华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业大盘精选股票
基金主代码	240011
交易代码	240011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月7日
报告期末基金份额总额	138,323,726.82份
投资目标	在控制风险的前提下,争取基金净值中长期增长超越业绩比较基准。
投资策略	本基金将深入研究大盘股基本面和长期发展前景,注重价值挖掘,通过定量与定性相结合的个股精选策略精选个股,通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识,调整股票资产在不同行业的投资比例。本基金的大盘股指沪深A股按照流通市值从大至小排名在前 1/3的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	41,830,009.35
2.本期利润	60,920,019.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.3914
4.期末基金资产净值	295,484,478.46
5.期末基金份额净值	2.1362

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。

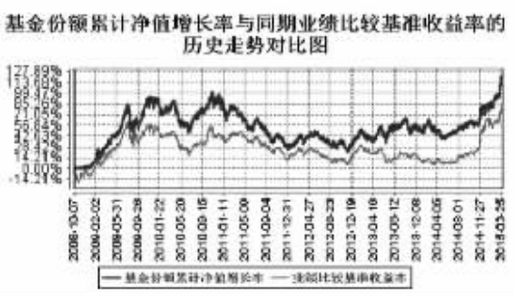
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	23.55%	1.50%	12.08%	1.46%	11.47%	0.04%

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10月7日至2015年3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2009年4月7日,本基金已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		
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、华宝兴业多策略基金基金经理	2012年1月19日	-	14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、新汇龙盛集团、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、基金经理助理和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。
夏林锋	本基金基金经理、华宝兴业生态股票基金经理	2014年10月22日	-	5年	硕士,曾在上海高压电器研究所从事研究工作,2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任分析师,2012年10月至2014年10月担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金基金经理助理,2014年10月起担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2015年2月兼任华宝兴业生态中国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、《华宝兴业大盘精选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,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

2015年1季度,市场维持强势。政策方面,两会胜利召开,制定全年工作并部署相关工作,经济政策仍然强调在"双限"区间内调结构、促改革,同时总理提出制定"互联网+"行动计划,推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展,引导互联网企业拓展国际市场,互联网有望成为转型改革的重要抓手。流动性方面,年末、春节及季末等关键节点均较宽松,央行自去年四季度重启降息周期以来,今年一季度再次降准、降息,同时通过SLF、MLF等方式进行调整,整体流动性较为宽松,同时随着房地产需求走向平稳,社会整体资金需求可能系统性下行,中国可能开启低利率时代。经济走势方面,1-2月相关经济数据偏弱,房产、基建等行业略有旺季不旺的迹象,不过开工旺季还未完全开始,后续预期还不太明朗,同时随着流动性持续放松、一带一路等政策的推进,长尾风险的担心已然大幅减弱。企业盈利方面,从年报及季报预告披露的汇总情况来看尚可,但在整体经济L型背景下,同时新经济短期较难大幅贡献盈利,因此企业盈利整体较难向上超预期,不过断崖下行的风险也不会太大。海外市场方面,美联储的量宽退出时点日益临近,美元大幅走强,油价维持低位,同时国际局势也不算特别平稳。

在此背景下,备加增量资金及互联网改革,市场持续上行,热点也由大盘蓝筹转向均衡,呈现大小齐涨的态势。本基金在1季度维持了较高的仓位,并持续进行结构调整、优化,适度增仓计算机、医药、新能源汽车等板块,适度降仓金融、采掘、化工、环保等板块,持续重视大盘价值与大盘成长之间的轮换。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本报告期内本基金净值涨幅为23.55%,基金基准增长率为12.08%,基金表现领先于基准11.47%。

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2季度,政策预期方面,宏观经济方面仍有可能维持"托而不举"的核心思路,重点在于深化改革相关措施的逐步落实,以及十三五规划相关重点产业规划、政策值得关注,"互联网+"相关具体措施也值得重点关注;流动性方面,预期整体仍将维持宽松态势,中期而言国务院关于降低企业融资成本的部署有望逐步落实,央行已然启动的降息降准周期有望延续,长期而言伴随城镇化进入中后期、人口逐步进入老龄化阶段,资金需求可能系统性下行,中国可能正式进入低利率时代;经济形势方面,整体状况可能仍然较弱,但在流动性宽松和政策托底的背景下,尾部风险爆发的概率不大,不过新经济短期也难有大的贡献,估计经济大概率将维持区间振荡态势,而在此背景下,企业盈利情况可能也较一般,较难向上超预期。

