

# 华宝兴业收益增长混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 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：2014 年 1 月 20 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 2014 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 2013 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	1,070,623,973.23 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( 2013 年 10 月 1 日 — 2013 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	71,678,877.33
2. 本期利润	-464,419,997.76
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3947
4. 期末基金资产净值	4,335,996,194.17
5. 期末基金份额净值	4.0500

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

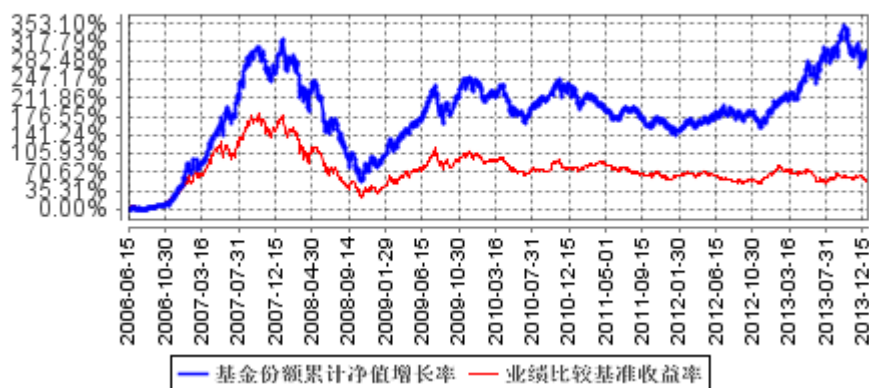
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.04%	1.70%	-2.84%	0.73%	-5.20%	0.97%

### 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

(2006 年 6 月 15 日至 2013 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	国内投资部副总经理、本基金基金经理、华宝兴业服务优选基金基金经理	2010 年 6 月 26 日	-	7 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，2013 年 6

					月起兼任华宝兴业服务优选股票型证券投资基金基金经理，2013年10月任国内投资部副总经理。
--	--	--	--	--	---

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

2013 年四季度本基金仍然保持了较高的仓位，坚定持有我们长期看好的公司，并在回调中开始为明年作布局，由于中小股票经历了系统性的回调，创业板指下跌了 4.64%，四季度本基金净值有所下跌，业绩落后于基准，但本基金 2013 年全年仍然实现 39.28%的收益率，跑赢基准 45.63%。

从结构来看，本基金仍然重点在转型受益的行业中挑选能为投资者创造长期价值的优秀公司，持仓偏向于成长、传媒、环保、医药等板块。

#### 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-8.04%，同期业绩比较基准收益率为-2.84%，基金表现落后业绩比较基准 5.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们一直强调中国经济正在经历增长减速和结构转型，反映到 A 股市场则意味着指数重心的不断下移和上市公司之间股价表现的分化。展望 2014 年，在 IPO 恢复以及新股发行逐步向注册制过渡的背景下，未来 A 股市场股票的供给将大量增加，不可避免地对市场的整体估值水平带来压力。但是，优质公司从来都是有稀缺性的，我们仍然看好 2014 年的结构性机会，但我们更倾向于 2014 年的市场和 2012 年比较类似，中小股票走势的结构分化也非常厉害，而不是像 2013 年那样的大部分小股票都会上涨。这对基金管理人的选股能力提出了更高的要求，我们将坚持一贯以来严格的选股标准，在大行业里挑选具有较高管理水平与独特商业模式的小公司。

从长期来看，IPO 开闸对二级市场投资者来说也会有好处，因为更多新公司的上市意味着有更多可以选择的潜在投资机会。中国经济正在面临快速的结构转型，大量新兴行业中的小公司面临着较好的发展前景，这些公司中的优胜者在从小到大的发展过程能够为二级市场的投资者带来良好回报。

经济结构正在加速转型，新业务、新公司不断涌现，保持对新事物的好奇心以及不断提高快速学习新知识的能力对基金管理人来说越来越重要，我们将继续勤勉尽职地工作来回报投资者的信任和支持。

## § 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	3,928,970,584.63	89.11
	其中：股票	3,928,970,584.63	89.11
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	327,248,736.38	7.42
6	其他资产	152,727,780.59	3.46
7	合计	4,408,947,101.60	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	220,719,795.10	5.09
C	制造业	1,459,386,622.07	33.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,778,780.40	0.87
F	批发和零售业	107,092,918.60	2.47
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	629,228,556.08	14.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	753,384,469.55	17.38
M	科学研究和技术服务业	8,436,000.00	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	299,662,844.32	6.91
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	197,018,220.31	4.54
R	文化、体育和娱乐业	216,262,378.20	4.99
S	综合	-	-
	合计	3,928,970,584.63	90.61

## 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	300058	蓝色光标	7,767,051	402,333,241.80	9.28
2	002400	省广股份	8,354,411	302,847,398.75	6.98
3	300070	碧水源	7,258,168	297,512,306.32	6.86
4	300315	掌趣科技	8,323,858	238,728,247.44	5.51
5	002236	大华股份	5,801,327	237,158,247.76	5.47

6	300157	恒泰艾普	9,412,358	220,719,795.10	5.09
7	002065	东华软件	6,300,759	212,965,654.20	4.91
8	300133	华策影视	6,430,100	205,120,190.00	4.73
9	002353	杰瑞股份	2,395,927	190,164,725.99	4.39
10	300090	盛运股份	5,250,713	182,147,233.97	4.20

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

##### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

##### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。



## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1

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”。

本基金管理人通过对该上市公司进行进一步了解和析，认为本基金持有盛运股份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。

### 5.10.2

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,675,330.00
2	应收证券清算款	150,116,666.69
3	应收股利	-
4	应收利息	96,622.24
5	应收申购款	839,161.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	152,727,780.59

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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	1,216,299,005.41
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	131,122,838.00
减:报告期期间基金总赎回份额	276,797,870.18
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	1,070,623,973.23

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2013年12月 20日	35,688.12	137,931.03	1.50%
<b>合计</b>			35,688.12	137,931.03	

注:交易日期为申请日期。交易金额为确认金额(不含交易费用),交易份额为确认份额。

## § 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。

### 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

2014 年 1 月 20 日