华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华宝基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝宝丰高等级债券
基金主代码	006300
交易代码	006300
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2018年8月30日
报告期末基金份额总额	4,317,672,199.92份
投资目标	本基金主要投资于利率债及高等级信用债,投资目标是在有效控制风险的基础上,力求获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金根据宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究,进行自上而下的资产配置,并结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对价值分析,进行债券类品种期限结构和类属配置。 1.债券投资策略 (1)久期策略 本基金在分析宏观经济指标和财政货币政策等的基础上,对未来较长的一段时间内的市场利率变化趋势进行预测,动态调整投资组合的久期,有效地控制利率波动对基金资产净值波动的影响。预期利率上升时适当缩短组合久期,在预期利率下降时适当延长组合久期,从而提高债券投资收益。 (2)收益率曲线策略 本基金运用收益率曲线策略,根据预期收益率曲线变化来调整投资组合的期限结构配置。预期收益率曲线可能向上移动或向下移动,降低或投长整个投资组合的平均剩余期限。或者根据收益率曲线上不同年限收益率的差异特征,通过骑乘策略,投资于最有投资价值的债券,以此提高投资组合收益。 (3)信用债投资策略 信用债券是本基金的重要投资对象。本基金将充分考虑宏观信用环境和主要行业的风险水平,综合考虑市场收益率水平,决定投资组合内的内外部信用等级的分布及分行业的投资比例。在个券选择上,确定本基金可承担的信用风险的个券,运用多维度绝对与相对价值分析方法和利率期限结构模型进行价值评估,挑选价值相对被低估的券种进行投资。 2.资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等多维策略,在严格遵守法律法规和基金合同,控制信用风险和流动性风险的前提下,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 3.银行存款投资策略 本基金将对利率市场整体环境和利率走势进行深入分析,在对交易对手信用风险进行评估的基础上,向交易对手银行进行询价,确定各存款银行的投资比例,并选取利率报价较高的银行进行存款投资。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	江苏银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华宝宝丰高等级债券A	华宝宝丰高等级债券C
下属分级基金的交易代码	006300	006301
报告期末下属分级基金的份额总额	4,317,466,579.09份	105,620.83份

§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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	华宝宝丰高等级债券A	华宝宝丰高等级债券C
1. 本期已实现收益	56,549,950.02	6,473.74
2. 本期利润	53,742,848.75	16,867.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0252
4. 期末基金资产净值	4,446,309,921.21	107,729.06
5. 期末基金份额净值	1.0296	1.0200

注:1.本期已实现收益指期基金本期利息收入、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

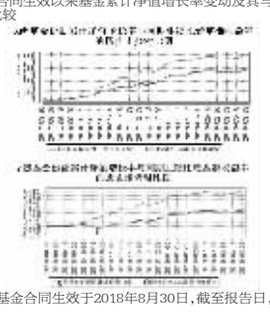
华宝宝丰高等级债券A

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	1.09%	0.06%	1.36%	0.06%	-0.26%	0.00%

华宝宝丰高等级债券C

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	1.00%	0.06%	1.36%	0.06%	-0.36%	0.00%

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、本基金基金合同生效于2018年8月30日,截至报告日,本基金基金合同生效未满一年。

2、截至2019年2月28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		
林昊	本基金基金经理、华宝新价值混合、华宝新机遇混合、华宝新活力混合基金经理	2018年8月30日	-	12年	本科。2006年5月加入华宝基金管理有限公司,先后担任策略研究、交易员、高级交易员、基金经理助理等职务。2017年3月起任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年12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12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12月至2018年12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。2018年8月起任华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经理。
王慧	本基金基金经理、华宝宝新债券A基金经理	2018年8月30日	-	14年	硕士,曾在中国银行、南洋商业和苏州从事债券投资管理工作。2016年10月加入华宝基金管理有限公司,担任投资经理。2018年8月起任华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经理。2019年3月起任华宝宝裕纯债债券型证券投资基金基金经理。

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、《华宝宝丰高等级债券型发起式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

年初以来,债市收益率维持低位震荡,去年推动利率大幅下行的宏观经济变量以及市场风险偏好在年初都发生了边际上的变化,稳增长、宽信用的对冲政策不断加码,中美贸易谈判远景乐观,以及非洲猪瘟扰动下对于通胀担忧的抬头,都短暂压制了利率的进一步下行。随着近期海外经济(特别是欧洲)和市场风险偏好的回落,有望缓解国内权益市场高热对于债市的跷跷板效应,债市静待变局。

