

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

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预示其未来表现。投资者有风险，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。本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

基金简称	华宝兴业宝康灵活配置
基金代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
报告期末基金份额总额	227,279,369.44份
投资目标	跟踪系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期回报。
投资策略	本基金采用资产定价配置策略，以债券投资为基础，并把握市场中重大投资机会，获取超额回报。同时执行严格的资产投资和风险控制制度。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×65%+沪深300指数收益率×35%
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

注：本基金自2015年10月1日起将业绩比较基准修改为“中证综合债指数收益率×65%+沪深300指数收益率×35%”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	9,506,762.72
2.本期利润	88,297,948.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.3178
4.期末基金资产净值	567,677,206.28
5.期末基金份额净值	2.1565

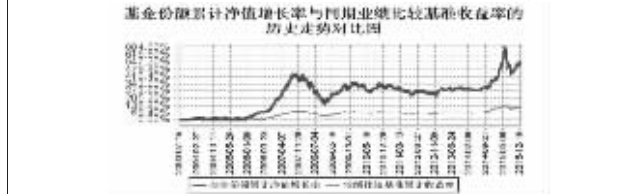
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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.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	17.20%	1.03%	7.34%	0.58%	9.86%	0.45%



姓名	职务	任本基金的基金经理时间	证券从业年限	说明
李勇	基金经理	2013年07月27日	9年	硕士，曾任CPA资格，曾在香港汇富证券、光大证券资产管理部从事基金管理工作。2010年加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任基金管理部副经理、资产管理部副经理、资产管理部副经理。2013年7月27日起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2015年12月31日起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
胡志勇	助理投资总监	2013年07月26日	10年	硕士，曾任CPA资格，2006年加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任基金管理部副经理、资产管理部副经理、资产管理部副经理。2010年10月至2010年11月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2011年12月起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2013年7月27日起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2015年12月31日起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

注：按照基金合同的约定，自基金成立日后的6个月内达到规定的资产组合，截至2004年1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

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 报告期内基金投资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投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施条例、《华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定，遵循诚实信用、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的利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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、每日交易后稽核、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、资产估值等环节得到公平对待。同时，基金管理人严格执行法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了对本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资组合（股票、债券）收益率差异以及在不同时间、不同时间窗口下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常。

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超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年，国内经济下行压力较大，上证指数下跌14.64%，创业板指数下跌20.31%，两市成交量萎缩，市场情绪低迷。本基金管理人坚持价值投资，坚持长期投资，坚持分散投资，坚持风险控制，坚持公平交易，坚持合规运作。报告期内，本基金管理人坚持价值投资，坚持长期投资，坚持分散投资，坚持风险控制，坚持公平交易，坚持合规运作。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§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	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§6 报告期末按行业分类的股票投资组合

基金简称	华宝兴业宝康债券
基金代码	240003
交易代码	240003
基金运作方式	契约型开放式
报告期末基金份额总额	173,023,369.44份
投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金资产安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金采用资产定价配置策略，以债券投资为基础，并把握市场中重大投资机会，获取超额回报。同时执行严格的资产投资和风险控制制度。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
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

注：本基金自2015年10月1日起将业绩比较基准修改为“中证综合债指数收益率”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	3,155,920.76
2.本期利润	3,976,682.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	232,328,261.05
5.期末基金份额净值	1.3393

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.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	1.60%	0.06%	2.41%	0.06%	-0.72%	0.00%

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



注：按照基金合同的约定，自基金成立日后的6个月内达到规定的资产组合，截至2004年1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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧、渔业	274,562.80	0.04
B	采矿业	7,726,606.71	1.29
C	制造业	144,044,696.63	24.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,683,841.14	1.28
E	建筑业	19,906,612.96	3.33
F	批发和零售业	33,881,873.70	5.69
G	交通运输、仓储和邮政业	48,631,817.06	8.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,601,799.96	9.97
J	金融业	81,146,761.08	13.58
K	房地产业	16,160,859.69	2.71
L	租赁和商务服务业	28,173,382.54	4.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,327,962.10	0.90
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	260,213.20	0.04
R	文化、体育和娱乐业	39,010.28	0.01
S	综合	848,619.89	0.14
合计		415,179,110.63	69.47

