华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:华宝基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝油气
场内简称	华宝油气
基金主代码	162411
交易代码	162411
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年9月29日
报告期末基金份额总额	4,159,150,546.34份
投资目标	通过严格的指数化投资策略,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过5%(以美元资产计价)。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重和建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如股票停牌、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,基金管理人将使用其他合理方法进行适当的替代,追求尽可能贴近目标指数的表现。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标的指数相关的公募基金、上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普石油天然气上游股票指数(全收益指数)
风险收益特征	本基金是一只美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:-
	中文名称:-
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation
	中文名称:纽约梅隆银行

注:
1.本基金另设美元份额,基金代码001481,与人民币份额并表披露。
2.截止本报告期末,本基金人民币份额净值0.460元,人民币总份额4,144,293,459.80份;本基金美元份额净值0.0670美元,美元总份额14,857,086.54份。

§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(2018年10月1日 — 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	35,146,707.71
2.本期利润	-662,152,273.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2630
4.期末基金资产净值	1,913,839,570.25
5.期末基金份额净值	0.460

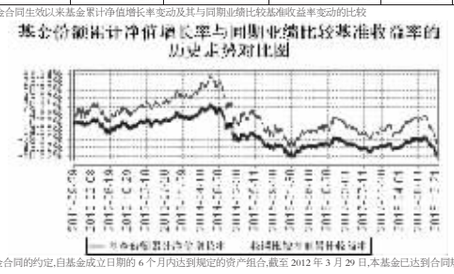
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-37.41%	2.51%	-38.65%	2.72%	1.24%	-0.21%

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



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2012年3月29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		
周晶	国际业务部总经理、本基金基金经理、美国消费、华宝标普香港上市中国中小盘指数(LOF)、华宝港股通恒生中国(香港上市)25指数(原内简称"香港大盘")、华宝港股通恒生香港35指数(场内简称"香港本地")、华宝标普沪港深中国增强价值指数(场内简称"价值基金")基金经理	2014年9月18日	-	12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年任华宝基金管理有限公司内控审计风险管理部主管,2011年再次加入华宝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兼华宝资产管理(香港)有限公司董事。2013年6月至2015年11月任华宝成熟市场动量优选证券投资基金基金经理,2014年9月起任华宝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月至2017年8月任华宝中国互联网股票灵活配置证券投资基金基金经理,2016年3月起任华宝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月起任华宝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月起任华宝港股通恒生中国(香港上市)25指数证券投资基金(LOF)基金经理,2018年3月起任华宝港股通恒生香港35指数证券投资基金(LOF)基金经理,2018年10月起任华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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业绩表现说明

本基金采用全复制方法跟踪标普石油天然气上游股票指数,在报告期内按照这一原则比较好的实现了基金跟踪指数表现的目的。以下为对影响标的指数表现的市场因素分析。

18年四季度全球油价大幅下行。截止报告期,WTI油价收至45.81美元一桶,相对三季度末下跌37.72%。油价四季度下跌主要有以下两点原因:一、下半年开始,市场对美国制裁伊朗的力度有很大的预期,导致以沙特为首的OPEC国家和俄罗斯等迅速增产以填补缺口。十月沙特记者遇害事件之后,特朗普总统更是进一步施压沙特增加产量。然而十一月四号美国对伊朗制裁正式启动,结果却对八个主要伊朗原油进口国进行180天的赦免,从而导致原油供给短期大于需求,库存端逐渐累积,进而导致油价下跌。二、四季度全球股市情绪着实国市场下挫而大跌,投资者对19年经济增长日益担心,进而对2019年原油需求的预期进行大幅下调,从而导致了油价的进一步下挫。整个四季度,本基金跟踪的标普石油天然气上游股票指数下跌38.5%,下跌幅度略高于国际油价下跌,主要原因在于期间美股的大幅度下挫。四季度标普油气指数年化波动率为43.0%,超过标500指数日均波幅23.7%的水平。2018年该基金的年化跟踪误差为2.4%。

日常操作过程中,人民币汇率方面,2018年四季度人民币汇率呈现小幅升值走势。四季度人行中间价从6.8792升值至6.8632,相对于美金升值0.23%。同期,人民币交易价也相对于美金升值0.23%左右,汇率四季度整体而言对基金的人民币计价业绩有负面影响。

