华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝海外中国混合
基金主代码	241001
交易代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	178,242,021.71份
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。
投资策略	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%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-186,160.06
2.本期利润	21,077,034.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.1134
4.期末基金资产净值	224,814,373.97
5.期末基金份额净值	1.261

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。

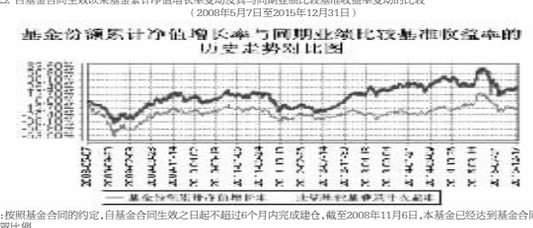
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.84%	0.80%	6.22%	1.40%	3.62%	-0.60%

3.2.2 目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
(2008年5月7日至2015年12月31日)



注:按照基金合同的约定,自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截至2008年11月6日,本基金已经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		
周欣	本基金基金经理、华宝中国互联股票基金基金经理、华宝兴业资产管理(香港)有限公司投资部经理	2009年12月31日	-	16年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士,曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任海外投资管理部总经理。2009年12月至今担任华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金基金经理、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)有限公司投资部经理。

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、《华宝兴业海外中国成长混合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,海外中国成长混合型证券投资基金在短期内出现过股票资产占基金资产净值比低于60%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,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运作分析

四季度由于股指期货流动性大幅下降,负基差结构不利于对冲策略的操作,因此本基金在此期间保持低仓位运作,其中股票部分投资仍然坚持既定的量化选股策略,在行业和个股层面上维持相对严格的中性配置,期货部分从流动性和期现匹配情况考虑,仍然以沪深300股指期货为对冲工具。另外本基金的闲置资金主要投资于低风险的标的或者现金管理,积极参与新股申购、可转债申购、协议存款、回购等,力争在风险可控的前提下实现净值的增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内量化对冲A基金份额净值增长率为0.53%,同期业绩比较基准收益率为0.39%,基金表现领先于比较基准0.14%。本报告期内量化对冲C基金份额净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准收益率为0.39%,基金表现与比较基准持平。

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	173,285,276.80	76.73
	其中:普通股	141,697,644.82	62.74
	优先股	-	0.00
	存托凭证	31,587,631.98	13.99
	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	52,045,228.77	23.05
8	其他资产	507,016.25	0.22
9	合计	225,837,521.82	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(%)
香港	136,647,026.62	60.78
美国	36,638,250.18	16.30
合计	173,285,276.80	77.08

5.3 报告期末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	2,077,754.60	0.92
材料	0.00	0.00
工业	48,240,533.86	21.46
非必需消费品	36,839,850.67	16.39
必需消费品	0.00	0.00
保健	2,256,709.59	1.00
金融	45,935,756.10	20.43
信息技术	19,134,494.88	8.51
电信服务	0.00	0.00
公用事业	18,800,177.10	8.36
合计	173,285,276.80	77.08

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

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	DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PR-H	绿色动力环保	1330 HK	香港	香港	3,531,000	14,998,514.55	6.67
2	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创中国	1918 HK	香港	香港	2,975,000	14,954,806.30	6.65
3	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS	绿地香港	337 HK	香港	香港	3,950,000	9,994,167.19	4.45
4	BOER POWER HOLDINGS LTD	博耳电力	1685 HK	香港	香港	827,000	9,672,383.32	4.30
5	DONGJIANG ENVIRONMENTAL-H	东江环保	895 HK	香港	香港	609,700	6,712,033.76	2.99
6	DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	万达商业	3699 HK	香港	香港	173,800	6,588,869.83	2.93
7	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	北控水务集团	371 HK	香港	香港	1,412,000	6,423,579.42	2.86
8	COGOBUY GROUP	科通芯城	400 HK	香港	香港	706,000	6,127,834.51	2.73
9	FU SHOU YUAN INTERNATIONAL	福寿园	1448 HK	香港	香港	1,072,000	5,415,700.88	2.41
10	JD.COM INC-ADR	京东	JD US	纳斯达克	美国	25,100	5,258,851.72	2.34

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
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	184,375.97
3	应收股利	-
4	应收利息	739.20
5	应收申购款	321,901.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	507,016.25

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
本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	194,900,615.02
报告期期间基金总申购份额	1,686,192.01
减:报告期期间基金总赎回份额	18,344,785.32
报告期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	178,242,021.71

