# 华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:2014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2014年7月15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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华宝兴业大盘精选股票 |
| 基金主代码 | 240011 |
| 交易代码 | 240011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年10月7日 |
| 报告期末基金份额总额 | 232,357,887.79份 |
| 投资目标 | 在控制风险的前提下,争取基金净值中长期增长超越业绩比较基准。 |
| 投资策略 | 本基金将深入研究大盘股基本面和长期发展前景,注重价值挖掘,通过定量与定性相结合的个股精选策略精选个股,通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识,调整股票资产在不同行业的投资比例。本基金的大盘股指沪深A股按照流通市值从大至小排名在前1/3的股票。 |
| 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4月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,422,673.92 |
| 2.本期利润 | 6,103,978.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0259 |
| 4.期末基金资产净值 | 329,134,058.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.4165 |

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。

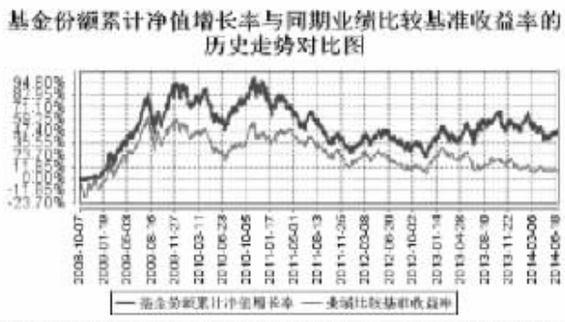
3.2 基金净值表现

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 | 1.90% | 0.86% | 0.95% | 0.70% | 0.95% | 0.16% |

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

(2008年10月7日至2014年6月30日)




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2009年4月7日,本基金已达到基金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 | 助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业行业精选基金基金经理 | 2010年7月28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月起兼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,2014年6月任助理投资总监。 |
| 王智慧 | 助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业多策略基金基金经理 | 2012年1月19日 | - | 13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,研究部总经理的职务,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,2014年6月任助理投资总监。 |

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、《华宝兴业大盘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2季度,市场维持震荡走势。政策方面,反腐、改革仍是主旋律,经济政策延续“双限”思维,但向稳增长倾斜的趋势较为明显,各项“微放松”、“微刺激”政策陆续出台,不过就业压力并不算大,政策“托而不举”的意图更为明显。流动性方面,短期资金利率维持平稳,“钱荒”没有重演,同时定向降准、续存比口径调整等微调政策保证整体流动性处于中性偏松状态,不过随着同业监管措施出台,银行表外等业务将逐步规范。经济形势方面,自一季度旺季不旺之后,二季度情况较为平淡,PMI、发用电量、工业增加值等数据乏善可陈,房地产行业下行趋势较为明显,政府在基建等重大项目投资方面有所加强,后续进展还需跟踪。企业盈利方面,工业企业整体情况较为一般,收入增速及毛利水平等有所下行,上市公司层面重点公司尚可,但整体情况也较为低迷,同时在经济L型走势背景下,整体向上超预期的概率不大。海外市场方面,美国仍处复苏过程之中,美联储量宽政策退出机制逐步明朗,而欧洲、日本等情况相对平稳,但乌克兰、伊拉克等地政治局势出现波动。

在此背景下,2季度市场整体维持震荡,市场风格变化较快,一方面以银行为代表的价值蓝筹表现不错,另一方面白马成长与新兴成长之间出现较大分化,市场炒新、炒快的氛围明显升温。本基金在2季度维持中性略高仓位,并持续进行结构调整、优化,适度增仓金融、汽车、电子等板块,适度降仓地产、医药、化工等板块,持续重视大盘价值与大盘成长之间的轮换。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为1.90%,同期业绩比较基准收益率为0.95%,基金表现领先于基准0.95%。

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3季度,市场可能会在稳增长措施与稳增长效果之间纠结。政策方面,稳增长措施有望持续出台,但刺激政策的空间不大。同时深化改革的各项政策,包括户籍制度改革、财税体制改革等已经启动,民营经济活力有望回暖;流动性方面,适度放松的态势明显,整体有望维持中性偏松格局,不过需要警惕局部的地产信托兑付风险;经济形势方面,随着稳增长相关措施推动,经济景气有望企稳甚至略有回升,但由于刺激力度本身有限且房地产下行趋势较为明显,叠加去年较高的基数效应,经济增速可能处于平稳水平;企业盈利方面,整体情况可能维持在较差水平,同时上市公司即将进入中报披露密集期,部分预期过高个股可能面临考验。

综上判断,2014年3季度市场依然维持震荡行情的概率较大,一方面如果稳增长措施与风险暴露不能无缝对接,市场可能面临较大的下行压力,另一方面在结构差异方面,前期预期过高的个股可能面临业绩兑现风险。同时,我们认为市场机会依然存在,国企改革、节能减排、新兴消费、高端制造以及部分整合充分的传统行业等领域依然会出现结构性行情。本基金计划在2014年3季度维持中性仓位,持续重视结构调整,并在契约规定的范围内进一步优化大盘价值与大盘成长之间的配置,持续挖掘低估值蓝筹个股及能够穿越周期的优质成长股。

