

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

2010 年第 3 季度报告

2010 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：2010 年 10 月 26 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 2010 年 10 月 22 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 2010 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	264,802,667.87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	
下属两级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属两级基金的交易代码	240012	240013

报告期末下属两级基金的份额总额	121,580,152.17份	143,222,515.70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(2010年7月1日-2010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	349,070.35	-346,658.28
2. 本期利润	4,445,476.73	3,645,355.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0316	0.0292
4. 期末基金资产净值	129,957,531.06	152,098,129.63
5. 期末基金份额净值	1.0689	1.0620

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

1、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3个月	2.95%	0.16%	0.16%	0.05%	2.79%	0.11%

2、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3个月	2.85%	0.16%	0.16%	0.05%	2.69%	0.11%

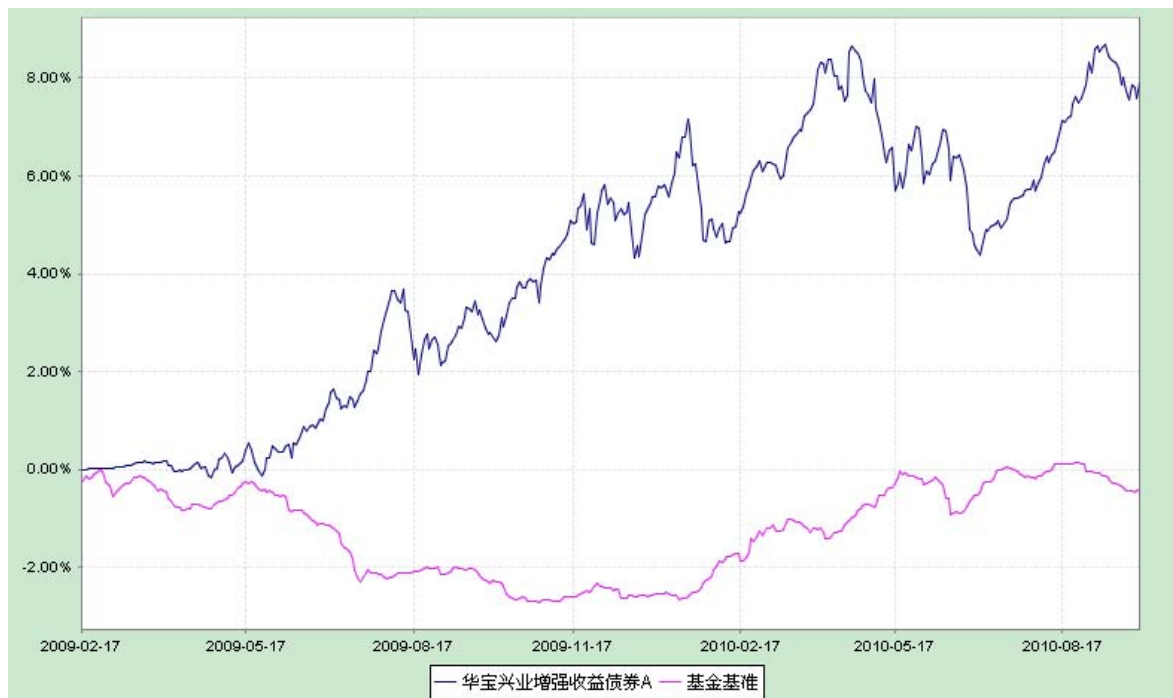
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

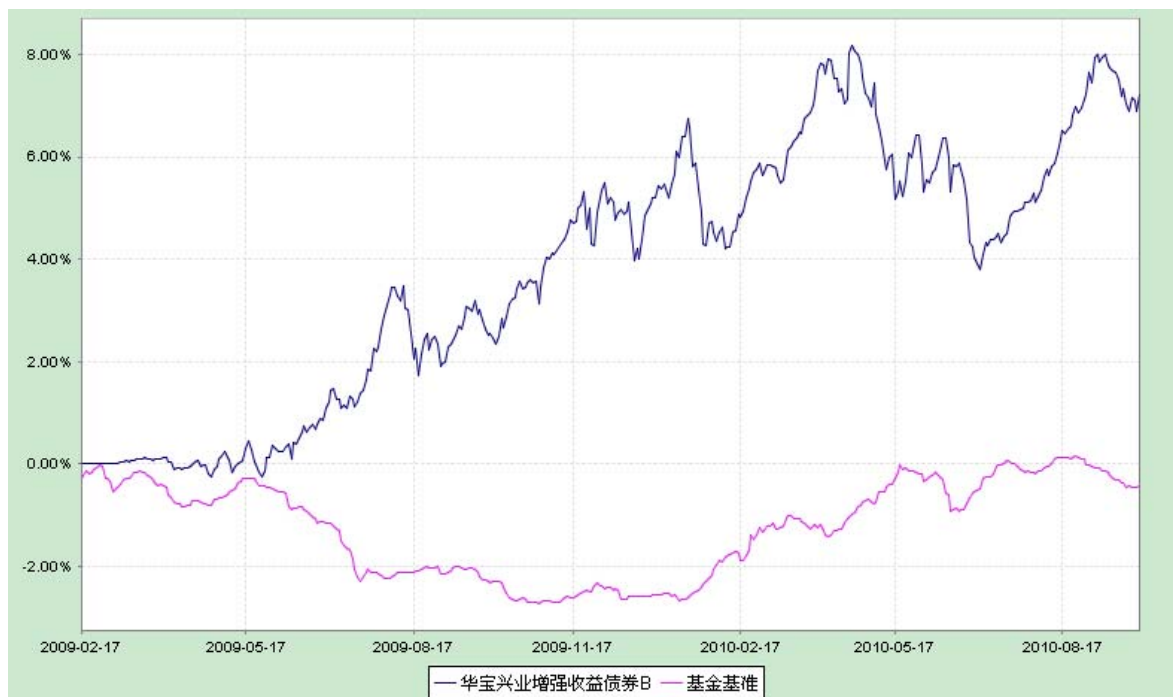
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年2月17日至2010年9月30日)

