华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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：中国银行股份有限公司
送出日期：2012年8月27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	华宝兴业动力组合股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	2,372,803,659.57份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	唐州徽
	联系电话	021-38505888	010-66594855
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	95566
传真		021-38505777	010-66594942
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	北京市西城区复兴门内大街1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	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		郑安国	肖钢

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。

§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	-83,817,519.70
本期利润	-1,746,979.43
加权平均基金份额本期利润	-0.0007
本期加权平均净值利润率	-0.09%
本期基金份额净值增长率	-0.49%
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	-620,978,444.97
期末可供分配基金份额利润	-0.2617
期末基金资产净值	1,751,825,214.60
期末基金份额净值	0.7383
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	246.46%

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、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）。

4、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。

3.2 基金净值表现

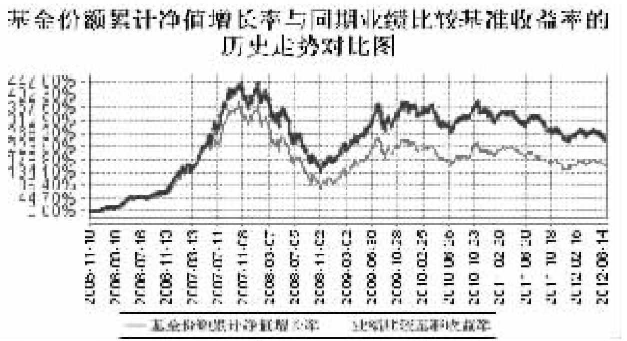
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.78%	1.14%	-5.08%	0.88%	-1.70%	0.26%
过去三个月	-3.65%	0.92%	0.67%	0.89%	-4.32%	0.03%
过去六个月	-0.49%	1.02%	5.04%	1.05%	-5.53%	-0.03%
过去一年	-15.09%	0.95%	-14.01%	1.08%	-1.08%	-0.13%
过去三年	-14.03%	1.19%	-16.09%	1.25%	2.06%	-0.06%
自基金合同生效日起至今	246.46%	1.48%	158.61%	1.60%	87.85%	-0.12%

注：1、本基金比较基准为：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。

2、净值以及比较基准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）。

3.2.2 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，自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合，截至2006年3月31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		
刘自强	投资副总监、本基金基金经理	2008年3月19日	-	11年	硕士。2001年7月至2003年7月，在天同证券任研究员，2003年7月至2003年11月，在中原证券任行业研究部副经理，2003年11月至2006年3月，在上海融昌资产管理公司先后任研究员、研究总监。2006年5月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务，2008年3月至今任华宝兴业动力组合股票型证券投资基金的基金经理，2010年6月至2012年1月兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理，2012年4月起任投资副总监。

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》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，市场在连续大跌后探底2132点，逐步震荡反弹。2月底市场热度开始发酵，地产、白酒、小盘科技等表现突出，轮番上涨。而防御性的银行、医药等相对滞涨。在险资数次减仓后，市场依然热度不减，逼空行情愈演愈烈。但由于缺乏基本面的支持，3月中旬后，市场再度回调，月末回到了2300点下方。2季度开始，市场做多热情逐步得到累积，在回调并不充分的情况下快速上涨。投机热情上升后，大量缺乏基本面支持的高β品种上涨，而以银行为代表的蓝筹品种却持续走弱。5月市场终于无法支撑缺乏基本面的上涨，开始重新回调，特别以银行为代表的大盘股表现更加疲弱。随着经济状况的恶化，5月末政策出现大幅度转向，发改委加速审批地方项目，甚至产能严重过剩的钢铁项目也获批。货币方面也大力放松，7天回购利率从3.2迅速降低到2.2，并多次降准降息。但由于欧债危机继续发酵，市场未能对国内的政策做出持续性的反应，而是在短暂反弹后重新陷入跌势。

