

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金 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	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
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	634,616,003.90 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。 $\text{复合指数} = (\text{上证 180 流通市值} / \text{成分指数总流通市值}) \times \text{上证 180 指数} + (\text{深证 100 流通市值} / \text{成分指数总流通市值}) \times \text{深证 100 指数}$ $\text{成分指数总流通市值} = \text{上证 180 流通市值} + \text{深证 100 流通市值}$
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7月1日—2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-6,478,739.59
2. 本期利润	-28,766,479.86
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0449
4. 期末基金资产净值	759,087,764.20
5. 期末基金份额净值	1.1961

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

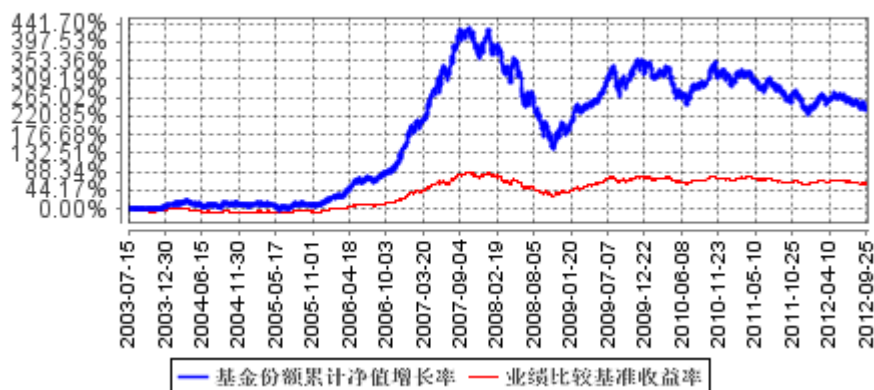
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.62%	0.88%	-2.29%	0.42%	-1.33%	0.46%

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		
郭鹏飞	国内投资部总经理、本基金基金经理，华宝兴业新兴产业股票基金经理	2010年6月26日	-	8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，2010 年 12 月兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理，2012 年 4 月起任国内投资部总经理。

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

回顾 2012 年三季度，中国经济仍处于继续回落的过程中，经济增速和企业盈利增速继续缓慢下滑，通胀形势得到控制后，二季度降准降息措施陆续实施，市场总体利率成本有所下降。但是，货币放松和保增长的政策力度仍然较小，不足以从根本上扭转经济回落的趋势。三季度，欧债问题出现了明显改善的迹象，欧洲各国在处理欧债问题上达成了巨大的进展，同时美联储再次超预期推出 QE3，美国经济也出现了较好的复苏势头。在全球持续的保增长和大力释放流动性的背景下，三季度海外市场都录得不小幅度的上涨。但在此背景下，A 股市场却仍然走势疲弱，这超出了我们的预期。上证指数三季度基本都处在持续阴跌之中，邻近 9 月底更一度跌破 2000 点关口。三季度期间，上证综指和沪深 300 指数分别下跌 6.26% 和 6.85%，中小板指数和创业板指数分别下跌 4.76% 和 5.10%。分行业来看，各行业板块指数均表现为不同程度的下跌，其中交通运输、纺织服装、机械设备、房地产、商业贸易、交运设备指数的跌幅都在 10% 以上，信息服务、餐饮旅游、有色金属和医药生物指数跌幅较小。

由于看好中国经济和 A 股市场的见底回升，我们在三季度采取了继续缓慢加仓的策略，增加了成份股投资的股票仓位，这加大了基金净值的下跌幅度；但我们超配的部分小市值股票表现较好，又部分抵消了净值的下跌。整体上，基金三季度业绩表现处于同类基金中等偏上水平。

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为 1.1961 元，基金份额净值增长率为 -3.62%，基金业绩比较基准收益率为 -2.29%，基金表现落后于基准 1.33 个百分点。