综上判断,2015年2季度市场可能维持振荡上行的态势,一方面增量资金及转型的核心逻辑仍未破坏,市场有望维持上行的大趋势,另一方面由于过去半年涨幅较大、涨速较快,市场波动可能加大。本基金计划在2015年2季度维持中性略高仓位,持续重视结构调整,并在契约规定的范围内进一步优化大盘价值与大盘成长之间的配置,持续挖掘低估值蓝筹个股及能够穿越周期的优质成长股。

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者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	258,018,948.69	82.99
	其中:股票	258,018,948.69	82.99
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	-	-
	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	41,154,273.37	13.24
7	其他资产	11,738,404.06	3.78
8	合计	310,911,626.12	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	-	-
C	制造业	116,979,866.04	39.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,929,985.68	4.71
F	批发和零售业	2,767,276.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	2,915,846.00	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,226,367.97	8.54
J	金融业	34,972,063.00	11.84
K	房地产业	37,362,040.68	12.64
L	租赁和商务服务业	7,944,287.00	2.69
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	2,517,698.32	0.85
R	文化、体育和娱乐业	13,403,518.00	4.54
S	综合	-	-
	合计	258,018,948.69	87.32

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	002236	大华股份	431,500	15,771,325.00	5.34
2	601166	兴业银行	831,000	15,257,160.00	5.16
3	600649	城投控股	1,116,531	13,711,000.68	4.64
4	000002	万 科A	780,000	10,779,600.00	3.65
5	600048	保利地产	840,800	9,660,792.00	3.27
6	600690	青岛海尔	372,400	9,622,816.00	3.26
7	601928	凤凰传媒	634,900	9,155,258.00	3.10
8	600030	中信证券	262,600	8,618,532.00	2.92
9	600584	长电科技	495,000	7,969,500.00	2.70
10	002185	华天科技	420,000	7,518,000.00	2.54

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。

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。

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
中信证券于2015 年1月16日被证监会通报处罚。2015 年1月16日,证监会通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况,中信证券存在违规为到期融资融券合约展期问题,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多,决定对中信证券采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。

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	215,013.51
2	应收证券清算款	5,105,947.97
3	应收股利	-
4	应收利息	8,841.64
5	应收申购款	6,408,600.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,738,404.06

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	600649	城投控股	13,711,000.68	4.64	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	152,529,167.37
报告期期间基金总申购份额	28,580,834.70
减:报告期期间基金总赎回份额	42,786,275.25
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	138,323,726.82

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	266,740.28
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	266,740.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.19

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;
华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业大盘精选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4月21日

华宝兴业创新优选股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业创新股票
基金主代码	000601
交易代码	000601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	74,367,728.64份
投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的企业,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	(1)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)本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对拥有持续创新能力的企业相关股票的深入分析,积极挖掘企业的创新溢价,分享其投资机会; (3)本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券,投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益;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,预期未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合; (4)在法律法规许可的前提下,本基金可基于谨慎原则运用权证等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以提高投资效率,管理基金投资组合风险水平,以更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的预期风险和预期收益都较高的品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	14,050,597.55
2.本期利润	34,285,808.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2761
4.期末基金资产净值	91,570,879.86
5.期末基金份额净值	1.231

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。

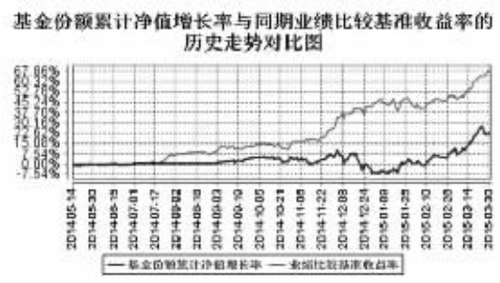
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	31.10%	1.56%	16.20%	1.32%	14.90%	0.24%

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
(2014年5月14日至2015年3月31日)



注:1、本基金基金合同生效于2014年5月14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,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2014年11月14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		
朱尧	本基金基金经理、华宝兴业先进成长股票基金经理、华宝兴业新兴产业股票基金经理	2014年5月14日	-	9年	硕士,曾在倍多科技(中国)有限公司任产品总监,国金证券股份有限公司任研究员,2008年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任研究部高级分析师、基金经理助理的职务,2012年6月至今任华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理,2014年5月兼任华宝兴业创新优选股票型证券投资基金基金经理
陈乐华	本基金基金经理	2014年10月22日	-	9年	硕士,曾在中信建投证券有限责任公司从事行业研究工作,2010年5月加入华宝兴业基金管理有限公司担任基金经理助理的职务,2014年10月起任华宝兴业创新优选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、《华宝兴业创新优选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