在操作方面，本基金自2011年12月以来的持续加仓取得了较好的效果。但是，由于春节前后的反弹数度低于预期，因此在春节后停止了增持成长股的计划，同时提前开始了减仓兑现的操作。而5月市场回落之后，由于重仓持有的银行股并没有体现出抗跌性，因此未能有突出表现。5月末政策全面转向后，个人判断行情将出现较大转折，因此组合全面转向投资基建、小盘股、券商保险等方向，同时仓位也大幅度升至上限。这一调整未能得到市场的印证，尤其是投资基建类品种出现大幅度下跌，因此上半年表现非常不理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-0.49%，基金业绩比较基准收益率为5.04%，基金表现落后基准5.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管近期的结构调整遭遇巨大损失，但个人仍然认为市场已经处于一个历史性的底部。国内政策已经全面转向，海外市场经过了充分的回调后也释放了风险。由于再度放松不可能达到四万亿的程度，因此预期下半年的行情将更类似2010年下半年，大盘股由于缺乏流动性推动，难有太大表现，而小盘股在短期回调后将继续保持强势。

综合目前的市场情况，本基金计划保持高仓位，结构上偏向成长型小盘股，同时适时加大对地产、大宗、金融等行业的投资。未来本基金将努力扩大选股范围和领域，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。

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

截止本报告期末，根据相关法律法规及基金合同的约定，本基金本报告期无应分配但尚未实施分配的利润。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华宝兴业动力组合股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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：华宝兴业动力组合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	6.4.7.1	151,304,386.61	199,860,653.59
结算备付金		7,127,232.94	2,950,858.46
存出保证金		1,402,736.58	1,297,263.70
交易性金融资产	6.4.7.2	1,608,777,121.13	1,547,075,886.17
其中：股票投资		1,608,777,121.13	1,547,075,886.17
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	100,000,270.00
应收证券清算款		3,632,459.01	19,480,319.37
应收利息	6.4.7.5	30,622.81	105,934.38
应收股利		1,682,341.88	-
应收申购款		94,748.95	210,927.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,774,051,649.91	1,870,982,113.03
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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		12,413,578.81	-
应付赎回款		1,009,018.19	595,125.05
应付管理人报酬		2,236,034.99	2,436,456.86
应付托管费		372,672.51	406,076.13
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,736,035.26	3,936,452.37
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,459,095.55	1,570,360.11
负债合计		22,226,435.31	8,944,470.52
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,372,803,659.57	2,509,798,463.99
未分配利润	6.4.7.10	-620,978,444.97	-647,760,821.48
所有者权益合计		1,751,825,214.60	1,862,037,642.51
负债和所有者权益总计		1,774,051,649.91	1,870,982,113.03

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.7383元，基金份额总额2,372,803,659.57份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业动力组合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		21,166,219.54	-144,886,622.08
1.利息收入		3,048,617.22	4,086,623.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,576,276.93	1,697,092.00
债券利息收入		-	135.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,472,340.29	2,389,396.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-64,063,201.82	-29,760,559.68
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-74,286,331.53	-35,599,578.95
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	213,751.67
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	10,223,129.71	5,625,267.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	82,070,540.27	-119,375,320.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	110,263.87	162,634.05
减：二、费用		22,913,198.97	26,314,868.84
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	14,226,370.25	16,623,249.21
2.托管费	6.4.10.2.2	2,371,061.78	2,770,541.56
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.18	6,087,438.49	6,689,755.23
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	228,328.45	231,322.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,746,979.43	-171,201,490.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,746,979.43	-171,201,490.92

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业动力组合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）	2,509,798,463.99	-647,760,821.48	1,862,037,642.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,746,979.43	-1,746,979.43
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）	-136,994,804.42	28,529,355.94	-108,465,448.48
其中：1.基金申购款	38,699,042.08	-8,379,967.46	30,319,074.62
2.基金赎回款	-175,693,846.50	36,909,323.40	-138,784,523.10
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）	2,372,803,659.57	-620,978,444.97	1,751,825,214.60
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）	2,586,318,755.69	-154,175,446.24	2,432,143,309.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-171,201,490.92	-171,201,490.92
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）	-195,638,497.11	13,443,967.56	-182,194,529.55
其中：1.基金申购款	97,766,970.28	-8,576,736.80	89,190,233.48
2.基金赎回款	-293,405,467.39	22,020,704.36	-271,384,763.03
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）	2,390,680,258.58	-311,932,969.60	2,078,747,288.98

