华宝兴业宝康消费品证券投资基金2012年第2季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2012年7月18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 2012 年 7 月 12 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 2012 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康消费品混合
基金主代码	240001
交易代码	240001
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	1,682,761,471.28 份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长；为基金份额持有人谋求长期稳定回报。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景，长期持有消费品组合，并注重资产在其各相关行业的配置，适当进行时机选择。
业绩比较基准	上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数×80%+中信标普全债指数×20%。 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（ 2012 年 4 月 1 日 － 2012 年 6 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	-36,549,055.66
2. 本期利润	92,809,269.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0531
4. 期末基金资产净值	2,174,441,284.71
5. 期末基金份额净值	1.2922

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。

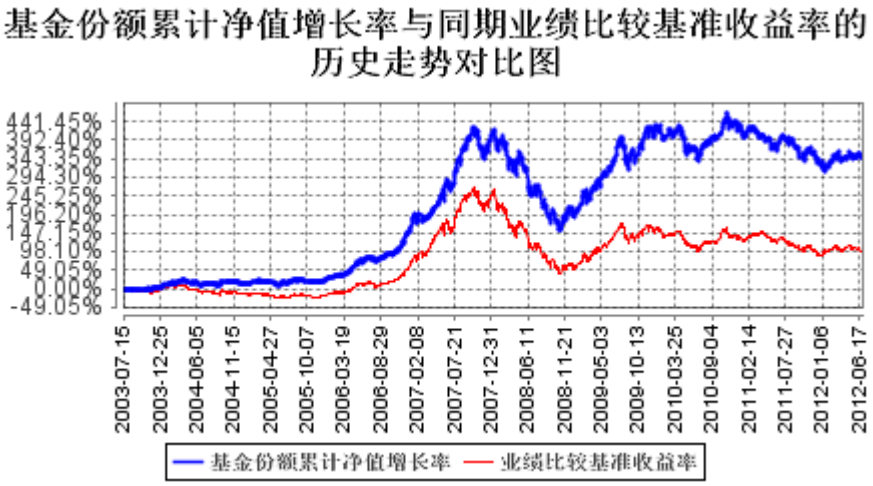
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	3.77%	0.71%	0.88%	0.89%	2.89%	-0.18%

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

（2003 年 7 月 15 日 至 2012 年 6 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		
胡戈游	本基金基金经理	2011 年 2 月 11 日	-	8 年	硕士，拥有 CFA 资格。2005 年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、华宝兴业宝康配置混合基金基金经理助理的职务，2009 年 5 月至 2010 年 6 月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010 年 1 月至 2012 年 1 月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理，2011 年 2 月起兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理。

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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，宝康消费品投资基金在短期内出现过投资于股票、债券的比例略低于该基金资产总值的 80%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

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 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

二季度经济加速下滑，市场表现不佳，但结构分化较大，小盘股表现较活跃，大盘股、周期股表现较差。本基金二季度保持较稳健的组合，主要持有食品饮料，医药等消费行业，超配弹性较大的房地产，因此在市场的下跌中有超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 3.77%，基金业绩比较基准收益率为 0.88%，基金表现领先基准 2.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度市场预期发生很大的改变，年初对宏观政策过于乐观，二季度重归理性，市场更加偏好于业绩确定性强的成长股，部分优质股受到市场追捧，涨幅较大。短期来看，由于经济处于下滑通道，政策刺激的预期很确定，但是长期经济结构失衡的问题依然很严峻。如何解决短期经济下滑和长期调整经济结构的矛盾是我们关注的焦点，我们认为目前的情况下，大规模的财政刺激和信贷放松不太可能再现，坚持结构调整，减少税负，增长收入，刺激消费是长期有效的方法。因此从长期看，我们依然坚定不移的看好消费的增长。

下阶段我们继续看好业绩较确定的食品饮料，医药，旅游，品牌服装等消费行业，同时考虑到未来政策的重点会是以扩大内需为核心以实现经济结构转型，减税，刺激消费等方面会有更多的利好出台，因此我们将在合适的时机继续增持家电、汽车等可选消费品。

感谢持有人一直以来对我们的支持，在后续投资中，我们将继续总结经验，勤勉尽责，努力实现

消费品基金的良好表现。

§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	1,495,717,039.51	68.15
	其中：股票	1,495,717,039.51	68.15
2	固定收益投资	510,886,000.00	23.28
	其中：债券	510,886,000.00	23.28
	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	176,036,702.17	8.02
6	其他资产	12,013,037.05	0.55
7	合计	2,194,652,778.73	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	21,300,255.60	0.98
B	采掘业	-	-
C	制造业	908,671,143.35	41.79
C0	食品、饮料	429,169,433.96	19.74
C1	纺织、服装、皮毛	56,582,696.05	2.60
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	41,382,000.00	1.90
C7	机械、设备、仪表	155,313,663.33	7.14
C8	医药、生物制品	192,340,598.46	8.85
C99	其他制造业	33,882,751.55	1.56
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	145,939,060.59	6.71
I	金融、保险业	68,610,045.74	3.16

J	房地产业	101,972,000.00	4.69
K	社会服务业	184,084,429.78	8.47
L	传播与文化产业	41,740,104.45	1.92
M	综合类	23,400,000.00	1.08
	合计	1,495,717,039.51	68.79

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	000895	双汇发展	1,930,309	119,447,520.92	5.49
2	000858	五 粮 液	3,000,000	98,280,000.00	4.52
3	000069	华侨城A	13,999,928	89,319,540.64	4.11
4	000999	华润三九	3,854,487	84,220,540.95	3.87
5	601318	中国平安	1,500,001	68,610,045.74	3.16
6	600104	上汽集团	4,500,008	64,305,114.32	2.96
7	002154	报 喜 鸟	4,151,335	56,582,696.05	2.60
8	600600	青岛啤酒	1,449,936	55,373,055.84	2.55
9	000538	云南白药	900,000	53,352,000.00	2.45
10	600519	贵州茅台	220,000	52,613,000.00	2.42

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	10,696,000.00	0.49
2	央行票据	363,182,000.00	16.70
3	金融债券	132,152,000.00	6.08
	其中：政策性金融债	132,152,000.00	6.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,856,000.00	0.22
8	其他	-	-
9	合计	510,886,000.00	23.50

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	1001047	10 央行票据 47	1,000,000	100,030,000.00	4.60

2	1101088	11 央行票据 88	1,000,000	96,910,000.00	4.46
3	1101082	11 央行票据 82	700,000	67,767,000.00	3.12
4	080215	08 国开 15	500,000	51,085,000.00	2.35
5	100229	10 国开 29	500,000	50,020,000.00	2.30

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 本基金主要投资对象为消费品类股票，基金管理人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	1,051,134.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,194,046.33
5	应收申购款	767,856.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,013,037.05

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	4,856,000.00	0.22

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

报告期期初基金份额总额	1,918,257,513.89
报告期期间基金总申购份额	96,162,873.47
减:报告期期间基金总赎回份额	331,658,916.08
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	1,682,761,471.28

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
2012 年 7 月 18 日