华宝兴业服务优选混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2016年4月20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2016年4月18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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝服务优选混合
基金主代码	000124
交易代码	000124
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月27日
报告期末基金份额总额	1,648,081,372.41份
投资目标	把握服务相关行业的稳步成长，力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	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。本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过对服务相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值，分享服务业快速发展所带来的行业高回报。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，预测未来利率变动走势，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。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	中证服务业指数收益率×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（2016年1月1日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-1,016,815,365.85
2.本期利润	-1,034,016,005.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5731
4.期末基金资产净值	3,052,098,499.71
5.期末基金份额净值	1.852

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。

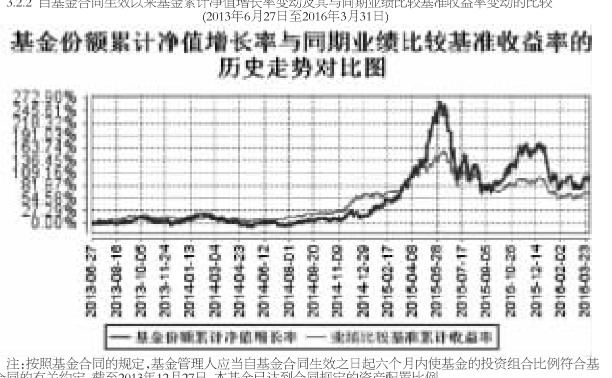
3.2 基金净值表现

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	-22.38%	3.34%	-13.53%	2.13%	-8.85%	1.21%

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

（2013年6月27日至2016年3月31日）



注：按照基金合同的规定，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2013年12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		
楼鸿强	本基金基金经理、华宝万物互联混合基金经理	2014年10月22日	-	7年	硕士。曾在兴业证券研究所从事行业分析工作。2011年加入华宝兴业基金管理有限公司，先后担任分析师、基金经理助理的职务。2014年10月起担任华宝兴业服务优选混合型证券投资基金基金经理，2015年6月兼任华宝兴业万物互联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、《华宝兴业服务优选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

2016年1季度，市场经历快速下跌并引发熔断，2月后逐步企稳，整体表现偏弱。本基金在去年4季度仓位较高，在今年初的快速下跌过程中，表现较差。在市场企稳后，本基金采取相对均衡的投资策略，除了重点布局文体娱乐、新能源、互联网等受益于行业发展趋势且管理层优秀的优质成长股之外，适当关注边际改善的周期性行业及可能存在通胀预期的相关行业。

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-22.38%，同期业绩比较基准收益率为-13.53%，基金表现落后业绩比较基准8.85%。

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	2,369,195,936.29	71.41
	其中：股票	2,369,195,936.29	71.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	280,332,900.15	8.45
	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	654,392,483.87	19.72
8	其他资产	13,909,828.02	0.42
9	合计	3,317,831,148.33	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	-	-
C	制造业	1,486,053,395.85	48.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,283,409.28	0.89
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,150,648.00	0.30
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	408,750,485.07	13.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	120,782,105.46	3.96
L	租赁和商务服务业	127,871,071.67	4.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,111,988.88	0.04
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	188,192,832.08	6.17
S	综合	-	-
	合计	2,369,195,936.29	77.63

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资。

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

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	002612	朗姿股份	2,571,342	158,934,649.02	5.21
2	300038	梅泰诺	3,051,728	143,187,077.76	4.69
3	300036	超图软件	2,721,374	113,345,227.10	3.71
4	002188	巴士在线	3,218,913	107,865,774.63	3.53
5	002280	联络互动	3,703,677	93,703,028.10	3.07
6	600358	国旅联合	6,523,505	88,523,962.85	2.90
7	300230	永利股份	3,218,188	88,146,169.32	2.89
8	300409	道氏技术	1,244,731	82,463,428.75	2.70
9	600136	道博股份	1,094,189	66,045,248.04	2.16
10	002624	完美环球	1,609,154	62,628,273.68	2.05

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

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	4,832,125.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	196,580.24
5	应收申购款	8,881,122.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,909,828.02

