华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

2015年9月30日

[2015] 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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝油气
场内简称	华宝油气
基金主代码	162411
交易代码	162411
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年9月29日
报告期末基金份额总额	3,599,293,270.92份
投资目标	通过严格的指数化投资策略,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过5%(以美元资产计价)。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如股票停牌、流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将使用其他合理方法进行适当的替代,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标的指数相关的公募基金、上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普石油天然气上游股票指数(全收益指数)
风险收益特征	本基金是一只美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行
注册地址		-	One Wall Street New York,NY10286
办公地址		-	One Wall Street New York,NY10286
邮政编码		-	NY10286

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-233,257,575.79
2.本期利润	-597,357,342.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1774
4.期末基金资产净值	1,909,789,989.96
5.期末基金份额净值	0.531

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。

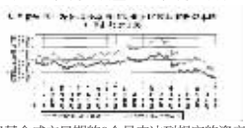
3.2 基金净值表现

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	-24.89%	2.77%	-26.48%	2.90%	1.59%	-0.13%

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

(2011年9月29日至2015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2012年3月29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		
周晨	国际业务部总经理,本基金基金经理,华宝油气、华宝中国互联股票基金经理、华宝兴业资产管理(香港)有限公司策略研究部经理	2014年9月18日	-	9年	博士。先后在美国德州奥斯丁市德亚资本、泛太平洋证券(美国)和汇丰证券(美国)从事数量分析、另类投资分析和证券投资研究工作。2006年至2007年在华宝兴业基金管理有限公司任内控审计风险管理部主管,2011年再次加入华宝兴业基金管理有限公司任策略部总经理兼首席策略分析师,现任国际业务部总经理。2013年6月起兼任华宝兴业成熟市场QDII基金经理,2014年9月起兼任华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金经理,2015年9月兼任华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理(香港)有限公司策略研究部经理

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 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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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,标普石油天然气上游股票指数证券投资基金在短期内出现过持有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,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

本基金采用全复制方法跟踪标普石油天然气上游股票指数。 以下为对影响标的指数表现的市场因素分析。

15年三季度,由于对全球经济增速放缓的担忧,油价大幅震荡下跌。WTI原油价格从二季度末接近60美元的价格,一路下探至38美元,跌破40美元大关。 随后的一周内,油价大幅反弹至48美元而后便震荡维持在45美左右上的价格。 截止九月三十日,WTI油价收至45.34美元一桶,跌幅23.7%。随着油价的持续下跌,指数跟踪的油气上游公司利润大幅度下降,从而导致股价随之下跌。整个三季度, 标普石油天然气上游股票指数下跌29.3%, 超过标普500三季度6.9%的跌幅。 年化日均波幅46.1%, 也超过标普500指数日均波幅21.1%的水平。

日常操作过程中,人民币汇率方面,央行8月11日突然宣布改变人民币中间价决定机制,导致人民币汇率贬值,2015年三季度人民币中间价从6.1136贬至6.3613, 美元涨幅4.1%。 同期人民币即期汇率从6.2010一路贬至6.3571,美元涨幅2.5%。与此同时,基金的规模在三季度继续缩水,从二季度末的28.55亿缩水至三季度末的19亿左右。大额赎回伴随着比较高的换汇成本,对基金的表现有一定的负面影响,再叠加汇率价格变动影响,从而导致本基金以人民币计算的业绩表现和比较基准有所差异。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为-24.89%,同期业绩比较基准收益率为-26.48%,基金表现领先于业绩比较基准1.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为整个原油市场未来将会在各方博弈中寻求再平衡。供给方面,下半年以来随着油价继续下挫,美国页岩油产量出现下降,进而导致近几个月美国原油产量也出现下降。石油作为一种不可再生的能源,又没有完美替代品,有着强烈回归供需平衡的需求。但以沙特为代表的OPEC国家是否会减产,仍然是全球原油市场供给状况能否改善最关键的因素。OPEC科威特主管官员在阿联酋海湾智能能源市场论坛上表示“在当前这种动荡的时期,OPEC将保持耐心”。暗示OPEC短期保持不减产策略,但也不排除若油价继续下跌重新思考减产的计划。因此供给端我们认为后续有可能会保持小幅度下降的趋势,但除非OPEC减产,否则下降的速度不会太快。

需求方面,目前市场仍较担忧全球市场疲软的经济形势,尤其是中国和新兴市场整体的经济增速放缓会拉低对石油的需求。随着美联储推迟加息和中国整体刺激政策的加码,我们认为这种担忧在四季度可能会有所减弱。而国际能源署IEA进一步上调了对2016年原油需求增幅的预期,这也将对对油价形成了一定的支撑。

