华宝兴业可转债债券型证券投资基金

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：招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	华宝兴业可转债债券
基金主代码	240018
交易代码	240018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月27日
报告期末基金份额总额	322,015,039.45份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，主要通过对可转债的投资，力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采用自上而下的宏观投资策略，通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析，在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合，重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金，高于货币市场基金。本基金重点配置可转债，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	33,395,280.62
2.本期利润	-32,400,614.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0826
4.期末基金资产净值	500,074,719.74
5.期末基金份额净值	1.5530

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。

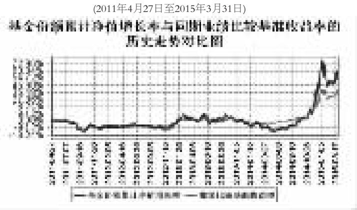
3.2 基金净值表现

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	-2.39%	2.50%	0.50%	1.37%	-2.89%	1.13%

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

(2011年4月27日至2015年3月31日)



注：按照基金合同规定，自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合，截至2011年10月27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		
王瑞海	固定收益部总经理、本基金基金经理、华宝兴业活期通货币基金经理	2014年5月16日	-	20年	硕士。曾在深圳中大投资管理公司、海南证券北京营业部、太平人寿保险有限公司、太平资产管理有限公司从事投资管理、股票自营和固定收益投资研究工作。2012年7月加入华宝兴业基金管理有限公司，任固定收益部总经理。2013年4月至2014年10月任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理，2014年2月至2014年5月任华宝兴业中证短融50指数债券型证券投资基金基金经理，2014年5月兼任华宝兴业活期通货币市场基金（由短融50基金转型）基金经理，2014年5月兼任华宝兴业可转债债券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、《华宝兴业可转债债券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。

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，可转债债券型证券投资基金在短期内出现过投资于可转债占固定收益类资产比低于80%以及权益类资产的投资占基金资产净值比高于20%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

一季度，在以银行为代表的各类转债纷纷强制赎回的压力下，转债市场的回调压力较大。为了应对转债的强制赎回，被迫采取转股抛售的策略，由于强制赎回的各支转债，特别是大市值的转债赎回期比较集中，不仅使市场的整体规模迅速变小，同时价格的调整也比较明显。当各类转债的强制赎回接近尾声时，转债的调整也接近完成，并跟随股票市场上扬。

投资先采取减仓操作，并投资了部分短期融资券，主要目标是不减小债券的整体仓位，同时规避调整的风险。在季度后期，逐渐加大杠杆投资的比例，争取分享股票市场上涨的收益。

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-2.39%，同期业绩比较基准收益率为0.50%，基金表现落后业绩比较基准2.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

接近季末，亚投行的参与者迅速增多，引起了国际社会的广泛关注。此事件带来的潜在影响深远，未来不仅为人民币的国际化铺平道路，还有可能挑战美元的国际地位。从人民币的波动中可以看出，自英国宣布加入以来，人民币升值1%以上。

一旦人民币贬值的预期被打破，同时外逃的资金回流，整体市场的流动性就会得到有效改善，对资本市场的稳定是十分有益的。

经验告诉我们，二季度的货币政策变化较大。总体思路，是控制好组合的杠杆比率，应对突发性的流动性短缺。在此基础上，及时回避由于上涨过快而产生的深度回调，努力提高收益率。

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	23,490,000.00	3.16
	其中：股票	23,490,000.00	3.16
2	固定收益投资	706,670,286.56	95.19
	其中：债券	706,670,286.56	95.19
	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	4,756,753.69	0.64
7	其他资产	7,446,770.69	1.00
8	合计	742,363,810.94	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	23,490,000.00	4.70
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	23,490,000.00	4.70

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	600085	同仁堂	900,000	23,490,000.00	4.70

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	1,047.00	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,010,000.00	8.00
	其中：政策性金融债	40,010,000.00	8.00
4	企业债券	1,008.30	0.00
5	企业短期融资券	32,261,800.00	6.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	634,396,431.26	126.86
8	其他	-	-
9	合计	706,670,286.56	141.31

