

# 华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 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：2016 年 7 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 19 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 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	华宝海外中国混合
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	97,167,325.88 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

## 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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	-8,800,646.86
2. 本期利润	1,730,264.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0178
4. 期末基金资产净值	114,795,922.92
5. 期末基金份额净值	1.181

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

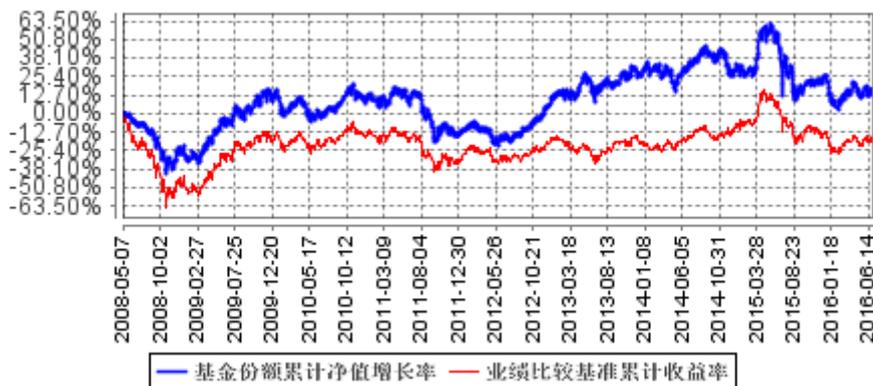
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.81%	1.14%	2.91%	1.16%	-1.10%	-0.02%

### 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 2016 年 6 月 30 日)

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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、华宝中国互联股票基金经理、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	-	17 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，曾任海外投资管理部总经理。2009 年 12 月至今担任华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金基金经理、2015 年 9 月兼任华宝兴业中国互联网络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合规守信情况说明

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 报告期内基金的投资策略

二季度港股市场在人民币贬值预期减弱、美国加息预期延后和英国公投脱离欧盟冲击等多重因素影响下先涨后跌，震荡下行。恒生指数基本持平，微涨 0.1%，恒生国企指数下跌 3.2%，MSCI China Free 指数受益于科技和电信类权重股良好表现上涨 2.9%。四月份由于美国联储对于货币政策的表态偏于鸽派，并且下调了美国今年的经济增速预测，市场预期今年美国加息将延后，美元一度走软，人民币兑美元贬值预期减弱。同时国际原油价格由于主要产油国政策协调改善而显著上涨，投资者风险偏好上升，带动港股市场上涨。五月份人民日报发表权威人士解读中国

一季度经济走势时强调中国经济走势是 L 型，并将持续相当长时间。市场将之解读为中国货币政策渐趋收紧的信号，另外中国信用债券违约事件时有发生，引发市场对于中国银行坏账和金融系统性风险的担忧，压制了港股中中资银行和保险板块的表现。中国证监会收紧对于中概股私有化后借壳回归 A 股的政策审批，引起相关私有化概念中概股暴跌。6 月下旬英国公投脱离欧盟，这是欧洲经济政治一体化进程的重大挫折，影响深远，一度导致英镑、欧元、欧洲股票市场暴跌，也带动港股下跌。

二季度下跌最为剧烈的是与宏观经济关系密切的公用事业、可选消费和工业类股，分别下跌 7.9%、7.2%和 6.1%。由于工业生产仍然不振，公用事业中的火力发电类股受发电利用小时下降的拖累盈利增速将显著放缓。此外原材料和金融板块分别下跌 4.9%和 3.7%。表现最好的是受益于原油价格反弹的能源板块，上涨 6.8%。科技板块由于盈利仍然平稳而表现坚挺，小涨 2.9%。与宏观经济关系不密切的必需消费、电信服务和医疗板块表现平稳，分别上涨 0.8%和下跌 0.8%、1.7%。本基金鉴于较为动荡的国内外因素，在二季度大部分时间保持总体仓位在 85%以下。我们增持了盈利前景较确定的电子商务类股、受益于限电改善的风力发电类股、以及市场环境改善的互联网类股，减持了中小市值地产股以及缺乏业绩催化剂的可选消费类股。

#### 4.5 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 1.181 元，本报告期内基金份额净值增长率为 1.81%，而同期业绩比较基准收益率为 2.91%，跑输业绩基准 1.10%。业绩差异主要由于投资组合二季度低配了表现较好的能源、电信、必需消费等板块。

#### 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	102,744,000.74	88.89
	其中：普通股	84,722,046.65	73.30
	优先股	-	0.00
	存托凭证	18,021,954.09	15.59
	房地产信托凭证	-	0.00

2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中：远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	11,100,177.29	9.60
8	其他资产	1,741,033.59	1.51
9	合计	115,585,211.62	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	82,727,076.65	72.06
美国	20,016,924.09	17.44
合计	102,744,000.74	89.50

## 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（%）
工业	25,029,724.79	21.80
非必需消费品	27,375,689.69	23.85
必需消费品	-	0.00
保健	2,302,207.44	2.01
金融	19,541,378.84	17.02
信息技术	7,581,647.05	6.60
电信服务	-	0.00
公用事业	20,913,352.93	18.22
合计	102,744,000.74	89.50

## 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	公司名称（英文）	公司名称	证券	所	所	数量（股）	公允价值（人	占基金
---	----------	------	----	---	---	-------	--------	-----

号		(中文)	代码	在 证 券 市 场	属 国 家 (地 区)		人民币元)	资产净 值比例 (%)
1	COGOBUY GROUP	科通芯城	400 HK	香 港	香 港	980,000	10,403,010.15	9.06
2	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS	绿地香港	337 HK	香 港	香 港	3,500,000	8,017,042.56	6.98
3	DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PR- H	绿色动力 环保集团 股份有限 公司	1330 HK	香 港	香 港	2,529,000	7,327,568.35	6.38
4	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	北控水务 集团	371 HK	香 港	香 港	1,818,000	7,240,876.60	6.31
5	DONGJIANG ENVIRONMENTAL-H	东江环保	895 HK	香 港	香 港	609,700	6,920,311.13	6.03
6	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	龙源电力	916 HK	香 港	香 港	1,100,000	6,035,858.69	5.26
7	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	Ctrip.com 国际有限 公司	CTRP US	纳 斯 达 克	美 国	21,100	5,764,634.79	5.02
8	HUANENG RENEWABLES CORP-H	华能新能 源	958 HK	香 港	香 港	2,390,000	5,249,795.36	4.57
9	JD.COM INC-ADR	京东	JD US	纳 斯 达 克	美 国	35,670	5,021,636.01	4.37
10	CHINA RESOURCES LAND LTD	华润置地	1109 HK	香 港	香 港	324,000	5,012,275.52	4.37

### 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（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	985,900.84
3	应收股利	706,260.60
4	应收利息	655.25
5	应收申购款	48,216.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,741,033.59

#### 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	91,161,554.25
报告期期间基金总申购份额	10,955,756.50

减:报告期期间基金总赎回份额	4,949,984.87
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	97,167,325.88

## §7 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	2016年4月 26日	490,393.20	600,000.00	1.20%
合计			490,393.20	600,000.00	

注:交易日期为确认日期,交易金额为确认金额。

## §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混合型证券投资基金基金合同;

华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业海外中国成长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7月21日