华宝收益增长混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期:2019年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2018年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝收益增长混合
基金主代码	240008
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月15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
报告期末基金份额总额	180,382,558.20份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司,以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取标股的资产配置策略,通过公司自行开发的数量化辅助模型,结合宏观策略研究,对相关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。股票投资部分采用定量与定性分析相结合,行业配置与定期调整策略;债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	田青
	联系电话	021-38506888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588 021-38924558	010-67595096
传真		021-38506777	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-104,667,276.47	-15,839,078.88	-54,865,131.36
本期利润	-268,631,859.53	-25,574,254.66	-122,443,894.59
加权平均基金份额本期利润	-1.4626	-0.1072	-0.4357
本期基金份额净值增长率	-26.47%	-2.67%	-8.71%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	3.0994	4.5755	4.7285
期末基金资产净值	739,461,952.92	1,095,031,482.73	1,575,531,180.96
期末基金份额净值	4.0994	5.5755	5.7285

注:1.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。

2.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。

3、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、净值相关数据计算中涉及天数的,包括所有交易日以及季末最后一自然日(如非交易日)。

3.2 基金净值表现

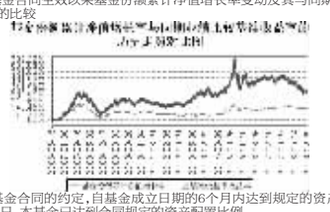
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-10.48%	1.57%	-4.53%	0.88%	-5.95%	0.69%
过去六个月	-16.59%	1.41%	-2.87%	0.81%	-13.72%	0.60%
过去一年	-26.47%	1.28%	-9.34%	0.73%	-17.13%	0.55%
过去三年	-34.68%	1.22%	-3.04%	0.69%	-31.64%	0.53%
过去五年	1.22%	1.62%	42.78%	0.99%	-41.56%	0.63%
自基金合同生效日起至今	309.94%	1.65%	123.92%	1.20%	186.02%	0.45%

注:1、本基金比较基准为:65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率

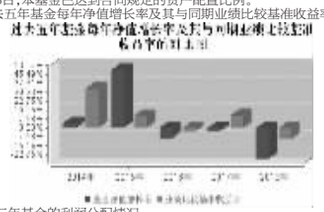
2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的,包括所有交易日以及季末最后一自然日(如非交易日)。

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2006年12月15日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是2003年3月7日正式成立的合资基金管理公司,截至本报告期末(2018年12月31日),正在管理运作的证券投资基金包括宝康系列基金、华宝多策略基金、华宝现金宝货币市场基金、华宝动力组合基金、华宝收益增长基金、华宝先进成长基金、华宝行业精选基金、华宝海外中国成长基金、华宝大盘精选基金、华宝增强收益基金、华宝中证100 基金、上证180价值ETF、华宝上证180价值ETF联接基金、华宝新兴产业基金、华宝可转债基金、华宝油气基金、华宝医药生物基金、华宝资源优选基金、华宝添益货币市场基金、华宝服务优选基金、华宝创新优选基金、华宝生态中国基金、华宝量化对冲基金、华宝高端制造基金、华宝品质生活基金、华宝稳健回报基金、华宝事件驱动基金、华宝国策导向基金、华宝新价值基金、华宝新机遇基金、华宝医疗分级基金、华宝中证1000分级基金、华宝万物互联基金、华宝转型升级基金、华宝核心优势基金、华宝美国消费基金、华宝森纯债基金、华宝香港中小盘基金、华宝中证全指证券公司ETF、华宝中证军工ETF、华宝新活力基金、华宝沪深300指数增强基金、华宝未来主导产业基金、华宝新起点基金、华宝红利基金、华宝新飞跃基金、华宝新优选基金、华宝香港大盘基金、华宝智慧产业基金、华宝第三产业基金、华宝银行ETF、华宝银行ETF联接基金、华宝价值发现基金、华宝香港本地基金、华宝中证500指数增强基金、华宝香港精选基金、华宝券商ETF联接基金、华宝主题精选混合、华宝绿色主题基金、华宝沪港深价值基金等,正在管理运作的证券投资基金资产净值合计167,457,512,458.20元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
同旭	投资总监、国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝行业精选混合、华宝稳健回报混合基金经理	2015年2月17日	-	20年	硕士,曾在国联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月任组银梅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。2006年6月至2008年9月任华宝行业精选混合型证券投资基金基金经理。2008年4月至2010年7月任华宝宝康消费品证券投资基金基金经理。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。
毛文博	国内投资部副总经理、本基金基金经理、华宝国策导向混合基金经理	2015年4月9日	-	8年	硕士,曾任智库合力管理咨询有限公司研究部研究员。2010年6月加入华宝基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理等职务,现任国内投资部副总经理。2015年4月起任华宝收益增长混合型证券投资基金基金经理,2017年5月起任华宝国策导向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、《华宝收益增长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合(包括公募基金、特定客户资产管理组合),对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面,公司使用统一的投资研究管理系统,并规定所有与投资业务相关的研究报告和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时,该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面,投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立,并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面,所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞价交易,交易系统内部公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序,由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令,公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时,公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制,主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督,公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督,主要监督的事项包括以下内容。

