

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告

2010 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：2010 年 10 月 26 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 2010 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 2010 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	837,714,698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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-65,730,974.22
2.本期利润	223,440,649.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.2666
4.期末基金资产净值	1,422,877,011.77
5.期末基金份额净值	1.6985

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

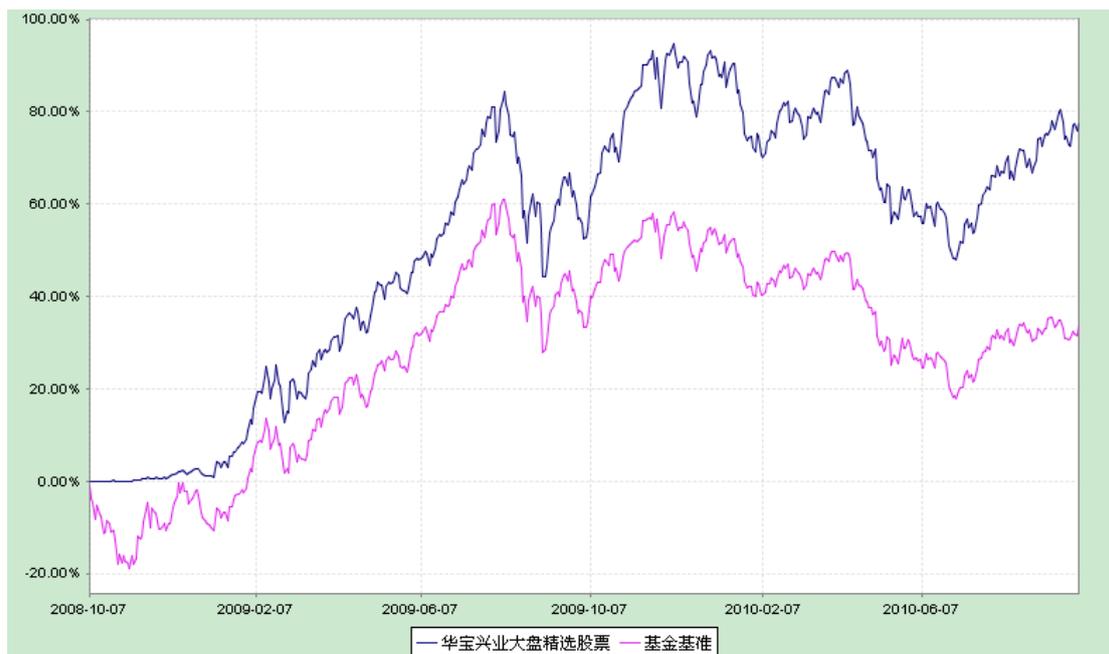
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去3个月	18.17%	1.19%	11.74%	1.05%	6.43%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月7日至2010年9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	本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金经理	2010-7-28	-	10 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 月起任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理。

冯刚	国内投资部 总经理、本基金基金经理兼任收益增长基金基金经理	2008-10-7	2010-7-28	10 年	硕士,曾在联合证券有限公司、华安基金管理公司、长城证券从事投资、研究、投资银行等工作。2004 年 3 月加入华宝兴业基金管理有限公司,任高级分析师、基金经理助理,2006 年 6 月至 2010 年 7 月任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理,2008 年 10 月至 2010 年 7 月任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2009 年 5 月至 2010 年 7 月任国内投资部总经理。
----	-------------------------------	-----------	-----------	------	---

