华宝兴业宝康债券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日
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:2017年10月25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2017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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康债券
基金主代码	240003
交易代码	240003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	419,258,360.64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,确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
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

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,121,712.69
2.本期利润	6,052,173.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金资产净值	577,422,430.78
5.期末基金份额净值	1.3772

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	0.72%	0.03%	0.63%	0.03%	0.09%	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

(2003年7月15日至2017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

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		
李栋梁	固定收益部副总经理、本基金基金经理、华宝兴业增强收益债券、华宝新机遇混合、华宝新价值混合、华宝兴业可转债债券、华宝宝鑫债券、华宝新活力混合、华宝新起点混合、华宝新动力混合、华宝新飞跃混合、华宝新优选混合、华宝新优享混合基金经理	2011年6月28日	-	14年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资,2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理,2011年6月起担任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理,2014年10月起兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理,2015年10月兼任华宝兴业新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和华宝兴业新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年4月兼任华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金经理。2016年5月任固定收益部副总经理。2016年6月兼任华宝兴业可转债债券型证券投资基金经理。2016年9月兼任华宝兴业新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年12月起兼任华宝兴业新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年1月兼任华宝兴业新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年2月兼任华宝兴业新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月兼任华宝兴业新回报一年定期开放混合型证券投资基金和华宝兴业新优选一年定期开放灵活配置混合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、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》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,宝康债券投资基金在短期内出现过债券投资占基金资产净值低于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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年1-8月份,固定资产累计投资完成额同比增长7.8%,2季度、3季度持续回落。其中,制造业投资累计同比增长4.5%,累计同比增速比上月下滑0.3个百分点;房地产开发投资累计同比增长7.9%,与前值持平;基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业累计同比增长19.8%, 比前值回落1.1个百分点。1-8月份出口金额累计同比增长13.0%, 出口受益于海外经济好转而上升;1-8月份进口金额累计同比上升22.5%。1-8月份社会消费品零售总额累计同比增长10.4%,与前值持平。物价水平呈现分化,CPI水平较为温和,PPI明显上升,PPI向CPI的传导仍不畅。1-8月份CPI累计同比增长1.45%,8月份同比增长1.8%, 较上月1.4%明显上行;1-8月份PPI累计同比增速6.4%,8月份PPI同比增速在5-7月连续3个月持平5.5%后小幅跳升度至6.3%。3季度央行货币政策在边际上有所收紧,8月公开市场开始大幅净回笼,此后资金面一直维持紧平衡,使得市场修正了此前基于6月、7月货币市场操作产生的宽松预期。进入3季度金融监管更加温和,企业债券融资明显回升、非标融资和信贷投放下降,拖累社会融资总量有所下行。

3季度债券市场先上后下、总体震荡,7月中至8月底收益率持续上行,9月开始震荡下行。尽管经济增长动能已逐渐出现疲弱,但9月官方PMI表现不俗,加之低基数和季月效应,使得9月经济数据可能出现超预期表现,基本面对债市的助力还不明显,趋势性机会还需要等待。金融监管暂稳的背景下,资金面对债市影响加大。央行货币政策边际收紧,资金面持续紧平衡,9月末央行针对普惠金融的定向降准要到2018年才正式实施,短期难见实质利好,但有利于债市情绪的改善。货币基金流动性新规10月1日起执行,在此背景下非银机构融资难度进一步加大。

3季度股票市场总体温和上涨,7-8月连续录得阳线,9月整体微幅下跌。供给侧改革推升了上游大宗商品上涨,钢铁煤炭等工业企业利润显著回升,在企业盈利和风险偏好支撑下,A股表现亮眼。但需要注意的是, 未来经济基本面下行压力将逐步显现,尽管市场情绪有所支撑,但市场可能偏向震荡。

可转债市场整体震荡,7月转债市场延续6月的靓丽表现使得投资者对转债关注度明显提升,8月小幅上涨,9月因估值承压叠加供给预期转债市场持续下跌。目前来看,权益市场短期风险不大,但转债供给预期持续存在,市场仍有一定的估值压力,对于存量券中应更多关注基本面相对不错的个券。

9月份基金提高了债券投资比例和久期,3季度基金少量参与了可转债的交易。

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0.72%,同期业绩比较基准收益率为0.63%,基金表现领先比较基准0.09%。

