

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	779,550,342.34 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（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	129,877,361.01
2. 本期利润	234,534,172.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2893
4. 期末基金资产净值	3,338,691,129.03
5. 期末基金份额净值	4.2828

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

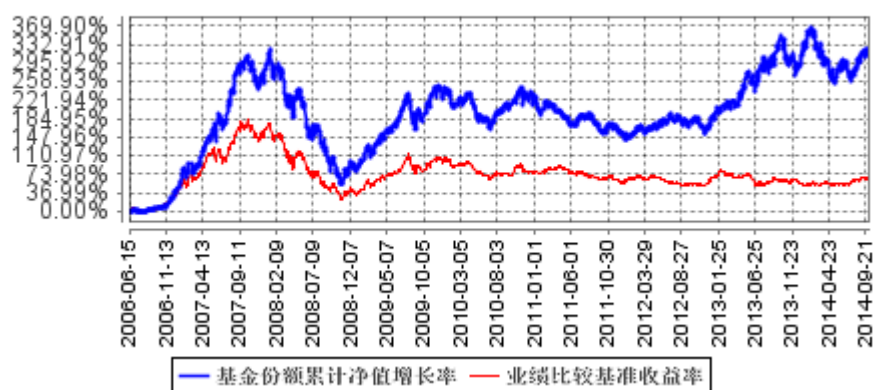
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.75%	1.15%	8.81%	0.52%	-1.06%	0.63%

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 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 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	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业服务股票基金经理、华宝兴业生态股票基金经理	2010 年 6 月 26 日	-	8 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、国内投资部副总经理的职务。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，2014 年 6 月任助理投资总监，兼任华宝兴业生态中国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遵规守信情况的说明

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

2014 年三季度，市场继续回暖。受益于沪港通即将推出的预期，上证指数三季度上涨 15.4%，是 2010 年以来最大的季度涨幅。中小市值股票表现也继续活跃，并购重组活动火爆，产业资本也加速进入二级市场，对大股东、公司高管或战略投资者进行定向增发的上市公司越来越多，三季

度中小板指涨 16.9%，创业板指涨 9.69%。

三季度，本基金仓位保持在较高水平。我们努力扩大视野去寻找新的投资标的来纳入组合，为组合注入了新鲜血液，朝阳行业中有潜力成为优秀公司的标的仍然是我们的关注重点。但由于前几大重仓股三季度的表现仍然平淡，三季度本基金净值上涨 7.75%，略微跑输基准。

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 7.75%，同期业绩比较基准收益率为 8.81%，基金表现落后业绩比较基准 1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年前三季度，收益增长基金业绩前高后低，总体不尽如人意。我们在 2013 年年报中预计的各种不利因素还在持续兑现。遗憾的是我们还是显得反应略慢，对此我们感到很愧疚。

A 股市场本质上是一个博弈的市场，但我们并不愿意去这么做，我们反复梳理我们的组合，坚持我们觉得应该坚持的部分。同时不断放宽我们的视野去寻找新的投资标的来纳入组合，为组合注入新鲜血液。

展望未来，我们将坚持我们一贯的投资理念，继续将投资的重心放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上，并通过坚定持有我们长期看好的公司来为基金持有人获得长期的回报。

收益增长基金的组合较年初有较大的变化，亦是反映我们应对市场变化所做的努力。虽然我们承认这样的调整稍显迟钝。并且我们也不确定调整是否已经到位，也不确定目前的组合是否能帮助收益增长基金在四季度重新回到市场排名的前列。无论如何，我们始终以为收益增长基金的持有人创造收益作为己任，不会放弃努力。感谢持有人对我们的宽容和信任。

§ 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	3,031,875,459.13	89.71
	其中：股票	3,031,875,459.13	89.71
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	322,324,821.60	9.54
7	其他资产	25,310,799.08	0.75
8	合计	3,379,511,079.81	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	66,740,130.00	2.00
C	制造业	677,289,740.96	20.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,770.89	0.00
E	建筑业	29,080,656.64	0.87
F	批发和零售业	64,517,096.85	1.93
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	1,402,344,201.99	42.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	12,790,000.00	0.38
L	租赁和商务服务业	512,263,010.32	15.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	153,662,066.48	4.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	113,104,785.00	3.39
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,031,875,459.13	90.81

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	10,241,887	246,829,476.70	7.39
2	002400	省广股份	9,300,826	233,822,765.64	7.00

3	300315	掌趣科技	11,664,393	225,939,292.41	6.77
4	600446	金证股份	4,702,450	193,882,013.50	5.81
5	002065	东华软件	7,756,952	162,197,866.32	4.86
6	300070	碧水源	5,003,284	151,399,373.84	4.53
7	002421	达实智能	4,499,818	142,644,230.60	4.27
8	300010	立思辰	4,793,603	135,179,604.60	4.05
9	300287	飞利信	4,200,004	133,518,127.16	4.00
10	300244	迪安诊断	2,600,110	113,104,785.00	3.39

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序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他分析，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	1,048,998.13
2	应收证券清算款	23,424,733.56
3	应收股利	-
4	应收利息	72,461.07
5	应收申购款	764,606.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,310,799.08

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	162,197,866.30	4.86	重大事项停牌

2	300010	立思辰	135,179,604.60	4.05	重大事项停牌
3	300315	掌趣科技	225,939,292.40	6.77	重大事项停牌

注：截至 2014 年 3 季度末，本基金持有的部分股票因重大事项等原因停牌，累计停牌股票市值占基金资产净值比例为 23.24%，对基金资产的流动性产生了一定影响。在此提请投资者注意。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	872,484,638.20
报告期期间基金总申购份额	61,927,524.57
减：报告期期间基金总赎回份额	154,861,820.43
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	779,550,342.34

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	353,437.80
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	353,437.80
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 10 月 24 日