1)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析。

2)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行1日、3日、5日同向交易价差分析。

3)对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点,同一投资组合短期内内对同一债券的反向交易,债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异,回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4)对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程的公允性进行监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度市场整体出现下跌,WIND全A指数全季度下跌3.24%,上证指数下跌4.18%,沪深300下跌3.28%,创业板指上涨8.43%。市场整体风格变化较大。上证指数在年初11连阳的大涨之后,开始陷入下跌趋势。本基金在操作方面更加注重持仓结构与基准的平衡,力求淡化风格,从企业内在价值角度挑选标的。风险因素方面,2018年主要观察贸易战可能带来的总需求收缩。去杠杆过程中,政策执行力度可能带来的流动性紧缩。中概股回归带来的融资压力等等,在一季度,由于这些因素还没有得到放大,本基金适度提高了仓位。这也是一季度操作上不够敏锐的地方,虽然看到了这些风险点,但没有做出提前的反应。在持仓上本基金降低了汽车、休闲服务、机械设备、通信等板块的配置,增加了医药、电子、银行、家用电器、公用事业的配置。重仓股增加了市场下跌后估值较低的标的。

二季度整个A股市场非常艰难。在外部,中美贸易战暴露了美国遏制中国发展的意图。在内部,金融去杠杆对整个实体经济和资本市场而言都是一个痛苦的过程。罗马不是一天建成的,去杠杆的过程是精确手术的过程,对力道的要求犹如走钢丝。这个过程很痛苦。我们可以看到WIND全A指数在短短一个季度中就下跌了11.75%。创业板下跌了15.46%。短期来看,市场上充满了环消息,悲观情绪越来越浓。在二季度,本基金的持仓策略,主要是买入并持有价值受到低估的一系列低估值股票。这些公司必须满足运营稳定、现金流良好,资产负债表持续改善,估值较低这几个特征。在板块方面,我们逐渐增加了银行和部分跌破长期价值底线的资源品公司的股票配置。包括:估值极低,没有负债,市场地位很强,几乎是现金牛的汽车零部件公司。土地储备大比例折价的一线城市地产股。此外我们在5G和环保两个领域也有所布局。

三季度中美之间贸易战越演越烈。作为长期遏制中国的战略,贸易战应该是一个漫长的过程。因此负面的新闻会不断的冲击。我们要做好长期持久战的准备。但同时我们要看到危机里面蕴藏着机会,历史上每一轮股市相对于内在价值的大幅下跌,从中长期来讲都是盈利的机会。而每一轮非理性上涨,即使短期有很好的账面盈利,长期可能也意味着巨大的亏损。从价值的角度讲,A股的很多股票已经进入了值得长期投资和配置的空间。整个三季度,基金的持仓结构变化不大,主要提高了一些银行股的持股比例。操作思路上主要以配置优质的行业龙头为主。这主要基于三个逻辑,一是增量资金层面,外资和社保等长期资金是未来主要的增量资金。其中外资目前在A股市场持有的流通股占比已经超过10%。增量资金的风险偏好会决定未来市场的风险收益特征。二是,经过一轮经济周期的洗礼,在这一轮寒冬之中,很多缺乏竞争力的企业在退出市场,这意味着未来龙头市场份额会进一步提高。三是,随着对环保排放、社保缴纳等政策的严格执行,以前很多中小企业依靠把这些成本外部化,从而进行低成本竞争的能力会大幅削弱。以前是推不规范,乖乱排放谁就有成本和价格优势。而未来是规范经营的企业才能在竞争中取得胜利。这也意味着行业龙头的盈利水平将会提升。另外从估值维度,主要是选择一些绝对估值较低的品种,比如净资产重估价值较高,而又大幅破净,现金流和盈利都还不错的企业。

