

华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金

2013 年第 2 季度报告

2013 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：2013 年 7 月 19 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 7 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业新兴产业股票
基金主代码	240017
交易代码	240017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	2,595,078,293.28 份
投资目标	分享新兴产业所带来的投资机会，力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，通过对新兴产业相关行业的辨识、精选以及对新兴产业相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值，分享新兴产业发展所带来的较高回报。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	75%中证新兴产业指数+25%上证国债指数。
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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	323,783,278.11
2. 本期利润	314,974,713.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1231
4. 期末基金资产净值	3,154,684,678.47
5. 期末基金份额净值	1.2156

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

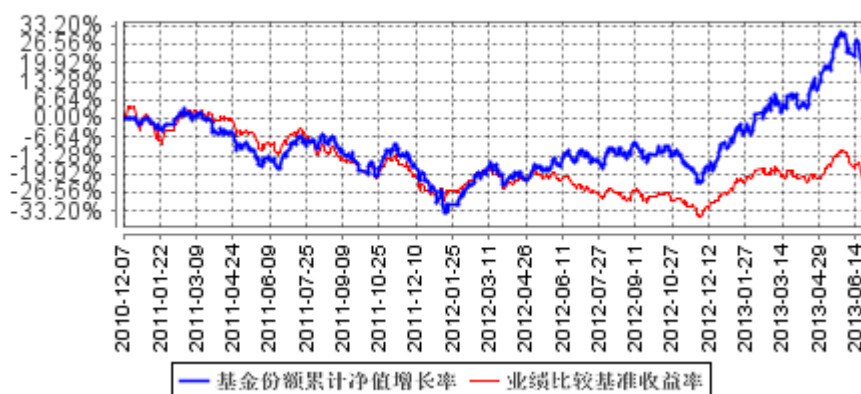
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	12.76%	1.76%	-2.39%	1.23%	15.15%	0.53%

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

(2010 年 12 月 7 日至 2013 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 2011 年 6 月 6

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		
郭鹏飞	国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金经理	2010年12月7日	-	9 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 月起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。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、《华宝兴业新兴产业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，分析了本公司旗下所有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 2013 年二季度，中国经济复苏明显弱于预期，房地产调控加码，国内预期流动性收紧，在这些负面因素影响下，两市主板市场和传统周期行业都出现了较大幅度下跌，而与此同时，代表中国经济未来转型方向的小部分行业和板块逆市而上，表现出色，而创业板和主板市场的表现差距也创出了历史新高。2013 年二季度，上证指数下跌 11.51%，深成指下跌 13.45%，沪深 300 下跌 11.8%，中小板指数下跌 3.42%，创业板上涨 16.76%，中小板和创业板市场明显好于上证和主板市场表现。板块表现方面，周期类板块表现明显弱于非周期板块：信息服务、电子、信息设备等行业表现靠前并录得正收益，煤炭、有色、黑色金属、交通运输、纺织服装、餐饮旅游、化工、商业贸易、金融服务等行业都跌幅靠前，下跌幅度都超过 10%。

我们在二季度继续保持了中等偏高仓位，并增持了一些业绩超预期的高成长性新兴产业个股，由于二季度市场仍然是成长风格表现较好，基金净值也稳步增长。6 月中旬末期，考虑到市场系统性风险及创业板估值较高风险，我们减持了业绩不达预期的以及涨幅过大的个股，将仓位降低到了历史较低水平，躲避了随后的市场大幅调整，然后在市场调整过程中我们又逢低增持了部分优质个股。二季度，我们的操作策略基本正确，取得了较好回报，同类基金中排名也较为领先，但在涨幅较大后有些过于谨慎，低估了优质成长股和创业板指数的大幅上涨，过早进行了部分减持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 12.76%，同期业绩比较基准收益率为 -2.39%，基金表现超越基准 15.15 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 2013 年三季度，受到经济结构调整及流动性有所收紧的影响，中国经济整体增速不容乐观，周期性行业的盈利恢复过程将更加漫长，而传统行业与新兴行业的发展前景及盈利增速的差距将进一步拉大。正面因素是，目前 A 股主板市场仍处于很低的估值水平，三季度后期将酝酿召开有关重要改革方向的十八届三中全会，市场对中国经济前景及改革方向的预期将更加明朗。目前市场整体估值上具有一定安全边际，长期来看投资的风险并不大，但短期来看仍缺乏系统性的投资机会，市场的投资机会可能继续表现为结构性的和阶段性的，而新兴产业仍然会是结构性投资机会的重点领域之一。

