华宝兴业品质生活股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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: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。

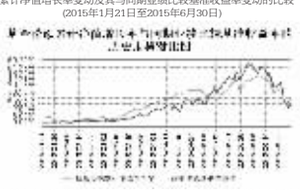
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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)



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 管理人对投资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

2015年二季度,市场在杠杆效应基础上加速上涨,创业板指数一度在两个月内涨幅达到70%,部分股票依靠对未来美好前景的描述,脱离了估值的束缚,市场泡沫化趋势非常明显。进入六月以后,形势急转直下,高杠杆、高获利盘所累积的系统性风险,一旦有任何风吹草动,就迅速分崩离析。

本基金在二季度采取了比较均衡的操作方式,一方面坚持持有了一定比例金融、地产、医药等低估值蓝筹的仓位。另一方面在剩余仓位加强了对个股的选择。

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12.56%,同期业绩比较基准收益率为13.19%,基金表现落后于比较基准0.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管政策已进入放松周期,2015年下半年中国经济仍然面临比较严峻的挑战。从种种迹象上看,单纯的货币政策放松已经出现流动性陷阱的迹象。未来政策将会出现两种路径:一种是适应常态,政策缓慢托底。另一种是加大财政政策在政策组合中的作用。

证券市场方面,今年以来市场部分股票过度透支了经济转型所代表的未来,一些股票泡沫程度比较严重。随着融资和减持比例增大,以及需求端对杠杆的控制,股市本身的供求关系正在发生微妙的变化。

市场内在变化意味着风险偏好等关键因素可能发生改变。对此,我们将更为谨慎的对待市场,更加坚守价值底线。同时,从历史经验上看,我们不认为一轮牛市会在沪深300不足20倍估值时结束。在结构上,我们将更注重对一些低估值优质企业的配置,同时更加关注企业盈利状况和竞争力的变化,增加一些财政政策相关板块的股票。减少单纯依靠故事来提升估值的股票的比重。

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

序号	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	-	-
O	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,并提交整改报告回时予以披露。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胡祝敏、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胡祝敏、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
报告期间基金总申购份额	204,806,646.14
减:报告期间基金总赎回份额	1,221,317,496.81
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	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
以上文件在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

华宝兴业生态中国股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	华宝兴业生态股票
基金主代码	000612
交易代码	000612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月13日
报告期末基金份额总额	756,320,481.83份
投资目标	把握生态主题相关行业和上市公司的稳步成长,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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,通过对生态主题相关行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享我国生态文明建设所带来的投资机会;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;在法律法规许可的前提下,本基金可基于谨慎原则运用权证等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以提高投资效率,管理基金投资组合风险水平,以更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	中证800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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	243,176,396.54
2.本期利润	-26,359,055.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0447
4.期末基金资产净值	1,586,213,760.52
5.期末基金份额净值	2.097

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。

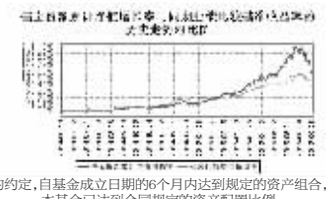
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	21.50%	3.31%	11.65%	2.11%	9.85%	1.20%

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
(2014年6月13日至2015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2014年12月13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		
夏林锋	本基金基金经理、华宝兴业大盘精选股票基金经理、华宝新价值混合基金经理	2015年2月17日	-	5年	硕士,曾在上海高压电器研究所从事研究工作,2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任分析师,2012年10月至2014年10月担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理,2014年10月起担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2015年2月兼任华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金经理。2015年6月起任华宝新价值混合基金经理。
区伟良	本基金基金经理	2015年4月9日	-	5年	硕士,2010年4月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后担任分析师、基金经理助理的职务。2015年4月起任华宝兴业生态中国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、《华宝兴业生态中国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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,生态中国股票型证券投资基金在短期内出现过现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于5%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

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

二季度的A股市场出现了很大的波动,4、5月份市场快速上涨,到了6月份却急转直下。二季度本基金沿袭了一季度的投资思路,在进入加速发展阶段的朝阳行业中积极挑选拥有核心竞争力、良好商业模式、优秀管理层等牛股基因的公司,在4、5月份获得了一定的成效。6月份市场情绪恶化,本基金降低了仓位,但由于持仓的大部分股票前期涨幅较大,单纯降低仓位的效果并不明显,6月份基金净值的回撤较大。

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21.50%,同期业绩比较基准收益率为11.65%,基金表现领先于比较基准9.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度中我们强调看好股票市场的逻辑没有改变,应该积极布局以节能环保、TMT等为代表的新兴行业,但4、5月份创业板的上涨幅度确实超过了我们之前的预期。6月份市场的调整速度之快、幅度之大让不少投资者都出现了恐慌,市场调整的内在原因是前期涨幅巨大、股票估值水平较高,导火索是场外配资清理导致了整个股票市场的去杠杆。

站在目前时点,不少股票的调整幅度已经超过40%,风险已经有所释放,去杠杆最猛烈的一个阶段也快过去了,但我们对未来行情的判断,相比一季度末还是要更谨慎一些,主要原因并不是我们跟踪的上市公司的基本面普遍出现了恶化,而是在去杠杆的背景下股票市场资金流入速度放缓,而IPO、增发融资等资金需求却在不断加大,未来我们需要密切关注股票市场资金供需状况的方向性变化。未来行情的结构分化将比之前更加明显,对我们行业配置、个股挑选都提出了更高的要求。

目前不少新兴行业中有核心竞争力、良好商业模式、优秀管理层的公司的发展仍然欣欣向荣,前景值得期待,当然这些公司的发展也不是一蹴而就的。我们相信新兴行业的新蓝筹的崛起不会就此中止,市场经过大幅调整也给了投资者一个更好的介入机会。

§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	1,337,637,853.76	75.41
	其中:股票	1,337,637,853.76	75.41
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	431,697,235.24	24.34
7	其他资产	4,582,826.05	0.26
8	合计	1,773,917,915.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	780,470,295.94	49.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	112,695,071.58	7.10
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	245,597,290.87	15.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	85,013,375.79	5.36
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	113,861,819.58	7.18
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,337,637,853.76	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	002665	首航节能	4,028,777	111,597,122.90	7.04
2	300178	腾邦国际	2,354,289	85,013,375.79	5.36
3	300041	回天新材	2,167,412	77,961,809.64	4.91
4	300171	东富龙	2,606,684	73,221,753.56	4.62
5	002657	中科金财	749,400	68,959,788.00	4.35
6	002462	嘉事堂	1,210,633	64,284,612.30	4.05
7	300244	迪安诊断	734,645	61,666,101.30	3.89
8	002551	尚荣医疗	1,207,181	52,379,583.59	3.30
9	300347	泰格医药	1,529,769	52,195,718.28	3.29
10	300075	数字政通	1,229,218	46,329,226.42	2.92

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投资。

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投资。

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
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。

5.11.2
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	538,392.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	86,214.38
5	应收申购款	3,958,219.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,582,826.05

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	002665	首航节能	111,597,122.90	7.04	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	407,760,240.07
报告期期间基金总申购份额	1,354,113,079.31
减:报告期期间基金总赎回份额	1,005,552,837.55
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	756,320,481.83

注:总申购份额含红利再投和转换入份额;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
本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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;
华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业生态中国股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业生态中国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
2015年7月18日

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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