**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**
**送出日期：2012年8月27日**

# 华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

## 2012 半年度 报告摘要

2012年 6 月 30 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2012年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2012年01月01日起至06月30日止。

## §2基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金 |
| 基金简称 | 华宝兴业海外中国股票（QDII） |
| 基金主代码 | 241001 |
| 交易代码 | 241001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年5月7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 |
| 报告期末基金份额总额 | 76,079,537.93份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长、追求资本长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险，提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的60%－95%，债券和其他资产占基金资产总值的5%－40%。 |
| 业绩比较基准 | MSCI china free指数（以人民币计算） |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。 |

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.com |
| 客户服务电话 | | 400－700－5588、021－38924558 | 010－67595096 |
| 传真 | | 021－38505777 | 010－66275853 |
| 注册地址 | | 上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心58楼 | 北京市西城区金融大街25号 |
| 办公地址 | | 上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心58楼 | 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼 |
| 邮政编码 | | 200120 | 100033 |
| 法定代表人 | | 郑安国 | 王洪章 |

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | 英文 | － | The Bank of New York Mellon Corporation |
| | 中文 | － | 纽约梅隆银行 |
| 注册地址 | | － | One Wall Street New York，NY10286 |
| 办公地址 | | － | One Wall Street New York，NY10286 |
| 邮政编码 | | － | NY10286 |

2.5 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。 |

## §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（2012年1月1日－2012年6月30日） |
| 本期已实现收益 | －4,872,888.50 |
| 本期利润 | －1,357,582.54 |
| 加权平均基金份额本期利润 | －0.0177 |
| 本期加权平均净值利润率 | －2.03% |
| 本期基金份额净值增长率 | －2.23% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2012年6月30日） |
| 期末可供分配利润 | －12,749,146.69 |
| 期末可供分配基金份额利润 | －0.1676 |
| 期末基金资产净值 | 63,330,391.24 |
| 期末基金份额净值 | 0.832 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末（2012年6月30日） |
| 基金份额累计净值增长率 | －16.80% |

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。

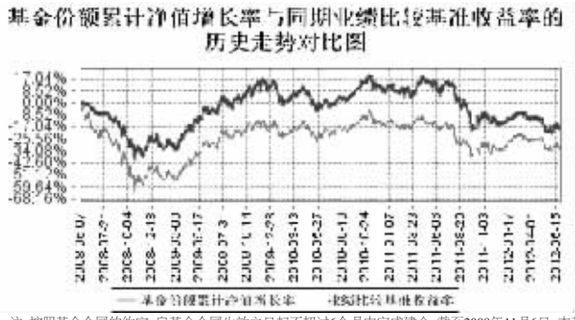
4、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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 | 1.96% | 1.37% | 1.80% | 1.47% | 0.16% | －0.10% |
| 过去三个月 | －5.99% | 1.25% | －4.73% | 1.31% | －1.26% | －0.06% |
| 过去六个月 | －2.23% | 1.10% | 4.76% | 1.27% | －6.99% | －0.17% |
| 过去一年 | －26.31% | 1.42% | －17.50% | 1.80% | －8.81% | －0.38% |
| 过去三年 | －12.42% | 1.28% | －2.85% | 1.53% | －9.57% | －0.25% |
| 自基金合同生效日起至今 | －16.80% | 1.51% | －30.71% | 2.22% | 13.91% | －0.71% |

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




注：按照基金合同的约定，自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓，截至2008年11月6日，本基金已经达到基金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（2012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、增强收益基金、中证100 基金、上证180ETF、上证180ETF 联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金、可转债基金、上证180成长ETF、上证180成长ETF联接基金、华宝油气基金、华宝兴业医药生物、华宝短融50，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计36,429,945,714.42元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 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 | － | 13年 | 北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士，曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司，任海外投资管理部总经理。2009年12月至今兼任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理。 |

