华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）

2017年第1号

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

【重要提示】

本基金2008年3月24日根据中国证券监督管理委员会（关于同意华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金募集的批复）证监基金字［2007］333号）和（关于华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金募集时间安排的确认函）（基金部函［2008］87号）的核准，进行募集。基金合同于2008年5月7日正式生效。

基金管理人保证（华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书）的内容真实、准确、完整。（华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书）经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资者认购或申购本基金时应认真阅读本基金招募说明书。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险，等等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资于本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据（基金合同）和（招募说明书）编写，经基金托管人审核，并经中国证监会核准。（基金合同）是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。投资人自取得依（基金合同）所发售的基金份额，即成为基金份额持有人和（基金合同）当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对（基金合同）的承认和接受，并按照（基金法）、（运作办法）、（基金合同）及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅（基金合同）。

本招募说明书摘要所载内容截止日为2017年5月7日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年3月31日，财务数据未经审计。

一、　基金的名称

华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金

二、　基金的类型

契约型开放式、混合型基金

三、　（基金合同）生效日期

本基金自2008年3月24日到2008年4月30日向个人投资者和机构投资者同时发售，（基金合同）于2008年5月7日生效。

四、　基金的投资

（一）　本基金投资目标、范围、策略、业绩比较基准和风险收益特征

1、投资目标

主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长，追求资本长期增值。

2、投资范围

本基金投资包括股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具。其中股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司，中国公司指收入的50%以上来源于中国大陆的公司；固定收益证券投资范围为具有标准普尔评级为“A”以上或同等评级的发行人在中国证监会认可的中国大陆以外市场（包括香港、新加坡、美国）发行的固定收益证券，在流动性充足的情况下，主要投资香港债券市场。

3、投资策略

（1）资产配置策略

本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险，提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的60%－95%，债券和其他资产占基金资产总值的5%－40%。

（2）股票投资策略

本基金将采用基于基本面研究的成长导向的主动性管理策略。自下而上的选择个股，同时兼顾宏观经济和行业变化。

1）市值和流动性筛选：在本基金允许的投资范围内取市值超过1亿美元、日交易量超过100万美元的股票做为初选股票池。

2）数量化筛选及研究团队推荐：数量化筛选、历史估值、增长率预测，选出150只，加上分析师推荐的另外50只无盈利预测但有较大增长潜力的股票，形成200只最终的研究范围。

3）通过6个定性指标的评估（管理层质量10%、财务报表10%、运营效率10%、行业前景10%、增长前景30%和估值30%），对200只股票进行综合排名。

定性指标包括：

—— 管理层质量：公司治理、市场环境适应能力、长期策略、市场定位、管理经验等

—— 财务报表：长期负债比率、自由现金流、应收帐款、营运资本、收入波动性等

—— 运营效率：净利率、资本回报率等

—— 增长前景：定价能力、收购兼并、新产品、成本控制、产量扩张等

—— 估值：市盈率、市净率、股息率等

—— 行业前景：行业敏感度、新技术等

4）筛选排名靠前的股票，并结合投资目标及比例限制，最后精选股票作为最终的投资组合。

（3）债券投资策略

本基金的债券投资部分将采用“自上而下”和“自下而上”相结合的策略。

1）自上而下的国家/地区配置

对不同国家/地区的宏观经济进行分析，包括对通货膨胀、GDP增长、国际贸易、外汇储备、投资者信心、储蓄等数据的研究，及对全球市场经济发展的判断，来分析汇率和利率的发展趋势，并在此基础上确定债券投资中在不同国家和货币上的分配。根据对收益率曲线的分析和预测，确定最优化的组合久期。

2）自下而上的个券选择

在公司固定收益和股票团队的研究支持下，对个券进行分析，尤其是通过对企业债进行行业、公司、信用分析，收益率及久期的研究，来确定个券的投资价值。

4、业绩比较基准

MSCI china free指数(以人民币计算，换算所用汇率为WM/Reuters closing spot rate)