

华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 月 26 日(基金清算日)

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：2017 年 7 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 2017 年 7 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 26 日（清算日）止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华宝中国互联股票 |
| 基金主代码 | 001767 |
| 交易代码 | 001767 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 9 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,381,983.13 份 |
| 投资目标 | 把握中国互联网相关行业在中国境内外资本市场的投资机会，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金投资于全球市场，包括境内市场和境外市场。本基金将通过宏观策略研究，构造适当的量化模型，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，从而决定全球资产配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要投资于在境内和境外上市的互联网主题相关的中国公司。对于股票投资，本基金将主要采用基于基本面研究、成长导向的主动性管理策略，</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>自下而上地选择个股，同时兼顾行业变化。</p> <p>3、个股投资策略 本基金将依靠定量与定性相结合的方法，自下而上地精选个股。</p> <p>4、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等，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。</p> <p>5、股指期货投资策略 本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，达到管理投资组合风险的目的。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。</p> <p>6、资产支持证券投资策略 本基金将综合运用资产配置、久期管理、收益率曲线、信用管理和个券 α 策略等策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，进行资产支持证券产品的投资。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证互联网指数×50%+中证海外中国互联网指数×50% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只主动投资的股票型基金，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 | 中国建设银行股份有限公司 |

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 001768，与人民币份额并表披露。

2、截止本报告期末（2017 年 6 月 26 日基金清算日），本基金人民币份额净值 1.114 元，人民币总份额 5,308,648.96 份；本基金美元份额净值 0.1633 美元，美元总份额 2,073,334.17 份。

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 | - | State Street Bank and Trust |

| | | | |
|------|----|---|--|
| | | | Company |
| | 中文 | - | 美国道富银行有限公司 |
| 注册地址 | | - | One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States |
| 办公地址 | | - | One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States |
| 邮政编码 | | - | 02111 |

§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（2017年4月1日—2017年6月26日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 5,670,601.01 |
| 2. 本期利润 | 811,765.45 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0274 |
| 4. 期末基金资产净值 | 8,222,478.54 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.114 |

注：1. 本期（2017年4月1日至2017年6月26日基金清算日）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

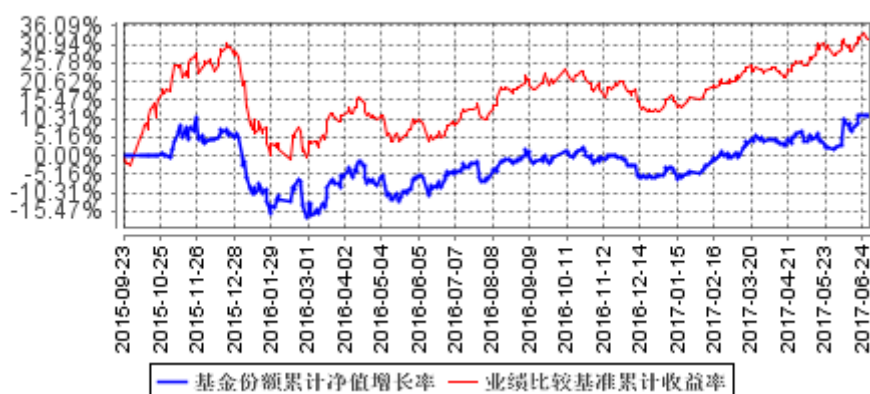
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 7.12% | 1.06% | 8.75% | 0.77% | -1.63% | 0.29% |

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

(2015 年 9 月 23 日至 2017 年 6 月 26 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：1. 按照基金合同的规定，基金管理人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 2016 年 3 月 23 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。
2. 本基金自 2017 年 6 月 26 日起进入财产清算期，基金净值表现计算的截止日期为 2017 年 6 月 26 日。

§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 | | |
| 周晶 | 国际业务部总经理、本基金基金经理、华宝油气、美国消费、华宝兴业 | 2015 年 9 月 23 日 | - | 11 年 | 博士。先后在美国德州奥斯丁市德亚资本、泛太平洋证券（美国）和汇丰证券（美国）从事数量分析、另类投资分析和证券投资研究工作。2005 年至 2007 年在华宝兴业基金管理有限公司任内控 |