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	113008	电气转债	1,170,000	162,442,800.00	32.48
2	113501	洛钼转债	650,680	113,940,574.80	22.78
3	110023	民生转债	757,950	104,043,796.50	20.81
4	110029	浙能转债	724,000	100,918,360.00	20.18
5	128009	歌尔转债	368,532	60,726,702.96	12.14

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

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（元）
1	存出保证金	482,814.70
2	应收证券清算款	2,976,466.12
3	应收股利	-
4	应收利息	2,857,140.52
5	应收申购款	1,130,349.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,446,770.69

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110023	民生转债	104,043,796.50	20.81
2	110028	冠城转债	50,398,647.00	10.08
3	110011	歌华转债	25,316,200.00	5.06
4	113007	吉视转债	14,708,430.00	2.94
5	113006	深燃转债	1,900,920.00	0.38

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	301,208,111.35
报告期期间基金总申购份额	240,736,276.06
减：报告期期间基金总赎回份额	219,929,347.96
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	322,015,039.45

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	448,697.83
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	448,697.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.14

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；
华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金合同；
华宝兴业可转债债券型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业可转债债券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
2015年4月21日

华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华宝兴业上证180价值ETF
场内简称	价值ETF
基金主代码	510030
交易代码	510030
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年4月23日
报告期末基金份额总额	153,028,726.00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的最小化。
投资策略	本基金股票资产投资原则上采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数。通常情况下，本基金根据标的指数成份股票在指数中的权重确定成份股票的买卖数量，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在因特殊情况（如成份股停牌、流动性不足、法规法律限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代（同行业股票优先考虑），以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。
业绩比较基准	上证180价值指数
风险收益特征	本基金为股票基金，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合基金。本基金在股票基金中属于指数基金，紧密跟踪标的指数，属于股票基金中风险较高、收益与标的指数所代表的股票市场水平大致相近的产品。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	43,994,450.32
2.本期利润	12,941,981.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0666
4.期末基金资产净值	638,558,894.04
5.期末基金份额净值	4.173

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。

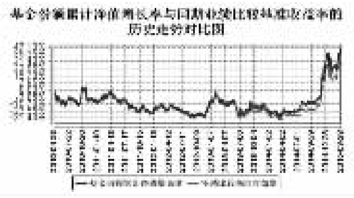
3.2 基金净值表现

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	5.03%	2.28%	4.95%	2.29%	0.08%	-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

(2010年4月23日至2015年3月31日)



注：基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合，截至2010年5月28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		
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业中证100指数基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金基金经理、华宝兴业量化对冲混合基金经理	2010年4月23日	-	13年	复旦大学经济学硕士，FRM，曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理，2010年2月起任量化投资部总经理，2010年4月起兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2014年6月任助理投资总监，2014年9月兼任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式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、《上证180价值交易型开放式指数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

2015年一季度，国内各项经济指标显示中国经济态势依然比较疲弱，是否在低位企稳有待进一步观察。从总理在国务院常务会议上的表态以及三月份频出的政策，看出政府稳定经济状况的意愿和决心。市场在"互联网+"、国企改革、一带一路等概念股的带领下屡创新高，市场情绪高涨。在本报告期中，沪深300和上证180价值指数分别上涨14.64%和4.95%，而中小板和创业板指数分别上涨为46.60%和58.67%。

本报告期本基金为正常运作期，在操作中，我们严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为4.173元，本报告期基金份额净值增长率为5.03%，同期业绩比较基准收益率为4.95%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度的绝对值为0.052%，年化跟踪误差为1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，首先，松紧适度的货币政策和积极的财政政策将对经济增长形成一定的支撑；其次，在央行引导资金利率下行、地方债务有序置换的背景下，实体经济的系统性风险有望得到有效的降低。对于市场，鉴于无风险利率的下行、各项改革措施的逐步落实以及居民资产配置向权益类资产转移，我们对A股中长期保持积极乐观的态度。但短期来看，部分板块前期涨幅过大、估值过高使得市场风险在积聚，不排除二季度市场波动加大的可能。蓝筹股作为具有估值优势的品种，后续表现值得继续关注。

作为指数基金的管理人，我们将继续严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，积极应对成分股调整和基金申购赎回，严格控制基金相对目标指数的跟踪误差，实现对上证180 价值指数的有效跟踪。

