博时新兴成长混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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	博时新兴成长混合
基金主代码	050009
交易代码	050009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月6日
报告期末基金份额总额	5,211,908,964.35份
投资目标	基于中国经济正处于长期稳定增长周期,本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速成长企业,力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过"自上而下"的宏观分析,以及定性分析与定量分析相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济变量,包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等,并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-275,286,103.09
2.本期利润	-452,209,794.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0866
4.期末基金资产净值	2,412,461,110.29
5.期末基金份额净值	0.463

注: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。

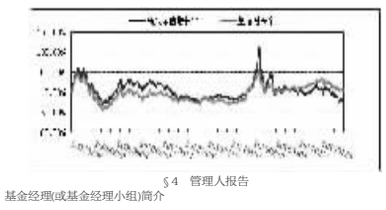
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-15.82%	1.89%	-9.36%	1.31%	-6.46%	0.58%

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



§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		
曾鹏	权益投资主题组负责人/基金经理	2013-01-18	-	13.3	曾鹏先生,硕士,2006年起先后在上投摩根基金、嘉实基金从事研究、投资工作。2012年加入博时基金管理有限公司,历任投资经理,博时灵活配置混合型证券投资基金(2015年2月9日-2016年4月26日)基金经理。现任权益投资主题组负责人兼博时新兴成长混合型证券投资基金(2013年1月18日-至今)、博时特许价值混合型证券投资基金(2018年6月21日-至今)的基金经理。

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券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

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年中国经济经历了去杠杆、贸易战、改革深化等一系列重大事件和变革,在"黑天鹅"和"灰犀牛"风险叠加交织作用下2018年中国的资本市场经历了单边的大幅下滑,全年上证指数和深成指分别-24.5%和-34.4%,两市市值蒸发了约14万亿,系2008年金融危机以来表现最为惨淡的一年。在报告期内组合将行业配置向优质成长行业集中,以应对市场系统性估值下修风险。行业层面,我们坚持了以新兴成长行业为主的配置导向,在医药、计算机、先进制造、新兴消费、新能源等领域做了重要投资,适度参与了半导体、军工等有事件催化的行业板块。虽然我们采取了积极应对措施,但在系统性风险下投资组合依然遭受到了较大损失。

展望2019年,谨慎但不过于悲观。一方面,虽然中国经济整体仍然面临下台阶的风险,但风险已经得到充分释放,市场整体估值水平处于历史最低水平。权益资产无论占经济体量的比重还是在社会财富分配中的比例都很低。政策底、估值底、市场底正在逐步显现;另一方面,从全球视野来看,虽然中国经济增速在放缓但从全球大类资产配置来看,中国仍是性价比最好的市场。随着MSCI指数逐年对A股权重的上调可预期的海外资金仍会源源不断流入A股市场。因此,无论是内部的风险释放还是外部的资产性价比,中国A股的投资价值正在显现,我们对2019年的市场不悲观。结构上我们仍以优质白马成长股作为基础配置并积极寻找结构性行情中的新Beta。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金基金份额净值为0.463元,份额累计净值为2.307元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为-15.82%,同期业绩基准增长率-9.36%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,033,431,382.17	83.53
	其中:股票	2,033,431,382.17	83.53
2	固定收益投资	18,426,050.44	0.76
	其中:债券	18,426,050.44	0.76
	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	380,963,206.57	15.65
7	其他各项资产	1,674,710.19	0.07
8	合计	2,434,495,349.37	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	112,735,000.00	4.67
B	采矿业	68,503,583.66	2.84
C	制造业	1,126,614,368.70	46.70
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	359,979,169.52	14.92
J	金融业	98,828,741.25	4.10
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	223,110,519.04	9.25
R	文化、体育和娱乐业	43,660,000.00	1.81
S	综合	-	-
	合计	2,033,431,382.17	84.29

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	600763	通策医疗	4,700,032	223,110,519.04	9.25
2	300567	精测电子	4,019,654	202,912,133.92	8.41
3	600416	湘电股份	35,027,973	180,744,340.68	7.49
4	300059	东方财富	13,999,322	169,391,796.20	7.02
5	300017	网宿科技	19,299,892	151,118,154.36	6.26
6	000661	长春高新	769,856	134,724,800.00	5.58
7	600271	航天信息	5,031,042	115,160,551.38	4.77
8	600498	烽火通信	2,600,000	74,022,000.00	3.07
9	603993	洛阳钼业	19,628,534	68,503,583.66	2.84
10	002714	牧原股份	2,100,000	60,375,000.00	2.50