| | | | | | |
|----|---|------------------------|---|------|---|
| | <p>标普香港上市中国中小盘指数 (LOF)、华宝兴业港股通恒生中国 (香港上市) 25 指数基金经理、华宝兴业资产管理 (香港) 有限公司总经理</p> | | | | <p>审计风险管理部主管, 2011 年再次加入华宝兴业基金管理有限公司任策略部总经理兼首席策略分析师, 现任国际业务部总经理。2013 年 6 月至 2015 年 11 月任华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金经理, 2014 年 9 月起兼任华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金 (LOF) 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。2016 年 3 月任华宝兴业标普美国品质消费股票指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。2016 年 6 月兼任华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2017 年 4 月任华宝兴业港股通恒生中国 (香港上市) 25 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理 (香港) 有限公司总经理。</p> |
| 周欣 | <p>本基金基金经理、华宝海外中国混合基金经理、华宝兴业资产管理 (香港) 有限公司投资部经理</p> | <p>2015 年 9 月 23 日</p> | - | 18 年 | <p>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。</p> |

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》及其各项实施细则、《华宝兴业中国互联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。

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，中国互联股票型证券投资基金在短期内出现过持有单个发行人发行的证券占基金资产净值高于 10% 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

二季度 A 股先抑后扬，总体表现平稳，以蓝筹股和白马成长股为代表的大盘股整体走势强劲，沪深 300 指数二季度上涨 6.10%。主要原因还在于中国经济企稳，投资者对蓝筹股和白马成长股的业绩增长有良好预期，因此此类股票表现优良。与之相对应的，A 股互联网板块中的绩优股二季度也走出上扬行情，中证 A 股互联网指数四季度涨 3.2%。而海外，美股中概伴随着纳斯达克牛市大幅度上扬，而港股以腾讯为代表的科技蓝筹股也延续了一季度的强劲走势，因此中证海外互联网指数涨 11.0%，超过了 A 股的涨幅。二季度考虑到市场仍然处于震荡期间，因此基金投资比较谨慎，仓位控制的比较低。A 股选股上还是以确定性比较高的白马成长股为主，取得了一定的正收益。但是整体仓位还是以偏海外投资为主。

海外部分，二季度特朗普新政预期继续降温。4 月中美两国首脑会晤之后商定中美双方推动经贸合作“百日计划”，两国之间发生贸易战的风险大大下降，人民币兑美元贬值担忧缓解。法国大选中有“脱欧”倾向的极右势力未能获胜，欧元区投资者情绪回升。美国科技股龙头业绩超出市场预期，推动纳斯达克指数继续上涨，带动海外中资互联网公司继续估值修复。同时腾讯、阿里巴巴、微博、网易等龙头股业绩超预期，带动股价显著上涨。我们二季度增持了受益于双摄像头普及率提升的手机零部件类股和受益于苹果手机新机型下半年推出的苹果产业链类股。

截止至本报告期末（2017 年 6 月 26 日基金清算日），本报告期内基金份额净值增长率为 7.12%，同期业绩比较基准收益率为 8.75%，基金表现弱于业绩比较基准 1.63%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金基金资产净值低于五千万元，存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人已于 2017 年 6 月 23 日发布《华宝兴业基金管理有限公司关于华宝兴业中国互联股票型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金已于 2017 年 6 月 26 日进入清算流程。

§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 | - | 0.00 |
| | 其中：普通股 | - | 0.00 |
| | 优先股 | - | 0.00 |

| | | | |
|---|-------------------|--------------|--------|
| | 存托凭证 | - | 0.00 |
| | 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 | 6,505,826.18 | 68.70 |
| 8 | 其他资产 | 2,964,650.98 | 31.30 |
| 9 | 合计 | 9,470,477.16 | 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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有金融衍生品。

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

报告期末，本基金未持有基金。

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 | 5,836.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,256,591.02 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 319.61 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | 701,903.57 |
| 9 | 合计 | 2,964,650.98 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 36,407,487.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,673,932.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 30,699,436.38 |
| 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 | 7,381,983.13 |

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 影响影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--------|----------------|-------------------------|---------------|------|---------------|------------|------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20170401~20170608 | 20,000,600.00 | - | 20,000,600.00 | - | - |
| 个人 | 1 | 20170609~20170613 | 2,985,134.63 | 0.00 | 2,985,134.63 | 0.00 | 0.00 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于 2017 年 6 月 23 日发布了《关于华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》：本基金基金份额持有人大会于 2017 年 6 月 21 日表决通过了《关于终止华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，本基金将从 2017 年 6 月 26 日起进入清算期。基金管理人将按照《华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金合同》的约定，组织成立基金财产清算小组履行基金财产清算程序，并将清算结果及时予以公告。

2、本基金本次季度报告的实际编制期间为 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 26 日。

§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；
华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业中国互联网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。

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

2017 年 7 月 20 日