

# 华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

## 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	境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5	信息披露方式.....	6
2.6	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
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	境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	10
4.3	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
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.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	16
7	投资组合报告.....	29
7.1	期末基金资产组合情况.....	29
7.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	30
7.3	期末按行业分类的权益投资组合.....	30
7.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	30
7.5	报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	35
7.7	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.....	36

7.8	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 .....	36
7.9	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 .....	36
7.10	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 .....	36
7.11	投资组合报告附注 .....	36
8	基金份额持有人信息 .....	37
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	37
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 .....	37
9	开放式基金份额变动 .....	37
10	重大事件揭示 .....	38
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	38
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 .....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	38
10.4	基金投资策略的改变 .....	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况 .....	38
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 .....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	38
10.8	其他重大事件 .....	40
11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	40
12	备查文件目录 .....	41
12.1	备查文件目录 .....	41
12.2	存放地点 .....	41
12.3	查阅方式 .....	41

## 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)
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
报告期末基金份额总额	181,233,914.93份

### 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.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 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	Société Générale Asset Management (Japan) Co., Ltd.	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	法国兴业银行资产管理（日本）有限公司	纽约梅隆银行
注册地址		5-1, Nihonbashi, Kabuto-cho, Chuo-ku, Tokyo	One Wall Street, New York, NY10286
办公地址		5-1, Nihonbashi, Kabuto-cho, Chuo-ku, Tokyo	One Wall Street, New York, NY10286
邮政编码		103-0026	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。

## 2.6 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	-5,176,958.71
本期利润	40,193,480.35
加权平均基金份额本期利润	0.2136
本期加权平均净值利润率	26.84%
本期基金份额净值增长率	29.08%
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	-56,447,560.57
期末可供分配基金份额利润	-0.3115
期末基金资产净值	172,104,475.08
期末基金份额净值	0.950
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	-5.00%

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。

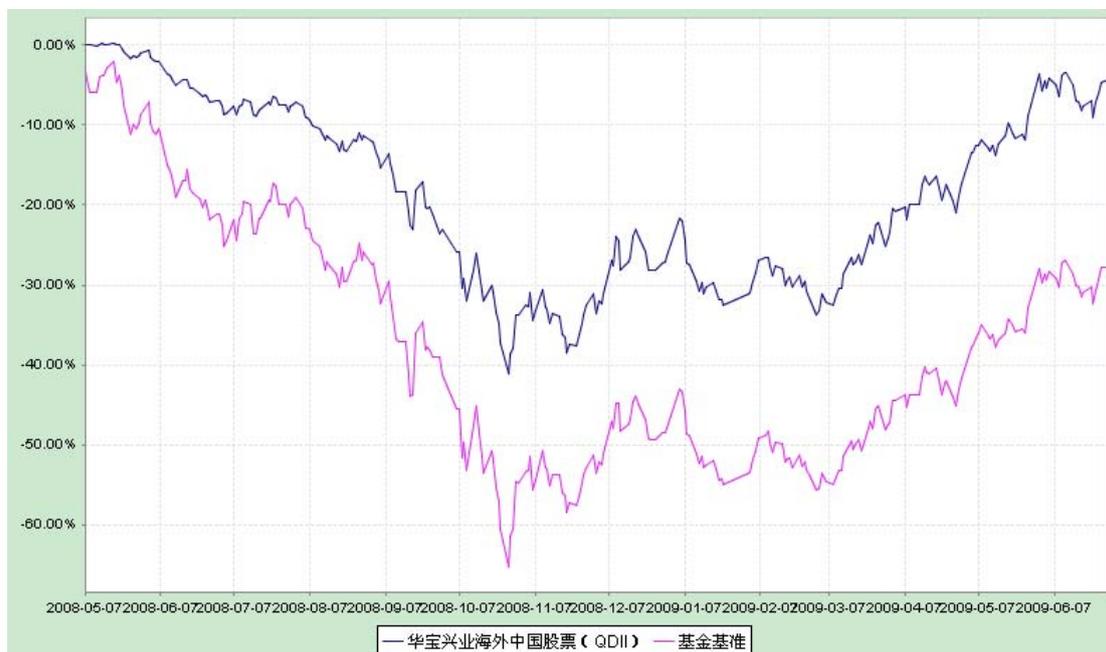
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	4.17%	1.85%	6.37%	2.46%	-2.20%	-0.61%
过去三个月	25.33%	1.74%	35.62%	2.37%	-10.29%	-0.63%
过去六个月	29.08%	1.90%	37.01%	2.67%	-7.93%	-0.77%
过去一年	2.04%	2.13%	-9.47%	3.60%	11.51%	-1.47%
自基金合同生效起至今	-5.00%	1.99%	-28.68%	3.42%	23.68%	-1.43%