我们将继续精选新兴产业领域的优秀上市公司，坚定长期持有，分享战略性新兴产业中长期快速增长带来的丰厚回报。我们将继续坚持进行专业化投资，不参与传统行业投资以及短期交易性机会，专注于寻找新兴产业领域的中长期投资机会，希望中长期能够为持有人带来好的回报。感谢基金持有人一直以来对我们的支持，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	2,575,887,995.96	79.87
	其中：股票	2,575,887,995.96	79.87
2	固定收益投资	99,450,000.00	3.08
	其中：债券	99,450,000.00	3.08
	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	531,537,910.90	16.48
6	其他资产	18,138,064.68	0.56
7	合计	3,225,013,971.54	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	采矿业	82,999,054.32	2.63

C	制造业	1,646,990,335.63	52.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	139,611.16	0.00
E	建筑业	121,138,474.72	3.84
F	批发和零售业	22,086,463.39	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	199,715,323.92	6.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	163,495,611.30	5.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	257,652,573.10	8.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	357,408.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	81,313,140.42	2.58
S	综合	-	-
	合计	2,575,887,995.96	81.65

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	5,116,749	192,799,102.32	6.11
2	300090	盛运股份	5,509,901	170,145,742.88	5.39
3	002038	双鹭药业	2,539,718	148,827,474.80	4.72
4	002310	东方园林	2,759,230	105,650,916.70	3.35
5	300058	蓝色光标	2,327,249	97,046,283.30	3.08
6	300026	红日药业	2,532,683	85,959,261.02	2.72
7	002450	康得新	3,006,698	84,127,410.04	2.67
8	300157	恒泰艾普	2,400,204	82,999,054.32	2.63
9	002236	大华股份	2,118,236	80,980,162.28	2.57
10	002358	森源电气	6,009,988	79,391,941.48	2.52

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	99,450,000.00	3.15

	其中：政策性金融债	99,450,000.00	3.15
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	99,450,000.00	3.15

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	130201	13 国开 01	1,000,000	99,450,000.00	3.15

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

2013 年 6 月 14 日安徽盛运机械股份有限公司发布公告：2013 年 6 月 9 日，公司高管收到中国证券监督管理委员会上海稽查局下达的《调查通知书》（编号：沪调查通字 2013-2-012 号），通知内容如下：“刘玉斌：因调查需要，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你涉嫌泄露内幕信息立案调查，请予以配合”。

本基金管理人通过该上市公司进行进一步了解和他析，认为本基金已经持有盛运股份较长时间，主要是基于国家大力发展新兴产业的政策，且盛运股份又是环保行业中垃圾处理领域的龙头公司，基金管理人长期看好环保行业的发展前景及该公司的长期投资价值。根据该公司公告，高管被立案调查是由于个人原因、对公司生产经营没有影响，因此，该事项不影响我们对该公司长期投资价值的判断。

报告期内, 本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	671, 727. 65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1, 706, 263. 90
5	应收申购款	15, 760, 073. 13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18, 138, 064. 68

5.9.4 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。

5.9.5 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	2, 709, 209, 912. 47
报告期期间基金总申购份额	1, 303, 288, 680. 26
减: 报告期期间基金总赎回份额	1, 417, 420, 299. 45
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	2, 595, 078, 293. 28

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013 年 5 月 28 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，常务副总经理谢文杰因工作变动，自 2013 年 5 月 24 日起不再担任常务副总经理的职务。

2、基金管理人于 2013 年 6 月 28 日收到证监会上海稽查局编号为沪调查通字[2013]-2-023 号的调查通知书，该通知书内容为：“因调查需要，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你司所管理的基金在交易‘盛运股份’中涉嫌违反《证券法》的有关行为进行立案调查，请予以配合。”

据公司了解，该调查通知书所涉及的基金和行为为新兴产业基金于 2011 年 2 月期间的交易行为，该交易行为对该基金投资人利益未造成损失。为配合案件调查，公司已暂停郭鹏飞的基金经理职务，由公司具有基金经理任职资格的其他基金经理代理。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业新兴产业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。

8.2 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。

8.3 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 7 月 19 日