§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十名股票投资明细

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300188 英唐智科	388,000	19,266,000.00	3.22
2	600388 中国国旅	290,000	19,370,000.00	3.07
3	002172 深赛格	1,200,000	17,866,000.00	2.99
4	002712 思创医惠	138,000	17,664,000.00	2.96
5	600172 招商局A	619,946	15,660,807.56	2.63
6	600206 海利得	800,000	12,720,000.00	2.13
7	300263 广联达	289,968	12,562,669.84	2.10
8	002678 佛慈科技	199,977	11,264,705.56	1.88
9	002717 岭南园林	250,000	10,975,000.00	1.84
10	600895 巨力集团	500,000	10,738,000.00	1.80

§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债券投资明细

序号	债券名称	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	141,212,000.00	23.63
4	其中：政策性金融债	141,212,000.00	23.63
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	中期票据	18,500,000.00	3.07
9	国债逆回购	-	-
10	其他	-	-
11	合计	141,230,500.00	23.63

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					
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	110314	11进14	300,000	30,384,000.00	5.08
2	150206	15国开06	300,000	30,129,000.00	5.04
3	019801	国开1301	300,000	30,003,000.00	5.02
4	150408	15农地08	200,000	20,339,000.00	3.40
5	150403	15农地03	200,000	20,040,000.00	3.35