##### 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

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金  
 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  
 (2008 年 5 月 7 日至 2009 年 6 月 30 日)



注：1、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。

2、为使本基金的业绩比较基准具有更强的公示性，便于投资者对本基金的业绩进行比较，自 2009 年 1 月 1 日起，本基金原约定的业绩比较基准为“MSCI China Free 指数（人民币计价，其中换算所用的汇率按照基金资产估值所使用的汇率）”，变更为：“MSCI China Free 指数（人民币计价，换算所用汇率为 WM/Reuters closing spot rate）”。变更后的业绩比较基准可直接通过彭博资讯查询，代码为 MSCNXNCN。

## 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（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		
Gabriel GONDARD	本基金基金经理，公司投资副总监	2008-5-7	-	8 年	法国国籍。毕业于巴黎高等商学院，获资产管理学硕士学位。曾在法国兴业资产管理公司从事投资管理工作，2006 年 1 月加入本公司，担任公司投资副总监。2008 年 5 月至今兼任华宝兴业海外中国股票（QDII）基金基金经理。
雷勇	本基金基金经理，公司海外投资管理部总经理	2008-5-7	-	12 年	美国国籍。毕业于芝加哥大学，获工商管理硕士学位。曾在美林亚特兰大、美林芝加哥、美国 APE 咨询交易服务公司从事理财规划、股票分析、资产组合分析等工作。2005 年 4 月加入本公司，2005 年 7 月至 2007 年 9 月任公司研究部总经理和金融工程部总经理，2007 年 9 月至今任海外投资管理部总经理。2008 年 5 月至今兼任华宝兴业海外中国股票（QDII）基金基金经理。
尤柏年	本基金基金经理助理	2009-3-20	-	6 年	博士，曾在澳大利亚 Apex 投资咨询公司从事投资、金融工程模型开发、资产配置、行业研究等工作。2007 年 6 月加入本公司任金融工程部高级数量分析师，2009 年 3 月至今任华宝兴业海外中国股票（QDII）基金基金经理助理兼任高级分析师。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Marco Wong	亚太区策略主管	22 年	1986 年加入法兴资产。之前在东京担任分析师和日本股票及可转债组合经理。1989 年拓展到亚太区。1996 年至 2004 年担任亚洲（除日本）策略投资总监。2005 年至 2006 年在东京担任太平洋地区总监。2007 年至新加坡担任亚太区策略主管。Wong 拥有香港大学荣誉社会科学学士学位，并是 CFA 注册会员。
Winson Fong	大中华区策略主管	22 年	1986 年加入法兴资产，随后成为日本股票组合基金经理，为海外机构客户提供服务。1990 年，覆盖区域拓展到太平洋地区。在法兴日本和法兴香港时，派往新加坡担任大中华区专业人员。2004 年至 2006 年，提任为亚洲（除日本）主管，2007 年初，任命为大中华区股票主管，并派往香港工作。Mr Fong 拥有香港大学工商管理学士学位，并是 CFA 注册会员。

## 4.3 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》、《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。

## 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.4.1 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。

### 4.4.2 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。

#### 4.4.3 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。

#### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

海外中国股票在 2009 年上半年强力反弹。究其原因可以归结为：（1）十分宽松的货币政策以及大量的新增贷款，（2）经济指标的持续转好，包括固定资产投资，PMI，等（3）全球资本从债券转入股票市场。年初一、二月份欧美金融市场依然脆弱，加之宏观经济数据不佳，海外股票市场开局令人失望。随着美国政府推出的金融业救助计划 PPIF (Public-Private Investment Fund)，我们看到全球各国政府都出台了重量级的经济救助计划和极度宽松的货币政策，包括一些“非常规”（开启印钞机）的手段。总而言之，2009 年第一季度是不断恶化全球经济状况和国内救助计划之间的博弈。在中国，逐步改善的 CPI，PPI 等经济指标，以及 3 级跳似新增贷款增长，使得市场信心有所恢复。这也帮助中小企业得到了急需的流动性支持。在此基础上，企业信用风险大大降低，股市也在上半年走出了一轮坚实的反弹行情。2009 年前六个月 MSCI China 指数上涨 37.01%（以人民币计价），表现大幅度超越成熟市场和亚洲市场指数。