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	18,426,050.44	0.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,426,050.44	0.76

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	128035	大族转债	74,717	7,296,862.22	0.30
2	128047	光电转债	54,239	5,759,097.02	0.24
3	113015	隆基转债	53,280	5,370,091.20	0.22

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券中的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,039,638.98
2	应收证券清算款	300,866.43
3	应收股利	-
4	应收利息	101,563.08
5	应收申购款	232,641.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,674,710.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128035	大族转债	7,296,862.22	0.30
2	113015	隆基转债	5,370,091.20	0.22

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	603993	洛阳钼业	68,503,583.66	2.84	非公开发行

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	5,213,874,557.73
报告期基金总申购份额	57,837,009.94
减:报告期基金总赎回份额	59,802,613.32
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,211,908,964.35

§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

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§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

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。"为国民创造财富"是博时的使命。博时的投资理念是"做投资价值的发现者"。截至2018年12月31日,博时基金公司共管理181只开放式基金,并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,管理资产总规模逾8638亿元人民币,剔除货币基金与短期理财债券基金后,博时基金公募资产管理总规模逾2439亿元人民币,累计分红逾916亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至2018年4季末:

博时固定收益类基金业绩表现亮眼。111只各类型债券基金中共有84只(各类份额分开计算)2018年全年收益率超过全市场债券平均收益率(4.55%),16只货币基金中共有10只(各类份额分开计算)2018年全年收益率超过全市场货币基金平均收益率(3.52%),在参与银河排名的107只固收产品(各类份额分开计算)中,有54只产品银河同类排名前1/2。债券型基金中,博时宏观回报债券A/B类、博时宏观回报债券C类2018年全年净值增长率均分别在200只、142只同类基金中排名第1,博时天颐债券A类2018年全年净值增长率在142只同类基金中排名第4,博时天颐债券C类2018年全年净值增长率在142只同类基金中排名第5,博时富年纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时裕康纯债债券、博时双月薪定期支付债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/10,博时富发纯债债券、博时裕利纯债债券、博时富益纯债债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/8;货币型基金中,博时合惠货币B类、博时现金宝货币B类2018年全年净值增长率分别在291只同类基金中排名第8、第29,博时合惠货币A类2018年全年净值增长率在311只同类基金中排名第11。

博时旗下权益类基金业绩表现稳健。2018年A股市场震荡下行,博时旗下参与银河排名的83只权益产品(各类份额分开计算)中,56只银河同类排名在前1/2。其中,股票型基金里,博时工业4.0主题、博时丝路主题业绩排名均在银河同类前1/4;混合型基金中,博时乐臻定开混合2018年全年净值增长率在44只同类基金中均排名第4,博时新兴消费主题、博时汇智回报、博时新策略A类、博时新收益等基金业绩排名在银河同类前1/10,博时逆向投资、博时战略新兴产业、博时裕隆、博时鑫泰A类等基金业绩排名在银河同类前1/4;指数基金中,博时上证超大盘ETF及其联接基金等基金业绩排名在银河同类前1/10,博时上证50ETF及其联接基金A类业绩排名在银河同类前1/6,博时沪深300指数业绩排名在银河同类前1/3。

商品型基金当中,博时黄金ETF联接人类2018年全年净值增长率同类排名第1。

QDII基金方面,博时标普500ETF、博时标普500ETF联接A类2018年全年净值增长率银河同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年12月28日,由新华网主办的第十一届"中国企业社会责任峰会"暨2018中国社会责任公益盛典在京隆重举行。凭借多年来对责任投资的始终倡导和企业公民义务的切实履行,老牌公募巨头博时基金在本次公益盛典上荣获"2018中国社会责任杰出企业奖"。

2018年12月22日,东方财富在南京举办的"2018东方财富风云榜暨基情20年"颁奖典礼上,博时基金喜获两项大奖,博时基金江向阳总经理获得"基情20周年最受尊敬行业领袖"奖;博时主题行业混合(LOF)荣登"天天基金年度产品热销榜"。

