

# 华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司  
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。

基金托管人中国建设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	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康消费品混合(240001)、华宝兴业宝康债券(240003)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	980,234,671.65份
投资目标	规避系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略，以债券投资为基础，并把握股

	市重大投资机会，获取超额回报，同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 复合指数=（上证180流通市值 / 成分指数总流通市值）× 上证180指数+（深证100流通市值 / 成分指数总流通市值）× 深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
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

### § 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)
1.本期已实现收益	-85,707,377.88
2.本期利润	152,697,826.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1528
4.期末基金资产净值	1,346,811,779.78
5.期末基金份额净值	1.3740

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

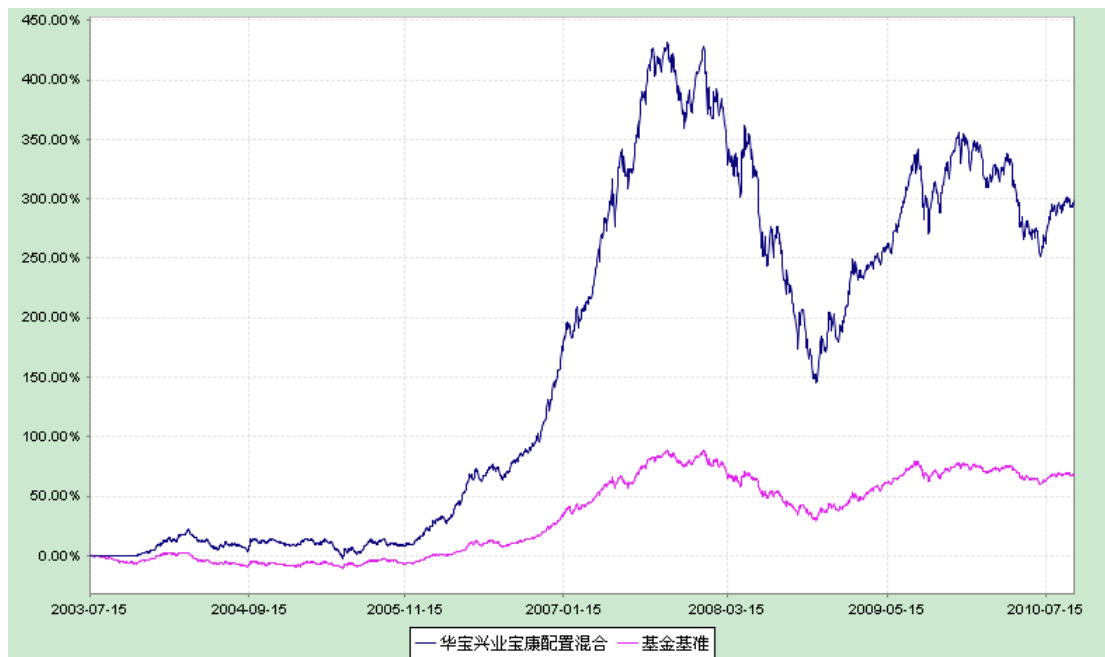
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去 3 个月	12.20%	0.85%	5.02%	0.46%	7.18%	0.39%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

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

(2003 年 7 月 15 日至 2010 年 9 月 30 日)



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 2004 年 1 月 15 日，本系列基金下设的各基金均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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
牟旭东	国内投资部 总经理、本基金基金经理、多策略增长基金基金经理、增强收益基金基金经理	2010-1-22	-	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。
郭鹏飞	本基金基金经理	2010-6-26	-	6 年	博士, 拥有 CFA 资格。2004 年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师, 2007 年 9 月任公司研究部副总经理, 2009 年 3 月至 2010 年 6 月任公司研究部总经理, 2010 年 6 月至今任华宝兴业宝康灵活配置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、《华宝兴业宝康系列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 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间向交易价差的分析; 分析结果没有发现交易价异常。

##### 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

三季度, 市场从过度悲观中恢复正常, 经济“二次探底”的担忧逐渐消失, 股市出现恢复性上涨, 三季度沪深 300 指数上涨幅度达 14.5%; 风格表现上, 仍是消费类股票和中小盘

股票的表现显著好于大盘股；本基金在市场底部增加到了较高仓位，因此在上涨中受益较大，但由于配置上以指数成份股为主、小盘股较少，基金排名并未得到明显提升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金单位净值为 1.3740 元，三季度基金净值涨幅为 12.20%，基金基准涨幅为 5.02%，基金表现超越基准 7.18 个百分点。