行业方面，信息技术，可选消费品和原材料板块表现最佳，上涨超过 60%。能源行业表现与市场同步，其中煤炭股表现优于石油股。电信，公用事业，必需消费品，制造业板块表现落后市场。在大金融板块中，房地产股表现好于银行和保险股。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们维持对 2009 年下半年谨慎看多的观点。我们相信中国的实体经济持续改善将陆续体现在上市公司的盈利中。然而外部市场风险依旧不可忽视，还没有明确信号表明美国和欧洲经济已经走入复苏，投资者的心态可能出现反复。可以确定的是短期利率处于历史低点，我们已经见证了大量的资金从固定收益市场回到新兴股票市场，尤其是中国和印度市场。

目前香港市场估值有爬升到了 15-16 倍动态市盈率，我们认为处于合理水平但不具备很强的吸引力。所以我们的资产配置保持为约 20% 现金加短期票据和约 80% 股票组合，我们对于企业的盈利比较乐观并期待下半年会出现一部分盈利上调。担心在于市场连续上冲了 4 个月之后可能出现的短期调整。所以我们将采用总体低 Beta 组合的策略（对市场波动的敏感性较低），并专注于个股选择从而取得超额收益。步入下半年我们看好前期滞涨，估值合

理的大盘蓝筹股，中小盘股上半年表现过热，可能将回归平淡。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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-0.3115 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）

本基金成立于 2008 年 5 月 7 日，本半年度报告报告期过往同比期间不完整（2008 年 5 月 7 日至 2008 年 6 月 30 日），特此说明。

### 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：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	22,656,894.34	24,837,619.30
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.2.2	151,197,371.67	117,456,386.82
其中：股票投资		137,198,588.60	99,827,642.77
基金投资		-	-
债券投资		13,998,783.07	17,628,744.05
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.2.3	-	43,932.57
买入返售金融资产	6.4.2.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.2.5	2,931.27	940.66
应收股利		536,945.43	44,975.29
应收申购款		76,362.11	43,199.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.2.6	338,398.92	41,423.98
资产总计		174,808,903.74	142,468,478.04
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		-	5,614,313.95
应付赎回款		1,930,293.09	179,185.68
应付管理人报酬		255,602.27	204,232.07
应付托管费		49,700.44	39,711.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.2.7	-	-
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	468,832.86	60,675.26
负债合计		2,704,428.66	6,098,118.73
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.2.9	181,233,914.93	185,308,217.36
未分配利润	6.4.2.10	-9,129,439.85	-48,937,858.05
所有者权益合计		172,104,475.08	136,370,359.31
负债和所有者权益总计		174,808,903.74	142,468,478.04

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.950 元，基金份额总额 181,233,914.93 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：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 5 月 7 日（基金合 同生效日） - 2008 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>42,425,931.35</b>	<b>-30,054,647.41</b>
1.利息收入		40,997.77	522,485.23
其中：存款利息收入	6.4.2.11	18,971.83	266,246.66
债券利息收入		22,025.94	256,238.57
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）		-3,012,884.41	-996,906.12
其中：股票投资收益	6.4.2.12	-5,386,441.60	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.2.13	5,288.58	-1,853,056.35
资产支持证券投资		-	-
收益			
衍生工具收益	6.4.2.14	44,245.20	74,314.60
股利收益	6.4.2.15	2,324,023.41	781,835.63
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.2.16	45,370,439.06	-27,347,423.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-39,822.84	-2,232,802.70
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.2.17	67,201.77	-
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		<b>-2,232,451.00</b>	<b>-2,073,610.17</b>
1. 管理人报酬		-1,331,419.88	-1,198,293.27
2. 托管费		-258,887.16	-233,001.47
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.2.18	-471,487.06	-573,349.53
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.2.19	-170,656.90	-68,965.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>40,193,480.35</b>	<b>-32,128,257.58</b>
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>40,193,480.35</b>	<b>-32,128,257.58</b>

### 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：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	185,308,217.36	-48,937,858.05	136,370,359.31

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	40,193,480.35	40,193,480.35
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)	-4,074,302.43	-385,062.15	-4,459,364.58
其中: 1. 基金申购款	66,400,365.89	-17,100,473.74	49,299,892.15
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-70,474,668.32	16,715,411.59	-53,759,256.73
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)	181,233,914.93	-9,129,439.85	172,104,475.08
项目	上年度可比期间 2008 年 5 月 7 日(基金合同生效日) - 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)	462,709,489.02	-	462,709,489.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-32,128,257.58	-32,128,257.58
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)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款(以“-”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)	462,709,489.02	-32,128,257.58	430,581,231.44