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 2012 年四季度，十八大即将召开，国内通胀压力将会更加缓和，宏观经济政策有望加大放松力度，国内经济也有望随着流动性的恢复而逐渐走出底部，投资者对经济和股市前景的预期将更加明朗。我们认为，三季度 A 股市场已经处于过度恐慌的状态之中，一旦投资者信心恢复，市场的弱势将明显改善，而很低的估值也使得价值性投资机会越来越多。伴随着经济调整的结束，预计 A 股在经历了较长时期底部盘整之后，A 股市场的投资价值将逐渐得到更多投资者的认可。

因此，我们计划继续采取较积极的投资策略，总体维持较高水平的股票仓位，以把握可能出现的经济复苏和流动性好转带来的投资机会，配置上仍以指数权重股为主，同时持有部分受益于经济结构转型的高成长性股票。感谢基金持有人一直以来对我们的支持，在以后的投资中，我们将继续勤勉尽责，努力为持有人创造好的回报。

§ 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	550,768,006.78	72.29
	其中：股票	550,768,006.78	72.29
2	固定收益投资	184,122,496.70	24.17
	其中：债券	184,122,496.70	24.17
	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	23,753,590.29	3.12
6	其他资产	3,274,576.42	0.43
7	合计	761,918,670.19	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	2,744,015.33	0.36
B	采掘业	46,677,970.68	6.15
C	制造业	212,340,271.27	27.97
C0	食品、饮料	33,408,358.50	4.40
C1	纺织、服装、皮毛	1,479,135.57	0.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,873,562.81	1.56
C5	电子	13,054,723.54	1.72
C6	金属、非金属	32,291,262.27	4.25
C7	机械、设备、仪表	97,593,452.55	12.86
C8	医药、生物制品	22,544,576.67	2.97
C99	其他制造业	95,199.36	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,696,600.42	1.41

E	建筑业	15,336,011.24	2.02
F	交通运输、仓储业	11,362,503.56	1.50
G	信息技术业	15,974,345.67	2.10
H	批发和零售贸易	39,586,878.05	5.22
I	金融、保险业	126,039,770.33	16.60
J	房地产业	25,217,917.49	3.32
K	社会服务业	36,889,230.87	4.86
L	传播与文化产业	1,452,666.72	0.19
M	综合类	6,449,825.15	0.85
	合计	550,768,006.78	72.56

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	300070	碧水源	938,643	32,599,071.39	4.29
2	002503	搜于特	891,907	21,227,386.60	2.80
3	002358	森源电气	1,206,802	15,700,494.02	2.07
4	601318	中国平安	316,866	13,289,360.04	1.75
5	300257	开山股份	500,000	12,250,000.00	1.61
6	600016	民生银行	2,136,844	12,073,168.60	1.59
7	600036	招商银行	1,172,417	11,911,756.72	1.57
8	300124	汇川技术	574,531	10,887,362.45	1.43
9	600519	贵州茅台	39,072	9,603,897.60	1.27
10	601328	交通银行	2,173,834	9,260,532.84	1.22

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	4,543,496.70	0.60
2	央行票据	78,901,000.00	10.39
3	金融债券	100,678,000.00	13.26
	其中：政策性金融债	100,678,000.00	13.26
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	184,122,496.70	24.26

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	080215	08 国开 15	500,000	50,635,000.00	6.67
2	1001042	10 央行票 据 42	500,000	49,900,000.00	6.57
3	120218	12 国开 18	300,000	30,021,000.00	3.95
4	1101088	11 央行票 据 88	300,000	29,001,000.00	3.82
5	120405	12 农发 05	200,000	20,022,000.00	2.64

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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	96,901.59
4	应收利息	2,398,349.03
5	应收申购款	29,325.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,274,576.42

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	644,911,408.88
本报告期基金总申购份额	3,540,722.55
减：本报告期基金总赎回份额	13,836,127.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	634,616,003.90

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 10 月 26 日