

# 华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 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：2011 年 8 月 29 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 2011 年 8 月 22 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 2011 年 3 月 15 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
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.....	9
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的说明.....	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.....	12
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
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.....	13
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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
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
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	36
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	37
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.....	37
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	37
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
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.....	37
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.....	38

7.11 投资组合报告附注 .....	38
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>39</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	39
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 .....	39
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>40</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>40</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	40
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 .....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4 基金投资策略的改变 .....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	40
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 .....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
10.8 其他重大事件 .....	43
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>46</b>
11.1 备查文件目录 .....	46
11.2 存放地点 .....	46
11.3 查阅方式 .....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金
基金简称	成熟市场动量优选
基金主代码	241002
交易代码	241002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月15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	125,851,495.41份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于发达市场交易型开放式基金（ETF）等金融工具，在国际范围内分散投资风险，追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要分为资产配置策略和单个金融产品选择策略两个部分，其中，将基金资产在全球成熟金融市场的股票类资产和债券类资产之间进行配置将是本基金获取超额收益的主要来源。
业绩比较基准	50%MSCI 全球指数（此处指全收益指数）+50%花旗全球政府债券指数。
风险收益特征	本基金的风险收益特征类似于全球平衡型基金，属于中等预期风险和收益的证券投资品种，其预期风险和收益水平低于全球股票型基金，高于债券基金和货币市场基金。

### 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
	联系电话	021-38505888
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com
客户服务电话	400-700-5588、 021-38924558	95566
传真	021-38505777	010-66594942

注册地址	上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	200121	100000
法定代表人	郑安国	肖钢

## 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	Lyxor Asset Management S. A.	Bank of China(Hong Kong)
	中文	领先资产管理公司	中国银行(香港)有限公司
注册地址		17 cours Valmy, Tours Societe Generale, 92800 Puteaux, France	香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		17 cours Valmy, Tours Societe Generale, 92800 Puteaux, France	香港花园道 1 号中银大厦
邮政编码		-	-

## 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	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限责任公司	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

### § 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(2011年3月15日 - 2011年6月30日)
本期已实现收益	-1,331,154.90
本期利润	-2,941,014.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0088
本期加权平均净值利润率	-0.88%
本期基金份额净值增长率	-1.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-2,016,354.59
期末可供分配基金份额利润	-0.0160
期末基金资产净值	123,835,140.82
期末基金份额净值	0.984
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.60%

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、本基金成立于2011年3月15日，本年度报告报告期没有过去年度的同比期间。

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。

5、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）。

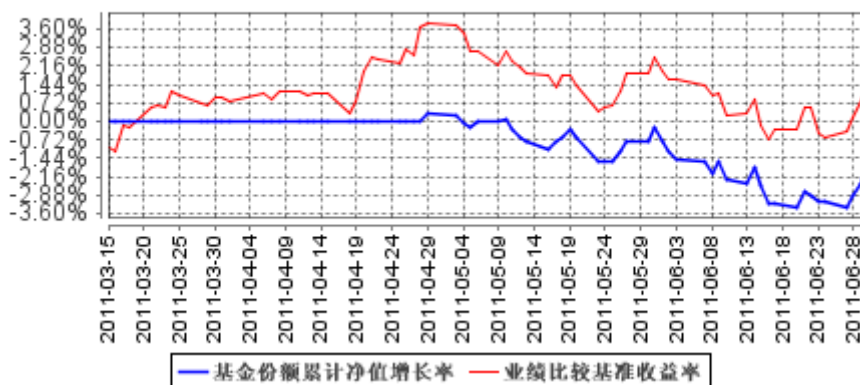
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-1.40%	0.49%	-0.86%	0.56%	-0.54%	-0.07%
过去三个月	-1.60%	0.35%	0.62%	0.49%	-2.22%	-0.14%
自基金合同生效日起至今	-1.60%	0.32%	1.58%	0.50%	-3.18%	-0.18%

### 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

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



注：1、本基金基金合同生效于 2011 年 3 月 15 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

基金管理人是在 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（2011 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以及可转债基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 39,729,234,601.24 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		
尤柏年	成熟动量基金基金经理	2011 年 3 月 15 日	-	8 年	博士，曾在澳大利亚 BConnect 公司 Apex 投资咨询团队从事