## 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	22,656,894.34
定期存款	-
其他存款	-
合计	22,656,894.34

##### 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	117,498,262.22	137,198,588.60	19,700,326.38	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场 (OTC)	13,999,186.41	13,998,783.07	-403.34
	合计	13,999,186.41	13,998,783.07	-403.34
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	131,497,448.63	151,197,371.67	19,699,923.04	

##### 6.4.2.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 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	1,123.48
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	-
应收债券利息	1,807.79
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
其他	-
合计	2,931.27

#### 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	338,398.92
待摊费用	-
合计	338,398.92

#### 6.4.2.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

#### 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	-
应付赎回费	7,274.81
预提费用	128,929.92
其他应付款	332,628.13
合计	468,832.86

#### 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	185,308,217.36	185,308,217.36
本期申购	66,400,365.89	66,400,365.89
本期赎回	-70,474,668.32	-70,474,668.32
本期末	181,233,914.93	181,233,914.93

注：申购含红利再投、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	-52,675,147.20	3,737,289.15	-48,937,858.05
本期利润	-5,176,958.71	45,370,439.06	40,193,480.35
本期基金份额交易产生的变动数	1,404,545.34	-1,789,607.49	-385,062.15

其中：基金申购款	-21,208,714.86	4,108,241.12	-17,100,473.74
基金赎回款	22,613,260.20	-5,897,848.61	16,715,411.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-56,447,560.57	47,318,120.72	-9,129,439.85

#### 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		18,483.48
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		-
其他		488.35
合计		18,971.83

#### 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		79,717,513.69
卖出股票成本总额		-85,103,955.29
买卖股票差价收入		-5,386,441.60

#### 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		17,635,820.35
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额		-17,630,531.77
应收利息总额		-
债券投资收益		5,288.58

#### 6.4.2.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2009年1月1日 - 2009年6月30日	
卖出权证成交金额		44,245.20
卖出权证成本总额		-
买卖权证差价收入		44,245.20

注：包括权证行权产生的差价收入。

#### 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	2,324,023.41
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,324,023.41

#### 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	45,414,371.63
——股票投资	45,405,761.58
——债券投资	8,610.05
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-43,932.57
——权证投资	-43,932.57
3. 其他	-
合计	45,370,439.06

#### 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	67,201.77
合计	67,201.77

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、部分基金之间的转换费采用固定转换费率，转换费总额的 25% 归入转出基金的基金资产；部分基金之间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	471,487.06
银行间市场交易费用	-
合计	471,487.06

#### 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	29,752.78
信息披露费	140,601.12
银行汇划费	63.00
帐户维护费	240.00
合计	170,656.90

#### 6.4.2.20 分部报告

##### 6.4.2.20.1 以业务分部为主要报告形式、地区分部为次要报告形式的信息

##### 6.4.2.20.1.1 分部收入占收入总额 10%或以上的地区分部及收入

单位：人民币元

收入	本期
	2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
中国香港	41,641,556.21
其他	784,375.14
合计	42,425,931.35

##### 6.4.2.20.1.2 分部资产占资产总额 10%或以上的地区分部及收入

单位：人民币元

资产	本期末
	2009 年 6 月 30 日
中国香港	149,191,879.56
其他	25,617,024.18
合计	174,808,903.74

注：金融工具的地区分部依下述原则确定：

- (1) 上市非货币性金融工具—主要上市地
- (2) 上市衍生工具—交易所所在地
- (3) 货币性金融工具—债务人所在地

#### 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

本基金本报告期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

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。

#### 6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.5.2 关联方报酬

###### 6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月 30日	上年度可比期间 2008年5月7日(基金合同生效日) - 2008年6月30日
当期应支付的管理费	1,331,419.88	1,198,293.27
其中：当期已支付	1,075,817.61	543,955.53
期末未支付	255,602.27	654,337.74

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 1.8% 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 X 1.8% / 当年天数。

###### 6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月 30日	上年度可比期间 2008年5月7日(基金合同生效日) - 2008年6月30日
当期应支付的托管费	258,887.16	233,001.47
其中：当期已支付	209,186.72	105,769.14
期末未支付	49,700.44	127,232.33

注：支付基金托管人中国建设银行的基金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 X 0.35% / 当年天数。

##### 6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期与过往可比期间未有与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

