华富成长趋势混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人招商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、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2018年10月1日至2018年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势混合
基金代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月19日
报告期末基金份额总额	564,980,944.36份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势,能持续为股东创造价值的公司,采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,在风险限度内,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的。在行业及股票选择方面,本基金“自下而上”地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业,结合“自上而下”精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合,以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,358,986.17
2.本期利润	-69,902,588.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1235
4.期末基金资产净值	414,234,456.77
5.期末基金份额净值	0.7332

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	-14.43%	2.06%	-9.72%	1.29%	-4.71%	0.77%

注:业绩比较基准收益率=80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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:1、根据《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票60%-95%,债券资产的配置比例为0-35%,权证的配置比例为0-3%,现金或者到期日在1年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的5%,本基金建仓期为2007年3月19日至9月19日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由“80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数”变更为“80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数”。本基金自2015年11月24日起,将基金业绩比较基准由“80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数”变更为“80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数”。

§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		
龚炜	华富成长趋势混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富量子生命力混合型基金基金经理、华富元鑫灵活配置混合型基金基金经理(清算中)、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2012年12月21日	-	十四年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监,2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理,2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
陈启明	华富成长趋势混合型基金基金经理、华富价值增长灵活配置混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理、华富产业升级灵活配置混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、基金投资部总监	2017年3月14日	-	十二年	复旦大学会计学硕士,本科学历,历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理,2010年2月加入华富基金管理有限公司,曾任行业研究员、研究发展部副总监,2013年3月1日至2014年9月25日任华富成长趋势股票型基金基金经理助理。

注:这里的任职日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上,证券从业的含义遵从行业协会《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,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券法》及相关法律法规,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求,结合实际情况,制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济各项数据进入下行通道。从经济周期角度来看,中国处于库存周期与金融周期共轭下行阶段:实体经济在四季度正式由被动补库存进入主动去库存阶段,生产放缓同时工业品价格下行,1-11月规模以上工业企业利润增速下行至11.8%,其中11月单月呈现负增长,前瞻数据上看,12月制造业PMI录得49.4,是2016年3月以来首次回落至50荣枯线下;另一方面,金融周期仍在下行阶段,虽央行货币政策已经持续宽松,但上一轮金融去杠杆后(资管新规)使得金融机构的信用扩张意愿很低,信贷供给虽然相对充裕但影子银行持续收缩,11月M2同比增速8%,仍在低位徘徊,社融增速9.9%,自2017年以来持续创新低,显示信用环境仍较低迷。

货币政策持续处于宽松区间,10月初美联储加息之际中国央行选择降准,显示国内货币政策独立性优先于汇率与外汇储备压力,国内流动性环境“合理充裕”;财政政策趋向宽松,个税抵扣细则出台,但总体减税力度有限,1-11月基建略恢复至3.7%但仍增速仍在低位,财政政策保持着相对积极的预期但尚需等待增值税、企业所得税方面减税的力度具体落地进度。

四季度市场再次出现大幅下跌,市场由于情绪面与基本面的双重下滑共振导致的大幅下跌,本基金配置之主要板块TMT、医药均出现了大幅下跌补跌行情,从投资价值分析,下跌进一步降低了市场估值,尤其是优秀公司的估值,未来在市场底部逐步形成后,有望迎来较好投资机会。未来本基金仍然坚持以价值投资为主导,积极寻找基本面真正良好并兼具稳定成长性的行业及个股加以重点配置。

本基金精选符合中国经济增长新趋势,在具备长期成长性的产业中寻找基本面确定,具备中长期成长性的优质个股。整体来看,电子、5G通讯等兼具成长与价值的龙头个股由涨转跌影响了短、中期基金净值表现。但是我们仍然坚持认为目前正是挑选未来数年真正能够跟随甚至超越行业成长的龙头公司进行左侧配置的较好时机。下一阶段本基金将继续致力于精选基本面良好、具有一定价值属性且真正具备内生成长能力的优质个股。

展望2019年,我们认为市场经过大幅下跌后,将开始进入筑底阶段。虽然外部的贸易战、美股风险仍然持续存在,并可能进一步演变,同时经济的短期回落不可避免,但是A股上市公司经过多年的业绩增长,估值已经接近历史大底阶段,判断央行今年的多次降准会逐渐将宽货币引导至紧信用状态,下跌空间相对有限。未来相对看好业绩与估值匹配度强且具备持续发展趋势的科技龙头,看好具备估值切换空间的消费类个股。看好具备成长性且估值性价比较高的高端制造类个股,积极寻找各板块业绩与估值匹配度较强的龙头标的,仍然看好各板块龙头整体由估值折价转为估值溢价的长期机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2007年3月19日正式成立。截至2018年12月31日,本基金份额净值为0.7332元,累计基金份额净值为1.0232元。在本报告期内,本基金本报告期份额净值增长率为-14.43%,同期业绩比较基准收益率为-9.72%。

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出现基金份额持有人数量不满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	382,980,971.55	91.17
	其中:股票	382,980,971.55	91.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,641,805.00	5.15
	其中:债券	21,641,805.00	5.15
	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	14,759,380.59	3.51
8	其他资产	691,683.22	0.16
9	合计	420,073,840.36	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	28,383,495.04	6.85
C	制造业	166,495,461.66	40.19
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	42,888,449.35	10.35
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	108,459,322.70	26.18
J	金融业	50,145.80	0.01
K	房地产业	29,527,200.00	7.13
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	7,176,897.00	1.73
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	382,980,971.55	92.46