元旦过后,随着跨年资金效应的减退,收益率延续去年底的进一步下行。但纵观一季度整体的资金情绪,虽然银行间隔夜和7天加权平均利率均较去年下半年走低,但是资金波动幅度也在不断加大,特别是3月份的季末冲击来得更早更剧烈。从管理层的态度也不难发现,未来货币政策整体的宽松空间不大,或者说更关注局部的需求,国务院总理多次表示不会重走大水漫灌的老路,央行行长也表示目前中国进一步降准的空间有限。所幸,在欧美经济数据不及预期的背景下,美联储3月维持联邦基金目标利率不变,而点阵图显示多数委员认为2019年将不加息,2020年或加息一次,同时美联储公布将逐渐减少缩表规模,直至9月末结束缩表,这将给国内央行的货币政策留出一定空间。

自去年8月国内爆发非洲猪瘟疫情以来,全国共有28个省市相继卷入。春节后生猪价格快速上涨,部分地区单周环比涨幅高达20%。在生猪价格上涨之前,出现"出栏加速+价格下跌+屠宰体重下降",说明可能是非洲猪瘟疫情导致恐慌情绪发酵,集中出栏导致阶段性供给不足。根据测算,此前国内三轮猪周期启动后,12个月内猪肉分项对CPI的拉动效应分别为0.76%、0.82%和0.05%。前两轮周期启动1年内CPI同比均出现大幅攀升,分别上行1.6%、上行2.6%,而第三轮则小幅下行0.4%。如新一轮猪周期启动,猪价持续上涨,可能带动CPI同比升至2.5%附近。所以,短期内猪价上涨对CPI的影响较为有限,但也不能忽视四季度后半程PPI翘尾叠加新涨价超预期对通胀的扰动。

本基金一季度保持投资组合久期和一定的杠杆比例,并对部分仓位进行了交易,整体净值出现一定程度上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额A净值增长率为1.09%;本报告期基金份额C净值增长率为1.00%;同期业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,基金合同于2018年8月30日生效,基金管理人于2018年8月24日运用固有资金作为发起资金认购本基金,且承诺持有期限自本基金合同生效之日起不少于3年。

根据本基金基金合同的规定:基金合同生效日起三年后的对应日,若基金资产规模低于2亿元,本基金应当按照基金合同约定的程序进行清算并终止,且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。基金合同生效三年后继续存续的,基金存续期内,连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露;连续60个工作日出现前述情形之一的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。

截止2019年3月31日,本基金基金合同生效未满三年,基金管理人暂无需对基金持有人数或基金资产净值进行预警说明。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,937,932,000.00	94.90
	其中:债券	4,937,932,000.00	94.90
	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	166,569,575.93	3.20
8	其他资产	98,826,183.44	1.90
9	合计	5,203,317,759.37	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	4,937,932,000.00	111.08
	其中:政策性金融债	4,937,932,000.00	111.08
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	4,937,932,000.00	111.08

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	190202	19国开02	6,900,000	689,241,000.00	15.50
2	170209	17国开09	4,800,000	481,776,000.00	10.99
3	180208	18国开08	4,500,000	459,630,000.00	10.34
4	180313	18进出13	4,000,000	406,560,000.00	9.12
5	180409	18农发09	3,900,000	399,243,000.00	8.98

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金不投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	98,826,183.44
5	应收申购款	356.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,826,183.44

5.10.4 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。

5.10.5 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的说明。

5.10.6 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,合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝宝丰高等级债券A	华宝宝丰高等级债券C
报告期期初基金份额总额	4,908,752,984.40	4,307,029.30
报告期期间基金总申购份额	634,736,016.97	14,867.89
减:报告期期间基金总赎回份额	1,226,022,422.28	4,216,275.36
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	4,317,466,579.09	105,620.83

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

项目	华宝宝丰高等级债券A	华宝宝丰高等级债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,900,000.00	100,000.00
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	9,900,000.00	100,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.23	0.00

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.23	10,000,000.00	0.23	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.23	10,000,000.00	0.23	-

注:1、本基金募集期间,本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计10,001,000.00元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于3年;

2、本基金管理人运用固有资金于2018年8月24日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为1,000元。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	984,444,772.59	-	-	984,444,772.59	22.80%
	2	20190101-20190331	999,899,010.09	-	-	999,899,010.09	23.16%
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时能可能要变现部分资产,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,加强防范流动性风险、市场风险,保护持有人利益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金合同;

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金招募说明书;

