

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2015 年第 1 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 15 日
报告期末基金份额总额	335,761,985.61 份
投资目标	规避系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略，以债券投资为基础，并把握股市重大投资机会，获取超额回报，同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数。 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
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（2015 年 1 月 1 日 — 2015 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	75,529,616.19
2. 本期利润	122,310,577.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3369
4. 期末基金资产净值	641,980,330.29
5. 期末基金份额净值	1.9120

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

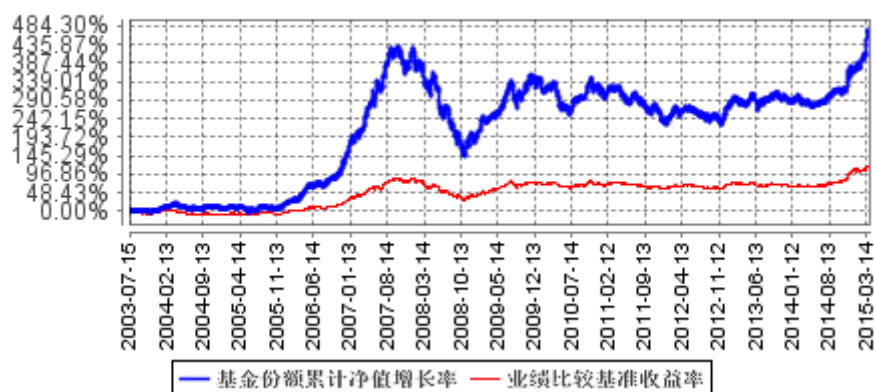
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	21.80%	1.14%	5.14%	0.70%	16.66%	0.44%

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

（2003 年 7 月 15 日至 2015 年 3 月 31 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，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2004 年 1 月 15 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		
郭鹏飞	投资副总监、国内投资部总经理、本基金基金经理，华宝兴业新兴产业基金基金经理	2010 年 6 月 26 日	—	11 年	博士，拥有 CFA 资格。2004 年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师，2007 年 9 月任公司研究部副总经理，2009 年 3 月至 2010 年 6 月任公司研究部总经理，2010 年 6 月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010 年 12 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，2012 年 4 月起任国内投资部总经理，2014 年 6 月任投资副总监。
季鹏	本基金基金经理	2013 年 8 月 27 日	—	9 年	硕士，拥有 CFA 资格。曾在香港大福证券、光大保德信基金管理

					有限公司从事行业研究、投资管理工 作。2011 年 4 月加入华宝兴业基金有限公 司任高级策略分析师兼基金经理助理的职 务。2013 年 8 月起任华宝兴业宝康灵活配 置证券投资基金基金 经理。
胡戈游	本基金基 金经理、 华宝兴业 宝康消费 品基金基 金经理、 华宝品质 生活股票 基金经理	2013 年 7 月 25 日	-	10 年	硕士，拥有 CFA 资格。2005 年 2 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、国内投 资部基金经理助理的 职务，2009 年 5 月至 2010 年 6 月任华宝兴 业宝康灵活配置证券 投资基金基金经 理，2010 年 1 月至 2012 年 1 月任华宝兴 业多策略增长开放式 证券投资基金基金 经理。2011 年 2 月起任 华宝兴业宝康消费品 证券投资基金基金 经理，2013 年 7 月起兼 任华宝兴业宝康灵活 配置证券投资基金基 金经理，2015 年 1 月 兼任华宝兴业品质生 活股票型证券投资基 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。

3、2015 年 4 月 9 日，基金管理人发布公告，郭鹏飞不再管理本基金。

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、《华宝兴业宝康系列开放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。

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，宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过投资债券占基金资产净值比低于 20%以及投资国债占基金资产净值比低于 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

回顾 2015 年一季度，A 股市场仍延续了去年上涨趋势。上证指数先跌后涨，创业板连续创出新高。上证指数上涨 15.87%，深成指上涨 58.66%，沪深 300 上涨 14.64%，中小板指数上涨 46.6%，创业板指数上涨 58.66%。2015 年一季度，市场做多热情进一步激发，新兴行业集体爆发，计算机、传媒、轻工制造、电力设备、电力设备等行业大幅上涨；互联网+、工业 4.0、汽车后市场、基因诊断等新兴主题层出不穷，传统公司转型和积极寻找创新的商业模式更是遍地开花。

本基金在过去一个季度，基本维持了本基金契约中创业板股票最高比例，也基本重仓了互联网+、工业 4.0 等相关股票，此部分仓位表现尚可；但是重仓的沪深 300 指数部分表现不如创业板，使得总体业绩处于基金中游，但仍大幅跑赢业绩基准。

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 21.80%，同期业绩比较基准收益率为 5.14%，基金表现领先于比较基准 16.66%。