					<p>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，2008年8月起任海外投资部高级分析师，2009年3月至2011年3月任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理助理兼任高级分析师，2011年3月至今任华宝兴业成熟市场 QDII 基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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 所任职位	证券从业年限	说明
Guillaume Lasserre	领先资产组合经理兼机构方案部	8 年	Guillaume Lasserre 先生于 2009 年 10 月

	(Dedicated Solutions) 部门负责人		加入领先资产的量化多资产团队, 担任组合经理一职. 2004 年, Lasserre 先生的职业生涯开始于法兴资产的量化研究员一职, 主要负责组合保险策略以及基金权证方面的研究工作. 2006 年, Lasserre 先生作为量化工程师加入法兴资产另类投资的产品设计团队, 负责为共同基金以及对冲基金的结构化产品定价. Lasserre 先生拥有巴黎第七大学的金融数学博士学位.
--	-----------------------------	--	---

### 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》及其各项实施细则、《华宝兴业成熟市场动量优选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的说明

### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期本基金处于成立初期。成熟市场股市在日本地震后反弹幅度较大，在建仓期初期基金资产向海外调动有一定的时滞性，因此基金在季度初落后基准较大，但在后续的操作中缩小了基金业绩与基准之间的差距。

成熟市场的股市虽然在 2 季度总体上表现不佳，但仍然相对于新兴市场的股市表现较好。以人民币计价 MSCI 成熟市场指数在 2 季度的收益率为-1.57%，优于 MSCI 新兴市场指数-3.37%的回报率。在走势上成熟市场股市表现呈现出前高后低的倒 V 型形态，MSCI 成熟市场在 2 季度的上半段的 4 月份上升了 3.11%，在紧接着的 5，6 月份下跌了-4.54%，致使其在过去 4 个季度以来，第一次取得了负的收益率。

从成熟市场国家的基本面来看，与新兴市场特别是与中国相关性较高的发达亚太国家和地区的股票市场在成熟市场中调整的幅度最大。由于中国政府持续的宏观调控以及相应的货币紧缩政策，使得中国经济的领先指标持续走弱。作为全球大宗商品的最大需求国，中国经济增速的调整对大宗商品的价格以及相关上市公司股价带来很大的压力。从成熟亚太市场的表现来看，以人民币计价，作为中国上游的澳大利亚的股市 2 季度下跌了-2.8%，大中华区的香港恒生指数下跌了-4.8%。虽然成熟亚太股市的在 2 季度调整幅度较大，但在后半段由于市场对中国 CPI 将在下半年见顶的预期乐观，主流观点认为中国政府可能会相应地在政策上做出相应的放松的背景下，亚太股市在 2 季度末的反弹幅度较大，本基金也相应的通过 ETF 对成熟亚太市场中的香港及澳大利亚的股票资产作了比较重点的配置。

美国市场是我们在 2 季度末转向重点配置的市场，虽然美国经济的领先指标虽然在 10 年 3、4 季度高速增长后增速出现环比回落，但其经济的基本面，企业的盈利前景仍然是成熟市场中最优的区域。虽然其经济数据环比有所回落，但美国 ISM PMI 指数，以及领先指标，零售数据和企业盈利的同比增速仍然处于比较高的历史水平之上。从股市的表现来看美国股票指数也在成熟市场中相应的表现较好。另一方面，由于欧债危机，新兴市场面临通胀与调控的压力较大，投资者的避险需求在二季度陡然上升并同时下调了对全球经济增长率的预期，美国的利率曲线的中长端在 2 季度出现了显著的平坦化的趋势，其中美国 10 年期的国债收益率下降了 31 个基点，30 年期的国债收益率下降了 13 个基点，由于债券的价格与收益率呈反向变动，因此 2 季度美国债价格上涨较多。本基金在 2 季度末增加了对美国股票资产以及美国中长债券品种的配置。

从目前的发展来看，欧债危机正从欧洲的一线国家蔓延至欧洲二线的意大利与西班牙等国。由于欧元区国家没有的独立的货币政策，因此不能各自独立采用类似英美等“印钞票”的方式解

