华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业动力组合股票
基金主代码	240004
交易代码	240004
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	1,720,804,987.52份
投资目标	通过对基金组合的动态优化管理,使基金收益持续稳定超越比较基准,并追求单位风险所获得的超额收益最大化。
投资策略	本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势,调整评估个股"价值因子"与"成长因子"的权重比例,自下而上精选个股,获取超额收益。
业绩比较基准	80%上证180指数收益率与深证100指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只积极型的股票投资基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	62,693,523.48
2.本期利润	117,703,531.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0724
4.期末基金资产净值	1,614,289,093.86
5.期末基金份额净值	0.9381

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。

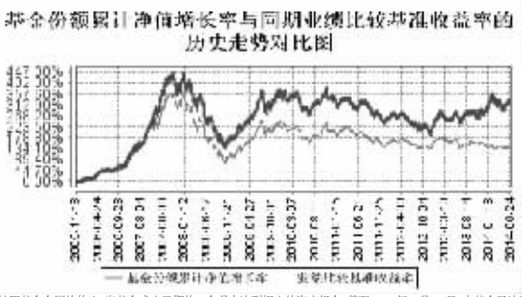
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.25%	1.19%	1.23%	0.71%	7.02%	0.48%

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,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2006年3月31日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.3 其他指标

§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		
刘自强	投资副总监、本基金基金经理	2008年3月19日	-	13年	硕士。2001年7月至2003年7月,在天同证券任研究员,2003年7月至2003年11月,在中原证券任行业研究部副经理,2003年11月至2006年3月,在上海融昌资产管理公司先后任研究员、研究总监。2006年5月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务,2008年3月至今任华宝兴业动力组合股票型证券投资基金的基金经理,2010年6月至2012年1月兼任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2012年4月起任投资副总监。

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 管理人对投资决策委员会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、《华宝兴业动力组合股票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

二季度市场继续保持在低位的区间震荡,季度初,在优先脱试点正式推出、沪港通、国九条等政策发布后,大盘股出现短时间的阶段性反弹,但由于经济状况仍然较差,多个城市开始出现房价下滑、滞销等局面,进一步加剧了市场对地产泡沫破灭的担忧。另外,新股IPO重启也带来了心理上的影响,小盘股补跌的格局越来越明显,部分公司的重组取消、业绩不达预期更加重了抛售心理。到5月下旬,政策钱荒的信号越来越明显,央行第二次定向降准、回购利率保持较低水平、房地产政策出现松动迹象,同时IPO发行在首次公布了全年的发行数量计划,使市场预期得到了稳定。小盘股在连续下跌后也释放了风险,市场重心开始逐步企稳,特别是以创业版为代表的小盘股出现了明显的恢复性上涨。

在操作方面,本基金二季度开始对前期涨幅较大的部分品种、业绩低于预期及走势疲弱的品种进行了减仓,适度增加了旅游、医药等防御性品种,并尝试性介入了部分周期类品种。考虑到市场热点趋于分散,概念股过度炒作,因此降低了持仓仓位。目前业绩继续保持在较好水平。

4.4.2 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8.25%,同期业绩比较基准收益率为1.23%,基金表现领先业绩基准7.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着政府连续的放松政策出台,市场信心开始恢复。但是,由于前期经济下滑程度较大,目前的放松政策能否立刻带来复苏上行的趋势还需要观察。同时,由于宏观政策仍然着眼于总量,放松的过程中不可避免会出现一定程度的再泡沫化,因此使调控有的任务继续复杂化和长期化。因此,预计未来市场上行、下行空间都不会大,仍然处于区间震荡。而小盘股在反弹后出现题材股过度炒作的迹象,且随着进入中报披露期,企业业绩预计会与一季度类似,出现较大面积的低于预期,因此要考虑适当回避风险。

综合目前的市场情况,我认为可适当降低仓位,如果市场出现较大下跌,则可积极布局超跌优质股和基本面明显改善的成长股。在结构上仍以节能环保、转型受益、低端消费、医疗与服务等行业为主。未来本基金将更加注重投资的安全性,重点通过自下而上的选股模式,选取可靠的投资品种,适时调整仓位与行业配置,为持有人进一步创造回报。

§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	1,211,899,638.06	73.84
	其中:股票	1,211,899,638.06	73.84
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	200,000,000.00	12.19
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	225,718,771.38	13.75
7	其他资产	3,689,490.94	0.22
8	合计	1,641,307,900.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	12,579,955.60	0.78
C	制造业	820,291,302.85	50.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,083,068.30	1.12
F	批发和零售业	35,602,906.12	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	26,572,496.80	1.65
H	住宿和餐饮业	14,039,368.20	0.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	175,428,264.92	10.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	34,098,000.00	2.11
M	科学研究和技术服务业	52,298,431.08	3.24
N	水利、环境和公共设施管理业	22,905,844.19	1.42
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,211,899,638.06	75.07