#### 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

展望四季度，由政府的房地产调控和货币紧缩带来的经济下滑过程已经基本结束，经济低点可能在年底前后出现，但经济下滑程度明显好于预期，企业盈利下调幅度也明显好于预期，2011 年经济将重新开始进入增长轨道。国庆节前后出台的房地产二次调控政策消除了重新出现地产泡沫的风险，尽管对地产投资可能有不利影响，但稳定了社会预期，也稳定了投资者对经济和股市的预期；在地产严厉调控和人民币持续升值情况下，我们预计政府将保持适度宽松的货币政策和财政政策，以保持增长和就业。四季度的另一重要影响因素是以美国和日本为首的发达国家出现零利率和竞相贬值的现象，这将带来全球流动性再度泛滥以及大宗商品进一步上涨，中国也将再度面临热钱流入局面。

国际国内流动性都很充裕的情况下，加上中国经济已经见底、主要行业估值水平较低，我们认为四季度股市面临较好投资机会：流动性泛滥和通胀预期情况下，资源资产和农产品具有好的投资机会；收入分配改革和消费高速增长情况下，消费类行业具有长期投资机会；经济转型和节能减排背景下，新兴产业具有较好投资机会。此外，四季度有可能发生风格转换，流动性充裕情况下，低估值的大板块可能有阶段性行情，估值过高和解禁压力下，小股票有调整压力。

下一阶段，我们将继续加强指数化投资为主的选时操作，积极调整仓位，争取把握可能出现的阶段性整体机会；同时，在消费类和新兴产业公司调整充分后，也将少量介入受益于经济结构调整的个股，争取把握结构性投资机会；我们将努力为投资人创造好的回报。

## § 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	711,021,252.88	47.34
	其中：股票	711,021,252.88	47.34
2	固定收益投资	524,764,318.10	34.94
	其中：债券	524,764,318.10	34.94

	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	258,219,106.95	17.19
6	其他资产	8,034,598.48	0.53
7	合计	1,502,039,276.41	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	10,208,630.65	0.76
B	采掘业	59,170,061.36	4.39
C	制造业	312,667,088.88	23.22
C0	食品、饮料	37,378,885.01	2.78
C1	纺织、服装、皮毛	10,961,412.48	0.81
C2	木材、家具	14,640,000.00	1.09
C3	造纸、印刷	14,222,555.73	1.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,074,225.73	2.46
C5	电子	8,612,705.67	0.64
C6	金属、非金属	46,818,144.10	3.48
C7	机械、设备、仪表	122,362,596.62	9.09
C8	医药、生物制品	22,556,217.54	1.67
C99	其他制造业	2,040,346.00	0.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,170,344.18	1.35
E	建筑业	17,948,241.66	1.33
F	交通运输、仓储业	24,037,525.74	1.78
G	信息技术业	26,697,669.59	1.98
H	批发和零售贸易	18,131,856.52	1.35
I	金融、保险业	142,332,070.10	10.57
J	房地产业	40,419,753.34	3.00
K	社会服务业	27,404,413.00	2.03
L	传播与文化产业	1,087,855.00	0.08
M	综合类	12,745,742.86	0.95
	合计	711,021,252.88	52.79

### 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	002367	康力电梯	883,012	25,625,008.24	1.90
2	002358	森源电气	405,317	19,986,181.27	1.48

3	601318	中国平安	364,728	19,290,463.92	1.43
4	600036	招商银行	1,397,194	18,093,662.30	1.34
5	600978	宜华木业	2,000,000	14,640,000.00	1.09
6	002454	松芝股份	487,410	14,237,246.10	1.06
7	601328	交通银行	2,412,205	13,990,789.00	1.04
8	002303	美盈森	363,213	13,475,202.30	1.00
9	300070	碧水源	150,000	13,278,000.00	0.99
10	600016	民生银行	2,570,340	13,108,734.00	0.97

#### 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	107,751,000.00	8.00
2	央行票据	359,666,000.00	26.70
3	金融债券	52,785,000.00	3.92
	其中：政策性金融债	52,785,000.00	3.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	4,562,318.10	0.34
7	其他	-	-
8	合计	524,764,318.10	38.96

#### 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	1001011	10 央行票据 11	1,600,000	156,896,000.00	11.65
2	0801044	08 央行票据 44	1,500,000	152,010,000.00	11.29
3	010110	21 国债(10)	650,000	65,975,000.00	4.90
4	080215	08 国开 15	500,000	52,785,000.00	3.92
5	0801056	08 央行票据 56	500,000	50,760,000.00	3.77

#### 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 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。

5.8.2 本基金建立有基金股票备选库。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。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	890,741.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	216,315.61
4	应收利息	6,863,605.75
5	应收申购款	63,936.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,034,598.48

### 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

本报告期初基金份额总额	1,032,156,758.58
本报告期基金总申购份额	22,842,922.87
减：本报告期基金总赎回份额	74,765,009.80
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	980,234,671.65

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； 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同；  
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书； 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基

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