##### 6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

###### 6.4.5.4.1 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 2009年1月1日 - 2009年6月 30日	上年度可比期间 2008年5月7日（基金合同生效日） - 2008年6月30日
期初持有的基金份额	4,900,135.42	-
期间认购总份额	-	4,900,135.42
期间申购/买入总份额	-	-
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	4,900,135.42	4,900,135.42
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.7038%	1.0600%

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。

#### 6.4.5.4.2 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。

#### 6.4.5.5 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 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年5月7日（基金合同生效日） - 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	5,312,924.40	18,483.48	117,293,512.67	266,246.66

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行，按适用利率或约定利率计息。

#### 6.4.5.6 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。

#### 6.4.6 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.7 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.7.1 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因认购新发、增发证券流通受限的证券。

##### 6.4.7.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

##### 6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.7.3.1 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。

###### 6.4.7.3.2 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。

#### 6.4.8 金融工具风险及管理

##### 6.4.8.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资海外证券的股票型证券投资基金，属于具有较高风险、较高收益的基金品种。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以上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“风险和收益相匹配”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，将风险控制可在可承受的范围内。

##### 6.4.8.2 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以及境外次托管行纽约梅隆银行，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通过有资格的经纪商进行证券交割和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行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%。

#### 6.4.8.3 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，其余亦可在场外交易市场交易，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约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。

#### 6.4.8.4 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。

##### 6.4.8.4.1 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。

##### 6.4.8.4.1.1 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

<b>资产</b>					
银行存款	22,656,894.34	-	-	-	22,656,894.34
交易性金融资产	13,998,783.07	-	-	137,198,588.60	151,197,371.67
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,931.27	2,931.27
应收股利	-	-	-	536,945.43	536,945.43
应收申购款	3,873.80	-	-	72,488.31	76,362.11
其他资产	-	-	-	338,398.92	338,398.92
资产总计	36,655,677.41	-	-	138,153,226.33	174,808,903.74
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	1,930,293.09	1,930,293.09
应付管理人报酬	-	-	-	255,602.27	255,602.27
应付托管费	-	-	-	49,700.44	49,700.44
其他负债	-	-	-	468,832.86	468,832.86
负债总计	-	-	-	2,704,428.66	2,704,428.66
利率敏感度缺口	36,655,677.41	-	-	135,448,797.67	172,104,475.08
<b>上年度末 2008 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	24,837,619.30	-	-	-	24,837,619.30
交易性金融资产	17,628,744.05	-	-	99,827,642.77	117,456,386.82
衍生金融资产	-	-	-	43,932.57	43,932.57
应收利息	-	-	-	940.66	940.66
应收股利	-	-	-	44,975.29	44,975.29
应收申购款	298.21	-	-	42,901.21	43,199.42
其他资产	-	-	-	41,423.98	41,423.98
资产总计	42,466,661.56	-	-	100,001,816.48	142,468,478.04
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	5,614,313.95	5,614,313.95
应付赎回款	-	-	-	179,185.68	179,185.68
应付管理人报酬	-	-	-	204,232.07	204,232.07
应付托管费	-	-	-	39,711.77	39,711.77
其他负债	-	-	-	60,675.26	60,675.26
负债总计	-	-	-	6,098,118.73	6,098,118.73
利率敏感度缺口	42,466,661.56	-	-	93,903,697.75	136,370,359.31

#### 6.4.8.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2009 年 6 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 8.13%, 因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

### 6.4.8.4.2 外汇风险

#### 6.4.8.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
银行存款	334,009.68	17,015,110.29	-	17,349,119.97
交易性金融资产	16,541,220.61	134,656,151.06	-	151,197,371.67
应收股利	-	536,945.43	-	536,945.43
应收利息	1,807.79	-	-	1,807.79
资产合计	16,877,038.08	152,208,206.78	-	169,085,244.86
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	16,877,038.08	152,208,206.78	-	169,085,244.86
项目	上年度末 2008年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
银行存款	1,382.09	20,975,746.34	-	20,977,128.43
交易性金融资产	1,358,909.85	116,097,476.97	-	117,456,386.82
衍生金融资产	-	43,932.57	-	43,932.57
应收股利	-	44,975.29	-	44,975.29
资产合计	1,360,291.94	137,162,131.17	-	138,522,423.11
应付证券清算款	-	5,614,313.95	-	5,614,313.95
负债合计	-	5,614,313.95	-	5,614,313.95
资产负债表外汇 风险敞口净额	1,360,291.94	131,547,817.22	-	132,908,109.16

#### 6.4.8.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
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
	所有外币相对人民币升	增加约845	增加约665