短期而言,我们预计原油价格将在50-60美元/桶区间震荡整理。长期来看,我们始终坚信油价当前价位已经处于底部区间,但是由于全球经济基本面的形式始终不够明朗以及供给端高成本原油还未出现大规模退出,市场出清过程预期会比较漫长。伴随着油价的企稳,指数标的公司的业绩应该在四季度有所恢复,这将有助于基金在四季度的业绩提升。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,770,739,883.70	87.75
	其中:普通股	1,770,739,883.70	87.75
	优先股	-	-
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	46,221,713.94	2.29
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	109,375,008.57	5.42
8	其他资产	91,701,812.30	4.54
9	合计	2,018,038,418.51	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	1,770,739,883.70	92.72
合计	1,770,739,883.70	92.72

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	1,770,739,883.70	92.72
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	1,770,739,883.70	92.72

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CLEAN ENERGY FUELS CORP	清洁能源燃料公司	CLNE US	纳斯达克	美国	1,148,037	32,863,534.96	1.72
2	SANCHEZ ENERGY CORP	桑切斯能源公司	SN US	纽约	美国	808,392	31,625,907.78	1.66
3	CHEVRON CORP	雪佛龙德士古公司	CVX US	纽约	美国	61,651	30,935,198.34	1.62
4	MATADOR RESOURCES CO	Matador资源公司	MTDR US	纽约	美国	233,977	30,869,372.24	1.62
5	SYNERGY RESOURCES CORP	Synergy资源公司	SYRG US	纽约	美国	491,326	30,629,626.42	1.60
6	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	Pioneer自然资源公司	PXD US	纽约	美国	39,477	30,546,849.88	1.60
7	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	美国大陆资源股份有限公司	CLR US	纽约	美国	165,048	30,416,177.83	1.59
8	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油公司	XOM US	纽约	美国	64,280	30,402,039.46	1.59
9	MARATHON OIL CORP	马拉松石油公司	MRO US	纽约	美国	309,642	30,333,775.08	1.59
10	QEP RESOURCES INC	QEP资源公司	QEP US	纽约	美国	380,188	30,303,678.75	1.59

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末金融衍生品余额为零。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc	46,221,713.94	2.42

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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	383,047.59
4	应收利息	3,243.37
5	应收申购款	91,315,521.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,701,812.30

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资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情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,035,988,433.34
报告期期间基金总申购份额	1,153,677,779.43
减:报告期期间基金总赎回份额	1,590,372,941.85
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	3,599,293,270.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金合同;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)招募说明书;

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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10月27日

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

2015年9月30日

[2015] 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:2015年10月27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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝兴业成熟市场QDII
基金主代码	241002
交易代码	241002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月15日
报告期末基金份额总额	3,934,573.69份
投资目标	本基金通过投资于发达市场交易型开放式基金(ETF)等金融工具,在国际范围内分散投资风险,追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要分为资产配置策略和单个金融产品选择策略两个部分,其中,将基金资产在全球成熟金融市场的股票类资产和债券类资产之间进行配置将是本基金获取超额收益的主要来源。
业绩比较基准	50%MSCI 全球指数 (此处指全收益指数)+50%花旗全球政府债券指数。
风险收益特征	本基金的风险收益特征类似于全球平衡型基金,属于中等预期风险和收益的证券投资品种,其预期风险和收益水平低于全球股票型基金,高于债券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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Lyxor Asset Management S.A.	Bank of China(Hong Kong)
	中文	领先资产管理公司	中国银行(香港)有限公司
注册地址		17 cours Valmy,Tours Societe Generale, 92800 Puteaux,France	香港花园道1 号中银大厦
办公地址		17 cours Valmy,Tours Societe Generale, 92800 Puteaux,France	香港花园道1 号中银大厦

§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

项目	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	668,474.89
2.本期利润	-86,857.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0166
4.期末基金资产净值	3,979,051.49
5.期末基金份额净值	1.011

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。

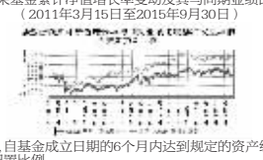
3.2 基金净值表现

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	-1.37%	0.60%	0.58%	0.57%	-1.95%	0.03%