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

本基金在 2010 年三季度继续坚持在经济复苏中寻找机会,注重对稳定增长行业、内需

消费型行业、新兴产业行业的研究，积极地在政府扩大内需和调整经济结构大方向背景下寻找投资标的。从 7 月下旬开始，本基金调整了组合结构，降低了金融类资产的配置，增加了商业、建筑建材、食品饮料、新兴产业等配置比重，考虑到经济全面复苏后，政府前期刺激计划有逐步退出的可能，同时政府更多的政策会作用在扩大内需，调整经济结构，平衡区域发展等方面，通过精选个股，所以不断为组合中加入符合上述投资逻辑的投资标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金单位净值为 1.6985 元，三季度基金净值涨幅为 18.17%，基金基准增长率为 11.74%，基金表现领先于基准。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2010 年四季度，政策紧缩担忧的减缓、实际利率为负和通胀预期加剧将给市场估值带来有力支撑。海外方面以美国为主的经济体量化宽松的货币政策继续延续，近期美元的贬值，加上日本的降息，全球流动性再度扩张、资金或加速流向中国预期再起，投资者改变了年初“刺激政策退出”的预期，转而预期流动性二次扩张；国内方面 9 月底出台的房地产调控政策（限购令）导致炒房资金可能转战股市。考虑到实体经济之外的流动性依然充裕，在国内股市尤其是以大盘蓝筹股金融、地产、煤炭等目前绝对或相对估值均处在历史的底部区域，场外资金具备流入股市的可能性，而从风险-收益来看，新增资金无疑更倾向于有安全边际的低估值价值股的估值修复。本基金将适度增加上述行业的配置。政策方面，密切关注十二五规划纲要、中央经济工作会议精神、11 月美联储量化宽松政策的变化、美元汇率走势和大宗商品价格波动、国内房地产市场未来在新调控政策下的量价变化情况等等。证券市场方面，国内经济复苏趋势确定，未来市场整体格局将是震荡向上，投资策略上价值股估值反弹，成长股震荡整理、消化估值泡沫，等待时机。从行业配置上适度考虑行业的均衡配置。

§ 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	1,199,941,401.16	83.30
	其中：股票	1,199,941,401.16	83.30
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	-	-
	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	235,823,588.54	16.37
6	其他资产	4,728,244.30	0.33
7	合计	1,440,493,234.00	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	15,109,190.93	1.06
B	采掘业	90,012,498.29	6.33
C	制造业	786,020,072.29	55.24
C0	食品、饮料	161,483,123.31	11.35
C1	纺织、服装、皮毛	11,832,164.28	0.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	166,320.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	79,321,036.49	5.57
C5	电子	141,280,674.34	9.93
C6	金属、非金属	113,953,926.58	8.01
C7	机械、设备、仪表	165,452,169.64	11.63
C8	医药、生物制品	112,530,657.65	7.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	33,030.00	0.00
F	交通运输、仓储业	24,784,232.00	1.74
G	信息技术业	42,040,363.20	2.95
H	批发和零售贸易	152,116,451.68	10.69
I	金融、保险业	19,430,465.52	1.37
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	34,401,093.10	2.42
L	传播与文化产业	17,241,404.15	1.21
M	综合类	18,752,600.00	1.32
	合计	1,199,941,401.16	84.33

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	002024	苏宁电器	3,455,895	55,190,643.15	3.88
2	000401	冀东水泥	1,976,000	41,673,840.00	2.93
3	002230	科大讯飞	784,356	40,943,383.20	2.88
4	600519	贵州茅台	222,358	37,518,465.34	2.64

5	000800	一汽轿车	1,943,607	36,092,781.99	2.54
6	601888	中国国旅	1,359,727	34,401,093.10	2.42
7	002436	兴森科技	814,798	33,708,193.26	2.37
8	000987	广州友谊	909,929	28,544,472.73	2.01
9	002236	大华股份	355,051	27,473,846.38	1.93
10	000988	华工科技	1,596,514	26,406,341.56	1.86

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名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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.8.2 本基金股票投资的主要对象是大盘股，基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	815,049.26
2	应收证券清算款	2,873,002.54
3	应收股利	-
4	应收利息	39,758.24
5	应收申购款	1,000,434.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,728,244.30

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 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的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	882,893,665.84
本报告期基金总申购份额	128,224,982.84
减：本报告期基金总赎回份额	173,403,950.68
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	837,714,698

注：总申购份额含红利再投资和转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 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
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。

7.2 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。

7.3 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

二〇一〇年十月二十六日