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

华宝兴业动力组合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”）证监基金字［2005］第162号《关于同意华宝兴业动力组合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《华宝兴业动力组合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535,344,206.95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（2005）第168号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》于2005年11月17日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为535,410,310.23份基金份额，其中认购资金利息折合66,103.28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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业动力组合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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常的市场情况下，本基金的投资比例范围为：股票占基金资产净值的60%-95%；债券占0%-40%；现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上。本基金的业绩比较基准为：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。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于2012年8月27日批准报出。

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》、《华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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6月30日的财务状况以及2012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 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［2005］102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税［2005］107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，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）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

（4）基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
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 （Lyxor Asset Management S.A.）	基金管理人的股东
上海宝钢集团有限公司（“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

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

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	14,226,370.25	16,623,249.21
其中：支付销售机构的客户维护费	1,633,865.48	2,043,239.30

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1.5%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。

6.4.8.2.2 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	2,371,061.78	2,770,541.56

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。

6.4.8.3 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
基金合同生效日（2005年11月17日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,147,244.75	1,147,244.75
期间申购/买入总份额	261,657.22	-
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	1,408,901.97	1,147,244.75
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.06%	0.05%

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
中国银行	151,304,386.61	1,548,094.42	268,788,615.07	1,669,110.62

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300212	易华录	2012年6月11日	重大事项停牌	18.98	2012年7月24日	20.88	271,567	4,720,913.04	5,154,341.66	-

注：本基金截至2012年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

（a）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。

（b）以公允价值计量的金融工具

（i）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）。

（ii）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1,608,777,121.13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1,547,075,886.17元，无第二层级和第三层级）。

（iii）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。

（iv）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	1,608,777,121.13	90.68
	其中：股票	1,608,777,121.13	90.68
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	158,431,619.55	8.93
6	其他各项资产	6,842,909.23	0.39
7	合计	1,774,051,649.91	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	43,623,642.27	2.49
B	采掘业	135,698,338.23	7.75
C	制造业	695,039,438.73	39.68
C0	食品、饮料	50,640,955.46	2.89
C1	纺织、服装、皮毛	18,880,961.60	1.08
C2	木材、家具	11,825,000.00	0.68
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,452,311.75	1.28
C5	电子	22,469,000.10	1.28
C6	金属、非金属	225,352,834.10	12.86
C7	机械、设备、仪表	323,201,796.77	18.45
C8	医药、生物制品	20,216,578.95	1.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	49,350,000.00	2.82
F	交通运输、仓储业	104,347,735.15	5.96
G	信息技术业	65,852,035.50	3.76
H	批发和零售贸易	64,221,531.44	3.67
I	金融、保险业	252,635,193.16	14.42
J	房地产业	72,064,109.58	4.11
K	社会服务业	68,130,569.45	3.89
L	传播与文化产业	29,788,278.18	1.70
M	综合类	28,026,249.44	1.60
	合计	1,608,777,121.13	91.83

7.3 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

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	601318	中国平安	999,908	45,735,791.92	2.61
2	601857	中国石油	5,000,000	45,250,000.00	2.58
3	600031	三一重工	3,000,000	41,760,000.00	2.38
4	600655	豫园商城	5,200,000	40,976,000.00	2.34
5	600837	海通证券	3,889,867	37,459,419.21	2.14
6	601628	中国人寿	1,999,895	36,598,078.50	2.09
7	600428	中远航运	8,799,924	35,815,690.68	2.04
8	600030	中信证券	2,799,977	35,363,709.51	2.02
9	000776	广发证券	1,159,842	34,598,086.86	1.97
10	601555	东吴证券	3,799,899	33,591,107.16	1.92