### §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 | 293,733,533.28 | 88.49 |
| | 其中:股票 | 293,733,533.28 | 88.49 |
| 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 | 38,000,619.62 | 11.45 |
| 7 | 其他资产 | 192,680.78 | 0.06 |
| 8 | 合计 | 331,926,833.68 | 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 | 191,819,358.63 | 58.28 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 10,019,459.80 | 3.04 |
| F | 批发和零售业 | 24,353,220.89 | 7.40 |
| 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 | 22,131,170.72 | 6.72 |
| J | 金融业 | 28,595,453.00 | 8.69 |
| K | 房地产业 | 16,814,870.24 | 5.11 |
| 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 | - | - |
| 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 | 293,733,533.28 | 89.24 |

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 | 000848 | 承德露露 | 702,035 | 13,949,435.45 | 4.24 |
| 2 | 600312 | 平高电气 | 1,000,000 | 13,940,000.00 | 4.24 |
| 3 | 600776 | 东方通信 | 880,710 | 11,757,478.50 | 3.57 |
| 4 | 002038 | 双鹭药业 | 233,981 | 10,428,533.17 | 3.17 |
| 5 | 000001 | 平安银行 | 1,041,200 | 10,318,292.00 | 3.13 |
| 6 | 600820 | 隧道股份 | 2,065,868 | 10,019,459.80 | 3.04 |
| 7 | 600704 | 物产中大 | 1,209,973 | 10,018,576.44 | 3.04 |
| 8 | 002341 | 新纶科技 | 496,000 | 9,741,440.00 | 2.96 |
| 9 | 000581 | 威孚高科 | 359,921 | 9,707,069.37 | 2.95 |
| 10 | 002063 | 远光软件 | 473,200 | 9,676,940.00 | 2.94 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

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。

5.11.1 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 163,974.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,724.64 |
| 5 | 应收申购款 | 17,981.97 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 192,680.78 |

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 | 239,498,196.10 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,750,361.85 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 9,890,670.16 |
| 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 | 232,357,887.79 |

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 | 266,740.28 |
| 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 | 266,740.28 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.11 |

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;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业大盘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。

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7月18日

# 华宝兴业宝康债券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月15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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华宝兴业宝康债券 |
| 基金主代码 | 240003 |
| 交易代码 | 240003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年7月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 187,887,134.10份 |
| 投资目标 | 在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普全债指数。 |
| 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4月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,586,319.83 |
| 2.本期利润 | 8,078,198.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0433 |
| 4.期末基金资产净值 | 229,116,896.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2194 |

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。

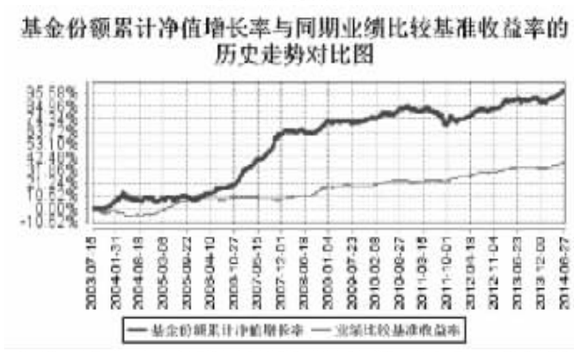
3.2 基金净值表现

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 | 3.67% | 0.08% | 2.41% | 0.04% | 1.26% | 0.04% |

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

(2003年7月15日至2014年6月30日)




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1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 | | |
| 李栋梁 | 本基金基金经理 | 2011年6月28日 | - | 11年 | 硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资,2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理,2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理。 |

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、《华宝兴业宝康系列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

2014年1-5月份,固定资产投资完成额同比增长17.2%,今年以来增速持续下滑但近期下滑幅度收窄;分行业来看,制造业投资完成额同比增速为14.2%,房地产开发投资完成额同比增速为14.7%,制造业和房地产行业投资增速下降,基建投资增速上升。1-5月份出口金额同比下降0.4%,去年同期高基数是出口增速下滑的原因之一,2季度以来出口逐步改善;1-5月份进口金额同比增长0.8%,进口增速下滑表明内需不乐观。1-5月份社会消费品零售总额同比增长12.1%,实际消费增速较为稳定。2季度以来固定资产投资增速、出口增速下滑幅度收窄,情况逐步改善。物价水平低于市场预期,5月份CPI为2.5%,1-5月份 CPI为2.3%。2季度以来政策转向稳增长,央行多次采取定向降准、再贷款等向市场投放流动性、推动信贷投放;财政政策方面加大了财政支出的力度。信贷投放加速,社会融资总量增速改善。基建投资再度成为政策的着力点,基建投资增速提高对冲了制造业和房地产业投资增速的下滑。2季度以来债券收益率全部下行,利率债收益率平坦化下行,长端下降幅度超过短端,金融债收益率下降幅度超过国债。信用债收益率同样平坦化下行。低信用等级债券收益率下降幅度相对较小,表明市场对于信用风险的谨慎态度。可转债以上涨为主,仅少数几只转债下跌,纯债型转债受益于信用债收益率的下降而上涨,近期金融和经济数据的改善改变了市场的预期,转债的溢价率上升,同时转换平价因股市的上涨而上升。