2018年12月21日,由华夏时报社主办的"华夏机构投资者年会暨第十二届金蝉奖颁奖盛典"在北京召开,本次年会的主题是"金融业2019年:突破与回归",博时基金荣获"2018年度基金管理公司"。

2018年12月21日,由北京商报社、北京品牌协会主办的"科技赋能与金融生态再造"——2018年度(第四届)北京金融论坛在京成功举办,博时基金荣获"技术领先价值奖"。

2018年12月15日,第二届腾讯理财通金企鹅奖暨财富高峰论坛在深圳举行。会上揭晓了第二届金企鹅奖获奖名单,其中博时安盈债券基金(A类:000084、C类:000085)凭借年内出色的业绩表现以及在90后用户中的超高人气,一举斩获"最受90后用户喜爱的产品奖"。

2018年11月16日,由《每日经济新闻》主办的"2018公募基金高峰论坛暨金鼎奖颁奖典礼"在成都举行,凭借突出的资管实力和对价值投资的坚守,博时基金一举摘得"公募20年特别贡献奖——创造改益"这一重磅奖项,同时,旗下专户板块获"专户业务最具竞争力基金公司"奖。

2018年11月1日,博时基金正式加入联合国责任投资原则组织(简称UN PRI),成为中国较早加入UN PRI国际组织的资产管理机构之一。

2018年10月17日,由南方财经全媒体集团和21世纪传媒举办的21世纪国际财经峰会暨"金帆奖"评选在深圳举行,凭借对价值投资理念的坚守和出色的综合资管能力,博时基金一举斩获"2018年度基金管理公司金帆奖"这一重磅奖项。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会批准博时新兴成长混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时新兴成长混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时新兴成长混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5博时新兴成长混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时新兴成长混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司

二〇一九年一月十九日

博时新兴消费主题混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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18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	博时新兴消费主题混合
基金主代码	004505
交易代码	004505
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月5日
报告期末基金份额总额	250,961,492.21份
投资目标	本基金通过精选新兴消费主题的优质上市公司进行投资,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中国债券总指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,高于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
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	-28,138,749.04
2.本期利润	-5,958,211.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0255
4.期末基金资产净值	261,274,944.00
5.期末基金份额净值	1.041

注: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。

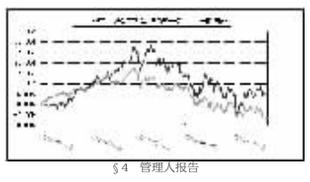
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.16%	1.51%	-7.79%	1.14%	4.63%	0.37%

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



§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		
王诗屈	基金经理	2017-06-05	-	6.0	王诗屈女士,硕士。2012年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理。现任博时新兴消费主题混合型证券投资基金(2017年6月5日-至今)的基金经理。
王俊	研究部总经理/基金经理	2017-06-05	-	10.3	王俊先生,硕士。2008年从上海交通大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司,历任研究员、金融地产与公用事业组组长、研究部副总经理兼金融地产与公用事业组组长、研究部总经理兼金融地产与公用事业组长、博时混合改革主题股票型证券投资基金(2015年5月20日-2016年6月8日)、博时丝路主题股票型证券投资基金(2015年5月22日-2016年6月8日)、博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月25日-2018年3月14日)的基金经理。现任研究部总经理兼博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)(2015年1月22日-至今)、博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金(2016年11月9日-至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2016年8月24日-至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月13日-至今)、博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月17日-至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月21日-至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日-至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日-至今)的基金经理。
金晟哲	研究部副总经理/基金经理	2016-10-24	-	6.0	金晟哲先生,硕士。2012年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、资深研究员、博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金(2017年2月28日-2017年12月1日)、博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金(2017年2月28日-2018年2月22日)、博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(2018年2月23日-2018年8月13日)、博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2017年3月22日-2018年12月8日)的基金经理。现任研究部副总经理兼博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月24日-至今)、博时价值增长证券投资基金(2017年11月13日-至今)、博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(2017年12月4日-至今)的基金经理。

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券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

