

华宝兴业先进成长股票型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告

2014 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业先进成长股票
基金主代码	240009
交易代码	240009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,133,964,452.04 份
投资目标	分享我国经济增长方式转变过程中和转变完成后的先进企业的成长，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期超额回报。
投资策略	本基金将使用定量与定性相结合的方法，选择具备创新能力强、注重资源节约与环境友好、充分发挥人力资源优势这三个先进因素之一的企业进行投资，重点关注国家产业结构调整中鼓励类行业，同时也兼顾有先进企业的传统行业。
业绩比较基准	新上证综指收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。
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7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	72,913,066.97
2. 本期利润	274,971,170.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2504
4. 期末基金资产净值	2,348,543,198.54
5. 期末基金份额净值	2.0711

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

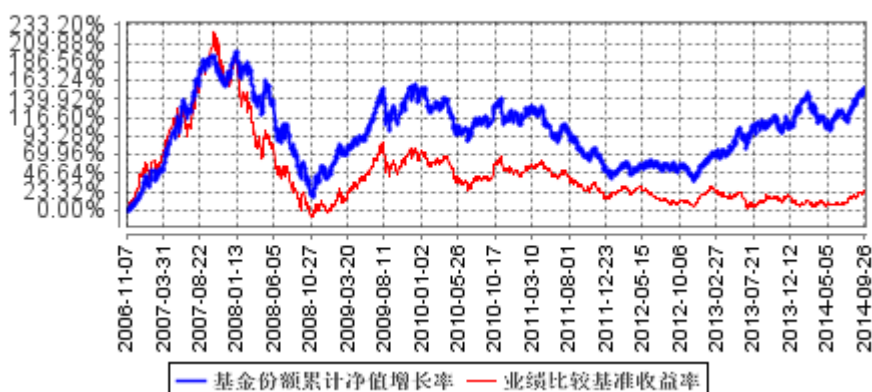
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	14.06%	0.92%	15.37%	0.78%	-1.31%	0.14%

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11月7日至2014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 2007 年 5 月 7 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		
朱亮	本基金基金经理、华宝兴业新兴产业基金基金经理、华宝兴业创新股票基金经理	2012 年 6 月 1 日	-	8 年	硕士。曾在倍多科技（中国）有限公司任产品总监，国金证券股份有限公司任研究员。2008 年 7 月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任研究部高级分析师，国内投资部基金经理助理，2012 年 6 月至今任华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金经理。2013 年 7 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，2014 年 5 月兼任华宝兴业创新优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、《华宝兴业先进成长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，本基金没有发现异常交易行为。

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 2014 年三季度，美国就业数据表现疲弱使得美联储加息底气不足，美国依然维持低利率的宽松货币政策。国内各项宏观经济指标显示经济仍然处在降速通道，经济增长依然乏力。与宏观经济的疲弱相反，A 股却走出了一波较大的反弹行情。报告期内，上证指数上涨 16.07%，深成指上涨 10.5%，沪深 300 上涨 13.99%，中小板指数上涨 18.24%，创业板上涨 10.95%，上证综指的表现明显好于创业板指数，并创出了 2013 年下半年以来的新高。板块和热点表现方面，军工、国企改革、农村土地改革、小市值重组概念股等热点炒作此起彼伏，而且所有行业指数均表现为上涨，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业涨幅居前。

报告期间，我们总体仓位波动不大，只是对组合个股进行了一些结构性的调整。我们增持了一些业绩超预期的高成长性个股，同时减持了一些业绩不达预期的个股，但组合中的持股数量变化不大。

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 14.06%，基金基准涨幅为 15.37%，基金表现落后基准 1.31%。

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 2014 年四季度，我们认为中国经济依然处在探底过程中，周期性行业的盈利恢复过程将更加漫长。在预期政策放松和对改革的憧憬之下，市场在经历了三季度的大幅反弹。目前，以创业板为代表的小盘股的估值更加高企，需要较长的时间来消化估值；而与宏观经济走势息息相关的大盘蓝筹股在业绩增长乏力的背景之下的上涨动力也依然不足，因此我们对市场短期走势的看

法趋于谨慎。但是，从中长期看，我们正处在以电动车、页岩气、智能手机等代表的席卷全球的技术创新、以移动互联网代表的商业模式创新，以及中国深化改革带来的制度创新的三曲共奏中，我们坚信在改革和创新推动下的中国经济转型必然会给 A 股带来较多的投资机会。

未来，我们将严格恪守投资边界，采取自下而上为主，自上而下为辅的选股策略，寻找从技术创新、商业模式创新和制度创新中受益的成长股，买入并长期持有，以分享这些公司在未来的业绩快速增长过程中带来的丰厚回报。同时，我们将以勤勉尽责的态度，不断优化我们的投资组合，努力给持有人带来较好的中长期投资回报。

§ 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	1,991,446,830.17	84.23
	其中：股票	1,991,446,830.17	84.23
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	372,063,869.21	15.74
7	其他资产	822,470.63	0.03
8	合计	2,364,333,170.01	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	115,797,679.11	4.93
C	制造业	849,156,121.87	36.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,770.89	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	65,595,957.20	2.79
G	交通运输、仓储和邮政业	23,889,566.40	1.02

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	504,955,681.67	21.50
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	184,012,268.52	7.84
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	185,934,143.56	7.92
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,054,246.75	1.07
R	文化、体育和娱乐业	36,967,394.20	1.57
S	综合	-	-
	合计	1,991,446,830.17	84.79

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	4,700,000	142,222,000.00	6.06
2	002707	众信旅游	997,642	104,812,268.52	4.46
3	300226	上海钢联	1,872,578	97,692,394.26	4.16
4	300212	易华录	2,400,000	91,992,000.00	3.92
5	300054	鼎龙股份	5,299,902	77,484,567.24	3.30
6	600446	金证股份	1,698,465	70,027,711.95	2.98
7	002065	东华软件	3,156,472	66,001,829.52	2.81
8	300157	恒泰艾普	3,609,783	64,723,409.19	2.76
9	300170	汉得信息	4,025,238	60,056,550.96	2.56
10	600651	飞乐音响	6,041,064	54,007,112.16	2.30

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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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

金证股份于 2014 年 7 月 29 日发布公告：公司在 2014 年 4 月内部自查工作过程中，发现公司于 2008-2013 年度存在部分关联方及关联交易信息未披露的情况，并于 2014 年 4 月 30 日向上交所做出汇报。2014 年 5 月 8 日收到上交所关于规范关联交易问题的口头警告。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为该处罚不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述股票的投资判断未发生改变。

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。

5.11.2

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	341,961.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	81,526.66
5	应收申购款	398,982.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	822,470.63

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	66,001,829.52	2.81	重大事项停牌
2	300157	恒泰艾普	64,723,409.19	2.76	重大事项停牌
3	300212	易华录	91,992,000.00	3.92	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,100,328,786.22
报告期期间基金总申购份额	192,682,099.54
减：报告期期间基金总赎回份额	159,046,433.72
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	1,133,964,452.04

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	565,568.07
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	565,568.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.05

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 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；
 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金合同；
 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金招募说明书；
 华宝兴业先进成长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
2014 年 10 月 24 日