复和股 票市场的交单。但在此之前,由于通路收到产品。 票市场的交单。但在此之前,由于通路收量的次比较高,工业生产和采购处理人指数的然较强。由国政府均可能的从支持成 持備案的货币后按收集以压低通路收到通抵到到。 总之,我们从为四季度路段市场虽然市临70不具备出现单边趋势性上涨的机会,但有可能小幅覆落上行。我们将保持道

慎的仓位控制,进行波段操作,重点挖掘受中国国内、国外宏观经济政策影响较小的电讯服务和消费板块,以及前期调整幅

	7. 互联网板块。 报告期末基金资产组合情况	§5 投资组合报告	
序号	项目	金額(人民币元)	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资	42,344,901.62	61.9
	其中:普通股	40,903,241.71	59.8.
	优先股	-	
	存托凭证	1,441,659.91	2.1
	房地产信托凭证	-	
2	基金投资	-	
3	固定收益投资	-	
	其中:债券	-	
	资产支持证券	-	
4	金融衍生品投资	-	
	其中:远期	-	
	期货	-	
	期权	-	
	权证	-	
5	买人返售金融资产	-	
	其中:买斯式回购的买人返售金融资 产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,421,873.89	35.73
8	其他资产	1,593,507.83	2.33
9	合计	68,360,283.34	100.00

国家 他区)	公允价值(人民市元)	占基金货产净值比例 66)
香港	39,311,491.77	62.19
美国	3,033,409.85	4.80
合计	42,344,901.62	66.99
5.3 报告期末按行业分类的股票投	资组合	
行业类别	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 66)
能源	2,961,715.37	4.69
材料	6,558,143.22	10.38
工业	4,781,803.82	7.56
非必需消费品	9,818,133.23	15.53
必需消费品	3,797,398.43	6.01
金融	5,315,292.98	8.41
信息技术	5,792,619.32	9.16
电信服务	2,131,572.67	3.37
公用事业	1,188,222.58	1.88
保健	0.00	-
合计	42,344,901.62	66.99
5.4 期末按公允价值占基金资产净	值比例大小排序的前十名权益投资明细	