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12月15日	164,477.73	200,000.00	1.20%
合计			164,477.73	200,000.00	

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;
华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金基金合同;
华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业海外中国成长混合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
2016年1月21日

华宝兴业可转债债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业可转债债券
基金主代码	240018
交易代码	240018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月27日
报告期末基金份额总额	94,200,814.14份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,主要通过对可转债的投资,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采用自上而下的宏观投资策略,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况,以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合,重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。本基金重点配置可转债,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,184,452.75
2.本期利润	-247,411.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0028
4.期末基金资产净值	110,581,690.85
5.期末基金份额净值	1.1739

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。

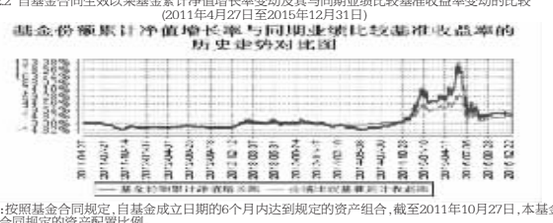
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.07%	0.77%	4.34%	0.89%	-4.41%	-0.12%

3.2.2 目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4月27日至2015年12月31日)



注:按照基金合同规定,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10月27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		
王瑞海	本基金基金经理	2014年5月16日	-	20年	硕士。曾在深圳中大投资管理公司、海南证券北京营业部、太平人寿保险有限公司、太平资产管理有限公司从事投资管理、股票自营和固定收益投资研究工作。2012年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任固定收益部总经理。2013年4月至2014年10月任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2014年2月至2014年5月任华宝兴业中证短融50指数债券型证券投资基金基金经理,2014年5月至2015年12月任华宝兴业活期通货市市场基金(由短融50基金转型)基金经理,2014年5月兼任华宝兴业可转债债券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、《华宝兴业可转债债券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,可转债债券型投资基金在短期内出现过固定收益类投资低于基金资产净值80%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运作分析

经历了三季度狂跌的转债市场,在四季度是个修养生息的过程,大部分时间的转债指数是在缓慢爬升,电气转债的复牌形成了一个向上的冲击波,但冲击过后,电气转债却将整个转债市场缓慢地向下带动。做为转债的一个变种,可交换债的发行逐渐增多,并有形成大规模发行趋势的可能。转股溢价率经历了从高到低,然后又重新缓慢走高的过程,市场一直在犹豫,等待突破的方向。

在四季度期间,由于可转债(含可交换债)的投资标的较少,很难实现加仓,因此投资一直是维持较低仓位。随着航信转债、15清控E、15国盛E、15国资E的发行,市场的空间有较大的扩展,借此机会逐渐提升仓位,并适当的增加了杠杆。转债市场在四季度的整体涨幅不如股票市场。

4.5 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-0.07%,同期业绩比较基准收益率为4.34%,基金表现落后于比较基准4.41%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,502,558.40	98.81
	其中:债券	128,502,558.40	98.81
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	875,050.80	0.67
8	其他资产	675,783.06	0.52
9	合计	130,053,392.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

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
本基金本报告期末未持有股票。

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	1,084.30	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,004,000.00	9.05
	其中:政策性金融债	10,004,000.00	9.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	98,226,514.10	88.83
8	同业存单	-	-
9	其他	20,270,960.00	18.33
10	合计	128,502,558.40	116.21

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	113008	电气转债	310,000	42,677,700.00	38.59
2	110031	航信转债	214,480	27,839,504.00	25.18
3	128009	歌尔转债	126,410	17,756,812.70	16.06
4	132003	15清控EB	111,270	15,355,260.00	13.89
5	130202	13国开02	100,000	10,004,000.00	9.05

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1601	IF1601	-27	-29,749,680.00	-752,880.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-752,880.00
股指期货投资本期收益(元)					-6,092,100.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-538,020.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作,规避市场系统性风险。在完全套保的理念下,本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量,并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时,综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在不同股指期货合约之间进行动态配置,并适时进行合约展期操作,以求提高组合收益和套期保值的效果。

本基金投资于股指期货,为特殊类型的混合型基金,主要采用追求绝对收益的市场中性策略,与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金,其预期风险较小。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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
工商银行于2015年2月28日收到中国银行间市场协会自律处分。由于公司作为债务融资工具"13浙建投MTN001"主承销商,在获知发行人浙江省建设投资集团有限公司整合下属子公司少数股东权益事项后未及时组织召开持有人会议,违反了相关的规定。经自律处分会议审定,给予工商银行诫勉谈话处分,并处责令改正。

