

# 华宝兴业品质生活股票型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 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：2015 年 7 月 18 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 2015 年 7 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝品质生活股票
基金主代码	000867
交易代码	000867
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 21 日
报告期末基金份额总额	409,859,559.04 份
投资目标	本基金主要投资那些致力于提升大众生活品质的相关公司股票，在控制风险的前提下，力争为投资者带来长期、稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策、以及市场流动性等方面因素，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。本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过投资于那些符合生活品质主题且具有较强竞争优势的上市公司，把握中国经济增长和居民消费升级过程中的投资机会。本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组

	合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，把握市场的短期波动，进行积极操作，在风险可控的前提下力争实现稳健的超额收益。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他金融产品，基金管理人可根据法律法规及监管机构的规定及本基金的投资目标，制定与本基金相适应的投资策略、比例限制、信息披露方式等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的预期风险和预期收益都较高的品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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（2015 年 4 月 1 日 — 2015 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	295,286,390.17
2. 本期利润	172,976,827.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2405
4. 期末基金资产净值	469,479,734.97
5. 期末基金份额净值	1.145

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

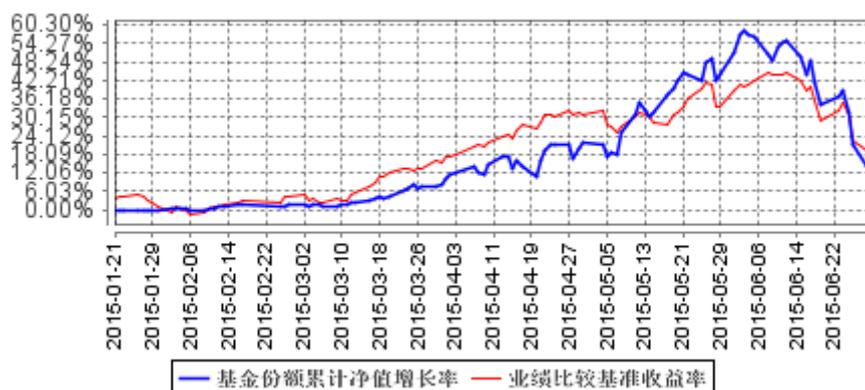
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.33%	3.07%	8.86%	2.09%	0.47%	0.98%

### 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

(2015 年 1 月 21 日至 2015 年 6 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：1、本基金基金合同生效于 2015 年 1 月 21 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。  
 2、按照基金合同的规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

## § 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		
胡戈游	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业宝康消费品基金基金经理、华宝兴业宝康配置混合基金经理	2015 年 1 月 21 日	-	10 年	硕士，拥有 CFA 资格。2005 年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、国内投资部基金经理助理的职务，2009 年 5 月至 2010 年 6 月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010 年 1 月至 2012 年 1 月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。

					2011 年 2 月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理，2013 年 7 月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2015 年 1 月兼任华宝兴业品质生活股票型证券投资基金基金经理。2015 年 3 月起任助理投资总监。
光磊	本基金基金经理	2015 年 4 月 9 日	-	8 年	硕士。曾在汇添富基金管理有限公司任投资研究部高级行业分析师。2012 年 10 月加入华宝兴业基金管理有限公司任基金经理助理。2015 年 4 月起任华宝兴业品质生活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、《华宝兴业品质生活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，我司服务优选基金与事件驱动基金于 6 月 11 日对股票——尚荣医疗（002551）发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日市场成交量的 5%。发生反向交易的原因是由于该两只基金投资策略不同，且事件驱动基金处于建仓期进行买入，服务优选为实现收益卖出。两只基金操作行为均符合相关法律法规和基金契约的规定，同时符合我司内部公平交易和异常交易相关的制度，不涉及利益输送行为。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

第二季度市场整体行情先扬后抑，4-5 月市场上涨较多，6 月出现了较大幅度调整。期间上证指数上涨 14.12%，深证成指上涨 8.95%，沪深 300 上涨 10.41%，中小板指数上涨 15.32%，创业板指数上涨 22.42%。从整个二季度看，国防军工、交通运输、轻工制造等板块涨幅居前。以互联网为代表的 TMT 行业在 4-5 月虽有较多上涨，但在 6 月有较多回撤。

