

# 华宝兴业行业精选股票型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告

2014 年 3 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 4 月 22 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 4 月 17 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 2014 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	8,992,984,029.94 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（2014年1月1日—2014年3月31日）
1. 本期已实现收益	292,670,342.69
2. 本期利润	-615,945,320.88
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0667
4. 期末基金资产净值	8,825,826,668.14
5. 期末基金份额净值	0.9814

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

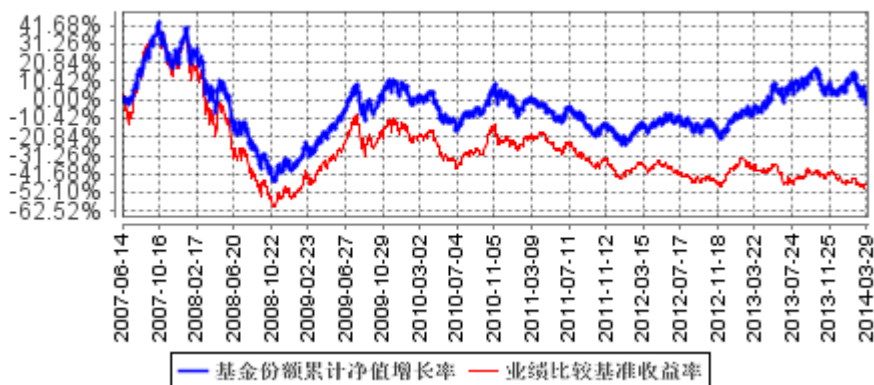
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.73%	1.59%	-7.88%	1.19%	1.15%	0.40%

### 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 2014 年 3 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 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		
范红兵	本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业大盘精选基金经理	2013 年 7 月 25 日	-	14 年	硕士。曾在南方证券股份有限公司、中新苏州工业园创业投资有限公司和平安证券股份有限公司从事证券研究、风险投资工作，于 2007 年 7 月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任高级分析师、基金经理助理。2009 年 2 月至 2010 年 9 月任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理，2010 年 7 月起任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基

					金经理, 2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金基金经理, 2013年7月起兼任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。
沈梦圆	本基金基金经理	2013年8月22日	-	6年	硕士。2008年加入华宝兴业基金管理有限公司先后任研究部分析师, 基金经理助理的职务。2013年8月起任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。
李卓	本基金基金经理、研究部副总经理	2013年8月22日	-	9年	硕士。曾在中银基金管理有限公司、富邦证券上海代表处从事研究工作。2008年加入华宝兴业基金管理有限公司, 历任分析师、高级分析师、基金经理助理、研究部总经理助理, 现任研究部副总经理。2013年8月起任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理。

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

2014 年 1 季度，宏观经济依然疲弱，各项经济数据不太乐观。政府改革决心坚决，但改革效果仍需时间检验。流动性维持中性，除非出现超预期的经济失速，流动性放松的概率不大。在各种因素影响下，海外市场有回调迹象。1 季度以创业板为代表的中小市值个股继续走出较强的独立行情，但结构分化较为严重。

本基金 1 季度持审慎乐观的态度，维持中性偏高的仓位。本基金的配置整体上仍以成长股为主，在高位减持了部分涨幅较大估值偏高且预期可能会落空的中小市值个股，在市场回调过程中继续增加优质成长股的中长期配置。同时，本基金适当增加了部分受益于改革的低估值行业配置。

#### 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-6.73%，同期业绩比较基准收益率为-7.88%，基金表现领先业绩基准 1.15%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后面季度，预计宏观经济依然底位徘徊。政府改革决心坚决，改革有望进一步深化，但改革成效需要时间检验。经济结构调整过程中，预计流动性仍将维持中性略偏紧的格局。整体上，我们认为市场机会将继续围绕真正具备成长性的优质成长股和中长期受益于改革的子行业，市场

行情的结构分化将进一步深化。

相应的，我们将采取较为平衡的投资策略。继续精选优质成长股，把握回调过程中的加仓机会，分享中长期成长红利。同时，适当配置受益于改革的低估值板块，积极把握部分个股的波段操作机会。

## § 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	7,696,606,574.01	86.48
	其中：股票	7,696,606,574.01	86.48
2	固定收益投资	279,979,000.00	3.15
	其中：债券	279,979,000.00	3.15
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	397,700,956.55	4.47
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	454,751,361.53	5.11
7	其他资产	71,342,120.34	0.80
8	合计	8,900,380,012.43	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	15,529,471.98	0.18
B	采矿业	80,901,773.46	0.92
C	制造业	3,487,136,831.57	39.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	151,519,652.31	1.72
E	建筑业	320,012,561.49	3.63
F	批发和零售业	242,584,711.84	2.75
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	2,110,410,040.24	23.91
J	金融业	-	-

K	房地产业	4,818,665.84	0.05
L	租赁和商务服务业	686,763,068.00	7.78
M	科学研究和技术服务业	35,167,400.00	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	373,290,042.04	4.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	51,581,920.00	0.58
R	文化、体育和娱乐业	136,890,435.24	1.55
S	综合	-	-
	合计	7,696,606,574.01	87.21

### 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	9,433,774	471,688,700.00	5.34
2	300315	掌趣科技	11,912,872	383,356,220.96	4.34
3	300147	香雪制药	14,374,391	373,015,446.45	4.23
4	300070	碧水源	10,031,396	331,337,009.88	3.75
5	600312	平高电气	25,215,757	318,727,168.48	3.61
6	002065	东华软件	5,629,431	227,203,835.16	2.57
7	002400	省广股份	6,721,074	215,074,368.00	2.44
8	000541	佛山照明	19,453,761	201,151,888.74	2.28
9	002230	科大讯飞	4,104,697	184,711,365.00	2.09
10	002368	太极股份	5,638,019	177,484,838.12	2.01

### 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	250,000,000.00	2.83
	其中：政策性金融债	250,000,000.00	2.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	29,979,000.00	0.34
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	279,979,000.00	3.17



**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130218	13 国开 18	2,500,000	250,000,000.00	2.83
2	071437001	14 中银国际 CP001	300,000	29,979,000.00	0.34

**5.6 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序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****5.9.1 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。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金未投资股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金未投资国债期货。

**5.10.2 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。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金未投资国债期货。

**5.11 投资组合报告附注****5.11.1**

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。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,009,485.47
2	应收证券清算款	60,000,000.90
3	应收股利	-
4	应收利息	8,107,995.37
5	应收申购款	1,224,638.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	71,342,120.34

### 5.11.4 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。

### 5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	9,569,338,196.01
报告期期间基金总申购份额	26,399,322.81
减：报告期期间基金总赎回份额	602,753,488.88
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	8,992,984,029.94

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情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,475,240.59
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-

报告期期末管理人持有的本基金份额	1,475,240.59
报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例 (%)	0.02

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知, 解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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。

### 9.2 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。

### 9.3 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 4 月 22 日