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注: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	000697	东北制药	2,958,000	30,053,280.00	7.26
2	603939	益丰药房	688,888	28,726,629.60	6.93
3	603986	兆易创新	458,861	28,596,217.52	6.90
4	002439	启明星辰	1,280,000	26,316,800.00	6.35
5	300363	博腾股份	2,588,727	22,936,121.22	5.54
6	000002	万 科A	900,000	21,438,000.00	5.18
7	000426	兴业矿业	3,880,848	19,326,623.04	4.67
8	600588	用友网络	880,000	18,744,000.00	4.52
9	600845	宝信软件	888,382	18,522,764.70	4.47
10	300073	当升科技	579,981	16,059,673.89	3.88

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	21,092,400.00	5.09
	其中:政策性金融债	21,092,400.00	5.09
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)	549,405.00	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,641,805.00	5.22

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	210,000	21,092,400.00	5.09
2	113017	曙光转债	5,220	549,405.00	0.13

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

注: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

注: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

注: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

注:本报告期内本基金无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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,没有投资于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	92,669.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	591,873.18
5	应收申购款	7,140.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	691,683.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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

报告期期初基金份额总额	566,596,705.40
报告期期间基金总申购份额	2,593,822.73
减:报告期期间基金总赎回份额	4,209,583.77
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	564,980,944.36

§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

注:本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§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

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同

2、华富成长趋势混合型证券投资基金托管协议

3、华富成长趋势混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富成长趋势混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

上证180成长交易型开放式指数证券投资基金

2018年第四季度报告

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。

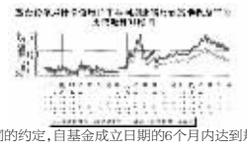
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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,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、《上证180成长交易型开放式指数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指数成分股的调整,上证180成长交易型开放式指数证券投资基金出现了持有不属于180成长指数的成分股及其备选股和持有的指数成分股低于基金净值95%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年四季度,国内经济整体走弱,12月PMI跌破50的荣枯线,工业企业盈利增速两年来首度告负,消费、交运、建筑相对保持高景气。中美贸易摩擦阶段性缓和,后续发展仍有具有一定的不确定性。在艰难而复杂的经济环境下,政府开始通过结构性宽松和减税等政策刺激经济,国内的货币和财政政策边际转暖,企业进入盈利寻底阶段。从A股表现来看,四季度市场呈现普跌态势,所有申万一级行业指数均取得负收益。相对而言,农林牧渔和券商跌幅较少,周期板块和医药板块的跌幅较大。风格方面,大小盘分化不明显,跌幅相当。本报告期中,以沪深300指数和中证100指数为代表的大盘蓝筹股指数分别下跌了12.45%和12.5%;而作为成长股代表的中小板指和创业板指分别下跌了18.22%和11.39%。在本报告期中,上证180成长指数累计下跌了13.90%。

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

截至本报告期末本基金份额净值为1.524元;本报告期基金份额净值增长率为-9.93%,业绩比较基准收益率为-10.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金基金合同生效于2011年8月4日,本基金自2018年11月20日起,截止本报告期末,已连续超过二十个工作日基金资产净值低于5000万元。

§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	317,329.35	4.27
	其中:股票	317,329.35	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部分的股票投资。

5.2.2 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十名股票投资明细

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	183,768.00	0.39
C	制造业	21,276,837.98	45.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,091,055.60	2.31
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	47,715.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,008,179.00	12.71
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,829,883.87	16.57
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	43,890.00	0.09
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	84,952.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	3,175,192.60	6.72
S	综合	-	-
	合计	39,741,474.05	84.10

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

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

转型升级基金截至2018年12月31日持仓前十名证券中的中兴通讯(000063)已与BIS达成《替代的和解协议》(以下简称“协议”)以替代中兴通讯于2017年3月与BIS达成的《和解协议》。BIS已于2018年6月8日(美国时间)通过《关于中兴通讯的替代命令》(以下简称“2018年6月8日命令”)批准协议立即生效。根据协议,中兴通讯将支付合计14亿美元民事罚款,包括在BIS签发2018年6月8日命令后60日内一次性支付10亿美元,以及在BIS签发2018年6月8日命令后90日内支付至由中兴通讯选择、经BIS批准的美国银行托管账户并在监察期内(定义见下文)暂缓的额外的4亿美元罚款(监察期内若中兴通讯遵守协议约定的监察条件和2018年6月8日命令,监察期届满后4亿美元罚款将被豁免支付)。

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,认为在中兴通讯在5G的龙头地位及中兴通讯新管理层到位后,中兴通讯已经具备中长期投资价值。

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九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	455.47
2	应收证券清算款	6,903,774.91
3	应收股利	-
4	应收利息	1,664.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,905,894.39

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

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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

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	600485	信威集团	317,329.35	4.38	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	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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	拆分份额	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%	
产品持有风险								
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,加强的范流动性风险、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成长交易型开放式指数证券投资基金招募说明书;

上证180成长交易型开放式指数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基投资者查阅。

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