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	612,885,596.60	97.63
	其中:债券	612,885,596.60	97.63
	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	2,464,392.87	0.39
8	其他资产	12,413,809.55	1.98
9	合计	627,763,799.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	59,227,057.20	10.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	132,667,834.00	22.98
	其中:政策性金融债	122,934,834.00	21.29
4	企业债券	161,659,705.40	28.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	259,331,000.00	44.91
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	612,885,596.60	106.14

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	130304	13进出04	800,000	80,024,000.00	13.86
2	010303	03国债(3)	490,440	48,028,789.20	8.32
3	098092	09武城投债	300,000	30,579,000.00	5.30
4	101558050	15陕天然气MTN001	300,000	29,910,000.00	5.18
5	101555023	15赣高速MTN004	300,000	29,823,000.00	5.16

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,386.27
2	应收证券清算款	823,703.08
3	应收股利	-
4	应收利息	11,538,713.61
5	应收申购款	20,006.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,413,809.55

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	805,641,733.11
报告期期间基金总申购份额	1,096,099.56
减:报告期期间基金总赎回份额	387,479,472.03
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	419,258,360.64

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	88,713,495.20
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	88,713,495.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	21.16

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170906~20170930	88,713,495.20	0.00	0.00		88,713,495.20	21.16%
	2	20170701~20170930	668,760,409.05	0.00	383,000,000.00		285,760,409.05	68.16%
产品特有风险								
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下,如投资者集中赎回,可能会增加基金的流动性风险。此外,由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产,可能对持有资产的价格形成冲击,增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产,加强防范流动性风险、市场风险,保护持有人利益。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1.基金管理人于2017年8月9日发布公告,华宝兴业基金管理有限公司(以下简称"公司")原外方股东领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)将所持有的公司49%的股权转让给Warburg Pincus Asset Management, L.P.的事项目前已经分别获得中国证监会核准和中华人民共和国商务部批准。变更后公司的股权结构为:华宝信托有限责任公司持股51%,Warburg Pincus Asset Management, L.P.持股49%。公司股东会已就上述股权转让等事宜对公司章程进行了相应修订,9月12日,Warburg Pincus Asset Management, L.P.完成了收购Lyxor Asset Management S.A.持有的华宝兴业基金公司49%的股份的交割。

2.基金管理人于2017年10月20日发布公告,2017年10月17日,公司正式完成上海市工商局变更登记备案手续,公司法定名称由"华宝兴业基金管理有限公司"变更为"华宝基金管理有限公司"。

3. 基金管理人于2017年9月29日发布公告, 常务副总经理Alexandre Werno先生自2017年9月29日起不再担任常务副总经理的职务。

4.基金管理人于2017年9月29日发布公告,聘请欧江洪先生担任公司副总经理。

§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;
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;
华宝兴业宝康系列开放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。

9.2 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。

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
2017年10月25日

华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

2017年9月30日
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:2017年10月25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2017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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数(LOF)
场内简称	香港中小
基金主代码	501021
交易代码	501021
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2016年6月24日
报告期末基金份额总额	1,284,289,394.53份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。正常情况下,本基金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%。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数, 实现基金投资目标。 1.组合复制策略 本基金主要采取复制法,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。 2.替代性策略 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况,导致本基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将通过投资成份股、非成份股、成份股个股衍生品等进行替代。 3.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,以降低股票仓位调整的交易成本,提高投资效率,从而更好地跟踪标的指数,实现投资目标。 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将适当投资于债券和货币市场工具,固定收益投资的目的是在保证基金资产流动性的同时有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。 同时,为更好地实现本基金的投资目标,本基金还将在条件允许的情况下,开展证券借贷业务以及投资于金融衍生品,以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股,使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的,或用作杠杆工具放大基金的投资。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的标普香港上市中国中小盘指数收益率×95%+人民币活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金,跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金可能通过港股通投资香港证券市场,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
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
境外投资顾问	英文名称:-
	中文名称:-
境外资产托管人	英文名称:State Street Bank and Trust Company
	中文名称:美国道富银行有限公司

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	106,589,704.70
2.本期利润	200,153,111.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1494
4.期末基金资产净值	1,741,033,805.78
5.期末基金份额净值	1.3556

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	12.14%	0.98%	11.48%	0.99%	0.66%	-0.01%

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

(2016年6月24日至2017年9月30日)

注:按照基金合同的约定,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2016年12月24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		
揭晶	国际业务部总经理、本基金基金经理、华宝油气、美国消费、华宝兴业港股通恒生中国(香港上市)25指数基金经理	2016年6月24日	-	11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,2005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月至2015年11月任华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金经理,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月至2017年8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,2016年3月任华宝兴业标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)经理,2016年6月任华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金经理,2017年4月任华宝兴业港股通恒生中国(香港上市)25指数证券投资基金(LOF)基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理(香港)有限公司董事。