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	628,368,713.88	98.10
	其中：股票	628,368,713.88	98.10
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	12,104,513.54	1.89
7	其他资产	37,293.75	0.01
8	合计	640,510,521.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	33,390,124.00	5.23
C	制造业	60,298,715.00	9.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,102,720.69	5.97
E	建筑业	60,832,967.30	9.53
F	批发和零售业	2,402,796.00	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	23,402,937.80	3.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,008,085.47	1.25
J	金融业	373,247,236.39	58.45
K	房地产业	28,687,282.23	4.49
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	628,372,864.88	98.40

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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

5.3.1 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	601318	中国平安	953,772	74,623,121.28	11.69
2	600016	民生银行	4,681,500	45,410,550.00	7.11
3	600036	招商银行	2,851,300	44,394,741.00	6.95
4	600000	浦发银行	2,432,200	38,404,438.00	6.01
5	601166	兴业银行	1,964,800	36,073,728.00	5.65
6	601328	交通银行	3,880,400	24,795,756.00	3.88
7	601668	中国建筑	2,565,201	19,675,091.67	3.08
8	601601	中国太保	543,125	18,411,937.50	2.88
9	601988	中国银行	4,003,901	17,537,086.38	2.75
10	601288	农业银行	4,569,100	16,768,597.00	2.63

5.3.2 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投资明细

本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

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

上证180价值ETF基金截至2015年3月31日持仓前十名证券中的600036招商银行于2014年8月4日中国银行间市场交易商协会公告的交易商协会自律处分信息中，因自身工作操作疏忽导致其主承的大冶有色金属集团控股有限公司2013年报及2014年一季报未能按期披露，受到诫勉谈话处分。

上证180价值ETF基金截至2015年3月31日前十名证券中的601318中国平安控股的平安证券于2014年12月8日中国证监会公告的行政处罚决定书〔2014〕103号中，因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，受到中国证监会警告处分，没收保荐业务收入400万元，没收承销股票违法所得2867万元，并处以440万元罚款。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金，采用完全复制法进行指数化投资，按照成份股在上证180价值指数中的基准权重构建指数化投资组合。基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

本报告期内，本基金投资的前十名证券的其余八只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	34,821.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,471.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,293.75

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

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资部分的股票投资。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	342,528,726.00
报告期期间基金总申购份额	1,136,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,326,000,000.00
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	153,028,726.00

§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；
华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同；
华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书；
华宝兴业上证180价值交易型开放式指数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
2015年4月21日

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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	华宝兴业量化对冲混合	
基金主代码	000753	
交易代码	000753	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月17日	
报告期末基金份额总额	135,601,696.74份	
投资目标	在有效控制风险的基础上，运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	1、资产配置策略 在资产配置方面，本基金主要运用股指期货等空头工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作，规避权益类多头组合的市场系统性风险；同时预留必要的现金，以应对保证金的增加要求或投资者的赎回申请。 2、股票投资策略 本基金主要采用量化行业配置模型和量化Alpha选股模型构建指数增强股票组合，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。 量化行业配置模型在参考相关指数的行业权重分布的基础上，结合行业景气度、投资时钟、行业动量和行业超跌偏离度等基本面和技术面模型，在整体风险水平可控的前提下，实现各行业权重的优化配置。 根据对中国证券市场运行特征的长期研究、投研团队的长期投资实践和大量历史数据的实证检验，基金管理人量化投资团队开发了量化Alpha选股模型。该模型现阶段主要考虑估值、成长、盈利质量、市场预期等基本面因子以及股权激励、并购、重要股东投资行为、业绩超预期等事件驱动因子，通过实证分析和动态跟踪，以超额收益的水平和稳定性为目标确定各因子的优化权重，根据该模型的综合评分结果，在各行业中选择股票构建股票投资组合。 当股票投资组合构建完成后，本基金会进一步根据组合内个股价格波动、风险收益变化、特殊事件等实际情况，动态优化个股权重，使股票组合的整体风险处于可控范围内。 3、空头工具投资策略 现阶段，本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，规避市场系统性风险。在完全套保的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，并适时进行合约展期操作，以求提高组合收益和套期保值的效果。 未来，在基金参与融资融券、转融通业务及投资期权等其他金融工具的相关规定颁布后，基金管理人将按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求，根据市场情况选择合适的空头工具对冲市场系统风险。 4、其他绝对收益策略 在主要利用市场中性策略获取Alpha收益的同时，本基金可根据市场情况的变化，适时运用其他绝对收益策略（如定向增发套利策略、并购套利策略、股指期货期现套利策略、股指期货跨期套利策略等），以求在控制市场系统性风险的前提下，进一步增强收益水平，降低收益波动性。 5、固定收益类投资工具投资策略 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，以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。 6、其他金融工具投资策略 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，以更好地实现本基金的投资目标。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。	
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	
下属分级基金的基金简称	华宝兴业量化对冲混合A	华宝兴业量化对冲混合C
下属分级基金的交易代码	000753	000754
报告期末下属分级基金的份额总额	108,459,377.43份	27,142,319.31份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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）	
	华宝兴业量化对冲混合A	华宝兴业量化对冲混合C
1. 本期已实现收益	53,384,622.22	8,987,802.11
2. 本期利润	10,276,473.17	1,768,475.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0496	0.0528
4. 期末基金资产净值	117,450,922.20	29,389,760.23
5. 期末基金份额净值	1.083	1.083

