

# 华宝兴业行业精选股票型证券投资基金 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	华宝兴业行业精选股票
基金主代码	240010
交易代码	240010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 6 月 14 日
报告期末基金份额总额	12,309,761,754.85 份
投资目标	把握行业发展趋势和市场运行趋势，精选增长前景良好或周期复苏的行业和企业，在控制风险的前提下，追求基金净值的稳定增长和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度，精选发展前景良好或景气程度向好的行业，通过行业估值模型与波特五力分析，加强对有吸引力行业的配置。在行业配置比例确定后，本基金将对基金管理人股票库相关精选行业的股票运用定量指标筛选排名靠前的股票，并进行定性分析，确定最终投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的品种。
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	81,910,578.66
2. 本期利润	796,779,520.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0650
4. 期末基金资产净值	10,865,034,912.89
5. 期末基金份额净值	0.8826

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

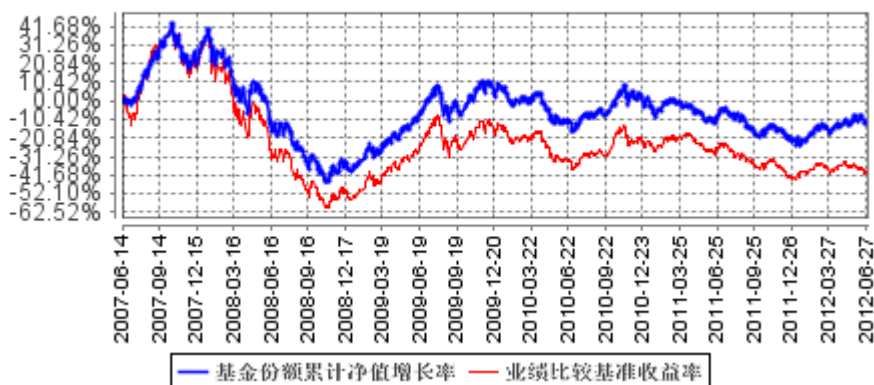
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.99%	1.09%	0.27%	1.12%	7.72%	-0.03%

##### 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

（2007 年 6 月 14 日至 2012 年 6 月 30 日）

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：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 2007 年 12 月 14 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
任志强	公司副总经理、投资总监、本基金基金经理	2007年9月7日	-	15年	硕士。1995年3月至1997年3月就职于上海市外高桥保税区开发(控股)公司期货部；1997年4月至1999年2月任职于中国南方证券有限公司，从事证券研究工作。1999年3月至2006年10月在华宝信托投资有限责任公司工作，曾担任研究员、研发中心总经理助理、研发中心总经理、投资管理部总经理、公司总裁助理、公司董事会秘书等职务。2006年10月至2007年8月任华宝证券经纪有限公司董事、副总经理。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司，任投资总监，2007年9月至今兼任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理，2009年6月任命为公司副总经理。
蒋宁	投资副总监、本基金基金经理	2010年7月3日	-	17年	硕士。1995年至1996年任职于上海万国证券公司证券投资总部从事证券研究工作，1996年至2010年3月任职于申银万国证券公司证券投资及金融衍生品总部从事证券投资、研究工作。2010年4月加入华宝兴业基

					金管理有限公司任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理助理，2010 年 7 月至今任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理，2012 年 4 月起任投资副总监。
--	--	--	--	--	---

## 4.2 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、《华宝兴业行业精选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。

## 4.3 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

2012 年二季度，股市出现剧烈波动。

由于政策放松力度迟缓，加之上市公司业绩不甚理想，市场在经历一季度的上涨后，于 3 月中旬开始出现调整。进入四月份后，超预期的信贷数据振奋了市场人气，加之天气渐暖，基建项目大范围复

工，高层积极正向表态和股市交易费率下调，市场整体基调短期趋暖。其中，周期类板块，包括受益于金融改革的券商板块表现相对强势。但最终，经济数据对于市场情绪的打击严重，周期复苏的逻辑开始受到质疑。同时，海外新一轮欧债风波又开始演绎，投资者在等待更大程度上的实质政策性放松。股指深度调整。

