华宝医药生物优选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	华宝医药生物混合
基金主代码	240020
交易代码	240020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月28日
报告期末基金份额总额	257,309,688.04份
投资目标	把握医药生物相关行业的投资机会,为争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,对影响资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。通过对医药生物相关行业的辨识、精选以及对医药生物行业相关股票的深入分析,把握该类型企业的投资价值。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建具体投资组合。
业绩比较基准	80%*中证医药卫生指数+20%*上证国债指数
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	-26,966,996.71
2.本期利润	-50,938,633.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2006
4.期末基金资产净值	436,311,683.26
5.期末基金份额净值	1.696

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。

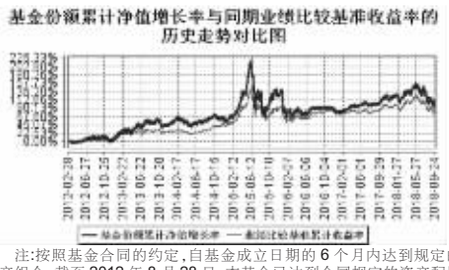
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.88%	1.99%	-10.21%	1.40%	-0.67%	0.59%

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8月28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		
先磊	本基金基金经理,华宝品质生活股票、华宝新优选混合基金经理	2016年9月7日	-	11年	硕士,曾在汇添富基金管理有限公司任投资研究部高级行业分析师。2012年10月加入华宝基金管理有限公司,任华宝宝康消费品证券投资基金基金经理助理。2014年6月兼任华宝行业精选混合型证券投资基金基金经理助理。2015年4月起任华宝品质生活股票型证券投资基金基金经理。2016年9月起兼任华宝新优选混合型证券投资基金基金经理。2016年9月起兼任华宝品质生活股票型证券投资基金基金经理。2017年4月起任华宝品质生活股票型证券投资基金基金经理,2018年8月任华宝新优选一年定期开放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、《华宝医药生物优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。

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,医药生物优选混合型证券投资基金在短期内出现过投资于同一证券证券发行人发行的证券超过基金资产净值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 报告期内基金投资策略和运作分析

18年三季度市场持续调整,以医药、食品饮料、家电等为代表的消费行业出现了较大幅度的下跌,而以银行为代表的权重行业表现相对较好,市场出现较大程度的风格切换。本基金作为医药基金,在此次风格切换中有较大回撤。我们认为医药行业的长期增长空间仍在,国家鼓励医药企业积极创新的态度没有改变,行业优胜劣汰的趋势仍将持续,随着行业估值水平回到历史平均水平,医药行业投资将更具吸引力。本基金将继续积极研究,在行业中精选优质公司,力争为投资者创造较好收益。

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-10.88%,同期业绩比较基准收益率为-10.21%。

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	399,484,192.42	89.81
	其中:股票	399,484,192.42	89.81
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:买断式逆向回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	39,769,039.51	8.94
8	其他资产	5,575,593.66	1.25
9	合计	444,828,825.59	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	304,554,978.12	69.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,939,039.00	0.90
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	56,509,665.46	12.95
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	1,930,149.00	0.44
L	租赁和商务服务业	10,413,862.00	2.39
M	科学研究和技术服务业	1,877,827.32	0.43
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	20,258,671.52	4.64
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	399,484,192.42	91.56

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	000661	长春高新	182,185	43,177,845.00	9.90
2	600056	中国医药	2,225,553	37,433,801.46	8.58
3	002821	凯莱英	473,714	34,197,413.86	7.84
4	600276	恒瑞医药	536,194	34,048,319.00	7.80
5	300347	泰格医药	377,116	20,258,671.52	4.64
6	600196	复星医药	626,787	19,775,129.85	4.53
7	600535	天士力	809,735	18,526,736.80	4.25
8	600511	国药股份	637,950	16,752,567.00	3.84
9	000963	华东医药	387,500	16,267,250.00	3.73
10	002382	蓝帆医疗	706,500	14,024,025.00	3.21