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

华宝兴业量化对冲混合A

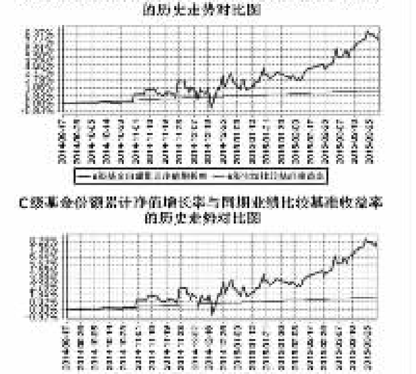
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.45%	0.49%	0.66%	0.01%	4.79%	0.48%

华宝兴业量化对冲混合C

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	5.45%	0.48%	0.66%	0.01%	4.79%	0.47%

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9月17日至2015年3月31日）



注：1、本基金基金合同生效于2014年9月17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17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		
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业中证100指数基金经理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业180价值ETF联接基金经理	2014年9月17日	-	13年	复旦大学经济学硕士，FRM，曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理，2010年2月起任量化投资部总经理，2010年4月起兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2014年6月任助理投资总监，2014年9月兼任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式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、《华宝兴业量化对冲策略混合型发起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

一季度A股市场继续维持强势，其中主板一月份在两融检查等因素冲击下高位震荡，随后突破上行；而创业板热度回归，量价不断创新高。在两会召开、一带一路等政策相继出台的背景下，板块热点不断涌现。本基金在一季度运作平稳，选股策略超额收益较明显。另外，期货部分的运作在分析了分红对隐含收益率的影响后，跟踪价差变化并灵活展期到远月合约，牛市行情下的展期收益也比较可观。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，华宝兴业量化对冲A净值收益率5.45%，华宝兴业量化对冲C净值收益率5.45%，同期业绩比较基准收益率为0.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，首先，松紧适度的货币政策和积极的财政政策将对经济增长形成一定的支撑；其次，在央行引导资金利率下行、地方债务有序置换的背景下，实体经济的系统性风险有望得到有效的降低。对于市场，鉴于无风险利率的下行、各项改革措施的逐步落实以及居民资产配置向权益类资产转移，我们对A股中长期保持积极乐观的态度，尤其是个股层面的变革和创新层出不穷，为我们的投资标的提供了丰富的alpha来源；但短期来看，部分板块前期涨幅过大、估值过高使得市场风险在积聚，不排除二季度市场波动加大的可能，这种背景下，对冲型产品的价值进一步显现。在保证基金平稳运作的前提下，基金管理人力争实现绝对收益水平的进一步提高。

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	115,853,159.61	75.03
	其中：股票	115,853,159.61	75.03
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	19,034,047.04	12.33
7	其他资产	19,531,603.77	12.65
8	合计	154,418,810.42	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	598,776.00	0.41
B	采矿业	6,910,908.00	4.71
C	制造业	37,809,309.16	25.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,699,383.00	1.84
E	建筑业	4,721,052.00	3.22
F	批发和零售业	8,641,037.70	5.88
G	交通运输、仓储和邮政业	1,293,469.48	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,733,134.05	5.27
J	金融业	33,880,341.16	23.07
K	房地产业	3,447,374.00	2.35
L	租赁和商务服务业	2,649,164.00	1.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,428,285.06	3.02
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	1,040,926.00	0.71
S	综合	-	-
	合计	115,853,159.61	78.90