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》、《合格境内机构投资者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，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序，每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年香港市场宽幅震荡，先涨后跌，恒生指数上涨5.7%，恒生国企指数下跌3.7%，MSCI China Free指数上涨4.5%，国企指数跑输恒生指数的原因是对中国经济硬着陆的担心使得国企股指数中权重较大的原材料、可选消费、能源等板块下跌较多，拖累了指数的表现。一季度在欧洲债务危机持续缓和、中国继续放松流动性政策、欧美股市走势强劲等因素的刺激带动下，香港市场快速上行。去年年底欧洲央行向欧洲的银行系统提供了4,890 亿欧元的低息贷款极大地缓解了欧洲银行流动性紧张的问题，欧洲央行在2月底实施了第二轮长期再融资操作，希腊政府与私人债权人就债务置换的谈判最后获得成功，避免了债务违约，从而缓解了市场的紧张情绪，也带动了香港市场的强劲反弹。中国央行一季度表示将通过信贷支持首套房和改善性住房需求，在2月中旬宣布继续下调存款准备金率50个基点，若干地方政府也推出鼓励住房购买的政策，加强了市场对中国放松流动性、放宽房地产调控政策的预期，中国国内住宅市场新房成交量出现较大回升，刺激了地产板块强劲反弹。二季度香港市场在欧债危机重新发酵与中国经济增长数据不佳的双重打击下迅速回落，。5月份法国大选中左翼领导人奥朗德当选新总统，引发了投资者对德法政策冲突以至引发欧债风险扩大的担忧。希腊议会选举造成希腊政治前景不明，市场担忧希腊可能主动选择最终退出欧元区，希腊开始出现银行挤提，投资人担心欧债危机升级恶化，也映及到经济体量更大的西班牙和意大利，带动香港市场的持续下跌，部分中小市值股票遭到洗仓式抛售，前期涨幅较大的地产板块也因获利了结压力一度跌幅较大。12年一季度中国GDP增速仅为8.1%，二季度GDP增长7.6%，三年来首次低于8%，重新引发市场对于中国经济硬着陆的担心。同时近几个月中国工业增加值增速和新增信贷数据均显著低于市场预期，显示中国经济仍处在探底的过程之中，加剧了市场的悲观情绪。6月8日中国宣布三年以来首次降息，同时也开启了国内存款利率市场化的过程，允许银行在基准存款利率基础之上上浮10%，投资人担忧银行利差缩窄而引发对银行股的抛售，使得在指数中权重较大的银行板块表现疲弱。。

上半年表现最为强劲的是信息科技板块，大涨28.1%，大幅超越大盘表现，主要是由于板块内的权重股腾讯科技受到美国社交网络股脸谱网上市的刺激带动。公用事业板块上涨12.7%，是由于火电企业的盈利对于煤价和利率十分敏感，煤价下跌和降息使得投资者对于火电企业的盈利预期大幅改善。去年跌幅较深的医疗保健板块表现也很强劲，上涨8.4%，超越大盘表现。 同期市场表现最弱的是与宏观经济联系密切的原材料和可选消费板块，分别下跌9.3%和9.0%，大幅落后大盘表现。必需消费和能源板块也表现疲弱，分别下跌3.5%和2.7%。工业、电讯服务和金融板块表现平淡，分别上涨1.0%、1.2%和2.7%。本基金在上半年通过总体仓位控制和行业配置和精选个股提高投资组合回报率。我们在一季度提高了股票的总体仓位，增持了受益于流动性好转、地方融资平台政策调整的银行类股，受益于销售数据改善、调控政策微调放松的中国地产股；二季度我们减持了业绩增长乏力、近期缺乏催化剂并且利差可能有所缩窄的银行类股；继续增持了销售数据持续改善的中国地产类股，以及受益于煤价下跌和减息的火力发电股，并且增加了部分可能受益于政府消费刺激政策的家电和智能手机类股，减持了部分销售放缓的可选消费类股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-2.23%，而同期业绩比较基准的收益率为4.76%，基金表现落后业绩比较基准6.99%。业绩差异主要由于在一季度投资组合为规避欧洲债务危机可能引发的市场系统性风险而保持了较高的现金配置。