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	300150	世纪瑞尔	2,699,590	42,761,505.60	2.65
2	002358	森源电气	1,900,000	42,636,000.00	2.64
3	300339	润和软件	2,094,817	38,125,669.40	2.36
4	600312	平高电气	2,250,000	31,365,000.00	1.94
5	000418	小天鹅A	2,977,153	30,396,732.13	1.88
6	002583	海能达	1,100,000	29,986,000.00	1.86
7	600884	杉杉股份	1,699,947	29,222,088.93	1.81
8	300001	特锐德	2,150,000	29,154,000.00	1.81
9	300125	易世达	1,708,102	27,978,710.76	1.73
10	002501	利源精制	2,007,379	27,280,280.61	1.69

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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投资。

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

本基金本投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本投资股指期货。

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

本基金本投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

基金投资的前十名股票不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	276,970.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	125,671.18
5	应收申购款	3,286,849.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,689,490.94

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	002358	森源电气	42,636,000.00	2.64	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,638,295,072.86
报告期期间基金总申购份额	192,198,648.33
减:报告期期间基金总赎回份额	109,688,733.67
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	1,720,804,987.52

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	1,478,477.47
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	1,478,477.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.09

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

-

§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;

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业动力组合股票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
2014年7月18日

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7月18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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝兴业海外中国股票(QDII)
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	62,698,899.53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	本基金为股票型基金,在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,107,373.35
2.本期利润	1,376,598.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215
4.期末基金资产净值	82,387,361.62
5.期末基金份额净值	1.314

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。

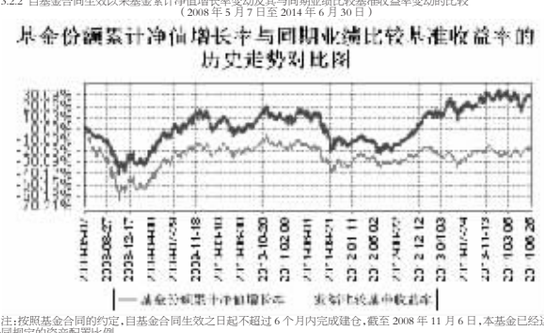
3.2 基金净值表现

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	1.78%	1.14%	5.25%	0.83%	-3.47%	0.31%

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

(2008年5月7日至2014年6月30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、海外投资管理部总经理、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	-	15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,任海外投资管理部总经理。2009年12月至今兼任华宝兴业海外中国成长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股票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

二季度港股市场在外围市场和国内因素双重影响下先跌后涨,恒生指数上涨4.7%,恒生国企指数上涨2.6%,MSCI China Free指数上涨5.2%。二季度前半期美国市场经历了一轮由于风格转换引发的科技网络股显著调整。由于几家大市值科技股一季度业绩不达市场预期,另外经去年以来的大幅上涨之后科技股估值较高,美国纳斯达克市场下行调整比较明显。这就引发了香港市场和美国中概股市场科技网络股、新能源类股、环保类股的深幅调整。俄罗斯与乌克兰军事对峙冲突的升级也降低了国际投资者的风险偏好,导致贝塔较高的科技类或长股遭到获利了结。二季度后半期美股在积极的经济数据刺激下连创历史新高,对香港市场起到一定带动作用,同时中国政府开始推出一系列微刺激政策,包括新一轮的定向下调部分金融机构存款准备金率、鼓励核电、风能、太阳能、新能源汽车等一批新能源重大项目,为小微企业减税、支持棚户区改造、增加铁路建设等等。减缓了市场对于中国经济硬着陆的担心,带动港股的银行、保险等大盘反弹。

二季度表现最为强劲的是能源板块,上涨10.5%,主要受到国际原油价格上涨推动,大幅超越大盘表现。信息科技板块依然表现强劲,上涨10.0%,主要是腾讯拆股之后,流动性改善,推动股价上涨。受益于动力煤价格持续下跌,火电企业盈利前景改善,带动公用事业板块上涨10.0%。电信服务和可选消费股块分别上涨6.7%和2.3%。受到宏观需求不振拖累,原材料板块大跌8.3%,医疗保健和必选消费分别下跌5.1%和3.7%。金融板块和工业板块分别小幅上涨0.4%。本基金利用二季度前期美国中概股深幅调整的机会增持了成长性较高、进入门槛较高的电子商务和在线教育龙头股,并且还增持了港股中的新能源类股。五月份我们减持了销售业绩下滑较多的地产类股,地产板块受到银行收紧按揭贷款的负面影响。由于二季度本基金低配的能源、银行、保险、电信服务等大盘板块上涨较多,投资组合跑输了业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为1.314元,本报告期内基金份额净值增长率为1.78%,而同期业绩比较基准收益率为5.25%,基金表现落后业绩基准3.47%。业绩差异主要由于投资组合高配的医药保健和新能源等板块表现较弱,而低配的电信服务、银行、能源等板块表现较强。

