华宝宝康消费品证券投资基金

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

基金简称	华宝宝康消费品混合
基金主代码	240001
交易代码	240001
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	442,593,482.32份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长;为基金份额持有人谋求长期稳定回报。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景,长期持有消费品组合,并注重资产在其各相关行业的配置,适当进行时机选择。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
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

§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	-75,559,630.59
2.本期利润	-70,890,676.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1602
4.期末基金资产净值	914,063,113.63
5.期末基金份额净值	2.0652

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。

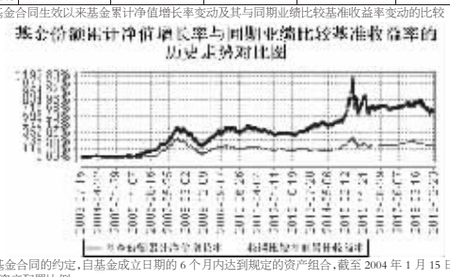
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.22%	1.49%	-9.51%	1.31%	2.29%	0.18%

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		
胡戈游	助理投资总监,本基金基金经理,华宝核心优势混合基金经理	2011年2月11日	-	13年	硕士,拥有CFA资格,2005年2月加入华宝基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师,国内投资部基金经理助理等职务,现任助理投资总监,2009年5月至2010年6月任华宝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月起任华宝宝康消费品证券投资基金基金经理,2013年7月至2015年12月任华宝宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2015年1月至2018年11月任华宝品质生活股票型证券投资基金基金经理,2016年1月起任华宝核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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、《华宝宝康系列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,宝康消费品基金在短期内出现过国债投资占基金资产净值低于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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度市场表现较弱,指数继续下跌。短期来看,经济整体上压力较大,不管投资还是消费,增速都有所放缓,市场风险偏好继续下降,估值进一步受压。本基金主要配置逆周期和政策扶持的细分子行业,自下而上精选个股,主要持有景气度高,且现金流好的公司。四季度行业配置有所变化,主要增持了传媒,减持医药。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为2.0652元;本报告期基金份额净值增长率为-7.22%,业绩比较基准收益率为-9.51%。

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	631,937,875.46	68.11
	其中:股票	631,937,875.46	68.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	194,677,000.00	20.98
	其中:债券	194,677,000.00	20.98
	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	95,606,816.54	10.30
8	其他资产	5,638,904.95	0.61
9	合计	927,860,596.95	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	206,900,765.43	22.64
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	31,896,000.00	3.49
G	交通运输、仓储和邮政业	40,608,000.00	4.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	118,557,833.95	12.97
J	金融业	28,210,000.00	3.09
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	133,610,000.00	14.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	503,106.08	0.06
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	71,652,170.00	7.84
S	综合	-	-
	合计	631,937,875.46	69.14

5.2.2 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

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	601888	中国国旅	1,050,000	63,210,000.00	6.92
2	002624	完美世界	2,000,000	55,700,000.00	6.09
3	002127	南极电商	6,000,000	45,120,000.00	4.94
4	600009	上海机场	800,000	40,608,000.00	4.44
5	603688	石英股份	2,600,000	28,600,000.00	3.13
6	300309	吉艾科技	3,500,000	28,210,000.00	3.09
7	002821	凯莱英	400,000	27,140,000.00	2.97
8	300413	芒果超媒	700,000	25,907,000.00	2.83
9	002707	众信旅游	4,000,000	25,280,000.00	2.77
10	600519	贵州茅台	40,000	23,600,400.00	2.58

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	39,121,000.00	4.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	155,556,000.00	17.02
	其中:政策性金融债	155,556,000.00	17.02
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	194,677,000.00	21.30

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)	380,000	39,121,000.00	4.28
2	140219	14国开19	300,000	30,348,000.00	3.32
3	180207	18国开07	300,000	30,072,000.00	3.29
4	160402	16农发02	300,000	30,000,000.00	3.28
5	018005	国开1701	250,000	25,110,000.00	2.75

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	311,307.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,195,260.97
5	应收申购款	132,336.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,638,904.95

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	441,533,149.07
报告期期间基金总申购份额	7,640,377.80
减:报告期期间基金总赎回份额	6,580,044.55
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	442,593,482.32

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	807,952.69
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	807,952.69
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.18

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

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;

华宝宝康系列开放式证券投资基金基金合同;

华宝宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;

华宝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。

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

华宝动力组合混合型证券投资基金

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12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	687,400,549.16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12月31日)
1.本期已实现收益	-128,031,957.41
2.本期利润	-83,995,128.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1219
4.期末基金资产净值	753,788,446.47
5.期末基金份额净值	1.0966

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。

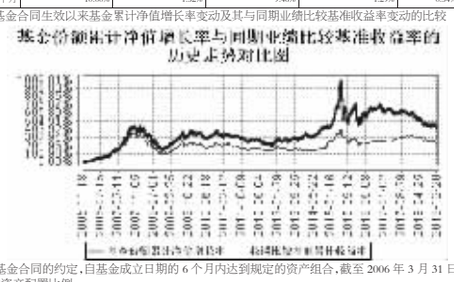
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水 平要低于所列数字。

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	-10.00%	1.52%	-9.46%	1.29%	-0.54%	0.23%

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	投资总监,本基金基金经理,华宝国策导向混合、华宝未来主导混合基金经理	2008年3月19日	-	17年	硕士,2001年7月至2003年7月在天同证券经研究员,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、投资部总监等职务,现任投资总监,2008年3月起任华宝动力组合混合型证券投资基金基金经理,2010年6月至2012年1月任华宝宝康消费品证券投资基金基金经理,2014年12月至2018年8月任华宝高端制造股票型证券投资基金基金经理,2015年5月起任华宝国策导向混合型证券投资基金基金经理,2016年11月起任华宝未来主导产业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、《华宝动力组合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。