2014年2季度宝康债券基金小幅度降低了利率产品的投资比例;2季度宝康债券基金提高了信用债的投资比例和久期;2季度宝康债券基金提高了可转债的投资比例。2季度宝康债券基金的杠杆比例也在上升。

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3.67%,同期业绩比较基准收益率为2.41%,基金表现领先基准1.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1季度经济增速下滑之后,2季度政策转向稳增长。央行多次采取定向降准、定向再贷款等向市场投放流动性、推动信贷投放、降低融资成本,央行政策的累计效应显现,信贷投放和社会融资总量数据5月份改善明显;同时财政支出力度加大,基建投资加速。出口情况也在改善。由于去年6、7月份金融数据基数较低,今年6、7月份金融同比数据将继续改善,这可能推动经济数据继续改善。稳增长政策的持续性和力度决定后期经济的走势。

2季度无论是利率债还是信用债收益率都快速下降,近期可转债也持续上涨,各类资产表现都很好。展望3季度,我们认为金融和经济数据可能持续改善,长期利率债表现可能较差,中低等级、中等期限信用债表现可能较好,可转债表现也可能较好。信用债的分化可能加大,信用债的投资要做好个券甄别,回避信用状况恶化的个券。可转债整体表现可能较好,偏股型转债是投资的首选。总的来说市场依然存在不确定性,我们会高度关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以改善业绩。

### §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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 350,951,592.19 | 96.69 |
| | 其中:债券 | 350,951,592.19 | 96.69 |
| | 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 | 1,000,000.00 | 0.28 |
| | 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 | 3,885,021.79 | 1.07 |
| 7 | 其他资产 | 7,125,516.87 | 1.96 |
| 8 | 合计 | 362,962,130.85 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 30,673,000.00 | 13.39 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 19,787,000.00 | 8.64 |
| | 其中:政策性金融债 | 19,787,000.00 | 8.64 |
| 4 | 企业债券 | 254,562,749.60 | 111.11 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 45,928,842.59 | 20.05 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 350,951,592.19 | 153.18 |

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 | 100019 | 10附息国债19 | 200,000 | 19,500,000.00 | 8.51 |
| 2 | 122080 | 11康美债 | 174,110 | 17,581,627.80 | 7.67 |
| 3 | 122803 | 11滁州债 | 168,190 | 17,491,760.00 | 7.63 |
| 4 | 122911 | 10胶城投 | 171,020 | 17,170,408.00 | 7.49 |
| 5 | 122775 | 11成城投 | 167,590 | 16,259,123.00 | 7.10 |

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 39,604.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | 530,989.07 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,482,001.88 |
| 5 | 应收申购款 | 72,921.63 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,125,516.87 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113005 | 平安转债 | 6,409,200.00 | 2.80 |
| 2 | 110018 | 国电转债 | 5,635,440.00 | 2.46 |
| 3 | 110015 | 石化转债 | 5,398,500.00 | 2.36 |
| 4 | 127002 | 徐工转债 | 5,167,965.00 | 2.26 |
| 5 | 110022 | 同仁转债 | 3,431,400.00 | 1.50 |

5.10.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期初基金份额总额 | 188,773,161.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,826,729.44 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 8,712,756.49 |
| 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 | 187,887,134.10 |

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 | 89,292,718.78 |
| 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 | 89,292,718.78 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 47.52 |

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;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业宝康系列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7月18日

# 华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月15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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华宝兴业医药生物 |
| 基金主代码 | 240020 |
| 交易代码 | 240020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年2月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 974,922,030.11份 |
| 投资目标 | 把握医药生物相关行业的投资机会,力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。 |
| 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,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。通过对医药生物相关行业的辨识、精选以及对医药生物行业相关股票的分析,控制该类型企业的投资价值。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 80%×中证医药卫生指数+20%×上证国债指数 |
| 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较高预期风险和预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 |
| 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4月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,024,548.93 |
| 2.本期利润 | 22,958,445.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0261 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,191,393,397.86 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.222 |

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 | 1.75% | 1.01% | 0.03% | 0.71% | 1.72% | 0.30% |

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

(2012年2月28日至2014年6月30日)

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2012年8月28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 | 助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业行业精选基金经理 | 2012年2月28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月起华宝