华宝兴业动力组合股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月22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2015年1月20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	华宝兴业动力组合股票
基金主代码	240004
交易代码	240004
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	1,953,412,577.19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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	257,914,467.35
2.本期利润	-4,485,150.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0021
4.期末基金资产净值	2,150,301,652.25
5.期末基金份额净值	1.1008

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。

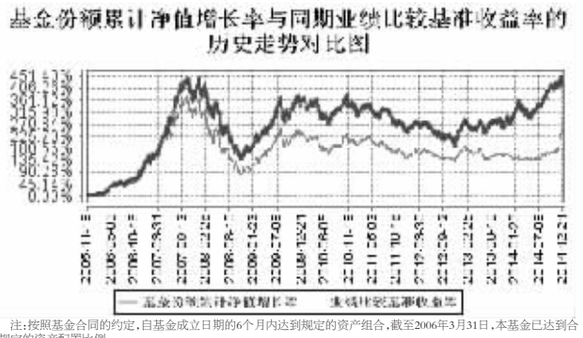
3.2 基金净值表现

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	-0.70%	1.25%	36.22%	1.36%	-36.92%	-0.11%

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

(2006年11月17日至2014年12月31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2006年3月31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		
刘自强	投资副总监、本基金基金经理,华宝兴业制造股票基金经理	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,2014年12月起兼任华宝兴业高端制造股票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

四季度市场出现了多年未见的逼空行情,以金融板块为龙头,基建、钢铁、港口等大量低PB的大盘股被持续拉升,推动股指迅速上涨,上证在一个季度内上涨超过30%。短时间的快速上涨刺激了增量资金入市的热情,同时也刺激了杠杆度的提升,到年底,融资金额突破了1万亿大关,银行也推出大量结构化产品,推动资金进入股市。但是,与市场表现相背离的是,上市公司的基本面并无太大改善。大宗商品价格持续下跌;地产开工萎缩;银行息差收窄、坏账率上升;券商佣金率下滑。而大量权重股在集中砍作后股价纷纷突破2007年的高点,市场风险急剧扩大。另一方面,与大盘权重股的逼空上涨截然相反的是,过去几年受市场热捧的小盘成长股遭到了抛弃,年底前多次出现了指数大涨,而全市场80%的股票下跌的情况。在这样一种格局下,部分成长股过度高估的风险已经开始释放,大小盘指数的比率开始回归进入合理区间,已经开始有部分成长股逐步跌出了价值。

在操作方面,本基金在四季度继续减持了部分高估、或涨幅过大的小盘股,逐步增持了特高压、家电、汽车等行业的低估值蓝筹品种。但由于没有及时参与券商、金融等板块,因此未能产生明显的效果。同时,由于调整速度较慢,总体结构仍偏重于成长股,因此整个四季度业绩表现落后。到年底,考虑到市场风险越来越大,对整体仓位进行了减仓,等待更好的时机介入。

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-0.70%,同期业绩比较基准收益率为36.22%,基金表现落后业绩基准36.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历了3个多月的逼空式上涨,大盘权重股的风险已经越来越大。目前,券商股估值达到了海外优质券商的4倍以上;银行股整体估值较低,但行业趋势非常负面,同时部分银行股价已创出历史新高,且无显著低估的现象;而有色、煤炭等行业,在美元指数大幅上涨、大宗商品持续下跌的背景下毫无基本面支撑。同时,市场杠杆度达到了空前高位,进一步加大了系统风险,大盘权重股的行情已进入击鼓传花的博傻阶段。另一方面,小盘成长股整体估值仍然偏高,过去几年热炒的诸多概念纷纷落空,大量公司没有真实业绩支撑。虽然已有部分优质成长股跌出了投资价值,但系统性的风险仍未解除。因此,短期内,我认为市场已进入高风险阶段。

综合目前的市场情况,我认为可降低仓位,逐步布局确实有基本面支撑的优质低估蓝筹股和充分回调后的优质成长股。在个股选择的过程中,这一阶段要更加注重价值底线,回避累积涨幅过大、估值水平过高的品种。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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警。

