华宝事件驱动混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30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:2018年10月26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2018年10月25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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝事件驱动混合
基金主代码	001118
交易代码	001118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	3,104,140,369.49份
投资目标	本基金积极发掘可能对上市公司估值或未来价值产生重大影响的各类事件,把握各类事件创造出的投资机会,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究、综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、企业盈利、市场估值以及市场流动性等方面因素分析判断决定大类资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将影响行业和公司投资价值的事件性因素作为投资的主线,以事件驱动作为核心的投资策略,通过对上市公司各类事件的深入分析来精选个股。 3.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,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其国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,日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。 4.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。 5.资产支持证券投资策略 本基金将在控制风险的前提下,对资产支持证券的信用风险、利率风险、提前还款风险等进行分析,以期获取较高的投资收益。 6.风险收益工具投资策略 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他金融产品,基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标,制定与本基金相适应的投资策略,并获得授权,按监管程序实施。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-228,581,919.09
2.本期利润	-153,024,076.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0489
4.期末基金资产净值	1,902,975,500.02
5.期末基金份额净值	0.613

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	-7.40%	1.37%	-1.38%	1.09%	-6.02%	0.28%

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:按照基金合同的规定,基金管理人应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2015年10月8日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.3 其他指标

无。

§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		
陈建华	本基金基金经理、中证100指数、华宝智慧产业混合、华宝第三产业混合、华宝新优享混合基金经理	2015年4月8日	-	17年	硕士,曾在南方证券上海分公司工作,2007年8月加入华宝基金管理有限公司,先后在研究部,量化投资部任数量分析师、数量分析师、主证180价值ETF、华宝主证180价值ETF联接基金经理助理,现任主证180成长ETF、华宝主证180成长ETF联接基金经理助理,2012年12月起任华宝中证100指数证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理,2017年5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,2017年7月任华宝新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
孙林明	勤理投资总监,量化投资部总经理,本基金基金经理,华宝量化对冲混合、华宝沪深300增强基金经理	2015年4月8日	-	16年	复旦大学经济硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财信(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作,2005年8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、金融工程部副总经理,2009年9月至2015年11月任华宝中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月至2015年11月任上证180价值交易型开放式指数证券投资基金,华宝上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2014年6月任勤理投资总监,2014年9月兼任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理,2015年4月任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理,2016年12月起兼任华宝沪深300指数增强型发起式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、《华宝事件驱动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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观环境仍存在诸多不确定性,外部贸易摩擦持续升级、美联储逐步加息、人民币汇率承压,内部供需两弱、通胀预期上升、经济下行压力增大。政策层面,仍坚持高质量增长、经济结构优化转型的战略目标,去杠杆防风险已取得阶段性成效,减税、基建补短板等各项深度改革措施亦陆续推行。A股在经历了前期的调整后,整体估值水平进入历史低位,三季度市场风险偏好有所提升,呈现震荡调整的状态。

本报告期内本基金提升了组合的防御性,增加银行配置,减持部分估值较高的计算机、电子行业。三季度末,基金主要配置在消费、金融、科技三大领域,前五大持仓行业分别是银行、家用电器、医药生物、食品饮料、电子。

4.5 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-7.40%,同期业绩比较基准收益率为-1.38%。

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	1,593,795,950.65	82.44
	其中:股票	1,593,795,950.65	82.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	114,684,000.00	5.93
	其中:债券	114,684,000.00	5.93
	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	160,000,000.00	8.28
	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	43,649,032.96	2.26
8	其他资产	21,201,632.16	1.10
9	合计	1,933,330,615.77	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	35,600,000.00	1.87
C	制造业	801,705,642.82	42.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	59,420,219.60	3.12
F	批发和零售业	55,350,000.00	2.91
G	交通运输、仓储和邮政业	56,227,823.85	2.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,095,452.01	4.79
J	金融业	397,402,938.40	20.88
K	房地产业	96,993,873.97	5.10
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	1,593,795,950.65	83.75

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	601318	中国平安	900,037	61,652,534.50	3.24
2	600104	上汽集团	1,700,072	56,578,396.16	2.97
3	600741	华域汽车	2,500,073	56,251,642.50	2.96
4	000651	格力电器	1,395,063	56,081,532.60	2.95
5	601166	兴业银行	3,500,000	55,625,000.00	2.93
6	601607	上海医药	2,700,000	55,350,000.00	2.91
7	000001	平安银行	5,000,000	55,250,000.00	2.90
8	600036	招商银行	1,800,002	55,242,061.38	2.90
9	600519	贵州茅台	75,295	54,965,350.00	2.89
10	600690	青岛海尔	3,300,039	54,516,644.28	2.86

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	114,684,000.00	6.03
	其中:政策性金融债	114,684,000.00	6.03
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	114,684,000.00	6.03

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	018005	国开1701	1,140,000	114,684,000.00	6.03

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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。

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。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

事件驱动基金截至2018年9月30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办理银行承兑业务;(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。

事件驱动基金截至2018年9月30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)个别董事未经任职资格核准即履职;(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。

事件驱动基金截至2018年9月30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把控不力,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	736,038.34
2	应收证券清算款	18,196,563.20
3	应收股利	-
4	应收利息	2,225,190.00
5	应收申购款	43,840.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,201,632.16

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	3,163,388,868.17
报告期期间基金总申购份额	9,695,214.82
减:报告期期间基金总赎回份额	68,943,713.50
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	3,104,140,369.49

