

华宝兴业行业精选股票型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告

2012 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：2012 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 2012 年 10 月 19 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 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	12,543,734,363.72 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7月1日—2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-422,012,633.31
2. 本期利润	-384,453,010.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0307
4. 期末基金资产净值	10,689,547,201.84
5. 期末基金份额净值	0.8522

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

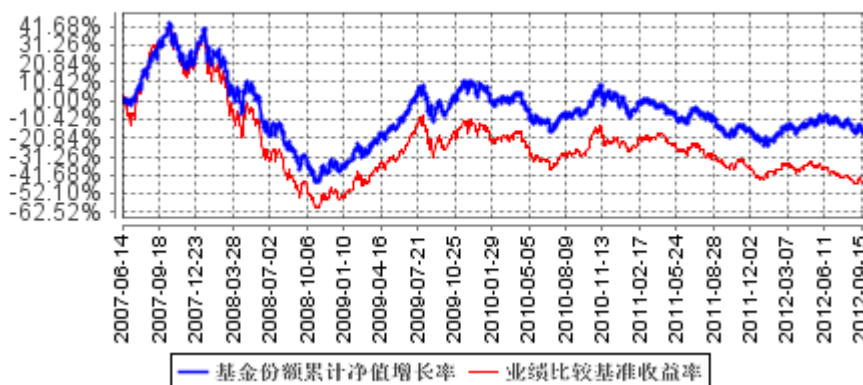
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.44%	1.18%	-6.85%	1.19%	3.41%	-0.01%

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9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 年三季度，市场依旧疲弱，上证指数一度跌破 2000 点。宏观经济层面，国内经济仍处于寻底过程，经济增速和企业盈利增速继续下滑，而通胀形势得到控制。相应地，宏观调控政策逐渐出现积极变化，货币适度放松和稳增长政策逐步出台，但力度仍低于预期，效果有待验证。海外方面，三

季度欧债问题出现改善，美联储超预期推出 QE3，三季度海外市场普遍表现较好。在此背景下，部分周期板块有所表现，同时，市场依然受企业盈利增速下滑担忧的困扰，前期强势板块及成长股有所回调。

在基本面无亮点、政策面温和改善及外围市场偏暖的综合影响下，我们对市场仍持有谨慎态度。在控制仓位的情况下精挑个股，注重结构性机会。一方面继续在优质成长股的回调过程中着眼明年进行配置，另一方面加大了周期类个股的波段操作力度，以获取更多超额收益。

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-3.44%，业绩比较基准收益率为-6.85%，基金表现领先业绩比较基准 3.41%。

4.5 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，国内经济形势仍处于探底过程。随着十八大的召开在即，加上通胀可控，政策维稳的基调不变，市场在大幅下跌后存在反弹机会。但由于明年的经济前景仍不明朗，临近年底，资金流动性、大小非减持、估值跨年、机构调仓等波动因素可能放大，对市场我们仍持谨慎态度。

因此，我们将采取相对谨慎的投资策略，一方面控制仓位，一方面精选质地优良、估值合理、后期成长性确定的优质成长股，积极把握其业绩增长和估值切换带来的成长红利。同时加大波段操作力度，争取把握市场提供的有限的机会。

§ 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	8,080,999,785.74	73.87
	其中：股票	8,080,999,785.74	73.87
2	固定收益投资	623,810,000.00	5.70
	其中：债券	623,810,000.00	5.70
	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	2,218,682,376.54	20.28
6	其他资产	16,521,892.59	0.15

7	合计	10,940,014,054.87	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	1,503,237.49	0.01
B	采掘业	118,347,156.55	1.11
C	制造业	3,368,661,238.85	31.51
C0	食品、饮料	1,299,642,664.24	12.16
C1	纺织、服装、皮毛	33,345,329.10	0.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	435,874,437.98	4.08
C5	电子	728,951,661.63	6.82
C6	金属、非金属	105,394,374.35	0.99
C7	机械、设备、仪表	426,669,614.98	3.99
C8	医药、生物制品	338,701,174.57	3.17
C99	其他制造业	81,982.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,541,145.35	0.06
E	建筑业	1,297,197,133.75	12.14
F	交通运输、仓储业	7,245,105.64	0.07
G	信息技术业	174,350,923.22	1.63
H	批发和零售贸易	27,746,838.85	0.26
I	金融、保险业	387,229,201.67	3.62
J	房地产业	1,882,109,612.35	17.61
K	社会服务业	606,750,198.21	5.68
L	传播与文化产业	198,785,644.53	1.86
M	综合类	4,532,349.28	0.04
	合计	8,080,999,785.74	75.60

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	600048	保利地产	50,374,675	542,031,503.00	5.07
2	002375	亚厦股份	20,926,003	528,381,575.75	4.94
3	002304	洋河股份	3,859,365	482,420,625.00	4.51
4	300070	碧水源	12,724,730	441,929,872.90	4.13
5	002081	金螳螂	11,800,000	436,600,000.00	4.08
6	000002	万科A	50,598,346	426,544,056.78	3.99
7	002415	海康威视	11,408,397	316,240,764.84	2.96

8	601318	中国平安	7,499,770	314,540,353.80	2.94
9	002450	康得新	14,499,984	312,909,654.72	2.93
10	600887	伊利股份	14,100,348	300,337,412.40	2.81

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	550,385,000.00	5.15
	其中：政策性金融债	550,385,000.00	5.15
4	企业债券	73,425,000.00	0.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	623,810,000.00	5.84

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	550,385,000.00	5.15
2	112097	12 亚厦债	750,000	73,425,000.00	0.69
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	4,917,039.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,017,884.45
4	应收利息	9,518,023.77
5	应收申购款	68,945.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,521,892.59

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

本报告期期初基金份额总额	12,309,761,754.85
本报告期基金总申购份额	451,384,174.23
减：本报告期基金总赎回份额	217,411,565.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,543,734,363.72

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 10 月 26 日