四季度,市场依旧处于惯性下跌过程之中。所有的利空,或者似是而非的新闻都能引发市场强烈的负反馈。这是投资者极度缺乏信心的体现。对2019年1季度经济形势的悲观预期,进一步弱化了投资者信心。尽管内外部环境还很严峻,但一些改变已经开始逐渐发生。最显著的是货币政策的预调微调。随着经济形势的变化,流动性趋向宽松应该是未来的主要方向。从估值上看,各个维度的估值都处于历史级别的底部。历史上在各次危机预期下,这样的估值不是没有出现过,甚至在悲观情况下维持过一段时间。一轮危机所带来的市场悲观情绪不会很快转化,但长时间的低迷和悲观,往往意味着长期较好的收益。整个四季度,我们维持了较高仓位,将精力集中在低估值的价值型股票以及符合国家产业政策支持方向的股票。除前述板块外,重点关注包括地产、银行、通信、新能源等方向。

4.4.2 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 -26.47%,同期业绩比较基准收益率为 -9.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年上半年的宏观经济并不乐观,但政策转向非常明显。无论是货币政策还是财政政策,上半年都释放出正面的信号。市场目前已经预期一季度的社融数据非常宽松。地方债的加速发行也让人对财政政策有所期待。在房住不炒的基调下,各个地方也开始对地产政策进行因城施策的灵活处理。可以预期2019年上半年市场将面临弱经济和宽政策的组合。这是比较有利的运行环境。

我们坚定的认为,很多具备竞争力的上市公司都跌到了一个长期收益率较为可观的位置。这些公司会在一轮又一轮经济下行周期中增强自己的竞争力。买入并持有这些公司将获取较好的长期回报。在长期乐观的同时,我们也要看到,外部环境依然严峻,贸易战虽然有所缓和,但美国遏制中国的意图不会快速终结。市场的运行不会一番风顺,而仍然面临众多的不确定性。因为市场涨跌,而变得乐观和悲观的做法是不适宜的,坚定持有具备长期竞争力并且价格合适的公司,才是最佳策略。随着注册制的有序推进,上市公司数量会越来越多,只有优质的公司才会越来越稀缺,凸显出存在的价值。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自2003年3月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(一)规范员工行为操守,加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式,明确员工的行为准则,防范道德风险。并在具体工作中坚持加强法规培训,努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

(二)完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性,不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监,每个人都必须清楚自己的权力和职责,承担相应责任。另一方面,伴随市场变革和产品创新,公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中,公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验,在符合公司基本制度的前提下,根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程,涉及其它部门或领域的,由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则,并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

(三)有重点地全面开展内部审计稽核工作。2018年,监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计,依据《证券期货投资者适当性管理办法》对公司相关内部流程进行了差异性评估,根据监管要求开展了涉及投研、运营、销售等方面的专项自查;并与相关部门进行沟通,形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环,不断提高工作质量。

在今后的工作中,本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念,完善内控制度,提高工作水平,努力防范和控制各种风险,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金会同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时,由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

(1)日常估值流程

本基金的估值由基金会计负责,基金会计以本基金为会计核算主体,基金会计核算独立于公司会计核算,独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理;每日按时接收成交数据及权益数据,进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行;基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对,每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