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	002612	朗姿股份	158,934,649.02	5.21	重大事项停牌
2	300038	梅泰诺	143,187,077.76	4.69	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	1,869,347,722.30
报告期期间基金总申购份额	398,567,604.77
减：报告期期间基金总赎回份额	619,833,954.66
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	1,648,081,372.41

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	445,418.41
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	445,418.41
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 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；

华宝兴业服务优选混合型证券投资基金基金合同；

华宝兴业服务优选混合型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业服务优选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。

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
2016年4月20日

华宝兴业动力组合混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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：2016年4月20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2016年4月18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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝动力组合混合
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	1,025,350,176.33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（2016年1月1日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-173,573,333.18
2.本期利润	-456,151,392.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3701
4.期末基金资产净值	1,472,096,240.15
5.期末基金份额净值	1.4357

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。

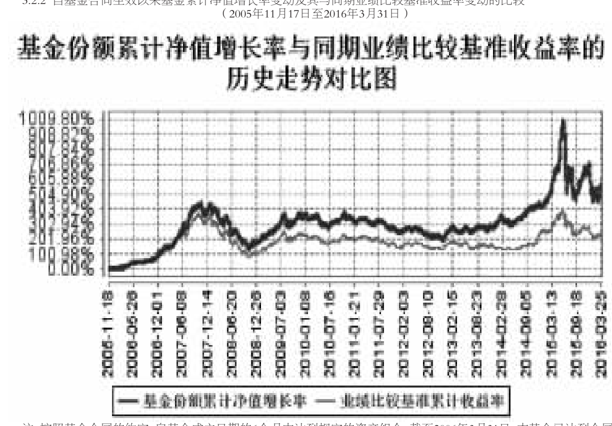
3.2 基金净值表现

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	-15.74%	3.42%	-10.73%	1.95%	-5.01%	1.47%

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

（2005年11月17日至2016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、华宝国策导向混合基金经理	2008年3月19日	-	15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混合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，2015年5月起兼任华宝兴业国策导向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、《华宝兴业动力组合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

2016年初，由于熔断机制的推出，市场在下跌后迅速被磁吸效应拉入熔断，开始形成恐慌，并再次出现连续的快速下跌行情。短期内多次熔断后，市场以几乎每周10%的速度迅速跌破了去年股灾时的最低点。到春节前，市场逐步进入稳定期，但由于海外市场动荡，持股过节的意愿减弱，交投萎缩明显。春节后，虽然海外市场剧烈震荡下跌，A股却保持了难得的稳定，使市场看到了一丝希望。2月公布了大超预期的1月信贷数据后，市场情绪开始升温，出现试探性上涨的苗头。但是，由于上涨动力总体偏弱，月末再次出现较大幅度的下跌，虽然没有再创新低，但市场已经越来越悲观。与持续下跌的市场不同的是，股市的基本面却出现了相反的变化：美国经济数据不佳，加息预期大减，推动大宗商品大幅上涨；国内流动性宽裕，推动地产价格大涨，开始拉动新开工等数据；证监会领导换任后，推迟了注册制改革、暂停战略新兴板，并表示国家队救市短期不退出。市场的有利因素开始逐步累积，推动市场在3月走出底部稳步抬升的上涨走势。

在操作方面，本基金在去年12月大力度降低了仓位，回避了新年后的首个熔断。但此后过早预计反弹的出现，仓位逐步上升，导致优势未能保持，反而业绩有所下滑。进入3月以后，本基金注意到多因素的累积，坚定保持了较高仓位，同时通过结构调整化解风险，收益明显提高。到一季度末，业绩已恢复到市场的前1/2以上。

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-15.74%，同期业绩比较基准收益率为-10.73%，基金表现落后于比较基准5.01%。