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2014年第三季度,我们认为香港市场以及海外中国概念股市场可能呈现震荡上行格局。国家总理李克强表示有信心2014年取得7.5%的GDP增速。最近也采取了一系列微刺激政策,比如银行调整存贷比计算公式中存款的计算范围,定向下调部分金融机构存款准备金率,加大铁路和超高压输电线路等基础设施建设,并且工业增加值、采购经理人指数、投资、出口等宏观数据开始改善,表明中国经济出现硬着陆的可能性大大降低,这将继续帮助投资者情绪的改善。另外外围流动性继续保持充沛,欧洲央行有望加码负市官松政策,美国联储可能在2015年加息,不过由于通胀压力很低,为维持对就业市场的支持,我们认为美联储2015年加息的步骤将比较和缓,美国利息水平保持低位,有助于美股市场继续强劲表现,对港股市场有正面影响。目前已经出现国际资金回流新兴市场的迹象。另外沪港通将在10月正式实施,有望增加大陆投资者对估值便宜的香港中小市值的股票关注和投资。但是另一方面,中国原材料和制造业存在大量库存和产能闲置,目前采取的一系列微刺激政策对经济的托底作用是否能够持续尚待观察。中国央行似乎仍竭力避免降低存款准备金率、降息等全面信贷放松政策,试图避免给经济结构调整带来干扰,但是如果没有全面的信贷放松政策配合,房地产投资可能继续大幅下降,显著拖累经济增长。因此我们判断三季度港股和海外中概股市场将保持震荡上行态势。我们重点挖掘盈利增速比较确定而估值合理的互联网、医药、新能源、博彩等板块,争取获得超额收益。

§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	67,103,442.69	79.96
	其中:普通股	51,428,580.70	61.28
	优先股	-	-
	存托凭证	15,674,861.99	18.68
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,300,321.27	19.42
8	其他资产	518,772.93	0.62
9	合计	83,922,536.89	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	51,428,580.70	62.42
美国	15,674,861.99	19.03
合计	67,103,442.69	81.45

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	-	0.00
材料	-	0.00
工业	9,708,533.73	11.78
非必需消费品	15,314,785.81	18.59
必需消费品	363,207.32	0.44
保健	12,032,911.66	14.61
金融	8,721,159.53	10.59
信息技术	7,746,377.27	9.40
电信服务	-	0.00
公用事业	13,216,467.37	16.04
合计	67,103,442.69	81.45

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	DAWNRAYS PHARMACEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港	香港	1,348,000	6,046,469.06	7.34
2	CHINA WINDPOWER GROUP LTD	中国风电	182 HK	香港	香港	11,310,000	5,566,956.01	6.76
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	700 HK	香港	香港	53,000	4,973,439.52	6.04
4	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	中国建筑国际	3311 HK	香港	香港	432,000	4,664,296.50	5.66
5	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创中国控股	1918 HK	香港	香港	1,259,000	4,387,869.93	5.33
6	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	康哲药业	867 HK	香港	香港	399,000	3,006,094.32	3.65
7	SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	四环医药控股集团有限公司	460 HK	香港	香港	792,000	2,980,348.28	3.62
8	HOME INNS & HOTELS MANAGMENT	如家酒店管理有限公司	HMIN US	纳斯达克	美国	13,219	2,784,058.13	3.38
9	VIPSHOP HOLDINGS LTD	唯品会控股有限公司	VIPS US	纽约	美国	2,350	2,714,547.67	3.29
10	TARENA INTERNATIONAL INC	达内科技	TEDU US	纳斯达克	美国	29,800	2,407,430.66	2.92

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不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	447,408.09
4	应收利息	500.52
5	应收申购款	70,864.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	518,772.93

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	65,767,357.64
报告期期间基金总申购份额	2,432,009.94
减:报告期期间基金总赎回份额	5,500,468.05
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	62,698,899.53

§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 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股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业海外中国成长股票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。

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
2014年7月18日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7月18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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业多策略股票
基金主代码	240005
交易代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
报告期末基金份额总额	6,754,101,009.76份
投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股,在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会,注重资产在各风格板块间的配置,同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证180指数和深证100指数的复合指数+20%×上证国债指数 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数成分指数总流通市值÷上证180流通市值+深证100流通市值
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的品种。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	72,261,368.82
2.本期利润	102,139,431.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0147
4.期末基金资产净值	3,487,229,215.98
5.期末基金份额净值	0.5163

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