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

十一之后,由于全球市场普遍下跌、房地产出现大幅度降价、减税与刺激政策迟迟未能出台,因此节后市场再次出现了崩盘式下跌。随着医药、白酒、成长等市场活跃品种的全面下跌,上证迅速跌破了2500点大关。但在估值水平降低到历史低谷后,政府开始在金融、经济、证券等一系列领域展开大规模的救援行动后,市场出现V型反转,券商、成长股开始率先反弹。但是,由于市场人气已经极度低迷,成交量、换手率等指标均处于历史极低水平,加之时至年末,做多热情不足,反弹幅度与时间均不算太长,市场仅仅在2500点以上稳定了两个月不到,就再度缩量回落。年末受国家医保招标政策的影响,医药股大跌,进一步破坏了市场信心,最终仍是在2500点以下结束了一年的运行。

在操作方面,本基金四季度初维持了银行、非银金融、家电等低估值监筹品种,在下跌中获取了明显的超额收益。此后在政府救市行动中积极调整结构,开始向更具弹性的品种切换。重点配置了受益政策转向的基建、地产;高贝塔的券商;高成长的成长型医药股。前两个方向的调整获得了一定的超额收益,但医药股在年末的行业性风险中受到较大冲击,损失较大。至年末,本基金仍然保持了1/2以上的业绩排名。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0966元;本报告期基金份额净值增长率为-10.00%,业绩比较基准收益率为-9.46%。

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	700,544,613.00	92.34
	其中:股票	700,544,613.00	92.34
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	57,820,027.45	7.62
8	其他资产	295,666.67	0.04
9	合计	758,660,307.12	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	172,885,999.29	22.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,249,273.65	9.19
F	批发和零售业	36,104,253.10	4.79
G	交通运输、仓储和邮政业	27,122,000.00	3.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,959,000.00	6.50
J	金融业	151,204,500.00	20.06
K	房地产业	120,193,014.13	15.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	48,849,025.46	6.48
N	水利、环境和公共设施管理业	15,290,047.37	2.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,687,500.00	1.42
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	700,544,613.00	92.94

5.2.2 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

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	600030	中信证券	1,900,000	30,419,000.00	4.04
2	300059	东方财富	2,500,000	30,250,000.00	4.01
3	600511	国药股份	1,200,000	27,900,000.00	3.70
4	000002	万科A	1,149,913	27,390,927.66	3.63
5	601111	中国国航	3,550,000	27,122,000.00	3.60
6	601688	华泰证券	1,600,000	25,920,000.00	3.44
7	601668	中国建筑	4,400,000	25,080,000.00	3.33
8	600048	保利地产	2,100,000	24,759,000.00	3.28
9	601211	国泰君安	1,600,000	24,512,000.00	3.25
10	600109	国金证券	3,400,000	24,344,000.00	3.23

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	223,086.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,196.50
5	应收申购款	58,383.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	295,666.67

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	600030	中信证券	30,419,000.00	4.04	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	689,575,354.78
报告期期间基金总申购份额	7,018,018.69
减:报告期期间基金总赎回份额	9,192,824.31
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	687,400,549.16

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	1,825,812.20
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	1,825,812.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.27

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

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;

华宝动力组合混合型证券投资基金基金合同;

华宝动力组合混合型证券投资基金招募说明书;

华宝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。

9.2 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。

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

华宝行业精选混合型证券投资基金

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

基金简称	华宝行业精选混合
基金主代码	240010
交易代码	240010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年6月14日
报告期末基金份额总额	1,602,504,844.71份
投资目标	把握行业发展趋势和市场运行趋势,精选增长前景良好或周期复苏的行业和企业,在控制风险的前提下,追求基金净值的稳定增长和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度,精选发展前景良好或景气程度向好的行业,通过行业估值模型与波特五力分析,加强对有吸引力行业的配置。在行业配置比例确定后,本基金将对基金管理人股票库相关精选行业的股票运用定量指标筛选排名靠前的股票,并进行定性分析,确定最终投资组合。
业绩比较基准	沪深300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(2018年10月1日—2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-368,079,564.45
2.本期利润	-275,023,341.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1713
4.期末基金资产净值	1,578,902,020.84
5.期末基金份额净值	0.9853

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。

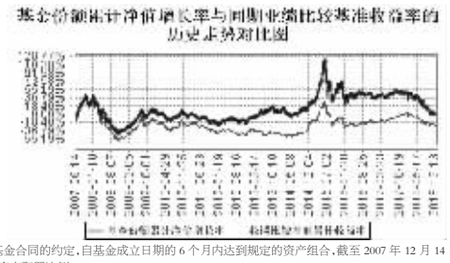
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-14.80%	1.65%	-12.45%	1.64%	-2.35%	0.01%

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2007年12月14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		
闫旭	投资总监、国内投资部总经理,本基金基金经理,华宝稳健回报混合基金经理	2014年7月9日	-	19年	硕士,曾在富国基金管理有限公司从事证券研究、交易和投资工作,2004年10月至2010年7月任职于华宝基金管理有限公司,先后任基金经理助理、基金经理等职务。2010年7月至2014年2月任组银瀚隆西部基金管理有限公司投资副总监兼基金经理,2014年3月加入华宝基金管理有限公司,现任投资总监兼国内投资部总经理,2014年7月起任华宝行业精选混合型证券投资基金基金经理,2015年2月起任华宝收益增长混合型证券投资基金基金经理,2015年3月起任华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年5月至2018年8月任华宝智慧产业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、《华宝行业精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