决债务危机。欧元区的龙头国家德国由于其经济发展状况与欧洲各国相左，且其传统上倾向于保守的货币政策，作为欧债危机买单大国，德国内部的政治压力将拖延欧债危机的解决过程和力度。一方面我们认为欧元区出现主权危机的可能性不大，但另一方面我们认为欧洲资产价格将受到欧债危机以及欧元贬值等双重因素影响，风险较高，因此本基金目前将不对欧洲资产进行配置。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为-1.60%，而同期比较基准的累积收益率为 0.62%，基金落后基准 2.22%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，全球经济面临的不确定性较高，其中最大的风险点在于欧债危机的扩大化，由于欧盟各国家国情不一，如果欧债危机不能妥善及时的处理，造成金融机构不能有效运作，那么后果将相当严重。我们还将密切关注中国通胀水平以及相应的宏观政策的变化，并关注其带来的相关成熟市场资产的投资机会。虽然 3 季度全球经济的挑战性较高，但本基金仍然处于建仓期，并将利用灵活配置股债的特性来规避风险，捕捉投资机会。

#### 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及其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。

#### 4.8 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在华宝兴业成熟市场动量优选证

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）、投资组合报告等内容真实、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：华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金  
报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号		本期末 2011年6月30日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1		34,311,754.33
结算备付金			238,095.24
存出保证金			-
交易性金融资产	6.4.7.2		67,164,607.61
其中：股票投资			-
基金投资			67,164,607.61
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		31,000,000.00
应收证券清算款			939,170.19
应收利息	6.4.7.5		27,043.98
应收股利			2,953.44
应收申购款			1,485.75
递延所得税资产			-

其他资产	6.4.7.6		-
资产总计			133,685,110.54
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>		<b>本期末 2011年6月30日</b>
<b>负 债:</b>			
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			8,417,413.84
应付赎回款			1,091,142.36
应付管理人报酬			170,813.28
应付托管费			34,162.66
应付销售服务费			-
应付交易费用	6.4.7.7		-
应交税费			-
应付利息			-
应付利润			-
递延所得税负债			-
其他负债	6.4.7.8		136,437.58
负债合计			9,849,969.72
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9		125,851,495.41
未分配利润	6.4.7.10		-2,016,354.59
所有者权益合计			123,835,140.82
负债和所有者权益总计			133,685,110.54

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.984 元，基金份额总额 125,851,495.41 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

本报告期：2011 年 3 月 15 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号		本期 2011年3月15日至 2011年6月30日
<b>一、收入</b>			-957,771.66
1. 利息收入			1,723,055.56
其中：存款利息收入	6.4.7.11		252,784.33
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			1,470,271.23
其他利息收入			-
2. 投资收益（损失以“-”填列）			-1,265,493.8

			8
其中：股票投资收益	6.4.7.12		-
基金投资收益	6.4.7.13		-1,721,394.32
债券投资收益	6.4.7.14		-
资产支持证券投资收益			-
衍生工具收益	6.4.7.15		-
股利收益	6.4.7.16		455,900.44
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17		-1,609,860.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）			-245,412.39
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18		439,939.07
<b>减：二、费用</b>			1,983,243.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1		1,451,560.33
2. 托管费	6.4.10.2.2		290,312.11
3. 销售服务费			-
4. 交易费用	6.4.7.19		97,776.19
5. 利息支出			-
其中：卖出回购金融资产支出			-
6. 其他费用	6.4.7.20		143,594.63
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>			-2,941,014.92
减：所得税费用			-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>			-2,941,014.92

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

本报告期：2011年3月15日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月15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）	564,846,643.58	-	564,846,643.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,941,014.92	-2,941,014.92

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）	-438,995,148.17	924,660.33	-438,070,487.84
其中：1. 基金申购款	1,893,804.46	-25,608.86	1,868,195.60
2. 基金赎回款	-440,888,952.63	950,269.19	-439,938,683.44
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）	125,851,495.41	-2,016,354.59	123,835,140.82

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：

<u>          裴长江          </u>	<u>          黄小蕙          </u>	<u>          张幸骏          </u>
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

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金(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”)证监许可[2010]第1694号《关于核准华宝兴业成熟市场动量优选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《华宝兴业成熟市场动量优选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564,724,606.46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(2011)第082号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同》于2011年3月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为564,846,643.58份基金份额,其中认购资金利息折合122,037.12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,境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司,境外投资顾问为Lyxor Asset Management S.A.(领先资产管理公司)。