值5%		
所有外币相对人民币贬值5%	下降约845	下降约665

#### 6.4.8.4.3 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。

本基金投资组合中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%。于 2009 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

##### 6.4.8.4.3.1 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	137,198,588.60	79.72	99,827,642.77	73.20
衍生金融资产-权证投 资	-	-	43,932.57	0.03
其他	-	-	-	-
合计	137,198,588.60	79.72	99,871,575.34	73.23

##### 6.4.8.4.3.2 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)
		2009年6月30日
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 496
	2. 业绩比较基准下降 5%	下降约 496

注: 于 2008 年 12 月 31 日, 若本基金业绩比较基准上升(下降)且其他市场变量保持不变, 本基金资产净值将相应增加(减少)。但由于截至 2008 年 12 月 31 日本基金运行期间不足一年, 尚不存在足够的经验数据, 无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析, 因此该敏感性分析没有过往比较期间数据。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	137,198,588.60	78.48
-	其中: 普通股	137,198,588.60	78.48
-	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,998,783.07	8.01
-	其中: 债券	13,998,783.07	8.01
-	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	22,656,894.34	12.96
8	其他资产	954,637.73	0.55

9	合计	174,808,903.74	100.00
---	----	----------------	--------

## 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
香港	134,656,151.06	78.24
美国	2,542,437.54	1.48
合计	137,198,588.60	79.72

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
10 能源	19,155,999.42	11.13
15 材料	4,852,670.95	2.82
20 工业	7,221,985.29	4.20
25 非必需消费品	13,841,028.49	8.04
30 必需消费品	4,128,158.42	2.40
35 保健	2,609,810.65	1.52
40 金融	50,461,249.27	29.32
45 信息技术	14,074,165.57	8.18
50 电信服务	16,111,683.11	9.36
55 公用事业	4,741,837.43	2.76
合计	137,198,588.60	79.72

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	941 HK	CHINA MOBILE LTD	中国 移动	香港	中国	148,000	10,124,081.54	5.88
2	1398 HK	IND & COMM BK OF CHI	工商 银行	香港	中国	1,780,000	8,473,170.78	4.92
3	3988 HK	BANK OF CHINA LTD-H	中国 银行	香港	中国	2,500,000	8,132,022.52	4.73

4	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE	中国人寿	香港	中国	298,000	7,486,749.84	4.35
5	883 HK	CNOOC LTD	中国海洋石油	香港	中国	812,000	6,878,783.09	4.00
6	386 HK	CHINA PETROLEUM & CH	中国石化	香港	中国	1,270,000	6,616,425.09	3.84
7	700 HK	TENCENT HOLDINGS	腾讯	香港	中国	78,000	6,219,212.15	3.61
8	998 HK	CHINA CITIC BANK - H	中信银行	香港	中国	1,130,000	5,010,471.85	2.91
9	728 HK	CHINA TELECOM CORP	中国电信	香港	中国	1,442,000	4,906,646.42	2.85
10	270 HK	GUANGDONG INVEST	粤海投资	香港	中国	1,186,000	3,993,744.25	2.32
11	2020 HK	ANTA SPORTS PRODUCTS	安踏体育用品	香港	中国	460,000	3,929,287.50	2.28
12	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK	招商银行	香港	中国	247,000	3,862,626.95	2.24
13	2342 HK	COMBA TELECOM SYSTEM	京信通信系统	香港	中国	988,000	3,771,178.06	2.19
14	1088 HK	CHINA SHENHUA ENERGY	中国神华	香港	中国	139,500	3,510,851.97	2.04
15	1044 HK	HENGAN INTL	恒安国际	香港	中国	100,000	3,199,917.80	1.86
16	165 HK	CHINA EVERBRIGHT LTD	中国光大控股	香港	中国	180,000	3,027,492.48	1.76
17	3308 HK	GOLDEN EAGLE RETAIL	金鹰商贸集团	香港	中国	339,000	2,689,517.69	1.56
18	1093 HK	CHINA PHARMACEUTICAL	中国制药	香港	中国	742,000	2,609,810.65	1.52
19	SOHU US	SOHU COM INC	搜狐公司	美国	美国	5,923	2,542,437.54	1.48
20	321 HK	TEXWINCA	德永佳	香港	中国	464,000	2,531,866.64	1.47