截至本报告期末本基金份额净值为0.46元;本报告期基金份额净值增长率为-37.41%,业绩比较基准收益率为-38.65%。

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	1,793,285,562.83	91.27
	其中:普通股	1,793,285,562.83	91.27
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,420,251.43	1.04
8	其他资产	151,182,811.64	7.69
9	合计	1,964,888,625.90	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(%)
美国	1,793,285,562.83	93.70
合计	1,793,285,562.83	93.70

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资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(%)
能源	1,793,285,562.83	93.70
合计	1,793,285,562.83	93.70

5.3.2 报告期末积极投资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积极投资。

5.4 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

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	VALERO ENERGY CORP	Valero能源	VLO US	美国	美国	71,560	36,820,060.48	1.92
2	PBF ENERGY INC-CLASS A	PBF能源股份有限公司	PBF US	美国	美国	162,950	36,536,770.23	1.91
3	DIAMONDBACK ENERGY INC	DiamondBack能源股份有限公司	FANG US	美国	美国	56,578	35,995,978.21	1.88
4	NEWFIELD EXPLORATION CO	新田石油勘探公司	NFX US	美国	美国	356,827	35,901,974.47	1.88
5	PHILLIPS 66	Phillips 66	PSX US	美国	美国	60,409	35,717,708.05	1.87
6	MARATHON PETROLEUM CORP	马拉松石油公司	MPC US	美国	美国	87,613	35,483,040.01	1.85
7	EQT CORP	EQT公司	EQT US	美国	美国	270,380	35,053,644.38	1.83
8	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	Parsley能源股份有限公司	PE US	美国	美国	319,255	35,013,952.44	1.83
9	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	COP US	美国	美国	81,261	34,773,249.38	1.82
10	PDC ENERGY INC	PDC能源股份有限公司	PDCE US	美国	美国	169,643	34,649,384.61	1.81

5.4.2 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

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	-
3	应收股利	303,803.87
4	应收利息	2,300.18
5	应收申购款	150,876,707.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	151,182,811.64

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

5.10.5.1 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 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。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
报告期期初基金份额总额	2,303,946,996.78
报告期间基金总申购份额	2,288,175,755.82
减:报告期期间基金总赎回份额	432,972,206.26
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	4,159,150,546.34

§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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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;

华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金合同;

华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)招募说明书;

华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)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。

华宝基金管理有限公司
2019年1月21日

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:华宝基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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2019年1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2018年10月1日起至11月27日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上证180成长ETF
场内简称	成长ETF
基金主代码	510280
交易代码	510280
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月4日
报告期末基金份额总额	4,754,441.00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成长指数
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
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(2018年10月1日 — 2018年11月27日)
1.本期已实现收益	264,127.71
2.本期利润	-5,811,162.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1527
4.期末基金资产净值	7,245,095.04
5.期末基金份额净值	1.524

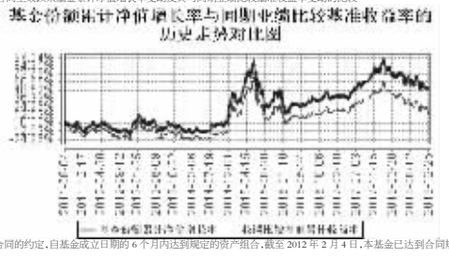
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-9.93%	1.86%	-10.06%	1.90%	0.13%	-0.04%

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



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2012年2月4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		
胡洁	本基金基金经理、量化投资部副总经理、华宝中证医疗指数分级、华宝中证军工ETF、华宝标普中国A股红利机会指数(LOF)、华宝中证银行ETF(场内简称"银行ETF")、华宝银行ETF联接基金基金经理	2012年10月16日	-	12年	硕士,2006年6月加入华宝基金管理有限公司,先后在交易部、产品开发部和量化投资部工作。现任量化投资部副总经理,2012年10月起任上证180成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2012年10月至2018年11月任华宝上证180成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2015年5月起任华宝中证医疗指数分级证券投资基金基金经理,2015年6月至2018年8月任华宝中证1000指数分级证券投资基金基金经理,2016年8月起任华宝中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2017年1月起任华宝标普中国A股红利机会指数证券投资基金(LOF)基金经理,2017年7月起任华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2018年11月起任华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