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《华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有



良好流动性的金融工具，包括已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的交易型开放式基金（ETF）、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。其中，ETF 的标的市场是美洲、欧洲、及亚太地区的发达国家和地区。本基金各类资产配置的比例范围为：ETF 占基金资产的比例为 60%-95%，债券、现金及中国证监会允许的其它投资品种的比例为基金资产的 5%-40%。本基金的业绩比较基准为：50%MSCI 全球指数（此处指全收益指数）+50%花旗全球政府债券指数。

根据《华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合应在基金成立 6 个月内达到基金合同规定的比例限制。截至 2011 年 6 月 30 日止，本基金尚处于建仓期。

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 2011 年 8 月 29 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》、《华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同》和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 2011 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 2011 年 06 月 30 日的财务状况以及 2011 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 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，

申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资和债券投资在持有期间应取得的现金股利和利息扣除适用的境外及境内代扣代缴所得税后，确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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) 目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) 目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 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	34,311,754.33
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	34,311,754.33

注：于 2011 年 6 月 30 日，活期存款包括人民币活期存款 12,596,515.07 元，港元活期存款 3,889,638.62 元(折合人民币 3,234,701.27 元)，日元活期存款 8,749.00 元(折合人民币 702.05 元)，欧元活期存款 5,062.15 元(折合人民币 47,387.80 元)和美元活期存款 2,848,205.72 元(折合人民币 18,432,448.14 )。

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-

基金	68,774,467.63	67,164,607.61	-1,609,860.02
其他	-	-	-
合计	68,774,467.63	67,164,607.61	-1,609,860.02

#### 6.4.7.3 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或负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	31,000,000.00	-
合计	31,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	2,127.35
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	107.10
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	24,809.53
应收申购款利息	-
其他	-
合计	27,043.98

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

## 6.4.7.7 应付交易费用

本基金本期末应付交易费用无余额。

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,286.54
预提费用	133,151.04
合计	136,437.58

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年3月15日(基金合同生效日)至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	564,846,643.58	564,846,643.58
本期申购	1,893,804.46	1,893,804.46
本期赎回(以“-”号填列)	-440,888,952.63	-440,888,952.63
本期末	125,851,495.41	125,851,495.41

注：本基金自2011年2月21日起至2011年3月11日止期间公开发售，共募集有效净认购资金564,724,606.46。根据《华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入122,037.12元，折算为122,037.12份基金份额，划入基金托管账户。

## 6.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-1,331,154.90	-1,609,860.02	-2,941,014.92
本期基金份额交易产生的变动数	2,751.55	921,908.78	924,660.33
其中：基金申购款	-670.10	-24,938.76	-25,608.86
基金赎回款	3,421.65	946,847.54	950,269.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,328,403.35	-687,951.24	-2,016,354.59



**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
活期存款利息收入	223,702.25
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	29,081.76
其他	0.32
合计	252,784.33

**6.4.7.12 股票投资收益****6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

本基金本报告期内无股票投资收益。

**6.4.7.13 基金投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	32,443,055.89
减：卖出/赎回基金成本总额	34,164,450.21
基金投资收益	-1,721,394.32

**6.4.7.14 债券投资收益**

本基金本报告期内未产生债券投资收益。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期内未产生衍生工具投资收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	-
基金投资产生的股利收益	455,900.44
合计	455,900.44

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-1,609,860.02
——股票投资	-
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-1,609,860.02
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-1,609,860.02

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
基金赎回费收入	439,939.07
合计	439,939.07

注：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。

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	97,776.19
银行间市场交易费用	-
合计	97,776.19

## 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年3月15日至2011年6月30日
审计费用	22,191.84
信息披露费	88,767.36
税务顾问费	22,191.84
银行汇划费	10,443.59

合计	143,594.63
----	------------

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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。

##### 6.4.9.2 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
中国银行(香港)有限公司	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(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
上海宝钢集团公司(“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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月15日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付	1,451,560.33

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费		533,900.90

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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目		本期 2011 年 3 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费		290,312.11

