

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金 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	华宝兴业多策略股票
基金主代码	240005
交易代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 5 月 11 日
报告期末基金份额总额	7,644,378,763.10 份
投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股，在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会，注重资产在各风格板块间的配置，同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数 +20%×上证国债指数 复合指数=（上证 180 流通市值 / 成分指数总流通市值）× 上证 180 指数+（深证 100 流通市值 / 成分指数总流通市值）×深证 100 指数 成分指数总流通市值=上证 180 流通市值+深证 100 流通市值
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 10 月 1 日 — 2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	69,047,976.10
2. 本期利润	-149,438,675.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4. 期末基金资产净值	4,042,216,997.50
5. 期末基金份额净值	0.5288

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

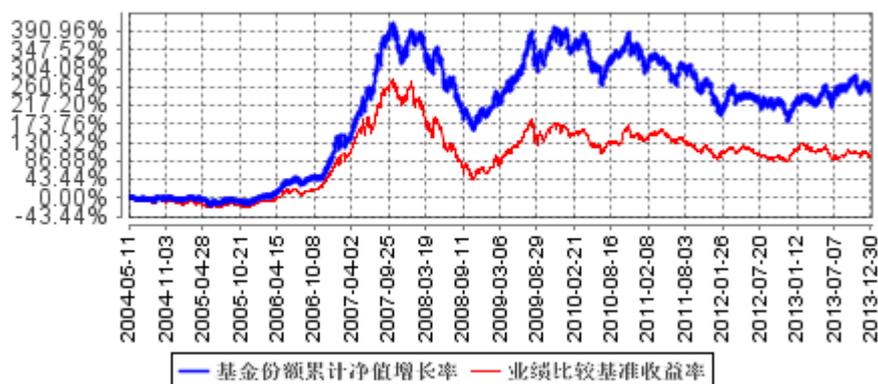
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.36%	1.27%	-2.46%	0.90%	-0.90%	0.37%

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

(2004 年 5 月 11 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 2004 年 11 月 11 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		
王智慧	研究部总经理、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基金经理	2013 年 2 月 8 日	-	12 年	管理学博士。曾在中国国际金融有限公司、上海申银万国证券研究所、浙江龙盛集团、国元证券有限公司从事投资研究工作。2009 年 8 月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任研究部副总经理、投资经理、基金经理助理的职务。现任研究部总经理，2012 年 1 月至今任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金的基金经理，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 2 月起兼任华宝兴业多策略增长开放式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、《华宝兴业多策略增长开放式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 4 季度，随着三中全会胜利召开，改革预期持续升温，但受限于流动性紧张及 IPO 重启预期，市场整体呈现震荡格局，结构方面价值与成长之间的风格差异依然突出。政策方面，三中全会强调五位一体的全面深化改革，中央经济工作会议定调“稳增长、调结构、促改革”，市场对改革预期明显升温；流动性趋势方面，虽然年末没有重演年中的“钱荒”事件，但年末资金仍然偏紧，且整体流动性从紧的态势较为明显；经济走势方面，从发电量、PMI、工业增加值等指标来看，整体情况较为平淡，略有淡季不淡迹象；海外市场方面，美联储已在年底释放出退出信号，同时欧洲、日本等情况较为平稳。在此背景下，4 季度市场呈现震荡走势，上下幅度都不

是太大，市场风格分化依然维持高位。

本基金在 4 季度维持中性略高仓位，持续进行结构调整、优化，适度增仓电子、环保、食品、家电等板块，适度降仓金融、地产、机械、信息设备及服务等板块，持续优化大盘价值、大盘成长、小盘价值、小盘成长的配置。

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-3.36%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%，基金表现落后于业绩基准 0.90%。

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 1 季度，政策预期将转向相关改革措施的落实，流动性趋势预期维持偏紧，经济走强的动能可能趋弱，由此市场可能持续震荡走势。政策预期方面，三中全会《决议》所强调的全面深化改革预期已经深入人心，后续需要跟踪具体进展；流动性方面，自 2013 年年初以来整体偏紧的趋势仍未结束，同时审计署公布的政府债务规模也不算乐观，虽然 1 季度资金存在季节性宽松的可能，但整体仍将维持偏紧态势；经济走势方面，中长期制约因素在短期内还未实质性改善，同时政府依照“双限”思维维持“稳增长”的概率较大，因此预期 1 季度经济较为平稳。综上判断，2014 年 1 季度市场维持震荡走势的概率更大，结构方面仍需关注优质消费股、成长股的估值切换效应，同时关注 IPO 重启带来的新增投资标的及对部分现有高估值个股的影响，并适度跟踪春节之后开工旺季时传统价值股的投资机会。

本基金计划在 2014 年 1 季度略降仓位，紧跟经济形势、政策动向及流动性走势，采取灵活应对措施，同时在契约规定的范围内，进一步优化大盘价值、大盘成长、小盘价值、小盘成长的配置，持续挖掘估值较低、盈利确定改善的价值股以及估值合理、中长期成长空间明确的成长股。

§ 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	3,426,360,570.77	84.27
	其中：股票	3,426,360,570.77	84.27
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	142,100,533.15	3.50

	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	265,353,349.20	6.53
6	其他资产	231,878,606.83	5.70
7	合计	4,065,693,059.95	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	-	-
C	制造业	2,403,648,684.55	59.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	62,760,294.80	1.55
F	批发和零售业	433,155,326.72	10.72
G	交通运输、仓储和邮政业	59,120,000.00	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	137,379,221.20	3.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	104,828,426.15	2.59
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	225,468,617.35	5.58
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,426,360,570.77	84.76

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	002415	海康威视	10,249,951	235,543,873.98	5.83
2	600835	上海机电	13,035,967	230,084,817.55	5.69
3	002690	美亚光电	5,500,000	220,495,000.00	5.45
4	600704	物产中大	16,549,380	187,835,463.00	4.65
5	002065	东华软件	4,064,474	137,379,221.20	3.40

6	000848	承德露露	5,113,305	125,020,307.25	3.09
7	600153	建发股份	16,719,222	119,542,437.30	2.96
8	002241	歌尔声学	3,227,365	113,215,964.20	2.80
9	300217	东方电热	6,000,000	113,100,000.00	2.80
10	600104	上汽集团	7,599,932	107,463,038.48	2.66

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

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。

5.10.2

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	1,095,109.33
2	应收证券清算款	230,353,658.28
3	应收股利	-
4	应收利息	196,996.69
5	应收申购款	232,842.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	231,878,606.83

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	7,880,674,415.30
报告期期间基金总申购份额	214,607,245.69
减：报告期期间基金总赎回份额	450,902,897.89
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	7,644,378,763.10

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	57,637.77	29,556.65	1.50%
合计			57,637.77	29,556.65	

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；
 华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同；
 华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金招募说明书；
 华宝兴业多策略增长开放式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