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	1,397,761,278.95	93.91
	其中：股票	1,397,761,278.95	93.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	86,791,318.11	5.83
8	其他资产	3,898,533.64	0.26
9	合计	1,488,451,130.70	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	39,218,593.38	2.66
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,065,323,528.78	72.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,182,432.88	1.91
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	28,546,500.00	1.94
J	金融业	80,944,712.71	5.50
K	房地产业	38,529,000.00	2.62
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	73,167,708.22	4.97
N	水利、环境和公共设施管理业	23,502,137.76	1.60
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	20,346,665.22	1.38
S	综合	-	-
	合计	1,397,761,278.95	94.95

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	601799	星宇股份	1,550,000	55,273,000.00	3.75
2	002532	新界泵业	3,448,945	44,043,027.65	2.99
3	002126	银轮股份	2,940,000	43,717,800.00	2.97
4	002662	京威股份	2,900,000	43,239,000.00	2.94
5	300389	艾比森	1,125,192	41,947,157.76	2.85
6	002206	海利得	2,750,000	41,607,500.00	2.83
7	300258	精锻科技	2,799,917	40,318,804.80	2.74
8	600366	宁波韵升	1,900,000	37,544,000.00	2.55
9	603308	应流股份	1,500,000	36,960,000.00	2.51
10	002449	国星光电	2,700,000	35,829,000.00	2.43

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	1,157,160.46
2	应收证券清算款	1,928,833.58
3	应收股利	-
4	应收利息	29,569.98
5	应收申购款	782,969.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,898,533.64

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,488,071,009.88
报告期期间基金总申购份额	54,314,346.83
减：报告期期间基金总赎回份额	517,035,180.38
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	1,025,350,176.33

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	964,701.12
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	964,701.12
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 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；

华宝兴业动力组合混合型证券投资基金基金合同；

华宝兴业动力组合混合型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业动力组合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。

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
2016年4月20日

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2016年4月20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2016年4月18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2016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	3,953,792,503.48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（2016年1月1日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-74,421,505.08
2.本期利润	-203,400,427.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0519
4.期末基金资产净值	2,051,775,913.39
5.期末基金份额净值	0.5189

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。

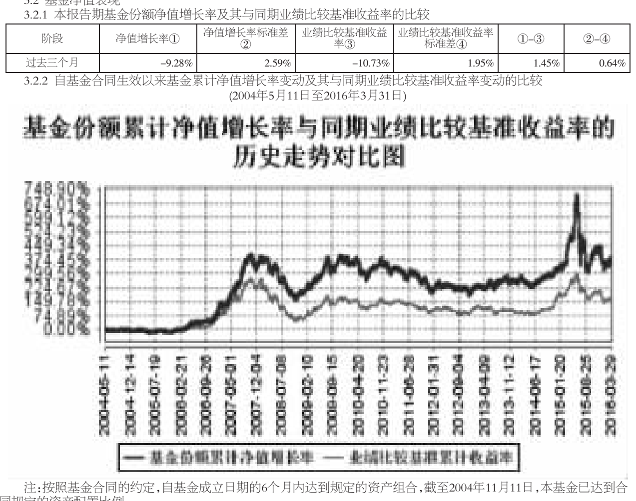
3.2 基金净值表现

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	-9.28%	2.59%	-10.73%	1.95%	1.45%	0.64%

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2016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		
蔡目荣	国内投资部副总经理、本基金基金经理、华宝资源优选混合、华宝新机遇混合基金经理	2015年11月5日	-	13年	硕士。曾在金信研究、国金证券股份有限公司从事研究工作。2008年6月进入华宝兴业基金管理有限公司，先后担任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理和交易员的职务。2012年8月起任华宝兴业资源优选混合型证券投资基金基金经理。2015年6月起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。2015年11月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2015年3月起任国内投资部副总经理。