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.3% 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 0.3% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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 2011 年 3 月 15 日至 2011 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2011 年 3 月 15 日）持有的基金份额		-
期初持有的基金份额		-
期间申购/买入总份额		112,422.20
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		112,422.20
期末持有的基金份额占基金总份额比例		0.09%

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。

##### 6.4.10.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.5 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 2011年3月15日(基金合同生效日)至2011年 6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	12,597,081.34	223,702.25
中国银行(香港)有限公司	21,714,672.99	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行（香港）有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期未无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期未无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动投资海外证券的基金中基金，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交易型开放式基金（ETF）、债券及货币市场工具等。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，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 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中国银行（香港），与该等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收和款项清算，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。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。

#### 6.4.13.3 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。本基金持有每只境外基金投资比例不超过本基金资产净值的 20%。本基金持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金净值的 10%，且本基金的基金管理人管理的全部基金不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量。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，均能以合理价格适时变现。

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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	34,311,754.33	-	-	-	34,311,754.33
结算备付金	238,095.24	-	-	-	238,095.24
交易性金融资产	-	-	-	67,164,607.61	67,164,607.61
买入返售金融资产	31,000,000.00	-	-	-	31,000,000.00
应收股利	-	-	-	2,953.44	2,953.44
应收利息	-	-	-	27,043.98	27,043.98
应收申购款	-	-	-	1,485.75	1,485.75
应收证券清算款	-	-	-	939,170.19	939,170.19
资产总计	65,549,849.57	-	-	68,135,260.97	133,685,110.54
负债					
应付证券清算款	-	-	-	8,417,413.84	8,417,413.84
应付赎回款	-	-	-	1,091,142.36	1,091,142.36
应付管理人报酬	-	-	-	170,813.28	170,813.28
应付托管费	-	-	-	34,162.66	34,162.66
其他负债	-	-	-	136,437.58	136,437.58



负债总计	-	-	-	9,849,969.72	9,849,969.72
利率敏感度缺口	65,549,849.57	-	-	58,285,291.25	123,835,140.82

注：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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，持有的基金投资中所包含的债基投资占资产净值比例为 2.95%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011 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
以外币计价的资产				
银行存款	18,432,448.14	3,234,701.27	48,089.85	21,715,239.26
交易性金融资产	51,769,480.07	7,981,057.14	7,414,070.40	67,164,607.61
应收股利	2,953.44	-	-	2,953.44
应收证券清算款	-	939,170.19	-	939,170.19
资产合计	70,204,881.65	12,154,928.60	7,462,160.25	89,821,970.50
以外币计价的负债				
应付证券清算款	8,417,413.84	-	-	8,417,413.84
负债合计	8,417,413.84	-	-	8,417,413.84
资产负债表外汇风险敞口净额	61,787,467.81	12,154,928.60	7,462,160.25	81,404,556.66
项目	上年度末 2010 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

以外币计价的资产				
以外币计价的负债				

#### 6.4.13.4.2.2 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：人民币元）	
			本期末（2011年6月30日）
	所有外币相对人民币升值 5%		4,491,098.53
	所有外币相对人民币贬值 5%		-4,491,098.53

#### 6.4.13.4.3 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，所面临的其他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，做出资产配置及组合构建的决定；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。本基金投资组合中基金资产市值占基金资产净值的比例为 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。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。

## 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目			本期末 2011年6月30日	
			公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资			-	-
交易性金融资产-基金投资			63,510,742.25	51.29
交易性金融资产-债券投资			-	-
衍生金融资产-权证投资			-	-
其他			-	-
合计			63,510,742.25	51.29

注：本表所披露的基金投资不包括债基投资。

## 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2011 年 06 月 30 日，由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此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。

## 6.4.14 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

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)。

于 2011 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 67,164,607.61 元，无属于第二层级和第三层级的余额。

(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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	67,164,607.61	50.24
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	31,000,000.00	23.19
	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	34,549,849.57	25.84
8	其他各项资产	970,653.36	0.73
9	合计	133,685,110.54	100.00

### 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### **7.3 期末按行业分类的权益投资组合**

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### **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**