PF 文 文 文 正身代房 所在证券市场 所直逐を 数量 優) 2元571 (大 本 本 上 本 大 本 本 上 本 本 上 本 本 上 本 本	/9	17143 ZX 701/1 1EC	100000000000000000000000000000000000000	FECTO 22 C 2 3 H	73 H3134 T - ELDCE	127/25/1/2011			
1 HOLDINGS 不能樂園 590 HK 香港 中国 137,0000 2-394,688.29 4 2 ZIJIN MINING GROUP 集全矿业 2899 HK 香港 中国 1,229,0000 2,353,628.16 3 3 China Lilang Lid 中国年邮 1224 HK 香港 中国 370,0000 2,295,577.48 3 4 CONS 中国建筑国际 3311 HK 香港 中国 586,800 1,992,783.30 3 COMBA TELECOM SYSTEM 2418.500 1,967,861.76 3 1 IND & COMM 工商银行 1398 HK 香港 中国 576.450 1,797,635.54 2 TENCENT 1898 TO TOWN 585.	序号			证券代码	所在证券市场		数量 般)		占基金资产 净值比例 (%)
Common	1		六福集团	590 HK	香港	中国	137,000	2,594,688.29	4.10
4 CHINA STATE CONS 中国建筑国际 3311 HK 香港 中国 586,800 1,992,783.30 3 5 COMBA STSTEM 定估金信系統 STSTEM 2342 HK 香港 中国 418,500 1,967,861.76 3 6 IND 8 COMM BK OF CHI 工商银行 1398 HK 香港 中国 576,450 1,797,635.54 2 7 TEXECKY 1,862 700 HK 季港 中国 13,000 1,797,635.54 2	2		紫金矿业	2899 HK	香港	中国	1,259,000	2,353,628.16	3.72
4 CONS 中国建築規制等 3511 HK 合港 中国 386,800 1,992, 83.50 3 5 COMIA TELECOM 放信通信系統 2342 HK 香港 中国 418,500 1,967,861.76 3 6 IND & COMM BK OF CHI 工商银行 1398 HK 香港 中国 576,450 1,797,635.54 2 7 TENCENT 388 U 700 HL 季港 中屋 130 OR 1,790,816.65	3	China Lilang Ltd	中国利郎	1234 HK	香港	中国	370,000	2,295,577.48	3.63
5 TELECOM SYSTEM 空信通信系統 2342 HK 香港 中国 418,500 1,967,861.76 3 6 IND & COMM BK OF CHI 工商银行 1398 HK 香港 中国 576,450 1,797,635.54 2 7 TENCENT 388 U 700 U 季港 中国 13,000 1,745,814.69	4		中国建筑国际	3311 HK	香港	中国	586,800	1,992,783.30	3.15
b BK OF CHI 上同旅行 1598 HK 官僚 中国 5/6.450 1.79/.03524 2 7 TENCENT 騎辺 700 HV 未進 中国 12,000 1.742 59149	5	TELECOM	京信通信系統	2342 HK	香港	中国	418,500	1,967,861.76	3.11
	6		工商银行	1398 HK	香港	中国	576,450	1,797,635.54	2.84
	7		腾讯	700 HK	香港	中国	13,000	1,742,581.68	2.76
8 CHINA THENGTONG 正通汽车 1728 HK 香港 中国 272.000 1.554.331.27 2	8		正通汽车	1728 HK	香港	中国	272,000	1,554,331.27	2.46
9 CHINA MOBILE 中国移动 941 HK 香港 中国 21.000 1.321.753.02 2	9		中国移动	941 HK	香港	中国	21,000	1,321,753.02	2.09
10 KunLun Energy 昆仑能源 135 HK 香港 中国 146,000 1,296,756.37 2	10	KunLun Energy	昆仑能源	135 HK	香港	中国	146,000	1,296,756.37	2.05

*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五名债券投资明细本基金本报告期末未持有债券。

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。 5.8 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金融衍生品投资明细本基金本报告期末未持有金融衍生品。 · 300 中的 1 2012 (2017年至 1888年) 生命。 5.9 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基金投资明细本基金本报告期末未持有基金。 1 1 1 1 2012 (2017年 1888年) 1 1 1 1 1 2017年 1888年 18

5.10 投资组合报告附注 5.10.1 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,也没有在报告编制一年内受到公开谴责,处罚,无证券投资决策程序渐特别说明。 5.10.3 其他资产构成

§6 开放式基金份额变动

80,640,220.16

甲国血监会批准基金设立的文件: 华宝业业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同; 华宝业地海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书; 华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招等说明书; 华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金托管协议; 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告; 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告; 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告; 基金管理人报告期内查指定报刊上披露的各种公告; 基金管理人报告期内查指定报刊上披露的各种公告; 是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。 8.3 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

2011年10月24日

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10月24日

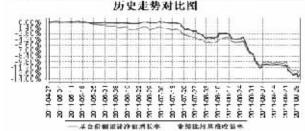
报告选出日期:2011年10月24日 基金管理人的童事会及董事保证本报告所载资料不存在歷度记载,误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、推确 性和完整性承担小别及连带责任。 虚金托管人招商银行报份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现 和投资组合报任务物容。保证复极内容不存在虚骸过载,误导性陈述或者重大遗漏。

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	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月27日
报告期末基金份额总额	1,080,133,180.50 份
投资目标	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和长期回报。
投資範略	本基金原用自上而下的定规检查额额,通过对国内外宏观经济状况,把单单电势。市场合使来销信。以逐步部步步场。目用风险情况,风险场等 有关注地法规等现置的综合分析。在附近收益发资产和反益发资产之则进 行动表写无理。本基金标写用定性生均证量相符合分扩法、特型可能 资组合。重点投资价值故市场低估、发偿公司具有较好发展借力。基础股票 具有效应上列期间介分量分析。
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%。
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、高于设 市市场基金、本基金重点配置可转债,在债券型基金中属于风险火平相对较高的投资产品。
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