本基金于 4 月下旬建仓完毕，仓位逐步提升，配置了一些互联网相关的新兴消费行业。后期在市场调整的过程中也适度做了结构调整，增配了汽车、食品饮料、商业等传统消费领域的公司。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2015 年二季度末，本报告期内本基金净值涨幅为 9.33%，基金基准涨幅为 8.86%，基金表现超越基准 0.47%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计中国经济依然处于探底过程，但央行总体处于降息降准的周期中，整体流动性还比较宽裕，因此市场上仍存在投资机会。决定消费变化的几个长期趋势依然存在：（1）以“90 后”为代表的新生代逐步走向成熟，新兴消费需求不断提升；（2）“银发人群”的逐步增加和养老产业的有待完善，导致老龄化消费相关的产业链有长期发展空间；（3）新兴技术广泛应用于消费领域，消费电子、新能源汽车、可穿戴设备、文化演艺等产品或服务快速发展。因此，我们对消费行业的产业升级和长期发展仍比较乐观。我们将会继续在相关的领域中努力发掘投资机会。

感谢持有人一直以来对我们的支持，在后续投资中，我们将继续总结经验，勤勉尽责，努力实现本基金的良好表现。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	404,762,187.39	77.72
	其中：股票	404,762,187.39	77.72
2	固定收益投资	518,756.70	0.10
	其中：债券	518,756.70	0.10
	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	109,028,437.65	20.94
7	其他资产	6,462,115.64	1.24
8	合计	520,771,497.38	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	6,047,818.60	1.29
B	采矿业	-	-
C	制造业	199,413,616.63	42.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,277,078.52	0.91
E	建筑业	5,762,684.37	1.23
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	33,706,183.12	7.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,821,274.20	14.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,240,335.00	2.18
L	租赁和商务服务业	45,977,839.91	9.79
M	科学研究和技术服务业	15,684,900.00	3.34
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,997,457.04	2.98
R	文化、体育和娱乐业	2,833,000.00	0.60
S	综合	-	-
	合计	404,762,187.39	86.22

### 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	600559	老白干酒	298,460	24,927,379.20	5.31
2	600686	金龙汽车	913,302	23,508,393.48	5.01
3	300058	蓝色光标	1,282,792	20,280,941.52	4.32
4	002568	百润股份	141,620	18,627,278.60	3.97
5	300047	天源迪科	699,800	16,788,202.00	3.58
6	300012	华测检测	509,250	15,684,900.00	3.34
7	300274	阳光电源	503,245	15,384,199.65	3.28
8	002400	省广股份	593,238	14,985,191.88	3.19
9	600519	贵州茅台	56,600	14,582,990.00	3.11
10	000858	五粮液	459,700	14,572,490.00	3.10

### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	518,756.70	0.11
8	其他	-	-
9	合计	518,756.70	0.11

### 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	110031	航信转债	3,570	518,756.70	0.11

## 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

金龙汽车于 2014 年 9 月 17 日收到中国证券监督管理委员会厦门监管局《关于对厦门金龙汽车集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》，因公司委托理财审批和信息披露不规范，汽车按揭贷款担保不规范，以及无形资产和固定资产信息披露不完整，责令公司进行整改，并提交整改报告同时予以披露。同时，金龙汽车于 2014 年 9 月 26 日收到上海证券交易所《关于对厦门金龙汽车集团股份有限公司和董事会秘书唐祝敏、财务总监乔红军予以监管关注的决定》，因公司 2013 年委托理财事项未经股东大会审议批准，也未及时以单独的委托理财临时公告方式进行披露，决定对厦门金龙汽车集团股份有限公司和董事会秘书唐祝敏、财务总监乔红军予以监管关注。

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，认为上述处分不会对公司的投资

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	338,999.62
2	应收证券清算款	5,850,335.96
3	应收股利	-
4	应收利息	20,293.72
5	应收申购款	252,486.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,462,115.64

### 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	300047	天源迪科	16,788,202.00	3.58	重大事项
2	300012	华测检测	15,684,900.00	3.34	重大事项

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,426,370,409.71
报告期期间基金总申购份额	204,806,646.14
减：报告期期间基金总赎回份额	1,221,317,496.81
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	409,859,559.04

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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	322,758.94
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	322,758.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.08

### 7.2 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	2015 年 5 月 4 日	322,758.94	400,000.00	1.50%
合计			322,758.94	400,000.00	

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

## § 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；  
 华宝兴业品质生活股票型证券投资基金基金合同；  
 华宝兴业品质生活股票型证券投资基金招募说明书；  
 华宝兴业品质生活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住所备投资者查阅。

### 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项

种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司  
2015 年 7 月 18 日