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、《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金契约》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，多策略增长开放式证券投资基金在短期内出现过股票、债券投资占基金资产净值比低于80%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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，在国内信贷宽松、房地产去库存以及积极基建政策推动下，国内经济迎来了底部复苏信号，3月份PMI指数自2015年8月份以来首次站了荣枯线。从微观数据看：一季度发电耗煤同比降幅呈现逐月大幅收窄；水泥企业出货量同比增长明显且价格回升。前两个月规模企业工业利润增长由负转正，进出口依然不好，固定资产投资呈现稳中回升。从1季度经济数据看，国内经济大概率进入一个温和复苏期，但由于处于复苏初期，其持续性有待观察。从外围经济体看，美国一季度公布的就业等数据都表明其经济继续复苏，美联储在去年12月份启动加息以后一季度采取观望政策，对全球经济起到了一定的稳定作用。欧洲一季度继续加码QE，虽然力度超市场预期，但市场对其经济复苏力度依然持谨慎态度；同样，日本也是继续采取宽松政策，但从实际情况看对经济刺激作用明显不大。

A股市场一季度明显调整，从风格上看大盘股跌幅略小，而中小板指数跌幅稍大。一季度由于全球大宗商品反弹以及国内开始实施供给侧改革，市场跌幅较小的板块主要集中在上游，如石油石化、煤炭和有色行业；而计算机、通讯和传媒行业由于股指偏高跌幅较大。一季度上证指数跌幅15.12%，深成指数跌幅17.45%，创业板指数跌幅17.53%。

本基金在一季度大部分时间维持了较低仓位，季度末由于预期经济温和复苏而略提高了仓位至去年年底水平，一季度本基金主要降低了机械、有色、家电、养殖和轻工板块配置，适度增加了采掘、汽车、电子和化工等行业配置比重。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-9.28%，同期业绩比较基准增长率为-10.73%，基金表现领先业绩基准1.45%。

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	1,670,765,807.00	80.60
	其中：股票	1,670,765,807.00	80.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	164,227,600.00	7.92
	其中：债券	164,227,600.00	7.92
	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	-	-
	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	229,701,395.12	11.08
8	其他资产	8,249,595.26	0.40
9	合计	2,072,944,397.38	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	42,486,200.00	2.07
B	采矿业	297,734,260.98	14.51
C	制造业	937,174,903.86	45.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	57,066,234.48	2.78
F	批发和零售业	35,176,447.20	1.71
G	交通运输、仓储和邮政业	47,378,955.22	2.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,637,032.00	2.08
J	金融业	27,780,000.00	1.35
K	房地产业	132,264,773.26	6.45
L	租赁和商务服务业	12,534,000.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,708,000.00	0.77
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	22,825,000.00	1.11
S	综合	-	-
	合计	1,670,765,807.00	81.43

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	002690	美亚光电	4,415,300	105,613,976.00	5.15
2	002452	长高集团	8,000,000	96,800,000.00	4.72
3	002415	海康威视	1,800,000	55,476,000.00	2.70
4	600028	中国石化	10,000,000	47,600,000.00	2.32
5	600418	江淮汽车	3,809,915	43,318,733.55	2.11
6	601012	隆基股份	3,380,000	42,757,000.00	2.08
7	600406	国电南瑞	2,960,905	42,637,032.00	2.08
8	002299	圣农发展	1,580,000	42,486,200.00	2.07
9	002191	劲嘉股份	3,600,000	41,904,000.00	2.04
10	000400	许继电气	2,880,808	41,685,291.76	2.03

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	164,227,600.00	8.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	164,227,600.00	8.00

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	010107	21国债(7)	1,510,000	164,227,600.00	8.00

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

江淮汽车（600418）于2015年12月31日收到上海证券交易所口头警示通报，因公司违反上海证券交易所《股票上市规则》有关规定，以新闻发布或答记者问等形式代替信息披露的违规情形，给予公司及公司董事长、总经理口头警告。

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	788,015.77
2	应收证券清算款	5,516,310.04
3	应收股利	-
4	应收利息	1,124,651.68
5	应收申购款	820,617.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,249,595.26

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	2,645,994,943.65
报告期期间基金总申购份额	1,726,155,491.66
减：报告期期间基金总赎回份额	418,357,931.83
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	3,953,792,503.48

注：总申购份额含红利再投资和转换入份额；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	1,391,164.80
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	1,391,164.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.04

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。

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
2016年4月20日