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

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

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	347,675.07
2	应收证券清算款	4,755,057.08
3	应收股利	-
4	应收利息	6,498.65
5	应收申购款	466,362.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,575,593.66

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	241,208,565.61
报告期期间基金总申购份额	47,250,431.53
减:报告期期间基金总赎回份额	31,149,309.10
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	257,309,688.04

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	379,227.64
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	379,227.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.15

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;

华宝医药生物优选混合型证券投资基金基金合同;

华宝医药生物优选混合型证券投资基金招募说明书;

华宝医药生物优选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

华宝品质生活股票型证券投资基金

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	华宝品质生活股票
基金主代码	000867
交易代码	000867
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月21日
报告期末基金份额总额	238,352,477.92份
投资目标	本基金主要投资思路为于国外大众生活品质的相关公司股票,在控制风险前提下,为争为投资者带来长期,稳定的投资回报。
投资策略	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,产业政策,以及市场流动性等方面因素,对影响资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法,通过挖掘于那些符合生活品质主题且具有较强竞争优势的上市公司,把握中国经济增长和居民消费升级过程中的投资机会。本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于银行存款、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高流动性,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资金面状况,预测未来利率变动趋势,在上述下风险确定投资组合久期,并结合利用分析等目下自上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资,基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场的短期波动,进行积极操作,在风险可控的前提下力争实现稳健的超额收益。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,基金管理人可根据法律法规及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,比例限制,信息披露方式等。
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股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的预期风险和预期收益较高的品种,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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	336,008.58
2.本期利润	-29,095,617.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.01662
4.期末基金资产净值	224,508,824.66
5.期末基金份额净值	0.942

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。

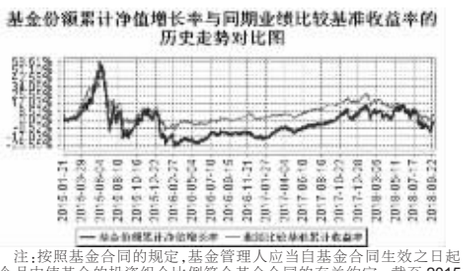
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.28%	1.79%	-1.38%	1.09%	-8.91%	0.70%

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7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		
周文彦	助理投资总监,本基金基金经理,华宝宝康消费品混合、华宝核心优势混合基金经理	2015年1月21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,曾任金融工程和数量分析师,国内投资基金经理助理和副总。2009年5月至2010年6月任华宝宝康灵活配置混合型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混合型证券投资基金基金经理。2015年1月兼任华宝品质生活股票型证券投资基金基金经理。2015年3月起任助理投资总监。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。
先磊	本基金基金经理,华宝品质生活股票、华宝新优选混合基金经理	2015年4月9日	-	11年	硕士,曾在汇添富基金管理有限公司,华宝证券有限责任公司担任投资研究部高级行业分析师。2012年10月加入华宝基金管理有限公司,任华宝宝康消费品证券投资基金基金经理助理。2014年6月兼任华宝行业精选混合型证券投资基金基金经理助理。2015年10月至2017年12月兼任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和华宝新动盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年4月兼任华宝宝鑫纯债一年定期开放证券投资基金基金经理。2016年5月任国投瑞银稳健回报基金经理。2016年6月兼任华宝可转换债券型证券投资基金经理。2016年9月至2017年12月兼任华宝新优选混合型证券投资基金基金经理。2016年12月起任华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年1月至2018年6月任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年2月兼任华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2018年7月任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2018年8月任华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月任华宝新优享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、《华宝品质生活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,品质生活股票型证券投资基金短期内出现过投资于同一证券证券发行人发行的证券超过基金资产净值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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度市场持续调整,以医药、食品饮料、家电等为代表的消费行业出现了较大幅度的下跌,而以银行为代表的权重行业表现相对较好,市场出现较大程度的风格切换。本基金虽然也配置了部分权重行业,但核心配置以消费类行业为主,在此次风格切换中有较大幅度回撤。我们基于研究认为,尽管某些细分行业和公司出现了增速放缓的现象,但消费行业整体仍在保持增长,消费升级的方向没有变化,因此我们的主要方向不会变化。本基金将继续立足于消费行业投资为核心,积极参与其他行业的投资机会,力争为投资者创造较好收益。