-134,228,737.4

或目录要求为7.1%。 以上本期公允价值变动收益。 不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。 阶段 净值增长率① (I)-(3)

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的



华宝兴业可转债债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

注:1、本基金基金合同生效于2011年4月27日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年 2、基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期 §4 管理人报告

4.1 基金经理 (成基金经理小组)简介 华志贵 2011年4月27日

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 兴业可转借债券型证券投资基金基金会同,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、勒勉尽责的原 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。

4.3.1 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

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

43 公平交易专项说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析 8月27日,中石化公告董事会决议、拟发行300亿可转债。3月中旬中石化刚发完第一期可转债。信息影响预期,预期影 响行情,市场联想其他央企或者银行也将发行转债,转债价格向公司债收益率定价。华宝兴业可转债团队及时调整策略,先降

低仓位20个点;并积极了解各方面信息,并判断转债仍然是转债,证监会对转债的审批程序及发债要求没有根本改变,上市 公司积极转股的意愿没变,在下跌中逐步补仓,到最低点附近又回补近20个点,同时积极调整结构,大、小盘转债,股性强与 债性强的转债,近期推动转股与远期推动转股,比例相对均衡。正是这一积极调整,转债基金为投资者减少了损失。

本报告期,本基金份额净值增长率为-12.90%,比较基准增长率为-10.41%,基金领先基准-2.49% 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,欧债危机的剧本仍将持续上演,德国是否愿意继续买单以及愿意买多少单,仍将反复困扰市场;国

内经济将有所回落、房地产销售可能继续疲软,出口也将继续下降,中小企业仍将面临成本上升等问题,通胀将有所回落但仍 在高位,货币政策会定向宽松但整体流动性状况还是偏紧。转债市场,作为一个整体,已经进入价值投资区间,持有赚钱是大 概率事件。转债基金将抓住一些局部机会,精选品种重点操作。 总之,力争为基金持有人创造可观的正收益

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组

113001

010203

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

8,965,923.2 799,735,568.0 897,648,253.71

872,800

97,089,059

87,498,200.0

02国债(3) 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知

中行转债

本基金本报告期末未持有权证。 5.8 投资组合报告附注

2011年9月30日

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 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

序号	名称		金額 (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		2,984,910.12		
5	应收申购款		9,226.19		
6	其他应收款			-	
7	待摊费用			-	
8	其他			-	
9	合计			3,244,136.31	
5.8.4	报告期末持有的处于转股期	的可转换债券明细			
定果	信奉补扣	信条夕秋	八会价值 伝)	上北仝咨产岛估比例 67)	

-			共化	8
3,244,136.31			合计	9
		期的可转换债券明细	报告期末持有的处于转股其	5.8.4
占基金资产净值比例 %)	公允价值 (元)	债券名称	债券代码	序号
18.59	174,916,151.00	石化转债	110015	1
14.72	138,460,660.40	工行转债	113002	2
10.32	97,089,059.70	中行转债	113001	3
9.04	85,041,667.20	川投转债	110016	4
7.29	68,596,757.00	新钢转债	110003	5
4.07	38,296,048.80	国投转债	110013	6
3.31	31,096,107.00	歌华转债	110011	7
2.55	23,948,460.90	海运转债	110012	8
2.54	23,882,018.37	中期转债	125887	9
1.82	17,116,824.08	美丰转债	125731	10
1.55	14,618,390.40	博汇转债	110007	11
1.21	11, 240, 111, 14	25-0r4548	126720	12

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

§6 开放式基金份额变动

1,448,383,785.88 338,621,451.5

注:总申购份额含红利再投资和转换人份额;总赎回份额含转换出份额

7.1 备查文件目录 中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金合同: 华宝兴业可转债债券型证券投资基金招募说明书; 华宝兴业可转债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。

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。

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

2011年10月24日