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	601318	中国平安	48,400	3,786,816.00	2.58
2	601688	华泰证券	95,600	2,878,516.00	1.96
3	601166	兴业银行	150,601	2,765,034.36	1.88
4	600036	招商银行	171,800	2,674,926.00	1.82
5	000776	广发证券	95,400	2,661,660.00	1.81
6	600030	中信证券	79,740	2,617,066.80	1.78
7	000623	吉林敖东	71,007	2,601,696.48	1.77
8	600739	辽宁成大	92,820	2,591,534.40	1.76
9	600837	海通证券	109,500	2,563,395.00	1.75
10	601818	光大银行	538,400	2,546,632.00	1.73

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1504	IF1504	-40	-48,640,800.00	-2,587,432.02	-
IF1506	IF1506	-36	-43,997,040.00	-6,672,900.00	-
IF1509	IF1509	-18	-22,043,880.00	-2,350,080.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-11,610,412.02
股指期货投资本期收益（元）					-27,244,690.09
股指期货投资本期公允价值变动（元）					15,449,950.09

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，规避市场系统性风险。在完全套保的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，并适时进行合约展期操作，以求提高组合收益和套期保值的效果。

本基金投资于股指期货，为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

招商银行于2014年8月4日因自身工作操作疏忽导致其主承的大冶有色金属集团控股有限公司2013年报及2014年一季报未能按期披露，受到中国银行间市场交易商协会诫勉谈话处分。

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年12月8日收到《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。

华泰证券于2014年9月6日公告公司近日收到中国证监会《关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正措施的决定（[2014]62号）》。原因是公司旗下多个资产管理计划在2013年1月至2014年3月期间，存在同日或隔日通过交易对手实现不同计划之间间接进行债券买卖交易的情形，并未及时向监管部门报告。中国证监会责令公司予以改正。

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。

海通证券于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，海通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，决定对海通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。

广发证券于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，广发证券存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题，且涉及客户数量较多，决定对广发证券采取责令限期改正的行政监管措施。

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四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	11,580,457.77
2	应收证券清算款	7,158,405.63
3	应收股利	-
4	应收利息	10,204.53
5	应收申购款	782,535.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,531,603.77

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

项目	华宝兴业量化对冲混合A	华宝兴业量化对冲混合C
报告期期初基金份额总额	322,593,084.08	41,819,752.43
报告期期间基金总申购份额	12,838,507.62	14,554,995.38
减：报告期期间基金总赎回份额	226,972,214.27	29,232,428.50
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	108,459,377.43	27,142,319.31

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	11,599,000.00
报告期期间买入/申购总份额	561,729.24
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	12,160,729.24
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.97

注：其中基金管理人持有华宝量化对冲混合A的份额为11,486,278.15份，持有华宝量化对冲混合C的份额为674,451.09份。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2015年2月2日	193,610.84	200,000.00	0.00%
2	申购	2015年3月25日	230,840.25	250,000.00	0.00%
3	申购	2015年3月25日	137,278.15	150,000.00	0.80%
合计			561,729.24	600,000.00	

注：本表交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。申购量化对冲C类份额不收取申购费。申购量化对冲A类份额100万元以下费率为0.8%。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	12,160,729.24	3.18	9,800,000.00	2.69	不少于3年
基金管理人高级管理人员	1,295,275.71	0.36	100,000.00	0.03	不少于3年
基金经理等人员	597,569.85	0.16	100,000.00	0.03	不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	664,068.68	0.18	-	-	-
合计	14,717,643.48	3.88	10,000,000.00	2.74	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金、基金管理人高级管理人员及基金经理等人员使用自有资金作为发起资金总计1,000万元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于3年；

2、本基金管理人运用固有资金于2014年9月12日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为1,000元；本基金管理人高级管理人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为0.3%；本基金基金经理等人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为0.6%。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§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；
华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同；
华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书；
华宝兴业量化对冲策略混合型发起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住所备投资者查阅。

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4月21日