回顾2015年一季度,前两个月的经济指标显示了国内经济增速下滑压力依然比较大。三月份在政府各项政策的支撑下,PMI等指标显示经济增速有了企稳迹象。展望二季度,我们预计宏观经济增速有望止跌企稳,但压制经济增长的各项负面因素依然没有完全消除。与宏观经济的疲弱相反,A股继续演绎了去年以来的这一波波澜壮阔的上涨行情。报告期内,上证指数上涨15.87%,深成指上涨19.48%,沪深300上涨14.64%,中小板指数上涨46.6%,创业板上涨58.66%,各种指数纷纷创出今年新高,但中小股票的表现明显优于大盘蓝筹股。板块表现方面,计算机、传媒、纺织服装等行业指数涨幅超过45%。

报告期间,本基金依然坚持自下而上的选股思路,主要投资于代表中国经济未来发展方向,未来发展前景较好的成长股。

4.4.2 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31.10%,基金基准涨幅为16.20%,基金表现超越基准14.90%。

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,我们认为中国经济依然处在探底过程中,在总需求不足的情况下,传统产业仍需要较长时间的去产能化过程。目前,虽然以中小板和创业板为代表的成长股已经出现一定程度的泡沫,未来一个季度存在调整的可能性。但是,我们认为在资金面宽松以及利率处在长期下降通道的背景下,很多成长股依然有上涨空间。

从中长期看,我们正处在以电动车、页岩气、智能手机等代表的席卷全球的技术创新、以移动互联网代表的商业模式创新,以及中国深化改革带来的制度创新的三曲共奏中,我们坚信在改革和创新推动下的中国经济转型必然会给A股带来较多的投资机会。

未来,我们将依然严格恪守投资边界,采取自下而上为主,自上而下为辅的选股策略,寻找从技术创新、商业模式创新和制度创新中受益的成长股,买入并长期持有,以分享这些公司在未来的业绩快速增长过程中带来的丰厚回报。同时,我们将以勤勉尽责的态度,不断优化我们的投资组合,努力给持有人带来较好的中长期投资回报。

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者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	86,466,709.54	90.01
	其中:股票	86,466,709.54	90.01
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	-	-
	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	7,481,744.30	7.79
7	其他资产	2,110,857.10	2.20
8	合计	96,059,310.94	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	-	-
C	制造业	45,342,789.64	49.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,889,939.26	5.34
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	20,535,673.62	22.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,185,479.12	1.29
L	租赁和商务服务业	6,313,769.62	6.89
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	5,921,144.00	6.47
R	文化、体育和娱乐业	2,277,914.28	2.49
S	综合	-	-
	合计	86,466,709.54	94.43

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	300063	天龙集团	280,000	6,636,000.00	7.25
2	002405	四维图新	103,419	4,219,495.20	4.61
3	300101	振芯科技	93,793	3,893,347.43	4.25
4	300020	银江股份	85,230	3,784,212.00	4.13
5	300182	捷成股份	117,324	3,734,422.92	4.08
6	300347	泰格医药	64,100	3,492,168.00	3.81
7	000100	TCL集团	551,857	3,255,956.30	3.56
8	002707	众信旅游	17,400	3,239,880.00	3.54
9	002551	尚荣医疗	92,398	3,233,006.02	3.53
10	002331	皖通科技	187,237	3,201,752.70	3.50

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	104,400.52
2	应收证券清算款	1,185,860.08
3	应收股利	-
4	应收利息	3,185.98
5	应收申购款	817,410.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,110,857.10

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	300063	天龙集团	6,636,000.00	7.25	重大事项
2	300101	振芯科技	3,893,347.43	4.25	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	150,676,319.00
报告期期间基金总申购份额	45,998,646.18
减:报告期期间基金总赎回份额	122,307,236.54
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	74,367,728.64

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
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;
华宝兴业创新优选股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业创新优选股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业创新优选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4月21日

华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝兴业成熟市场QDII
基金主代码	241002
交易代码	241002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月15日
报告期末基金份额总额	9,572,486.06份
投资目标	本基金通过投资于发达市场交易型开放式基金(ETF)等金融工具,在国际范围内分散投资风险,追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要分为资产配置策略和单个金融产品选择策略两个部分,其中,将基金资产在全球成熟金融市场的股票类资产和债券类资产之间进行配置将是本基金获取超额收益的主要来源。
业绩比较基准	50%MSCI全球指数(此处指全收益指数)+50%花旗全球政府债券指数。
风险收益特征	本基金的风险收益特征类似于全球平衡型基金,属于中等预期风险和收益的证券投资品种,其预期风险和收益水平低于全球股票型基金,高于债券基金和货币市场基金。
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