总体看，市场在惨淡的经济数据和不断摆动的投资者预期之间的作用下，处于震荡寻底的状态。

落实到操作上，在市场大幅下跌后，基金在 2300 点以下加仓，并在 5 月初的高点进行了小幅降仓，待到市场出现明显回落，悲观情绪开始扩散时再次提高仓位配置。本次增仓的重点品种集中在长期看好的优质个股，以及受益于政策，基本面向好的子板块，如保险、电子信息等。

#### 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 7.99%，业绩比较基准增长率为 0.27%，基金表现领先业绩比较基准 7.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对政策和基本面的解读较市场乐观。总体看，虽然具体底部尚未探明，但是经济大概率处于底部区域。更大程度上，我们面对的问题是，需要在底部徘徊多久，而不是底部离目前还有多远。随着未来通胀继续回落，政策的空间随之打开，季末过后，流动性度过短期紧张阶段，而企业的盈利虽然还有进一步下调的空间，但较低的估值已经提供了一定的安全边际。我们认为，在这个阶段，经济仍然下滑，政策和基本面尚未形成共振，投资者信息低迷，正是长线资金布局的良好时机。

基于以上对后市的判断，我们 2300 以下仍然保持相对积极的投资态度，维持仓位在较高水平。对于周期性个股采取波段操作，而对于质地优良、业绩符合甚至不断超越预期的成长性个股，采用买入并长期持有的策略，分享成长红利。

## § 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	9,948,859,139.60	91.14
	其中：股票	9,948,859,139.60	91.14
2	固定收益投资	552,420,000.00	5.06
	其中：债券	552,420,000.00	5.06
	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	176,887,826.07	1.62
6	其他资产	237,876,923.88	2.18
7	合计	10,916,043,889.55	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	1,633,808.67	0.02
B	采掘业	231,676,573.03	2.13
C	制造业	4,610,051,162.77	42.43
C0	食品、饮料	1,254,629,480.93	11.55
C1	纺织、服装、皮毛	20,413,809.89	0.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	521,457,869.30	4.80
C5	电子	819,355,305.34	7.54
C6	金属、非金属	445,541,024.08	4.10
C7	机械、设备、仪表	1,268,004,093.82	11.67
C8	医药、生物制品	280,535,880.91	2.58
C99	其他制造业	113,698.50	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,302,386.44	0.07
E	建筑业	1,302,865,500.93	11.99
F	交通运输、仓储业	8,548,299.76	0.08
G	信息技术业	248,076,756.40	2.28
H	批发和零售贸易	152,450,582.66	1.40
I	金融、保险业	1,002,070,716.39	9.22
J	房地产业	1,579,212,225.82	14.53
K	社会服务业	530,829,910.80	4.89
L	传播与文化产业	269,027,162.21	2.48
M	综合类	5,114,053.72	0.05
	合计	9,948,859,139.60	91.57

## 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	002081	金螳螂	14,085,429	535,246,302.00	4.93
2	600048	保利地产	38,274,822	434,036,481.48	3.99
3	600030	中信证券	33,491,084	422,992,390.92	3.89
4	002375	亚厦股份	17,116,319	422,601,916.11	3.89

5	002304	洋河股份	2,729,527	367,257,857.85	3.38
6	002450	康得新	22,298,990	354,776,930.90	3.27
7	000002	万科A	37,598,625	335,003,748.75	3.08
8	600887	伊利股份	16,100,348	331,345,161.84	3.05
9	601318	中国平安	5,699,852	260,711,230.48	2.40
10	000895	双汇发展	4,124,476	255,222,574.88	2.35

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	552,420,000.00	5.08
	其中：政策性金融债	552,420,000.00	5.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	552,420,000.00	5.08

#### 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	120218	12 国开 18	5,500,000	552,420,000.00	5.08
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

#### 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** 本基金股票投资的主要对象是增长前景良好或周期复苏的行业和企业，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	6,107,858.95
2	应收证券清算款	227,104,876.73
3	应收股利	550,291.72
4	应收利息	3,680,374.36
5	应收申购款	433,522.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	237,876,923.88

### 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不存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	12,216,360,639.99
报告期期间基金总申购份额	325,865,551.46
减：报告期期间基金总赎回份额	232,464,436.60
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	12,309,761,754.85

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；

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金合同；

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业行业精选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。

### 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