		HOLDINGS	集团					
21	3377 HK	SINO-OCEAN LAND HOLDING	遠洋地產	香港	中国	308,000	2,408,277.53	1.40
22	323 HK	MAANSHAN IRON&STEEL	马钢股份	香港	中国	556,000	2,391,810.74	1.39
23	392 HK	BEIJING ENTERPRISES	北京控股	香港	中国	68,500	2,336,865.59	1.36
24	688 HK	CHINA OVERSEAS LAND	中国海外发展	香港	中国	142,920	2,267,763.24	1.32
25	2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP	中国平安	香港	中国	47,000	2,173,079.17	1.26
26	2883 HK	CHINA OILFIELD SERVICE	中海油服	香港	中国	290,000	2,149,939.27	1.25
27	604 HK	SHENZHEN INVESTMENT	深圳控股	香港	中国	750,000	2,135,482.34	1.24
28	2777 HK	GUANGZHOU R&F PROP-H	富力地產	香港	中国	108,000	1,656,552.49	0.96
29	293 HK	CATHAY PACIFIC AIRWAY	国泰航空	香港	中国	175,000	1,647,560.99	0.96
30	511 HK	TELEVISION BROADCAST	电视广播	香港	中国	58,000	1,592,642.29	0.93
31	203 HK	DENWAY MOTORS	骏威汽车	香港	中国	580,000	1,584,973.06	0.92
32	763 HK	ZTE CORP-H	中兴通讯	香港	中国	65,000	1,541,337.82	0.90
33	817 HK	FRANSHION PROPERTIES	方兴物业代理	香港	中国	650,000	1,518,418.30	0.88
34	341 HK	CAFE DE CORAL HOLDINGS LTD	大家乐集团	香港	中国	111,000	1,512,741.31	0.88
35	2899 HK	ZIJIN MINING	紫金矿业	香港	中国	232,000	1,433,633.70	0.83

		GROUP						
36	1138 HK	CHINA SHIPPING DEV	中海发展	香港	中国	150,000	1,322,280.08	0.77
37	272 HK	SHUI ON LAND LTD	瑞安房地产	香港	中国	250,000	1,170,217.87	0.68
38	683 HK	KERRY PROPERTIES LTD	嘉里建设	香港	中国	38,000	1,138,923.91	0.66
39	552 HK	CHINA COMMS SERVICE-H	中国通信服务股份	香港	中国	256,000	1,080,955.15	0.63
40	691 HK	CHINA SHANSHUI CEMENT	中国山水水泥集团有限公司	香港	中国	217,000	1,027,226.51	0.60
41	2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD	潍柴动力	香港	中国	44,000	996,822.88	0.58
42	1068 HK	CHINA YURUN FOOD GRO	中国雨润食品	香港	中国	90,000	928,240.62	0.54
43	1800 HK	CHINA COMMS CONST-H	中国交通建设股份	香港	中国	115,000	918,455.75	0.53
44	902 HK	HUANENG POWER INTL	华能国际	香港	中国	156,000	748,093.18	0.43

## 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称（英文）	本期累计买入金额（含行权）	占期初基金资产净值比例（%）
1	165 HK	CHINA EVERBRIGHT LTD	4,926,197.77	2.86
2	3988 HK	BANK OF CHINA LTD-H	4,574,802.90	2.66
3	270 HK	GUANGDONG INVEST	3,727,261.17	2.17
4	941 HK	CHINA MOBILE LTD	3,072,499.96	1.79
5	386 HK	CHINA PETROLEUM	2,697,742.12	1.57

		& CH		
6	2342 HK	COMBA TELECOM SYSTEM	2,504,235.94	1.46
7	323 HK	MAANSHAN IRON&STEEL	2,368,768.58	1.38
8	604 HK	SHENZHEN INVESTMENT	2,245,179.27	1.30
9	762 HK	CHINA UNICOM	2,202,552.94	1.28
10	2020 HK	ANTA SPORTS PRODUCTS	2,158,921.84	1.25
11	3308 HK	GOLDEN EAGLE RETAIL	2,058,529.56	1.20
12	1093 HK	CHINA PHARMACEUTICAL	1,978,706.30	1.15
13	321 HK	TEXWINCA HOLDINGS	1,933,719.00	1.12
14	688 HK	CHINA OVERSEAS LAND	1,847,512.52	1.07
15	883 HK	CNOOC LTD	1,673,063.09	0.97
16	293 HK	CATHAY PACIFIC A/WAY	1,649,468.80	0.96
17	2318 HK	PING AN INSURANCE GP	1,637,038.60	0.95
18	763 HK	ZTE CORP-H	1,536,929.23	0.89
19	004 HK	WHARF HLDGS	1,525,208.60	0.89
20	006 HK	HK ELECTRIC HLDGS	1,515,906.89	0.88

