

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 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：2013 年 1 月 21 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 2013 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业收益增长混合
基金主代码	240008
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	1,040,140,348.17 份
投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司，以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略，通过公司自行开发的数量化辅助模型，结合宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。股票投资部分采用定量与定性分析相结合，行业配置与定期调整策略；债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。
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10月1日—2012年12月31日）
1. 本期已实现收益	-9,259,300.10
2. 本期利润	143,212,739.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1385
4. 期末基金资产净值	3,024,658,678.33
5. 期末基金份额净值	2.9079

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

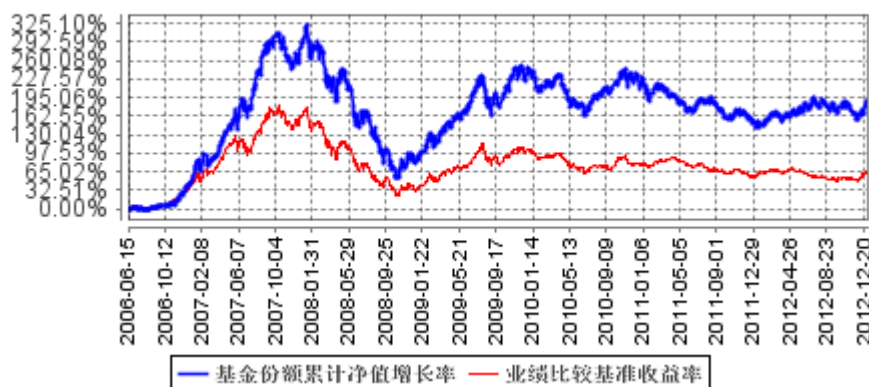
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.93%	1.05%	8.76%	0.78%	-3.83%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

（2006年6月15日至2012年12月31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2006年12月15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		
邵喆阳	本基金基金经理	2010年6月26日	-	6年	硕士，拥有 CFA 资格。2005 年 7 月至 2006 年 12 月任安永会计师事务所审计员。2006 年 12 月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任行业分析师、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理，2010 年 6 月至今任华宝兴业收益增长混合型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、《华宝兴业收益增长混合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

本基金在 2012 年前四季度落后于业绩基准，2012 年四季度本基金由于总体结构偏向于成长，医药，消费等板块，而市场对于经济企稳反弹预期较高，相关周期股表现较好，导致业绩落后于业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，本报告期基金份额净值增长率为 4.93%，基金业绩比较基准收益率为 8.76%，基金表现落后业绩基准 3.83%。

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 2013 年一季度，我们对宏观经济的看法变化不大，经济短期企稳与强劲反弹有着天壤之别！相反一再对去产能的拖延将会使得经济最终走出阴霾的时间变得更加遥远。同时，通胀的危险正在重新出现。我们坚持之前的看法，即通胀并未走远！这是因为本轮通胀的成因相较以往要复杂得多，中国政府由于担心经济增速下滑所以在过去两年内对于过量货币的回收始终比较犹豫且幅度较小。政府面临压通胀和保增长的两难境地，政策腾挪的空间逐步收窄。这既考验政府的管理能力亦是对投资人的投资能力的考验。

我们在 2012 年 3 季报就提到，由于通胀暂时的下降，以及宏观经济的快速下滑，中国的宏观政策已经从收紧到观察进而进入较为宽松的阶段，所以随之而来的经济企稳对股市短期还是有一定的正面作用的。股市结构性的行情就是对此变化的回应。我们的投资策略将充分考虑上述因素对市场的影响，重点关注业绩明显改善的行业和个股，注重消费升级、劳动力成本上升等重要因素对行业中长期发展的影响。行业中的领先公司或者具有较高管理水平的公司，有可能在经济震荡中进一步增强竞争力，这类公司是我们重点关注的对象。

§ 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	2,712,771,247.36	87.14
	其中：股票	2,712,771,247.36	87.14
2	固定收益投资	24,875,000.00	0.80
	其中：债券	24,875,000.00	0.80
	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	333,184,621.25	10.70
6	其他资产	42,244,362.44	1.36
7	合计	3,113,075,231.05	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	-	-
B	采掘业	99,540,871.92	3.29
C	制造业	939,245,878.12	31.05
C0	食品、饮料	233,939,263.54	7.73
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	183,609,191.72	6.07
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	206,740,993.46	6.84
C8	医药、生物制品	314,956,429.40	10.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	244,628,975.29	8.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	151,263,141.65	5.00
H	批发和零售贸易	176,862,834.50	5.85
I	金融、保险业	188,304,496.84	6.23
J	房地产业	189,776,514.58	6.27
K	社会服务业	504,317,926.46	16.67

L	传播与文化产业	218,830,608.00	7.23
M	综合类	-	-
	合计	2,712,771,247.36	89.69

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	002051	中工国际	7,387,756	217,200,026.40	7.18
2	300058	蓝色光标	9,380,230	215,745,290.00	7.13
3	300070	碧水源	4,446,310	178,297,031.00	5.89
4	600809	山西汾酒	3,317,864	138,222,214.24	4.57
5	002375	亚厦股份	4,889,374	129,470,623.52	4.28
6	002236	大华股份	2,545,760	117,995,976.00	3.90
7	002421	达实智能	6,290,731	105,998,817.35	3.50
8	600535	天士力	1,770,523	97,856,806.21	3.24
9	600048	保利地产	6,500,538	88,407,316.80	2.92
10	002038	双鹭药业	2,054,592	81,279,659.52	2.69

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	24,875,000.00	0.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	24,875,000.00	0.82

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	112097	12 亚厦债	250,000	24,875,000.00	0.82
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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,592,096.35
2	应收证券清算款	36,116,348.50
3	应收股利	-
4	应收利息	570,190.59
5	应收申购款	965,727.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,244,362.44

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	1,034,386,472.98
报告期期间基金总申购份额	30,068,225.07

减:报告期期间基金总赎回份额	24,314,349.88
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	1,040,140,348.17

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;
 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同;
 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书;
 华宝兴业收益增长混合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
 2013年1月21日