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-10.29%,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	206,048,594.82	90.42
	其中:股票	206,048,594.82	90.42
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:买断式逆向回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	18,594,204.87	8.16
8	其他资产	3,241,799.48	1.42
9	合计	227,884,599.17	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	4,195,585.00	1.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	170,895,772.04	76.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,657,190.00	2.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,080,109.00	0.93
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	1,823,593.00	0.81
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,940,080.00	3.09
L	租赁和商务服务业	13,450,342.82	5.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,922.96	0.00
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	206,048,594.82	91.78

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	600519	贵州茅台	30,291	22,112,430.00	9.85
2	000858	五粮液	314,989	21,403,502.55	9.53
3	000568	泸州老窖	412,945	19,619,016.95	8.74
4	002236	大华股份	1,212,300	17,905,671.00	7.98
5	000596	古井贡酒	184,300	15,339,289.00	6.83
6	601888	中国国旅	197,741	13,450,342.82	5.99
7	600056	中国医药	778,306	13,091,106.92	5.83
8	603589	口子窖	253,400	13,050,100.00	5.81
9	600809	山西汾酒	192,422	9,099,636.38	4.05
10	603369	今世缘	398,500	7,970,000.00	3.55

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

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

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	82,975.50
2	应收证券清算款	2,262,361.63
3	应收股利	-
4	应收利息	3,803.69
5	应收申购款	892,658.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,241,799.48

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	262,647,324.45
报告期期间基金总申购份额	11,463,511.82
减:报告期期间基金总赎回份额	35,758,358.35
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	238,352,477.92

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	373,231.35
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	373,231.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.16

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;

华宝品质生活股票型证券投资基金基金合同;

华宝品质生活股票型证券投资基金招募说明书;

华宝品质生活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
2018年10月26日

华宝可转债债券型证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	华宝可转债债券
基金主代码	240018
交易代码	240018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月27日
报告期末基金份额总额	38,629,918.83份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,主要通过对可转债的投资,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采用自上而下的宏观投资策略,通过对国内外宏观经济状况,市场利率走势,非经济因素的影响,以及证券市场走势,结构因素,风险预期等有关经济主题等因素的综合分析,在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将密切关注利率走势,以期通过对利率趋势的准确判断,把握债券市场的投资机会。本基金通过采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建具体投资组合。
业绩比较基准	标普中国可转债指数收益率*70%+上证国债指数收益率*30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。本基金重点配置可转债,且债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	264,273.59
2.本期利润	0.0068
3.加权平均基金份额本期利润	33,082,035.53
4.期末基金资产净值	0.8564
5.期末基金份额净值	138

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。

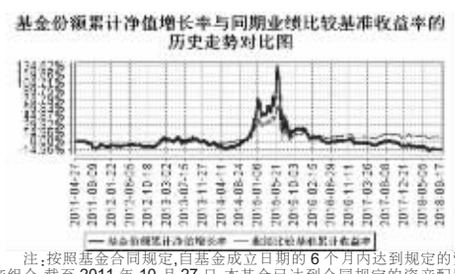
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.79%	0.41%	2.21%	0.33%	-1.42%	0.08%

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:按照基金合同规定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2011年10月27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		
李俊梁	固定收益部副总经理,本基金基金经理,华宝金鑫券、华宝增强收益债券、华宝金鑫券、华宝金鑫券A、华宝新兴产业股票、华宝新优享股、华宝新飞跃股合、华宝新优享股合基金经理。	2016年6月1日	-	15年	硕士,曾在招商证券股票任公司,华宝信托有限责任公司和太平洋产管理有限公司从事固定收益研究和投资,2010年9月加入华宝基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝宝康债券投资基金基金经理助理,2011年6月起担任华宝宝康债券投资基金基金经理,2014年10月起兼任华宝增强收益债券型证券投资基金基金经理,2015年10月至2017年12月兼任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和华宝新动盈灵活配置混合型证