华宝兴业新起点灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	华宝新起点混合
基金主代码	002111
交易代码	002111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月19日
报告期末基金份额总额	757,966,668.35份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金通过大类资产间的灵活配置和多样的投资策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 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。 2.股票投资策略 本基金采取积极的股票选择策略,将“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合,根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断,进行投资组合的动态优化,实现基金资产长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将投资于债券,以有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。 首先,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的久期。 其次,债券投资组合的构建与调整是一个自下而上的过程,需综合评价个券收益率、波动性、到期期限、票息、赎权条件、流动性、信用等级以及债券持有人结构等决定债券价值的影响因素。同时,本基金将运用系统化的定量分析技术和严格的投资管理制度等方法管理风险,通过久期、平均信用等级、个券集中度等指标,将组合的风险控制在合理的水平。在此基础上,通过各种积极投资策略的实施,追求组合较高的回报。 4.权证投资策略 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。 5.股指期货投资策略 本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征。 6.资产支持证券投资策略 本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 7.其他金融工具投资策略 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,基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标,在履行适当程序后,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×50%+上证国债指数收益率×50%
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	中国民生银行股份有限公司

§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	22,507,021.85
2.本期利润	12,170,263.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0161
4.期末基金资产净值	789,069,983.24
5.期末基金份额净值	1.0410

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。

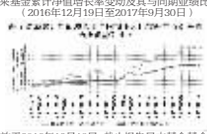
3.2 基金净值表现

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	1.56%	0.07%	2.41%	0.30%	-0.85%	-0.23%

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12月19日至2017年9月30日)



注:1.本基金基金合同生效于2016年12月19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2017年6月19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、华宝兴业宝瑞债券、华宝兴业增强收益债券、华宝新机遇混合、华宝新活力混合、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、华宝新回报混合、华宝新优选混合、华宝新优享混合基金经理	2016年12月19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瑞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。2017年6月任华宝兴业新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
高文庆	本基金基金经理、华宝兴业股金宝货币基金经理	2017年3月17日	-	7年	硕士。2010年5月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后担任助理风险分析师、助理产品经理、信用分析师、高级信用分析师、基金经理助理等职务。2017年3月起任华宝兴业现金宝货币市场基金、华宝兴业新起点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、《华宝兴业新起点灵活配置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。

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

回顾2017年三季度,经济数据显示国内经济总体呈现出筑底回升态势。1-8月工业企业利润增速回升,8月工业品出厂价格大幅跳升,商品价格走强。9月PMI回升至52.4%,创2012年5月以来新高,连续14个月维持在荣枯线上方。本报告期A股市场整体小幅度上涨,从风格上看中小板指数涨幅较大,大盘蓝筹指数也有较好表现,其中沪深300指数和中证100指数分别上涨4.63%和4.46%,而中证500指数和创业板指分别上涨7.58%和2.69%;在行业方面,受益于供给侧改革的有色、钢铁和煤炭行业表现较好,分别上涨为28.13%、18.96%和11.16%,而公用事业、传媒、纺织服装分别下跌为3.14%、3.09%和1.97%。

目前基金板块前5大行业为:银行、非银金融、食品饮料、电子、房地产等。

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2.02%,同期业绩比较基准收益率为2.41%,基金表现落后比较基准0.39%。

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	121,396,592.39	14.63
	其中:股票	121,396,592.39	14.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	626,675,000.00	75.51
	其中:债券	626,675,000.00	75.51
	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	71,999,417.06	8.68
	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	2,680,754.09	0.32
8	其他资产	7,208,912.54	0.87
9	合计	829,960,676.07	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

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	-	-
B	采矿业	4,158,183.00	0.53
C	制造业	40,740,182.96	5.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,984,100.00	0.50
E	建筑业	5,297,200.00	0.67
F	批发和零售业	6,162,026.45	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,950,571.91	0.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,789,768.03	0.98
J	金融业	43,014,636.00	5.45
K	房地产业	6,514,760.00	0.83
L	租赁和商务服务业	551,840.00	0.07
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,137,224.45	0.14
S	综合	-	-
	合计	121,396,592.39	15.38

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

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	000001	平安银行	757,000	8,410,270.00	1.07
2	601318	中国平安	122,000	6,607,520.00	0.84
3	002146	荣盛发展	476,000	4,550,560.00	0.58
4	000776	广发证券	231,000	4,384,380.00	0.56
5	000166	申万宏源	735,000	4,285,050.00	0.54
6	000651	格力电器	101,000	3,827,900.00	0.49
7	300017	网宿科技	240,000	2,896,800.00	0.37
8	600068	葛洲坝	260,000	2,698,800.00	0.34
9	601939	建设银行	381,000	2,655,570.00	0.34
10	000625	长安汽车	185,000	2,621,450.00	0.33

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	9,829,000.00	1.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,000,000.00	3.80
	其中:政策性金融债	30,000,000.00	3.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,142,000.00	12.69
6	中期票据	59,911,000.00	7.59
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	426,793,000.00	54.09
9	其他	-	-
10	合计	626,675,000.00	79.42