§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	1,591,211,260.92	72.90
	其中:股票	1,591,211,260.92	72.90
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	97,500,346.25	4.47
	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	449,720,520.89	20.60
7	其他资产	44,196,925.36	2.02
8	合计	2,182,629,053.42	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	13,020,612.80	0.61
B	采矿业	10,124,853.75	0.47
C	制造业	1,159,404,257.03	53.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,739,634.81	0.92
E	建筑业	97,500,491.48	4.53
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,876,194.30	4.46
J	金融业	-	-
K	房地产业	18,163,897.99	0.84
L	租赁和商务服务业	36,613,522.50	1.70
M	科学研究和技术服务业	65,918,633.10	3.07
N	水利、环境和公共设施管理业	45,569,661.76	2.12
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	29,279,501.40	1.36
S	综合	-	-
	合计	1,591,211,260.92	74.00

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	002663	普邦园林	2,508,602	46,007,760.68	2.14
2	002055	得润电子	3,750,000	42,562,500.00	1.98
3	002115	三维通信	4,400,043	38,984,380.98	1.81
4	600750	江中药业	1,699,614	34,417,183.50	1.60
5	600486	扬农化工	1,103,596	33,218,239.60	1.54
6	300332	天壕节能	2,299,977	30,106,698.93	1.40
7	600089	特变电工	2,400,000	29,712,000.00	1.38
8	600312	平高电气	1,999,914	29,678,723.76	1.38
9	002469	三维工程	1,999,789	29,056,934.17	1.35
10	600835	上海机电	1,499,754	28,135,385.04	1.31

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。

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

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	963,430.98
2	应收证券清算款	40,606,218.25
3	应收股利	-
4	应收利息	115,146.73
5	应收申购款	2,512,129.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,196,925.36

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	002663	普邦园林	46,007,760.68	2.14	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,115,516,778.44
报告期期间基金总申购份额	834,207,420.77
减:报告期期间基金总赎回份额	996,311,622.02
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	1,953,412,577.19

注:总申购份额含转入份额;总赎回份额含转出份额。

§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(%)	0.08

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 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。

8.2 存放地点

以上文件存于基金管理人办公场所及基金托管人住所备投资者查阅。

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
2015年1月22日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月22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2015年1月20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	5,545,710,390.40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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	367,616,085.09
2.本期利润	253,859,762.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0427
4.期末基金资产净值	3,448,804,543.70
5.期末基金份额净值	0.6219

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	7.58%	1.33%	36.22%	1.36%	-28.64%	-0.03%

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

(2004年5月11日至2014年12月31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11月11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		
王智慧	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业医药生物基金经理、华宝兴业大盘精选基金基金经理	2013年2月8日	-	13年	管理学博士。曾在中国国际金融有限公司、上海申银万国证券研究所、浙江龙盛集团、国元证券有限公司从事投资研究工作。2009年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任研究部副总经理、投资经理、基金经理助理、研究部总经理的职务,2012年1月至今任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金的基金经理,2012年2月起兼任华宝兴业医药生物优选股票型证券投资基金基金经理,2013年2月起兼任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理,2014年6月任助理投资总监。

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、《华宝兴业多策略增长开放式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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年4季度市场风云突变,增量资金入场推动了一轮强势上涨行情。政策方面,政府稳增长的意图较为明显。中央经济工作会议定调维持积极的财政政策和稳健的货币政策,强调保持经济运行在合理区间,稳中求进、主动适应经济发展新常态。流动性方面,4季度通胀水平逐月走低,中长端利率在国务院相关规解融资成本措施指引下持续下行,央行重启降息并通过贷存比计算口径调整等措施放松银根,整体货币环境较为宽松。经济形势方面,从PMI、发用电量、工业增加值等数据来看,4季度GDP增速仍然小幅回落。不过地产等流动性敏感行业略有淡季不淡的迹象,在限购限贷放松及流动性宽松的背景下重点城市11、12月数据明显好于预期。企业盈利方面,工业企业整体情况一般,上市公司层面总体也较为低迷,部分上市公司通过外延并购维持较高增长的现象仍在持续,但也出现一些并购标的业绩不达预期的现象。海外市场方面,美国经济复苏情况较好,联储量宽退出机制及时点日趋明朗,推动美元持续走强;但欧洲、日本经济情况仍不明朗,俄罗斯、乌克兰、叙利亚等地政治经济局势仍有波动,同时油价暴跌可能引发进一步地缘政治风险。