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称（英文）	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	2318 HK	PING AN INSURANCE GP	5,940,485.31	3.45
2	688 HK	CHINA OVERSEAS LAND	5,732,098.16	3.33
3	2883 HK	CHINA OILFIELD SER	3,780,867.93	2.20
4	165 HK	CHINA EVERBRIGHT LTD	3,339,985.35	1.94
5	728 HK	CHINA TELECOM CORP	3,274,084.22	1.90
6	006 HK	HK ELECTRIC	3,159,431.27	1.84

		HLDGS		
7	323 HK	MAANSHAN IRON&STEEL	2,933,804.75	1.70
8	1109 HK	CHINA RESOURCES LAND	2,816,007.62	1.64
9	3968 HK	CHINA MERCHANTS BANK	2,586,821.41	1.50
10	762 HK	CHINA UNICOM	2,561,269.76	1.49
11	552 HK	CHINA COMMS SERVI-H	2,539,375.28	1.48
12	1393 HK	HIDILI IND INTL DEV	2,383,309.65	1.38
13	004 HK	WHARF HLDGS	2,209,480.67	1.28
14	753 HK	AIR CHINA LIMITED-H	2,158,821.91	1.25
15	066 HK	MTR CORPORATION	2,099,573.75	1.22
16	2600 HK	ALUMINIUM CORP CHINA	2,028,791.74	1.18
17	054 HK	HOPEWELL HLDGS	1,910,943.57	1.11
18	010 HK	HANG LUNG GROUP	1,875,149.40	1.09
19	151 HK	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,874,287.87	1.09
20	341 HK	CAFE DE CORAL HOLDINGS LTD	1,869,440.87	1.09

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	77,069,139.54
卖出收入（成交）总额	79,717,513.69

### 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AAA	13,998,783.07	8.13

注：所选用的评级机构为标准普尔公司（STANDARD & POOR'S）。

### 7.7 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@83\$

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	US912828FK15	T 5.125 0611	19,000	13,998,783.07	8.13

注：每张债券面值 100 美元。

### 7.8 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。

### 7.9 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投资。

### 7.10 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。

### 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 本基金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，基金管理人建立有股票池。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。

#### 7.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	536,945.43

4	应收利息	2,931.27
5	应收申购款	76,362.11
6	其他应收款	338,398.92
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	954,637.73

#### 7.11.4 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。

#### 7.11.5 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
10,762	16,861.20	9,418,900.92	5.19%	172,041,377.99	94.81%

### 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	8,852,032.66	4.8843%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008-05-07)基金份额总额	462,709,489.02
报告期期初基金份额总额	185,308,217.36
报告期期间基金总申购份额	66,400,365.89
报告期期间基金总赎回份额	70,474,668.32
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	181,233,914.93
-------------	----------------

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（黄小蕙）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（2008 年 5 月 7 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	股票交易	债券交易	应支付该券商的佣金
------	----	------	------	-----------

	单元数量	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	佣金	占当期佣金总量的比例
BNP Paribas Securities (Asia) Ltd	1	14,352,833.97	9.16%	-	-	35,882.10	11.91%
BOCI Securities Ltd	1	8,979,278.25	5.73%	-	-	18,365.20	6.10%
CLSA Ltd	1	14,344,750.26	9.16%	-	-	35,861.89	11.91%
China International Capital Corporation HK Securities Ltd	1	17,946,377.16	11.46%	-	-	44,865.95	14.90%
Citigroup Global Markets Inc	1	-	-	13,999,186.41	100.00%	-	-
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	1	8,589,140.14	5.48%	-	-	21,472.84	7.13%
DEUBKLDN	1	4,259,088.63	2.72%	-	-	9,357.93	3.11%
Deutsche Sec Ltd (Asia)	1	6,915,512.07	4.42%	-	-	17,288.77	5.74%
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	1	41,520,797.60	26.51%	-	-	36,635.09	12.16%
Macquarie Securities Ltd	1	8,982,387.76	5.74%	-	-	22,455.97	7.46%
Nomura International (HK) Ltd	1	14,326,367.70	9.15%	-	-	35,815.91	11.89%
UBS Securities Asia Ltd	1	16,398,938.95	10.47%	-	-	23,211.69	7.71%
合计	12	156,615,472.49	100.00%	13,999,186.41	100.00%	301,213.34	100.00%

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：资历雄厚，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	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
5	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
6	华宝兴业基金管理有限公司关于更正华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金业绩比较基准查询代码的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-15
7	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
8	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

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；  
华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同；  
华宝兴业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