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2012年下半年，我们认为香港市场以及海外中国概念股市场可能呈现小幅震荡上行的格局。首先，外围市场出现了回稳的迹象。6月底召开的欧元区首脑峰会取得了两个主要的积极成果：第一，为挽救西班牙银行危机，将通过EFSF/ESM 直接向西班牙银行系统注资，而且这些贷款将放弃优先级别，这种安排既不会使现有西班牙国债沦为次级债券，又不会大幅增加西班牙政府的或有债务，打消了投资者的疑虑，使得市场情绪大幅好转。第二，欧元区向银行联盟迈出了第一步，将最早在2012年底之前建立以欧洲央行为中心的区域银行监管系统，并且一旦该系统建立之后，ESM 可以直接向欧元区银行注资，这将有助于切断银行系统危机和国家财政危机之间的恶性循环，并且为今后将ESM 设立成一家银行机构打开了方便之门。虽然这些措施距离根本解决欧元区债务危机尚有很大距离，而且其实施仍可能出现反复，但短期内会起到稳定市场情绪的作用。美国方面，美联储的政策倾向于继续宽松。在决定将“扭曲操作”延期之后，美联储向市场发出十分确定的信号，如果经济进一步下滑，美联储将坚定地推出新的刺激措施，比如第三轮量化宽松货币政策。其次，中国方面，随着工业生产和通胀数据持续回落，中国政府的政策重心已明显从前期的“控通胀”转向“稳增长”。6月份CPI增速下降至2.2%，创29个月以来新低，PPI同比下降2.1%，连续第四个月下降。未来数月仍可能继续保持下行态势，为经济政策的放松提供了空间。6月以来中国已经两次降息，下调一次存款准备金率，并且两次降息实质上都是非对称降息，力图降低工商业企业负担，刺激需求。我们估计中国政府可能在下半年继续放松货币信贷政策，同时推出支持加大基建、保障房、水利等公共投资的政策，这将缓解市场对于中国经济硬着陆和企业盈利下滑的担忧，推动市场风险偏好上升。但是，随着房地产行业的持续调整和制造业产能调整，过去十年推动中国经济增长的投资扩张周期已经终止，近期投资反弹的力度可能是有一定限度的。

总之，我们认为下半年港股市场可能温和震荡上行的趋势。我们将关注欧债危机反复和叙利亚、伊朗等地缘政治紧张所带来的市场震荡风险，进行波段操作，重点挖掘受益于中国流动性改善的地产、发电、保险板块和可能受益于政府消费刺激政策的相关行业机会。

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及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

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

## §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：华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产： | | | |
| 银行存款 | | 6,942,893.86 | 22,081,591.70 |
| 结算备付金 | | － | － |
| 存出保证金 | | － | － |
| 交易性金融资产 | | 55,589,454.59 | 44,002,183.66 |
| 其中：股票投资 | | 55,589,454.59 | 44,002,183.66 |
| 基金投资 | | － | － |
| 债券投资 | | － | － |
| 资产支持证券投资 | | － | － |
| 衍生金融资产 | | － | － |
| 买入返售金融资产 | | － | － |
| 应收证券清算款 | | 622,031.64 | 486,026.22 |
| 应收利息 | | 398.45 | 631.24 |
| 应收股利 | | 489,985.40 | － |
| 应收申购款 | | 22,551.57 | 3,384.26 |
| 递延所得税资产 | | － | － |
| 其他资产 | | － | － |
| 资产总计 | | 63,667,315.51 | 66,573,817.08 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011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 | | － | － |
| 应付赎回款 | | 77,786.42 | 163,185.50 |
| 应付管理人报酬 | | 91,917.40 | 102,713.69 |
| 应付托管费 | | 17,872.83 | 19,972.12 |
| 应付销售服务费 | | － | － |
| 应付交易费用 | | － | － |
| 应交税费 | | － | － |
| 应付利息 | | － | － |
| 应付利润 | | － | － |
| 递延所得税负债 | | － | － |
| 其他负债 | | 149,347.62 | 360,589.37 |
| 负债合计 | | 336,924.27 | 646,460.68 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | | 76,079,537.93 | 77,471,215.82 |
| 未分配利润 | | －12,749,146.69 | －11,543,859.42 |
| 所有者权益合计 | | 63,330,391.24 | 65,927,356.40 |
| 负债和所有者权益总计 | | 63,667,315.51 | 66,573,817.08 |