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### **7.5 报告期内权益投资组合的重大变动**

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

本基金本报告期末未买入权益投资。

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

本基金本报告期末未卖出权益投资。

#### **7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额**

本基金本报告期无权益投资。

### **7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券投资。

### **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**

本基金本报告期末未持有债券投资。

### **7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

## 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	ISHARES MSCI PACIFIC EX JPN FUND	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	15,405,643.80	12.44
2	TRACKER FUND OF HONG KONG FUND	ETF 基金	开放式	State Street Global Advisors Asia Ltd	7,981,057.14	6.44
3	DB X-TRACKERS MSCI PAC X-JPN FUND	ETF 基金	开放式	db Platinum Advisors	7,414,070.40	5.99
4	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 FUND	ETF 基金	开放式	Invesco PowerShares Capital Management	6,202,640.30	5.01
5	SPDR S&P 500 ETF TRUST FUND	ETF 基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	6,149,210.77	4.97
6	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX FUND	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	5,057,555.40	4.08
7	ISHARES MSCI SINGAPORE FUND	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	4,496,066.44	3.63
8	CONSUMER STAPLES SPDR FUND	ETF 基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	4,446,377.50	3.59
9	ISHARES BARCLAYS 20+ YEAR TR FUND	ETF 基金	开放式	BlackRock Fund Advisors	3,653,865.36	2.95
10	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	ETF 基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	3,413,445.42	2.76

## 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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 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	-
2	应收证券清算款	939,170.19
3	应收股利	2,953.44
4	应收利息	27,043.98
5	应收申购款	1,485.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	970,653.36

### 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
2,418	52,047.76	7,265,368.66	5.77%	118,586,126.75	94.23%

### 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

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	109,712.03	0.0872%

员持有本开放式基金		
-----------	--	--

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2011 年 3 月 15 日 ) 基金份额总额	564,846,643.58
本报告期基金总申购份额	1,893,804.46
减：本报告期基金总赎回份额	440,888,952.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,851,495.41

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。

## § 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

1、基金管理人于 2011 年 4 月 9 日发布公告，聘任谢文杰先生为公司副总经理，其任职资格已经过中国证监会审核批准。 2、本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 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	
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	-	9,145.20	13.02%	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	61.38	0.09%	-
Goldman Sachs International	-	-	-	8,283.99	11.79%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	-	-	45,419.72	64.65%	-
Nomura International (HK) Ltd	-	-	-	7,345.95	10.46%	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

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：财力雄厚，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，并能为本基金提供全面的信息服；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。

### 10.7.2 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	31,260,980.81	23.09%
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	-	-	122,749.80	0.09%
Goldman Sachs International	-	-	-	-	-	-	12,662,140.87	9.35%
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	-	-	-	-	-	72,991,279.36	53.92%
Nomura International (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-	18,344,822.89	13.55%
广发证券股份有限公司	-	-	56,000,000.00	1.16%	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	3,883,900,000.00	80.56%	-	-	-	-
齐鲁证券有限责任公司	-	-	855,000,000.00	17.74%	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	26,000,000.00	0.54%	-	-	-	-

## 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	华宝兴业基金管理有限公司关于增加中航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	2011年6月25日
2	华宝兴业基金管理有限公司关于运用公司自有资金投资旗下基金的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人的网站	2011年6月14日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于在中信证券开通旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年4月29日
4	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年4月25日
5	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金开放日常申购赎回及定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年4月25日
6	关于华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金 2011 年工作日的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011年4月25日
7	华宝兴业成熟市场动量证券投资基金参加部分代销机构定期定额	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券	2011年4月25日

	投资及电子渠道申购费率优惠的提示性公告	报》以及基金管理人网站	
8	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 18 日
9	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 11 日
10	华宝兴业基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 9 日
11	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 4 月 6 日
12	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 3 月 28 日
13	华宝兴业成熟市场动量优选基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 3 月 21 日
14	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人	2011 年 3 月 16 日

		网站	
15	华宝兴业关于成熟市场动量优选证券投资基金增加中信金通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	2011 年 3 月 4 日
16	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金增加代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 18 日
17	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金份额发售公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 1 日
18	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金招募说明书	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 1 日
19	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金托管协议	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 1 日
20	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金合同	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 1 日
21	华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金合同摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2011 年 2 月 1 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；  
华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同；  
华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金招募说明书；  
华宝兴业成熟市场动量优选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。

### 11.2 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。

### 11.3 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  
2011年8月29日