§7 基金管理人持有本基金份额变动情况

§8 基金管理人持有本基金份额变动情况

§9 基金管理人持有本基金份额变动情况

§10 基金管理人持有本基金份额变动情况

§11 基金管理人持有本基金份额变动情况

§12 基金管理人持有本基金份额变动情况

§13 基金管理人持有本基金份额变动情况

§14 基金管理人持有本基金份额变动情况

§15 基金管理人持有本基金份额变动情况

§16 基金管理人持有本基金份额变动情况

§17 基金管理人持有本基金份额变动情况

§18 基金管理人持有本基金份额变动情况

§19 基金管理人持有本基金份额变动情况

§20 基金管理人持有本基金份额变动情况

§21 基金管理人持有本基金份额变动情况

§22 基金管理人持有本基金份额变动情况

§23 基金管理人持有本基金份额变动情况

§24 基金管理人持有本基金份额变动情况

§25 基金管理人持有本基金份额变动情况

§26 基金管理人持有本基金份额变动情况

§27 基金管理人持有本基金份额变动情况

§28 基金管理人持有本基金份额变动情况

§29 基金管理人持有本基金份额变动情况

§30 基金管理人持有本基金份额变动情况

§31 基金管理人持有本基金份额变动情况

§32 基金管理人持有本基金份额变动情况

§33 基金管理人持有本基金份额变动情况

§34 基金管理人持有本基金份额变动情况

§35 基金管理人持有本基金份额变动情况

§36 基金管理人持有本基金份额变动情况

§37 基金管理人持有本基金份额变动情况

§38 基金管理人持有本基金份额变动情况

§39 基金管理人持有本基金份额变动情况

§40 基金管理人持有本基金份额变动情况

§41 基金管理人持有本基金份额变动情况

§42 基金管理人持有本基金份额变动情况

§43 基金管理人持有本基金份额变动情况

§44 基金管理人持有本基金份额变动情况

§45 基金管理人持有本基金份额变动情况

§46 基金管理人持有本基金份额变动情况

§47 基金管理人持有本基金份额变动情况

§48 基金管理人持有本基金份额变动情况

§49 基金管理人持有本基金份额变动情况

§50 基金管理人持有本基金份额变动情况

§51 基金管理人持有本基金份额变动情况

§52 基金管理人持有本基金份额变动情况

§53 基金管理人持有本基金份额变动情况

§54 基金管理人持有本基金份额变动情况

§55 基金管理人持有本基金份额变动情况

§56 基金管理人持有本基金份额变动情况

§57 基金管理人持有本基金份额变动情况

§58 基金管理人持有本基金份额变动情况

§59 基金管理人持有本基金份额变动情况

§60 基金管理人持有本基金份额变动情况

§61 基金管理人持有本基金份额变动情况

§62 基金管理人持有本基金份额变动情况

§63 基金管理人持有本基金份额变动情况

§64 基金管理人持有本基金份额变动情况

§65 基金管理人持有本基金份额变动情况

§66 基金管理人持有本基金份额变动情况

§67 基金管理人持有本基金份额变动情况

§68 基金管理人持有本基金份额变动情况

§69 基金管理人持有本基金份额变动情况

§70 基金管理人持有本基金份额变动情况

§71 基金管理人持有本基金份额变动情况

§72 基金管理人持有本基金份额变动情况

§73 基金管理人持有本基金份额变动情况

§74 基金管理人持有本基金份额变动情况

§75 基金管理人持有本基金份额变动情况

§76 基金管理人持有本基金份额变动情况

§77 基金管理人持有本基金份额变动情况

§78 基金管理人持有本基金份额变动情况

§79 基金管理人持有本基金份额变动情况

§80 基金管理人持有本基金份额变动情况

§81 基金管理人持有本基金份额变动情况

§82 基金管理人持有本基金份额变动情况

§83 基金管理人持有本基金份额变动情况

§84 基金管理人持有本基金份额变动情况

§85 基金管理人持有本基金份额变动情况

§86 基金管理人持有本基金份额变动情况

§87 基金管理人持有本基金份额变动情况

§88 基金管理人持有本基金份额变动情况

§89 基金管理人持有本基金份额变动情况

§90 基金管理人持有本基金份额变动情况

§91 基金管理人持有本基金份额变动情况

§92 基金管理人持有本基金份额变动情况

§93 基金管理人持有本基金份额变动情况

§94 基金管理人持有本基金份额变动情况

§95 基金管理人持有本基金份额变动情况

§96 基金管理人持有本基金份额变动情况

§97 基金管理人持有本基金份额变动情况

§98 基金管理人持有本基金份额变动情况

§99 基金管理人持有本基金份额变动情况

§100 基金管理人持有本基金份额变动情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§7 基金管理人持有本基金份额变动情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§8 基金管理人持有本基金份额变动情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§9 基金管理人持有本基金份额变动情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	415,179,110.63	69.14
2	固定收益	415,179,110.63	69.14
3	固定收益投资	141,230,500.00	23.52
4	其中：债券	141,230,500.00	23.52
5	资产支持证券	-	-
6	黄金投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入金融债券	-	-
10	其他资产	39,006,082.14	6.51
11	其他资产	4,994,211.52	0.83
12	合计	600,469,904.19	100.00

§10 基金管理人持有本基金份额变动情况

和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差异、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、不同时间窗下同交易的价格差异;分析结果未发现异常情况。

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的半边交易量超过该证券当日成交总量的5%。

本报告期内,基金未发生异常交易行为。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年1-11月份,固定资产配置投资完成额同比增长10.2%,1-11月份固定资产配置增速下降2,2季度和4季度固定资产配置增速有所稳定,但是1季度和3季度持续下降。分行业看,制造业投资完成额同比增长下降84.0%,房地产开发投资完成额同比增长下降至零,制造业投资增速和房地产投资增速持续转负增长,基建投资增速总体较为稳定。

1-11月份出口金额同比增长1.3%,出口增速在3-4季度再度下降,1-11月份进口金额同比增长1.1%,进口增速较低水平,内需增长不乐观。1-11月份社会消费品零售总额同比增长2.1%,食品和衣着消费品增速有所上升。物价水平市场平稳,8月份物价水平为猪肉价格上涨和菜篮子价格上涨,进入4季度物价水平再度下降,11月份CPI为1.5%,-11月份CPI为-0.1%。为应对经济下行和因经济复苏的资金流入,2季度以来再度降低存贷款基准利率同时降低存款准备金率,3季度金融数据有改善,4季度提升,但是仍为金融支持实体经济。