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.832元，基金份额总额76,079,537.93份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | －159,754.25 | 3,960,450.22 |
| 1.利息收入 | | 8,672.96 | 12,586.46 |
| 其中：存款利息收入 | | 8,672.96 | 12,586.46 |
| 债券利息收入 | | － | － |
| 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） | | －3,751,756.69 | 4,074,699.74 |
| 其中：股票投资收益 | | －4,681,418.42 | 2,952,498.69 |
| 基金投资收益 | | － | － |
| 债券投资收益 | | － | － |
| 资产支持证券投资收益 | | － | － |
| 衍生工具收益 | | － | 213,847.98 |
| 股利收益 | | 929,661.73 | 908,353.07 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 3,515,305.96 | 153,910.10 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | 66,304.25 | －292,404.82 |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | | 1,719.27 | 11,658.74 |
| 减：二、费用 | | 1,197,828.29 | 1,422,415.78 |
| 1.管理人报酬 | | 598,859.56 | 831,280.15 |
| 2.托管费 | | 116,444.89 | 161,637.79 |
| 3.销售服务费 | | － | － |
| 4.交易费用 | | 331,199.73 | 262,392.17 |
| 5.利息支出 | | － | － |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | － | － |
| 6.其他费用 | | 151,324.11 | 167,105.67 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | －1,357,582.54 | 2,538,034.44 |
| 减：所得税费用 | | － | － |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | －1,357,582.54 | 2,538,034.44 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012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） | 77,471,215.82 | －11,543,859.42 | 65,927,356.40 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | － | －1,357,582.54 | －1,357,582.54 |
| 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） | －1,391,677.89 | 152,295.27 | －1,239,382.62 |
| 其中：1.基金申购款 | 1,605,177.74 | －186,238.41 | 1,418,939.33 |
| 2.基金赎回款 | －2,996,855.63 | 338,533.68 | －2,658,321.95 |
| 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） | 76,079,537.93 | －12,749,146.69 | 63,330,391.24 |
| 项目 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011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） | 88,640,509.35 | 8,694,859.84 | 97,335,369.19 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | － | 2,538,034.44 | 2,538,034.44 |
| 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） | －8,000,289.19 | －799,361.53 | －8,799,650.72 |
| 其中：1.基金申购款 | 4,713,710.01 | 635,222.26 | 5,348,932.27 |
| 2.基金赎回款 | －12,713,999.20 | －1,434,583.79 | －14,148,582.99 |
| 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） | 80,640,220.16 | 10,433,532.75 | 91,073,752.91 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____裴长江_____ _____黄小薏_____ _____张幸骏_____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基字〔2007〕第333 号《关于同意华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华宝兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币462,646,980.69 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字〔2008〕第052 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》于2008 年5 月7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为462,709,489.02 份基金份额，其中认购资金利息折合62,508.33 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为纽约梅隆银行股份有限公司（The Bank of New York Mellon Corporation）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具，其中股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司，中国公司指收入的50%以上来源于中国大陆的公司；固定收益证券投资范围为具有标准普尔评级为 A”以上或同等评级的发行人在中国证监会认可的中国大陆以外市场（包括香港、新加坡、美国）发行的固定收益证券，在流动性充足的情况下，主要投资香港债券市场。在正常市场情况下，本基金各类资产配置的比例范围是：股票占基金资产总值的60%－95%，债券和其他资产占基金资产总值的5%－40%。本基金的业绩比较基准为：MSCI China Free 指数（以人民币计算）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年2 月15 日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会公告〔2010〕5 号《证券投资基金信息披露XBRL 模板第3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007 年5 月15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2012年06 月30 日的财务状况以及2012年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4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相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2004〕78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（2）自前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。

（3）自前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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 |
| 纽约梅隆银行股份有限公司（“纽约梅隆银行”）（The Bank of New York Mellon Corporation） | 境外资产托管人 |
| 华宝信托有限责任公司（“华宝信托”） | 基金管理人的股东 |
| 领先资产管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 宝钢集团有限公司（“宝钢集团”） | 基金管理人的最终控制方 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内与上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 598,859.56 | 831,280.15 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 57,340.43 | 84,767.50 |

注：支付基金管理人华宝兴业的管理人报酬按前一日基金资产净值1.8%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 X1.8% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 116,444.89 | 161,637.79 |

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0.35%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 X0.35% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 期初持有的基金份额 | 4,998,704.83 | 4,998,704.83 |
| 期间申购/买入总份额 | － | － |
| 期间因拆分变动份额 | － | － |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | － | － |
| 期末持有的基金份额 | 4,998,704.83 | 4,998,704.83 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 6.57% | 6.20% |

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。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011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 | 2,083,374.78 | 8,668.49 | 3,812,155.68 | 12,564.54 |
| 纽约梅隆银行股份有限公司 | 4,859,519.08 | － | 16,100,880.71 | － |

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.8.6 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.10 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

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

6.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

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

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

（1）公允价值

不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

以公允价值计量的金融工具

金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

各层次金融工具公允价值

于2012年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为55,589,454.59元，无属于第二层级和第三层级的余额（2011年12月31日：第一层级44,002,183.66元，无第二层级和第三层级）。

公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

（2） 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §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 | 55,589,454.59 | 87.31 |
| | 其中：普通股 | 53,132,032.33 | 83.45 |
| | 存托凭证 | 2,457,422.26 | 3.86 |
| | 优先股 | － | － |
| | 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 | 买入返售金融资产 | － | － |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | － | － |
| 6 | 货币市场工具 | － | － |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,942,893.86 | 10.90 |
| 8 | 其他各项