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	1,289,377.99
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	1,289,377.99
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.04

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;

华宝事件驱动混合型证券投资基金基金合同;

华宝事件驱动混合型证券投资基金招募说明书;

华宝事件驱动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
2018年10月26日

华宝中证医疗指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30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:2018年10月26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2018年10月25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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝中证医疗指数分级
场内简称	医疗分级
基金主代码	162412
交易代码	162412
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月21日
报告期末基金份额总额	422,750,048.25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最小化。在正常情况下,本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数成份股构成及其权重构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地调整。在正常情况下,本基金为评估基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度和日跟踪标准差分别不超过0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。 在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合持仓调整的情况下,基金管理人将运用其操作的经验方法和技术基金的实际投资组合,追求尽可能贴近标的指数的表现。
业绩比较基准	中证医疗指数收益率×95%+其期银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,具有较高预期风险,较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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
下属分级基金的基金简称	医疗A / 医疗B / 华宝中证医疗指数分级
下属分级基金场内简称	医疗A / 医疗B / 医疗分级
下属分级基金的交易代码	150261 / 150262 / 162412
报告期末下属分级基金的份额总额	65,591,751.00份 / 65,591,751.00份 / 291,566,546.25份
下属分级基金的风险收益特征	华宝医疗A份额具有较低风险、收益相对稳定的特征。 / 华宝医疗B份额具有较高风险、较高预期收益的特征。 / 本基金为股票型指数基金,具有较高预期风险,较高预期收益的特征,其预期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。

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,773,302.70
2.本期利润	-36,762,222.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0854
4.期末基金资产净值	383,323,343.44
5.期末基金份额净值	0.9067

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。

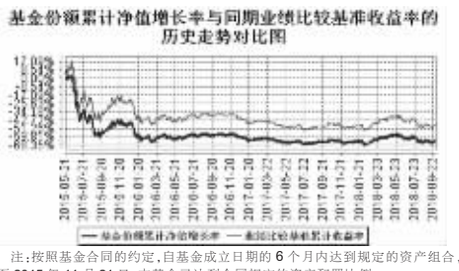
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.53%	1.83%	-8.62%	1.84%	0.09%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2015年11月21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		
胡岩	本基金基金经理、量化投资部副总经理、上证180成长ETF、华宝上证180成长ETF联接、华宝中证医疗指数分级、华宝新兴产业灵活配置混合型(LOF)、华宝中证银行ETF(场内简称"银行ETF")基金经理	2015年5月21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,2012年10月起任上证180成交易型开放式指数证券投资基金、华宝上证180成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,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月起兼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月兼任华宝标普中国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6月任量化投资部副总经理。

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、《华宝中证医疗指数分级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

2018年3季度,中国整体经济下行压力逐步显现,表现出供给端和需求端双弱的迹象。8月以来的生产端走弱,9月未见明显好转,再叠加去年同期的高基数效应,工业生产可能会回落至6%以下。9月官方制造业PMI为50.8,创两年来次低,制造业景气度和就业情况出现恶化。油价上涨压缩中下游企业利润。中美利差缩窄引发资本外流。各种内忧外患对经济的负面影响将在今年四季度及明年逐渐体现。市场表现来看,今年3季度A股整体表现出缩量震荡的态势,沪深两市量能不断萎缩,大盘股强与小盘股、板块方面,银行和保险板块走势强劲,弱市中表现出了很好的抗跌性;消费、电子、轻工制造和医药生物等板块在贸易战和地产调控的背景下跌幅较大。本报告期中,以上证50指数和中证100指数为代表的大盘蓝筹股指数分别上涨了5.11%和1.12%;而作为成长股代表的中小板指和创业板指分别下跌了11.22%和12.16%。在本报告期中,中证医疗指数累计下跌了9.12%。

本报告期本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.5 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-8.53%,同期业绩比较基准收益率为-8.62%。

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	362,288,418.37	94.07
	其中:股票	362,288,418.37	94.07
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	22,556,016.68	5.86
8	其他资产	284,939.74	0.07
9	合计	385,129,374.79	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

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	187,123,772.65	48.82
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	3,512,897.76	0.92
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	34,422,767.54	8.98
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	137,138,753.68	35.78
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	362,198,191.63	94.49

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	采矿业	-	-
C	制造业	90,226.74	0.02
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	90,226.74	0.02

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

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	300015	爱尔眼科	1,312,798	42,337,735.50	11.04
2	300003	乐普医疗	1,116,762	33,893,726.70	8.84
3	002044	美年健康	1,784,706	30,750,484.36	8.02
4	300253	卫宁健康	1,817,887	26,213,930.54	6.84
5	300347	泰格医药	481,810	25,862,833.20	6.75
6	002223	鱼跃医疗	965,609	17,950,671.31	4.68
7	600763	通策医疗	308,800	16,585,648.00	4.33
8	002030	达安基因	896,076	16,389,230.04	4.28
9	000516	国际医学	2,531,315	13,567,848.40	3.54
10	300463	迈克生物	447,917	9,791,465.62	2.55

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	002937	兴瑞科技	2,114	36,593.34	0.01
2	300749	顶固集创	1,316	30,833.88	0.01
3	300748	金力永磁	2,007	22,799.52	0.01

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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。

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。本基金的投资符合既定的投资