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	111781331	17盛京银行CD169	500,000	48,880,000.00	6.19
2	111785308	17杭州银行CD192	500,000	48,875,000.00	6.19
2	111785465	17天津银行CD197	500,000	48,875,000.00	6.19
3	111714185	17江苏银行CD185	500,000	47,740,000.00	6.05
4	011752042	17宁护高SCP044	400,000	40,064,000.00	5.08
5	041759014	17又马国资CP001	300,000	30,042,000.00	3.81

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

新起点基金截至2017年9月30日持仓十名证券中的17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2016年11月1日收到桐乡市地方税务局糟查局的处罚决定。因桐乡支行2013年度,2014年度,2015年度存在逾期未扣代缴企业促销赠送礼品个人所得税的行为,对桐乡支行处以应扣未扣税款1,032,610.12元百分之五十的罚款计516,305.06元。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2016年11月23日收到中国人民银行绍兴市中心支行的处罚决定。因绍兴分行未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告。对绍兴分行处以人民币20万元的罚款。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2016年11月25日收到中国银监会绍兴监管分局的处罚决定。因绍兴分行办理无真实贸易背景银行承兑汇票业务,对其处以人民币30万元的罚款。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2017年1月10日收到金华市地方税务局稽查局的处罚决定。因金华分行2013年12月存在对外赠送礼品未按规定代扣代缴个人所得税,对金华分行处以应扣未扣个人所得税款百分之五十的罚款计24,619.50元。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2017年1月16日收到国家外汇管理局浙江省分局的处罚决定。因其在办理经常项目资金收付时未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查。对民生银行采取责令改正的行政监管措施,并给予警告,处33万元罚款。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2017年1月20日收到中国人民银行杭州中心支行的处罚决定。因其违反金融统计管理、财政性资金及国库税款管理、国库经收管理、征信管理以及反洗钱规定,合计处以85万元罚款。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2017年4月12日收到中国银监会浙江监管局的处罚决定。因办理无真实贸易背景银行承兑汇票业务、贷款管理严重不审慎、违规保管客户物品等问题,对其处以合计人民币100万元的罚款。

17杭州银行CD192(111785308)发行主体杭州银行股份有限公司于2017年4月24日收到中国银监会宁波监管局的处罚决定。因与同业业务相关的重要凭证存在重大风险隐患等内部控制事项、票据业务贸易背景不真实事项以及项目贷款初步设计和设计调整的批复等文件的复印件系变造问题处以合计人民币60万元罚款。

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证券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	59,966.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,148,646.48
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,208,912.54

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	757,569,878.64
报告期期间基金总申购份额	418,080.73
减:报告期期间基金总赎回份额	21,291.02
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	757,966,668.35

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

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。

§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	20170701-20170930	598,832,995.10	0.00	0.00	598,832,995.10	79.01%
产品持有风险							
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,如该投资者集中赎回,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.的事项已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;

华宝兴业新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

华宝兴业新起点灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业新优享灵活配置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

华宝兴业新优享灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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: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	华宝新优享混合
基金主代码	004646
交易代码	004646
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月29日
报告期末基金份额总额	200,130,561.75份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金通过大类资产间的灵活配置和多样的投资策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 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的因素,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.股票投资策略 本基金采取积极的股票选择策略,将“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合,根据对宏观经济、中观行业和市场风险特征变化的判断,进行投资组合的动态优化,实现基金资产长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将投资于债券,以有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。 4.权证投资策略 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。 5.股指期货投资策略 本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征。 6.资产支持证券投资策略 本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 7.其他金融工具投资策略 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,基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标,在履行适当程序后,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×50%+上证国债指数收益率×50%
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

§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)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1. 本期已实现收益	1,272,113.38	92,742.23
2. 本期利润	1,006,166.72	72,613.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0080	0.0068
4. 期末基金资产净值	137,785,772.62	10,654,922.66
5. 期末基金份额净值	1.1080	1.0601

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

华宝兴业增强收益债券A

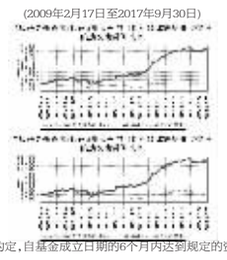
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.73%	0.14%	-0.42%	0.06%	1.15%	0.08%

华宝兴业增强收益债券B

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	0.62%	0.14%	-0.42%	0.06%	1.04%	0.08%

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

(2009年2月17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2009年8月金合同的有关约定,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		
李栋梁	固定收益部副总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康债券、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、华宝新回报混合、华宝新优选混合、华宝新优享混合基金经理	2017年6月29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瑞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。2017年6月任华宝兴业新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
陈建华	本基金基金经理、华宝兴业中证100指数、华宝事件驱动混合、华宝智慧产业混合基金经理	2017年7月1日	-	16年	硕士,曾在海方证券上海分公司工作。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在研究部、量化投资部任助理分析师、数量分析师、华宝兴业上证180价值ETF、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理助理,兼任华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理助理,2012年12月起任华宝兴业中证100指数证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理,2017年5月任华宝兴业智慧产业灵活配置混合型证券投资基金和华宝兴业第三产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年7月任华宝兴业新优享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、《华宝兴业新优享灵活配置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。

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,分析了本基金与公司旗下所有其他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。

3季度基金维持了债券投资比例,3季度基金加大了股票投资力度,但是净值表现不佳,管理人需要强化行业配置和个股选择能力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,华宝兴业增强收益债券A本报告期基金份额净值增长率为0.