在此背景下,结合增量资金逻辑,以金融为龙头的低估值蓝筹带领上证指数走出一波强势上涨行情,而以成长股为主的创业板和中小板则出现了较大幅度的调整,市场风格转换明显。本基金在4季度维持较高仓位,并持续进行结构调整优化,较大幅度加仓金融、地产、煤炭、化工等低估值蓝筹板块,降低医药、TMT等成长板块的配置。

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7.58%,同期业绩比较基准收益率为36.22%,基金表现落后业绩基准28.64%。

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2015年1季度,中国步入改革关键之年,相关改革政策有望持续落地,但经济景气可能仍较一般,GDP同比增速可能进一步走低。政策方面,改革进入关键之年,结合"十三五"规划的制定,相关改革措施及规划有望陆续落地,从而对市场信心及相关行业形成提振;流动性方面,整体宽松的态势有望维持,降息周期开启之后大概率会有持续的降息、降准措施跟进,同时随着国发43号文引发的无风险利率与风险利率的区隔,整体无风险利率及预期有望持续下行;经济方面,随着各项稳增长措施的落地以及宽松流动性的支持,2015年2季度开始经济有望出现环比小幅度回升的趋势。

不过,从资本市场角度来看,增量资金带来的估值修复行情可能已经走至中后期。一是从增量资金角度来看,根据近期市场成长价值显著分化、热点迅速轮换的市场格局,以及融资融券资金余额增长的斜率来看,目前行情可能已经逐步过渡至存量资金的加强阶段;二是从估值修复的幅度来看,最近一个季度蓝筹股普遍上涨50-100%,A/H股比价绝大部分已处于溢价状态,钢铁、银行等均已修复至1倍PB附近,进一步估值提升的空间有限。因此,本基金计划在2015年1季度维持中性略高仓位,重点关注低估值蓝筹的基本面演绎和中游行业景气度的变化,同时持续挖掘优质成长的投资机会,力争取得较好的投资业绩。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警。

§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	3,202,887,557.06	89.63
	其中:股票	3,202,887,557.06	89.63
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	48,500,192.75	1.36
	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	282,273,844.88	7.90
7	其他资产	39,745,628.90	1.11
8	合计	3,573,407,223.59	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	285,171,085.46	8.27
C	制造业	1,701,869,961.20	49.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	154,049,269.21	4.47
F	批发和零售业	60,384,901.62	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	140,050,430.70	4.06
J	金融业	412,945,365.76	11.97
K	房地产业	386,573,741.67	11.21
L	租赁和商务服务业	16,398,901.20	0.48
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	45,443,900.24	1.32
S	综合	-	-
	合计	3,202,887,557.06	92.87

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	600048	保利地产	14,793,032	160,060,606.24	4.64
2	600000	浦发银行	8,500,000	133,365,000.00	3.87
3	002690	美亚光电	3,401,355	121,088,238.00	3.51
4	002452	长高集团	6,187,514	113,231,506.20	3.28
5	600837	海通证券	4,672,696	112,425,065.76	3.26
6	002615	哈尔斯	3,980,029	107,022,979.81	3.10
7	601318	中国平安	1,430,000	106,835,300.00	3.10
8	000024	招商地产	4,033,315	106,439,182.85	3.09
9	600352	浙江龙盛	4,579,934	90,133,101.12	2.61
10	601898	中煤能源	11,679,857	80,824,610.44	2.34

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。

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

中国平安控股公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于2014-12-8收到《中国证监会行政处罚决定书》[2014]103号。处罚原因是平安证券出具的保荐书存在虚假记载,且未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性。中国证券监督管理委员会决定对平安证券给予警告,没收保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处以440万元罚款。

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,认为该处罚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	1,287,015.95
2	应收证券清算款	38,246,751.70
3	应收股利	-
4	应收利息	74,110.36
5	应收申购款	137,750.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,745,628.90

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	6,262,779,746.89
报告期期间基金总申购份额	34,661,870.96
减:报告期期间基金总赎回份额	751,731,227.45
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	5,545,710,390.40

注:总申购份额含转入份额;总赎回份额含转出份额。

§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	1,525,652.94
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	1,525,652.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.03

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

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月3日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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;

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业多策略增长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
2015年1月22日

华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月22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2015年1月20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	53,164,071.61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