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 www.fsfund.com 的半年度报告正文。

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	600030	中信证券	48,757,670.48	2.62
2	600837	海通证券	46,433,576.40	2.49
3	600031	三一重工	43,611,504.82	2.34
4	601299	中国北车	43,522,294.40	2.34
5	601318	中国平安	41,483,070.28	2.23
6	000656	金科股份	40,689,914.76	2.19
7	000776	广发证券	38,869,148.42	2.09
8	600449	宁夏建材	38,235,413.29	2.05
9	600015	华夏银行	37,282,435.72	2.00
10	601555	东吴证券	36,880,188.21	1.98
11	600720	祁连山	36,598,226.52	1.97
12	600005	武钢股份	36,174,742.92	1.94
13	601628	中国人寿	35,819,449.42	1.92
14	600649	城投控股	35,752,218.10	1.92
15	000898	鞍钢股份	35,339,696.75	1.90
16	300070	碧水源	35,226,267.04	1.89
17	000877	天山股份	34,901,350.44	1.87
18	300058	蓝色光标	32,339,051.32	1.74
19	000157	中联重科	31,785,775.16	1.71
20	601333	广深铁路	27,778,332.26	1.49

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	601857	中国石油	113,583,725.91	6.10
2	600015	华夏银行	89,829,861.94	4.82
3	600036	招商银行	80,055,847.69	4.30
4	601009	南京银行	74,787,493.51	4.02
5	601328	交通银行	71,467,494.27	3.84
6	600048	保利地产	63,879,536.64	3.43
7	000001	深发展A	62,742,193.92	3.37
8	601288	农业银行	58,892,253.86	3.16
9	600030	中信证券	57,363,512.80	3.08
10	600325	华发股份	50,035,223.08	2.69
11	600383	金地集团	47,221,338.57	2.54
12	601169	北京银行	47,151,991.51	2.53
13	000024	招商地产	45,617,412.39	2.45
14	600000	浦发银行	45,488,011.34	2.44
15	000002	万 科A	43,609,915.47	2.34
16	000776	广发证券	43,234,723.14	2.32
17	601998	中信银行	41,777,166.80	2.24
18	000893	东凌粮油	35,649,950.08	1.91
19	600827	友谊股份	33,416,671.74	1.79
20	601688	华泰证券	29,409,306.51	1.58

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

买入股票成本（成交）总额	2,016,293,668.14
卖出股票收入（成交）总额	1,962,376,641.92

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,402,736.58
2	应收证券清算款	3,632,459.01
3	应收股利	1,682,341.88
4	应收利息	30,622.81
5	应收申购款	94,748.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,842,909.23

7.9.4 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。

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
68,606	34,585.95	374,099,661.17	15.77%	1,998,703,998.40	84.23%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	1,899,545.91	0.0801%

其他

（一）本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间：

100万份以上

（二）该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间：

10万份至50万份（含）

附：数量区间为0、0至10万份（含）、10万份至50万份（含）、50万份至100万份（含）、100万份以上。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年11月17日）基金份额总额	535,410,310.23
本报告期期初基金份额总额	2,509,798,463.99
本报告期基金总申购份额	38,699,042.08
减：本报告期基金总赎回份额	175,693,846.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,372,803,659.57

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

本报告期内，本基金管理人、本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

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起至本报告期末。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国联证券	1	809,302,693.99	20.36%	667,722.23	19.99%	-
国泰君安	1	774,685,721.99	19.49%	660,703.03	19.78%	-
长江证券	1	423,593,924.61	10.66%	360,054.95	10.78%	-
中信建投	1	400,694,613.79	10.08%	340,588.45	10.20%	-
中金国际	2	386,701,265.45	9.73%	328,293.08	9.83%	-
海通证券	1	336,271,477.45	8.46%	273,480.84	8.19%	-
齐鲁证券	1	251,959,321.09	6.34%	214,165.36	6.41%	-
光大证券	1	223,244,442.75	5.62%	181,386.76	5.43%	-
国信证券	1	159,641,874.29	4.02%	137,357.41	4.11%	-
广发证券	1	96,877,662.48	2.44%	82,346.09	2.47%	-
兴业证券	1	71,166,808.15	1.79%	60,491.67	1.81%	-
申银万国	1	30,216,851.24	0.76%	25,684.35	0.77%	-
招商证券	1	9,983,279.56	0.25%	8,111.45	0.24%	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
中信金通	1	-	-	-	-	-

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：资力雄厚，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。

2. 本基金本报告期无新增券商交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
国联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金国际	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
中信金通	-	-	-	-	-	-

华宝兴业基金管理有限公司
2012年8月27日