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》及其各项实施细则、《华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(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,标普香港上市中国中小盘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

本基金采用全复制方法跟踪标普香港上市中国中小盘指数。 基金成立于2016年6月24日。基于本基金作为指数基金的特点,建仓期结束后基金的仓位已经上升到95%左右,今后仓位将尽量保持在这一水平附近,以确保本基金的跟踪误差控制在比较小的范围。

整个17年三季度, 标普香港中小盘指数稳步上涨。从2726.52上涨到3122.08,涨幅14.5%。恒生指数季环比上涨6.9%,该基金跟踪的标普香港中小盘指数涨幅高于恒生指数。表现强于恒生指数的主要原因在于指数中的内房、汽车及科技类公司表现突出。香港中小指数一季度年化日均波幅16.4%,相较恒生指数的11.5%更高。

日常操作过程中,人民币汇率方面,2017年三季度人民币汇率呈现升值走势。三季度人行中间价从0.8679升值至0.8497,相对于港币升值2.1%。同期,人民币交易价也相对于港币升值2.0%左右。汇率三季度整体而言对基金的人民币计价业绩有负面影响。

4.5 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12.14%,同期业绩比较基准收益率为11.48%。基金表现好于比较基准的主要原因在于期间权重占比较大的成分股分红派息所致。

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	1,652,766,973.14	93.13
	其中:普通股	1,652,766,973.14	93.13
	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	107,398,445.23	6.05
8	其他资产	14,543,880.08	0.82
9	合计	1,774,709,298.45	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	1,652,766,973.14	94.93
合计	1,652,766,973.14	94.93

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(%)
电信业务	6,223,283.69	0.36
房地产	234,564,752.60	13.47
非日常生活消费品	223,516,559.80	12.84
工业	250,161,849.00	14.37
公用事业	153,315,904.60	8.81
金融	90,085,654.37	5.17
能源	38,986,156.30	2.24
日常消费品	177,285,692.60	10.18
信息技术	185,658,577.90	10.66
医疗保健	174,500,244.60	10.02
原材料	118,468,297.70	6.80
合计	1,652,766,973.14	94.93

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	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇光学科技	2382 HK	香港	中国香港	518,000	54,663,385.90	3.14
2	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创中国控股有限公司	1918 HK	香港	中国香港	1,543,000	46,869,157.34	2.69
3	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港	中国香港	2,230,000	39,410,629.44	2.26
4	CHINA MENGNIU DAIRY CO	蒙牛乳业	2319 HK	香港	中国香港	2,065,000	38,336,871.62	2.20
5	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	石药集团	1093 HK	香港	中国香港	3,276,000	36,407,998.97	2.09
6	CHINA GAS HOLDINGS LTD	中国燃气	384 HK	香港	中国香港	1,742,000	34,634,520.65	1.99
7	HENGAN INTL GROUP CO LTD	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港	中国香港	551,000	33,848,160.32	1.94
8	SINOPHARM GROUP CO-H	国药控股	1099 HK	香港	中国香港	909,200	26,574,373.99	1.53
9	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	申洲国际	2313 HK	香港	中国香港	501,000	26,051,595.19	1.50
10	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	安踏体育	2020 HK	香港	中国香港	880,000	24,561,971.28	1.41

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

报告期末,本基金未持有积极投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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投资。

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

报告期末,本基金未持有基金。

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	1,699,311.89
2	应收证券清算款	6,724,209.24
3	应收股利	4,689,738.08
4	应收利息	19,041.44
5	应收申购款	1,411,579.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,543,880.08

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

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,557,338,077.61
报告期期间基金总申购份额	72,435,134.05
减:报告期期间基金总赎回份额	345,483,817.13
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	1,284,289,394.53

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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.基金管理人于2017年8月9日发布公告,华宝兴业基金管理有限公司(以下简称"公司")原外方股东领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)将所持有的公司49%的股权转让给Warburg Pincus Asset Management, L.P.的事项目前已经分别获得中国证监会核准和中华人民共和国商务部批准。变更后公司的股权结构为:华宝信托有限责任公司持股51%,Warburg Pincus Asset Management, L.P.持股49%。公司股东会已就上述股权转让等事宜对公司章程进行了相应修订,9月12日,Warburg Pincus Asset Management, L.P.完成了收购Lyxor As