1. 华宝兴业增强收益债券 A：



2. 华宝兴业增强收益债券 B:



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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
牟旭东	国内投资部 总经理、本基金基金经理、多策略基金基金经理、宝康灵活配置基金基金经理	2009-2-17	-	13年	硕士。1997年9月至2003年1月在南方证券有限公司从事证券研究工作，2003年1月加入本公司，任高级分析师，2004年9月起任研究部副总经理，2007年9月起任研究部总经理。2007年10月至今任多策略基金基金经理，2009年2月至今兼任增强收益基金基金经理，2010年1月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010年7月起任国内投资部总经理。
华志贵	本基金基金经理、华宝兴业现金宝货币基金经理	2010-6-26	-	6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9月加入华宝兴业基金管理有限公司，任基金经理助理兼高级分析师，2010年6月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理，2010年6月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年第 3 季度债券市场小幅度震荡走低。增强收益基金兑现了前期试探性国债头寸的部分利润。信用债一直维持较高比例的配置，获取稳定的票息收入；同时也考虑信用风险。本基金可圈可点的地方在于转债加大了配置，适当享受了大盘的上涨行情。

增强收益基金同时加大了股票仓位。自新股发行启动以来，增强收益基金一直积极参与，获取一、二级市场的差价。第 3 季度继续执行新股申购策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年第 3 季度，本基金 A 类涨幅为 2.95%，B 类涨幅为 2.85%，基金基准涨幅为 0.16%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2010 年第 4 季度，宏观经济继续向好，但政策可能微调。国庆后，央行对几大行定向提高法定准备金率，对银行过度放贷进行警示的信号。银行贷款过多的后续影响会逐步反映出来，物价会继续走高。美国将采取量化宽松的第二轮，这些都讲对资产价格带来影响。所以，利率的风险是在上升。

总之，力争为基金持有人创造可观的正收益。

§ 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	30,552,943.87	9.55
	其中：股票	30,552,943.87	9.55
2	固定收益投资	238,057,674.84	74.43
	其中：债券	238,057,674.84	74.43
	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	21,909,552.13	6.85
6	其他资产	29,319,187.92	9.17
7	合计	319,839,358.76	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	451,059.45	0.16
B	采掘业	-	-
C	制造业	20,940,911.29	7.42
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	353,835.80	0.13
C2	木材、家具	4,140,000.00	1.47
C3	造纸、印刷	116,409.60	0.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,059,478.15	1.08
C5	电子	3,069,479.50	1.09
C6	金属、非金属	2,744,000.00	0.97
C7	机械、设备、仪表	5,219,280.44	1.85
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	2,238,427.80	0.79
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,222,805.95	1.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,811,367.18	1.35
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,126,800.00	0.75

合计	30,552,943.87	10.83
----	---------------	-------

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	002043	兔宝宝	500,000	4,140,000.00	1.47
2	000877	天山股份	100,000	2,744,000.00	0.97
3	002436	兴森科技	60,000	2,482,200.00	0.88
4	002003	伟星股份	77,994	2,238,427.80	0.79
5	002375	亚厦股份	30,000	2,206,500.00	0.78
6	002410	广联达	30,000	1,560,000.00	0.55
7	300105	龙源技术	14,393	1,165,833.00	0.41
8	002326	永太科技	19,950	1,124,382.00	0.40
9	300075	数字政通	21,300	1,101,210.00	0.39
10	000716	*ST南方	100,000	1,078,000.00	0.38

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	125,467,959.80	44.48
2	央行票据	20,252,000.00	7.18
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	62,540,389.70	22.17
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	29,797,325.34	10.56
7	其他	-	-
8	合计	238,057,674.84	84.40

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)	618,410	66,343,024.80	23.52
2	010110	21国债(10)	354,290	35,960,435.00	12.75
3	0801038	08央行票据38	200,000	20,252,000.00	7.18
4	010112	21国债(12)	180,000	18,288,000.00	6.48

5	113001	中行转债	155,000	16,315,300.00	5.78
---	--------	------	---------	---------------	------

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	25,996,252.86
3	应收股利	-
4	应收利息	2,582,778.74
5	应收申购款	490,156.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,319,187.92

5.8.4 报告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。

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未存在流通受限情况。

§ 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	167,513,113.65	168,811,781.37

本报告期基金总申购份额	5,027,096.18	51,953,174.74
减：本报告期基金总赎回份额	50,960,057.66	77,542,440.41
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	121,580,152.17	143,222,515.70

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

二〇一〇年十月二十六日