

## 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金

## [2014]第三季度报告

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10月24日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监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。

基金托管人根据本基金合同的规定，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。

本报告期未对财务资料进行审计。

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	华宝兴业先进成长股票型证券投资基金
基金主代码	240009
交易代码	240009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月7日
报告期末基金份额总额	1,133,964,452.04份

投资目标 在投资管理过程中将努力实现长线成长，力求在长期的净值增长下为基金份额持有人谋求长期稳定的资本增值。

本基金将通过定期定额投资和价值挖掘的选股，选择具备创新能力、注重长期价值的投资环境，重点关注在公司产业结构调整中脱颖而出的企业，同时关注行业龙头企业。

风险收益特征 风险较高，预期收益较高。

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

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 72,913,066.97

2.本期利润 274,971,170.05

3.加权平均基金份额本期利润 0.2504

4.期末基金资产净值 2,348,543,198.54

5.期末基金份额净值 2.0711

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，计价费用后实际收益水平要低于所列指标。

3.2.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期内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(%) 净值增长标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 14.00% 0.92% 15.37% 0.78% -1.31% 0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(2006年11月7日至2014年9月30日)

图例: 1.华宝兴业先进成长股票型证券投资基金 2.业绩比较基准

注:按照基金合同的约定，自基金成立日期起96个月内达到规定的资产组合，截至2007年5月7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
朱英	本基金基金经理 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金 华宝兴业基金管理有限公司 华宝兴业基金管理有限公司 华宝兴业基金管理有限公司	2012年6月1日	-	8年

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规，严格按照基金合同和《华宝兴业先进成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定，履行诚实信用、勤勉尽责的原则，不存在损害基金持有人利益的行为。

3.公平交易执行情况

报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会会议规则、公司股票库管理制度、中央交易制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序，每日交易日结报告、定期基金投资评价等机制，确保所管理的所有投资组合在公平交易、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节得到公平对待。同时，基金管理人严格按照法律法规关于公平交易的原则和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合在公平交易、投资决策、交易执行、业绩评估等环节的差异，不存在不公平对待不同组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人未发现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%。本公司报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理人公平交易执行情况

报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会会议规则、公司股票库管理制度、中央交易制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序，每日交易日结报告、定期基金投资评价等机制，确保所管理的所有投资组合在公平交易、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节得到公平对待。同时，基金管理人严格按照法律法规关于公平交易的原则和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合在公平交易、投资决策、交易执行、业绩评估等环节的差异，不存在不公平对待不同组合的情况。

4.4.2 报告期内基金管理人的异常交易行为

报告期内，我们严格执行投资决策委员会会议规则、公司股票库管理制度、中央交易制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序，通过公司公开的数据化辅助模型，结合监察稽核部对相关法律法规的预研报告以及风控部门的实时监控，决定同类资产配置比例、投资品种分布、投资时机选择与操作时点相匹配，从而有效避免了分仓现象，提升了组合的整体收益差异率，分仓操作的个股数量从三个百分点左右下降到一个百分点以下，从而实现了业绩超越。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

报告期间，我们总仓位波动不大，只是对组合个股进行了一些结构性的调整，我们增持了一些业绩超预期且进攻性个股，同时减持了一盈一亏不达预期的个股，但组合中的持仓数量变化不大。

4.6 报告期内基金管理人的业绩报酬

截至本报告期末，本基金份额净值增长率为14.06%，基金份额涨幅15.37%，基金份额表现良好。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.8 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.9 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.10 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.11 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.12 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.13 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.14 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.15 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.16 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.17 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.18 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.19 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.20 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.21 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.22 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2014年三季度，我们认为中国经济仍然处在探底过程中，周期行业的复苏将恢复得更加漫长，而消费类行业则将延续反弹的趋势。整体上，经济复苏的动能依然不足，加之宏观经济的疲弱，相关个股股价却走出了反弹行情。报告期末上证指数上涨16.07%，深成指上涨10.5%，沪深300上涨10.4%，创业板上涨10.1%，中小板上涨10.0%。尽管目前A股市场的整体估值已经较低，板块热点轮动明显，军工、国企改革、农林牧业、改革题材、纺织服装、休闲服务等行业表现相对较好，而部分行业涨幅普遍表现为负，其中国防军工、钢铁、纺织服装、休闲服务等行业跌幅居前。

4.23 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势