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	6,071,933.63
2	应收证券清算款	1,375,059.13
3	应收股利	-
4	应收利息	165,589.91
5	应收申购款	341,064.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,953,647.40

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	600153	建发股份	1,565,954.00	0.20	重大资产重组
2	000002	万科A	1,265,474.00	0.17	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝兴业量化对冲混合A	华宝兴业量化对冲混合C
报告期期初基金份额总额	648,321,254.70	115,774,083.42
报告期期间基金总申购份额	224,598,967.23	2,509,861.29
减:报告期期间基金总赎回份额	269,294,823.86	55,714,349.65
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	603,625,398.07	62,569,595.06

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	14,265,457.04
报告期期间买入/申购总份额	-
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	14,265,457.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.14

注:其中基金管理人持有华宝量化对冲混合A的份额为11,486,278.15份,持有华宝量化对冲混合C的份额为2,779,178.89份。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	14,265,457.04	2.14	9,800,000.00	1.28	不少于3年
基金管理人高级管理人员	2,796,112.09	0.42	100,000.00	0.01	不少于3年
基金经理等人员	834,312.26	0.13	100,000.00	0.01	不少于3年
基金管理人股东	-	-	764,095,338.12	-	-
其他	1,602,441.68	0.24	-	-	-
合计	19,497,323.07	2.93	10,000,000.00	1.31	-

注:1、本基金募集期间,本基金管理人运用固有资金、基金管理人高级管理人员及基金经理等人员使用自有资金作为发起资金总计1,000万元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于3年;

2、本基金管理人运用固有资金于2014年9月12日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为1,000元;本基金管理人高级管理人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为0.3%;本基金基金经理等人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为0.6%。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于2015年11月21日发布的《华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金基金份额净值计算位数变更及修改基金合同、托管协议的公告》,自2015年11月23日起,华宝兴业量化对冲策略混合型证券投资基金的基金份额净值由保留至小数点后3位修改为保留至小数点后4位,《基金合同》和《托管协议》也已进行了相应的修改。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
中国证监会批准基金设立的文件;
华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同;
华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书;
华宝兴业量化对冲策略混合型发起式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。

10.2 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。

10.3 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
2016年1月21日

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业量化对冲混合
基金主代码	000753
交易代码	000753
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月17日
报告期末基金份额总额	666,194,993.13份
投资目标	在有效控制风险的基础上,运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 在资产配置方面,本基金主要运用股指期货等衍生工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作,规避权益类资产组合的市场系统性风险;同时根据必要的现金,以应付赎回金额的短期需求或投资者策略评审。 2.股票投资策略 本基金主要采用量化行业配置模型和量化Alpha选股模型构建指数增强股票组合,严格控制边作风险,并根据市场变化趋势,定期对模型进行调整,以改进模型的有效性,最大化超额收益。 量化行业配置模型在参考相关指数的行业权重分布的基础上,结合行业景气度、投资时钟、行业动量和行业超跌幅离等基本面和技术面模型,在整体风险水平可控的前提下,实现各行业权重的优化配置。 根据对中国证券市场运行特征的长期研究,我研究团队的长期投资实践和大量的定数据分析检验,基金管理人量化投资团队开发了量化Alpha选股模型。该模型侧重投资主要考虑估值、成长、盈利质量、市场预期等基本面因子以及投资概念、押题、重要股东投资行为、业绩超预期等事件驱动因子,通过实证分析和动态跟踪,以超额收益的大小和稳定性为目标确定各因子的优化权重,根据该模型的综合评分结果,在各行业中选择股票构建股票投资组合。 当股票投资组合构建完成后,本基金会进一步根据组合内个股价格波动、风险收益变化、特殊事件等实际情况,动态优化个股权重,使股票组合的整体风险处于可控范围内。 3.交易工具投资策略 现阶段,本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作,规避市场系统性风险。在完全套保的理念下,本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量,并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时,综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在不同股指期货合约之间进行动态配置,并适时进行合约展期操作,以求提高组合收益和套期保值的效果。 未来,在基金参与融资融券、转融通业务及投资期权等其他金融工具的相关规定颁布后,基金管理人将按照中国证监会的规定及其他相