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,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、《华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金合同》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

2018年四季度面临的内外环境仍较为复杂,全球经济增长势头减弱、各资产波动率明显抬升,而国内在内外需疲弱的背景下,宏观经济亦出现较明显的下行迹象,政策层面,逆周期调控不断加码,积极的货币政策、基建补短板、减税降费等各项措施持续发力。报告期内A股估值水平进入历史低位,期间随着股权质押风险化解、支持民营、小微企业的政策出台,市场风险偏好有所提升,继续呈现震荡调整的状态。行业层面分化加剧,报告期内农林牧渔、通信相对抗跌,而钢铁、采掘、医药生物等出现较大幅度回调。

在此背景下,基金始终坚持市场中性的投资策略,利用股指期货对股票组合进行对冲,有效控制了基金的波动和回撤。选股方面仍然采用此前的量化Alpha选股模型,在沪深300成分股及备选成分股中精选业绩和估值相匹配、基本面优质的股票,报告期间由于市场风格切换等原因,组合相对沪深300指数超额收益一般。在总结市场变化的基础上,我们更加重视对组合内个股财务质量及风险的考察力度。对冲方面,四季度沪深300股指期货合约基差基本回正,12月中金所再度对期指松绑,目前期指情况有利于量化对冲策略的运作,本基金将视基差的变化逐渐提高对冲策略仓位,最终恢复正常运作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华宝量化对冲混合A基金份额净值为1.0586元,本报告期基金份额净值增长率为0.01%;截至本报告期末华宝量化对冲混合C基金份额净值为1.0517元,本报告期基金份额净值增长率为-0.10%;同期业绩比较基准收益率为0.36%。

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	4,427,230.39	4.27
	其中:股票	4,427,230.39	4.27
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	203,041.29	2.73
8	其他资产	6,905,894.39	92.99
9	合计	7,426,265.03	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境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有指数投资股票。

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	317,329.35	4.38
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	317,329.35	4.38

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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

本基金本报告期末未持有指数投资部分的股票投资。

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

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	600485	信威集团	29,965	317,329.35	4.38

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

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
IF1901	IF1901	-117	-105,426,360.00	3,746,400.00	-
IF1903	IF1903	-173	-156,084,060.00	6,162,422.70	-
IF1906	IF1906	-48	-43,223,040.00	1,745,340.00	-
项目				值	
公允价值变动总额合计(元)				11,654,162.70	
股指期货投资本期收益(元)				11,522,577.30	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				21,148,682.70	

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。

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

量化对冲基金截至2018年12月31日持仓前十名证券中的招商银行(600036)于2018年5月4日收到银保监会处罚通知。由于公司存在:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性也理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款;被处以罚款。

量化对冲基金截至2018年12月31日持仓前十名证券中的兴业银行(601166)于2018年5月4日收到银保监会处罚通知。由于公司存在:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别雇佣未经任职资格核准阻碍职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资;被处以罚款。

量化对冲基金截至2018年12月31日持仓前十名证券中的平安银行(000001)于2018年8月3日收到各省市银监局、银保监会处罚通知,由于公司存在办理无真实贸易背景票据业务、办理无真实贸易背景的银行承兑汇票业务、部分个人非房贷类信贷资金用途控控不力、违规流入房地产市场、授权未经任职资格核准的人员实际履行银行高管职权,以不正当手段发放贷款、会计记账违反审慎经营规则,处以罚款。

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证券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七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	30,506,097.19
2	应收证券清算款	8,109,129.17
3	应收股利	-
4	应收利息	716,895.46
5	应收申购款	100,699,068.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	140,031,190.11

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	41,754,441.00
报告期期间基金总申购份额	4,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	41,000,000.00
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	4,754,441.00

§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

	单位:份
报告期期初基金份额总额	41,754,441.00
报告期期间基金总申购份额	4,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	41,000,000.00
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	4,754,441.00

§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

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 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	-	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-	-
华宝上证180成长ETF联接基金	1	20181001~20181120	37,721,858.00	44,278,159.00	82,000,017.00	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

本基金2018年10月18日发布基金份额持有人大会公告,2018年11月27日发布基金份额持有人大会决议生效的公告,2018年11月28日起进入财产清算期。

§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;

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金基金合同;

上证180成长交易