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

(2011年3月15日至2015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2011年9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		
周晨	国际业务部总经理、本基金基金经理、华宝油气、华宝中国互联股票基金经理、华宝兴业资产管理(香港)有限公司策略研究部经理	41443	-	9年	博士。先后在美国德州奥斯丁市德亚资本、泛太平洋证券(美国)和汇丰证券(美国)从事数量分析、另类投资分析和证券投资研究工作。2006年至2007年在华宝兴业基金管理有限公司任内控审计风险管理部主管,2011年再次加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任任策略部总经理兼首席策略分析师,现任国际业务部总经理。2013年6月起兼任华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金经理,2015年9月兼任华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理(香港)有限公司策略研究部经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Guillaume Lasserre	领先资产量化多资产组合管理部(Systematic Multi assets portfolio management)总经理兼机构方案部(Dedicated Solutions)联席负责人	12	Guillaume Lasserre先生于2009年10月加入领先资产的量化多资产团队, 担任组合经理一职。 2004年,Lasserre先生的职业生涯开始于法兴资产的量化研究员一职,主要负责组合保险策略以及基金权证方面的研究工作。 2006年, Lasserre先生作为量化工程师加入法兴资产另类投资的产品设计团队,负责为共同基金以及对冲基金的结构化产品定价。 Lasserre先生拥有巴黎第七大学的金融数学博士学位。

4.3 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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业成熟市场动量优选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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金在前期继续维持了对美国股市的重仓配置, 主要是基于对美国经济基本面持续改善的看好,我们今年以来一直认为,美国在2015年的经济增长前景是发达经济体中最确定的一个。虽然2015年一季度由于严寒天气影响,美国经济数据整体略有下滑,GDP增速萎缩至-0.2%。但我们认为美国经济复苏目前正在坚实地走下去,短期的数据走软并不改变长期趋势。果然,二季度美国GDP增速上修为3.9%,增长保持了强劲的速度。但是今年以来整体而言,市场对美联储可能提前加息的担忧,一直对美股的继续走高有一定的负面影响,联储虽然九月份并没有加息,但年底加息的可能性仍然很大,这影响了美股的上涨空间。此外,新兴市场近期股市出现了巨大动荡,导致了全球投资者对风险资产的抛售,因此美股短期也面临着比较大的压力,我们在后期因此逐步减少了对美国的配置,以避免市场动荡导致美股更大的回撤。

美国股市之外, 本基金还曾经配置了美国债券, 主要是为了防范市场动荡带来的基金净值波动风险。从实际来看,这部分资产整体上帮助了基金净值的稳定。但考虑到美国加息时点的不明确,后期基金也减少了这部分资产的配置,并维持了更多的现金仓位。

4.5.2 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-1.37%,同期业绩比较基准收益率为0.58%,基金表现落后于比较基准1.95%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年四季度,我们认为美国经济增长的确定性比较高,后续GDP增速有可能加速,主要动力来自于房地产市场的进一步复苏和由失业率下降而带来的消费增长。但考虑到新兴市场增长乏力和联储加息决定的不确定性,我们认为美股今年后续的机会并不大。全球市场后续波动均会加大,因此短期建议投资者保持谨慎的投资心态, 对风险资产短期的投入不宜过大。如果后续联储加息再度被推迟的话,今年年底明年年初风险资产可能会有一轮比较大的投资机会。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金基金资产净值低于五千万元,存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。根据相关规定,基金管理人于2015年9月24日发布《关于华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》,本基金于2015年9月25日起进入清算期。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	0.00
	其中:普通股	-	0.00
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	4,147,946.97	99.98
8	其他资产	896.87	0.02
9	合计	4,148,843.84	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

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本基金不投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	896.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	896.87

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,234,106.06
报告期期间基金总申购份额	5,577,095.79
减:报告期期间基金总赎回份额	6,876,628.16
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	3,934,573.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资决策的其他重要信息

基金管理人于2015年9月24日发布《关于华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》,本基金于2015年9月25日起进入清算期。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金合同;

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金招募说明书;

华宝兴业成熟市场动量优选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。

9.2 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。

9.3 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10月27日

华宝兴业创新优选混合型证券投资基金

2015年9月30日

[2015] 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:2015年10月27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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝创新优选混合
基金主代码	000601
交易代码	000601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	210,265,311.73份
投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的企业,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	(1)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; (2)本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对拥有持续创新能力的企业相关股票的深入分析,积极挖掘企业的创新溢价,分享其投资机会; (3)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; (4)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混合型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-100,789,653.11
2.本期利润	-88,052,922.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3984
4.期末基金资产净值	178,380,501.84
5.期末基金份额