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年中国经济经历了去杠杆、贸易战、改革深化等一系列重大事件和变革,在"黑天鹅"和"灰犀牛"风险叠加交织作用下2018年中国的资本市场经历了单边的大幅下滑,全年上证指数和深成指分别-24.5%和-34.4%,两市市值蒸发了约14万亿,系2008年金融危机以来表现最为惨淡的一年。在报告期内组合将行业配置向优质成长行业集中,以应对市场系统性估值下修风险。行业层面,我们坚持了以新兴成长行业为主的配置导向,在医药、计算机、先进制造、新兴消费、新能源等领域做了重要投资,适度参与了半导体、军工等有事件催化的行业板块。虽然我们采取了积极应对措施,但在系统性风险下投资组合依然遭受到了较大损失。

展望2019年,谨慎但不过于悲观。一方面,虽然中国经济整体仍然面临下台阶的风险,但风险已经得到充分释放,市场整体估值水平处于历史最低水平。权益资产无论占经济体量的比重还是在社会财富分配中的比例都很低。政策底、估值底、市场底正在逐步显现;另一方面,从全球视野来看,虽然中国经济增速在放缓但从全球大类资产配置来看,中国仍是性价比最好的市场。随着MSCI指数逐年对A股权重的上调可预期的海外资金仍会源源不断流入A股市场。因此,无论是内部的风险释放还是外部的资产性价比,中国A股的投资价值正在显现,我们对2019年的市场不悲观。结构上我们仍以优质白马成长股作为基础配置并积极寻找结构性行情中的新Beta。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金A类基金份额净值为0.972元,份额累计净值为0.972元。报告期内,本基金C类基金份额净值为0.972元,份额累计净值为0.972元。报告期内,本基金A基金份额净值增长率为-1.82%,本基金C基金份额净值增长率为-1.82%,同期业绩基准增长率-5.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	196,946,380.94	74.01
	其中:股票	196,946,380.94	74.01
2	固定收益投资	4,628,057.15	1.74
	其中:债券	4,628,057.15	1.74
	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	20,000,000.00	7.52
	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	19,130,200.60	7.19
7	其他各项资产	25,408,582.75	9.55
8	合计	266,113,221.44	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	16,346,000.00	6.26
C	制造业	69,839,382.31	26.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,185,000.00	2.75
E	建筑业	5,415,857.83	2.07
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	38,978,995.00	14.92
J	金融业	23,502,145.80	9.00
K	房地产业	12,725,000.00	4.87
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	1,504,000.00	0.58
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	21,450,000.00	8.21
S	综合	-	-
	合计	196,946,380.94	75.38

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	601688	华泰证券	1,000,000	16,200,000.00	6.20
2	002624	完美世界	540,700	15,058,495.00	5.76
3	603806	福斯特	479,907	12,861,507.60	4.92
4	600340	华夏幸福	500,000	12,725,000.00	4.87
5	600489	中金黄金	1,200,000	10,296,000.00	3.94
6	600031	三一重工	1,000,000	8,340,000.00	3.19
7	600373	中文传媒	600,000	7,806,000.00	2.99
8	603444	吉比特	50,000	7,400,000.00	2.83
9	600628	中炬工业	700,000	7,350,000.00	2.81
10	000543	皖能电力	1,500,000	7,185,000.00	2.75

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	4,628,057.15	1.74
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,628,057.15	1.77

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	019685	18国债03	35,000	3,502,800.00	1.34
2	128029	太阳转债	4,628	453,497.72	0.17
3	128044	岭南转债	3,925	374,091.75	0.14
4	128035	大族转债	3,048	297,667.68	0.11

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券中没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	303,561.60
2	应收证券清算款	4,516,709.58
3	应收股利	-
4	应收利息	202,477.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,022,749.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113019	玖银转债	1,965,125.00	0.51
2	132007	16凤凰EB	628,839.00	0.16
3	113015	隆基转债	621,874.30	0.16
4	113013	国君转债	340,459.20	0.09
5	127004	模塑转债	308,936.80	0.08
6	113012	骆驼转债	74,346.90	0.02
7	132012	17巨化EB	72,697.50	0.02

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	601877	正泰电器	6,717,858.68	1.73	非公开发行限售
2	002614	奥佳华	6,236,000.00	1.60	非公开发行限售
3	002376	新北洋	5,276,865.60	1.36	非公开发行限售
4	002376	新北洋	4,932,417.00	1.27	非公开发行限售

5.11.6 投资组合报