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 2015 年 A 股股市，在宏观经济不景气的大背景下，传统行业和宏观经济仍将保持弱势，流动性放松和财政政策的进一步宽松将更加明显，同时经济结构调整的方向日益明显，互联网经济、环保、消费升级、医疗养老等产业方向已经蓬勃发展。预计在此背景下，由于目前 A 股充裕的流动性和在改革预期下，A 股做多的正面力量仍将持续推动市场上涨。此外，近期我们必须充分明确一点的是，在 A 股目前赚钱效应如此明显和居民资产搬家的推动下，股市资金已经可以用泛滥来形容。

就二季度而言，市场的乐观情绪仍将非常明显，资金也在积极入市，我们的确有理由保持对市场的乐观，但是短期上涨的幅度仍有些过度，市场大幅波动的可能性仍较大。就长期而言，我们对此轮 A 股保持中长期的牛市仍有信心，只是我们不希望市场的上涨过快过急。我们也坚信中国转型成功所带来的巨大投资机会，而这种机会将广泛存在于 A 股的大盘和小盘股当中。在下阶段投资中，我们争取在契约允许的最大范围内，持仓中继续加大这些代表中国长期转型方向的投资品种，精挑个股，更加努力地为本基金持有者带来持续回报，再次感谢广大持有人对本基金一直以来的信任。

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	473,280,020.01	70.32
	其中：股票	473,280,020.01	70.32
2	固定收益投资	138,308,000.00	20.55
	其中：债券	138,308,000.00	20.55
	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	54,961,502.08	8.17
7	其他资产	6,524,918.01	0.97
8	合计	673,074,440.10	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	819,379.86	0.13
B	采矿业	13,698,567.48	2.13
C	制造业	176,639,743.16	27.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,508,424.49	1.48
E	建筑业	13,598,760.05	2.12
F	批发和零售业	18,231,101.20	2.84
G	交通运输、仓储和邮政业	7,931,839.07	1.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,666,469.04	12.41
J	金融业	94,258,669.52	14.68
K	房地产业	12,477,693.57	1.94
L	租赁和商务服务业	28,553,222.59	4.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,717,428.25	0.42
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,606,094.70	0.72
R	文化、体育和娱乐业	9,609,642.21	1.50
S	综合	962,984.82	0.15
	合计	473,280,020.01	73.72

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	300231	银信科技	600,000	17,376,000.00	2.71
2	601318	中国平安	149,443	11,692,420.32	1.82
3	300155	安居宝	390,000	11,520,600.00	1.79
4	002184	海得控制	299,914	11,306,757.80	1.76

5	002712	思美传媒	133,000	11,041,660.00	1.72
6	601965	中国汽研	623,540	10,999,245.60	1.71
7	300183	东软载波	150,052	10,635,685.76	1.66
8	300379	东方通	71,199	9,890,253.09	1.54
9	300314	戴维医疗	300,000	9,546,000.00	1.49
10	002589	瑞康医药	143,301	7,996,195.80	1.25

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	28,269,000.00	4.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,039,000.00	17.14
	其中：政策性金融债	110,039,000.00	17.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	138,308,000.00	21.54

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	140357	14 进出 57	300,000	30,021,000.00	4.68
2	140429	14 农发 29	300,000	30,009,000.00	4.67
2	140207	14 国开 07	300,000	30,009,000.00	4.67
3	010107	21 国债(7)	270,000	28,269,000.00	4.40
4	140213	14 国开 13	200,000	20,000,000.00	3.12

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

广东安居宝数码科技股份有限公司于 2014 年 6 月 17 日公告公司近日收到广州市国家税务局东区稽查局《税务处理决定书》（穗国税东稽处【2014】57 号）。原因为公司少计 2009 至 2012 年应纳税所得额，同时公司取得混合销售收入和废料销售收入未按规定缴纳增值税。广州市国家税务局东区稽查局按照法律法规给予处罚。

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 2014-12-8 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。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和他析，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八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	559,426.48
2	应收证券清算款	1,370,078.08
3	应收股利	-
4	应收利息	4,380,142.44
5	应收申购款	215,151.01
6	其他应收款	120.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,524,918.01

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	002712	思美传媒	11,041,660.00	1.72	重大事项停牌
2	300183	东软载波	10,635,685.76	1.66	重大资产重组
3	300379	东方通	9,890,253.09	1.54	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	378,453,922.09
报告期期间基金总申购份额	7,013,436.78
减:报告期期间基金总赎回份额	49,705,373.26
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	335,761,985.61

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	436,169.25
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	436,169.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.13

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；
 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同；
 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书；
 华宝兴业宝康系列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
 2015 年 4 月 21 日