(2)特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布(证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行))的通知》等有关规定及本公司的估值制度,对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况,量化投资部根据估值委员会确定的对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法(比如:指数收益法)进行估值,并兼顾行业研究员基于上市公司估值模型计算结果所提出的估值建议或意见。必要时基金经理也会就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见,但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力,参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损,未有应分未分利润。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,发现个别监督指标不符合基金合同约定开及时通知了基金管理人,基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华宝收益增长混合型证券投资基金
报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		56,605,712.79	108,026,973.11
结算备付金		436,277.08	4,095,914.86
存出保证金		146,058.37	616,626.33
交易性金融资产		690,909,772.34	894,451,587.64
其中:股票投资		690,909,772.34	894,451,587.64
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		1,572,789.74	100,217,044.37
应收利息		11,923.41	-7,811.60
应收股利		-	-
应收申购款		154,161.42	305,958.79
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		749,836,695.15	1,107,706,293.50
负债和所有者权益		本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,097,184.08	-
应付赎回款		356,819.43	2,695,813.79
应付管理人报酬		968,166.98	1,413,793.86
应付托管费		161,361.16	235,632.33
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,179,317.07	7,795,353.88
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		611,893.51	534,216.91
负债合计		10,374,742.23	12,674,810.77
所有者权益:			
实收基金		180,382,558.20	196,400,259.20
未分配利润		559,079,394.72	898,631,223.53
所有者权益合计		739,461,952.92	1,095,031,482.73
负债和所有者权益总计		749,836,695.15	1,107,706,293.50

报告截止日2018年12月31日,基金份额净值4.0994元,基金份额总额180,382,558.20份。

7.2 利润表

会计主体:华宝收益增长混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-248,011,780.28	18,005,388.60
1.利息收入		906,004.02	3,759,779.02
其中:存款利息收入		839,507.91	2,094,007.71
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		66,496.11	1,665,771.31
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-84,997,571.51	23,466,517.42
其中:股票投资收益		-103,683,731.98	14,913,371.95
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		18,686,160.47	8,553,145.47
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-163,964,583.06	-9,735,175.78
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		44,370.27	514,267.94
减:二、费用		20,620,079.25	43,579,643.26
1. 管理人报酬		13,540,008.15	20,734,825.00
2. 托管费		2,256,667.98	3,455,804.26
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		4,419,828.90	18,954,062.37
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用		403,574.22	434,951.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-268,631,859.53	-25,574,254.66
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-268,631,859.53	-25,574,254.66

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华宝收益增长混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	196,400,259.20	898,631,223.53	1,095,031,482.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-268,631,859.53	-268,631,859.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-16,017,701.00	-70,919,969.28	-86,937,670.28
其中:1.基金申购款	7,900,551.49	30,845,683.23	38,746,234.72
2.基金赎回款	-23,918,252.49	-101,765,652.51	-125,683,905.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	180,382,558.20	559,079,394.72	739,461,952.92
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	275,034,459.94	1,300,496,721.02	1,575,531,180.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-25,574,254.66	-25,574,254.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-78,634,200.74	-376,291,242.83	-454,925,443.57
其中:1.基金申购款	21,331,042.76	104,109,677.05	125,440,719.81
2.基金赎回款	-99,965,243.50	-480,400,919.88	-580,366,163.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	196,400,259.20	898,631,223.53	1,095,031,482.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____黄小慧_____ _____向辉_____ _____张幸骏_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华宝收益增长混合型证券投资基金(原名为华宝兴业收益增长混合型证券投资基金,以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2006]第86号《关于同意华宝兴业收益增长混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华宝基金管理有限公司(原华宝兴业基金管理有限公司,已于2017年10月17日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,339,342,609.46元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第70号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》于 2006年6月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,339,809,854.34份基金份额,其中认购资金利息折合467,244.88份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》,华宝兴业收益增长混合型证券投资基金于2017年12月30日起更名为华宝收益增长混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝收益增长混合型证券投资基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常的市场情况下,本基金的投资比例范围为:股票占基金资产净值的30%-95%,权证占0%-3%,债券占0%-70%,现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上;投资于稳定分红股票的比例不低于股票资产的80%(稳定分红指过去三年内至少两次实施现金红利分配)。本基金的业绩比较基准为:上证红利指数收益率×65%+上证国债指数收益率×35%。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝基金管理有限公司于2019年3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝收益增长混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计