华宝宝丰高等级债券型发起式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。

10.2 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。

10.3 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4月19日

华宝宝康灵活配置证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华宝基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	165,943,108.84份
投资目标	规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×65%+沪深300指数收益率×35%
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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	17,880,897.66
2.本期利润	61,494,968.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.3665
4.期末基金资产净值	324,634,798.39
5.期末基金份额净值	1.9563

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。

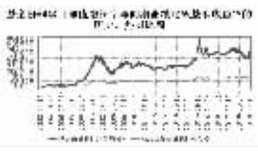
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	22.98%	1.25%	10.36%	0.54%	12.62%	0.71%

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2004年1月15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		
季鹏	本基金基金经理、华宝第三产业混合基金经理	2013年8月27日	-	12年	硕士,拥有CFA资格。曾在香港大都证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011年4月加入华宝基金管理有限公司,担任高级策略分析师兼基金经理助理等职务。2013年8月起任华宝宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2015年5月至2017年5月任华宝国策导向混合型证券投资基金基金经理。2015年5月至2017年12月任华宝先进成长混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起任华宝第三产业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、《华宝宝康系列开放式证券投资基金基金契约》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

一是美联储宽松预期明显,新兴国家流动性预期改变很大,各国都出现了较大幅度的反弹;第二是在中美两国的合作努力下,两国的贸易战谈判仍取得了很大的进展,中国进一步对外开放提速。这两个压制条件出现了较大的扭转。

在经历了惨淡的2018年之后,2019年的开年一季度市场表现超出预期。国内方面是流动性释放和经济企稳预期强化;海外是中美贸易战谈判也在中美双方努力下取得良好进展,外围环境引发的恐慌得到大幅缓解;此外,证监会新主席上任之后采取了较为积极的监管政策和推动科创板的快速上市也推动了市场情绪的大为改观。市场此轮反弹的速度和力度都很大,一扫去年的颓势;目前市场已经上涨超过3000点,很多基金表现已经收复去年的跌幅,市场的情绪回升明显。此外,宽货币稳经济、减税降费、促进民营经济发展等策略更是对市场信心恢复带来较好的推动。

面对一月开年就迅猛展开的行情和政策变化,本基金在一月份开始迅速增加仓位和调整结构,特别是二月份之后重仓了部分科技股和创业板股票,表现较好,二三月份,部分重仓的科技股、券商股、农业股都取得了胜于市场的超额收益,本基金一季度表现远超基准,业绩表现总体尚可,但是由于受制于被动持仓限制和仓位上限较低,使得本基金表现同组排名表现一般,但是主动持仓部分股票表现不错。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为22.98%,业绩比较基准收益率为10.36%。

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	242,686,843.19	73.36
	其中:股票	242,686,843.19	73.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,101,937.40	23.01
	其中:债券	76,101,937.40	23.01
	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	10,467,124.14	3.16
8	其他资产	1,538,649.82	0.47
9	合计	330,794,554.55	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	6,125,827.60	1.89
B	采矿业	4,040,539.22	1.24
C	制造业	123,728,574.03	38.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,356,217.94	1.34
E	建筑业	5,515,184.82	1.70
F	批发和零售业	2,023,284.06	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	3,859,685.98	1.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,178,972.17	5.29
J	金融业	47,248,464.85	14.55
K	房地产业	21,692,885.99	6.68
L	租赁和商务服务业	2,644,062.36	0.81
M	科学研究和技术服务业	103,202.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	312,124.50	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,339,445.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	2,518,362.68	0.78
S	综合	-	-
	合计	242,686,843.19	74.76

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	000858	五粮液	99,289	9,432,466.00	2.91
2	601318	中国平安	111,100	8,565,810.00	2.64
3	002384	东山精密	430,000	8,165,700.00	2.52
4	002157	正邦科技	500,000	8,145,000.00	2.51
5	300059	东方财富	387,154	7,502,044.52	2.31
6	002124	天邦股份	356,000	6,206,400.00	1.91
7	600383	金地集团	424,154	5,832,117.50	1.80
8	002475	立讯精密	225,767	5,599,021.60	1.72
9	600030	中信证券	211,531	5,241,738.18	1.61
10	601155	新城控股	109,200	4,930,380.00	1.52

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	25,795,000.00	7.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,266,000.00	15.48
	其中:政策性金融债	50,266,000.00	15.48
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)	40,937.40	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,101,937.40	23.44

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	010107	21国债(7)	250,000	25,795,000.00	7.95
2	150316	15进出16	200,000	20,206,000.00	6.22
3	180209	18国开09	200,000	20,054,000.00	6.18
4	180306	18进出06	100,000	10,006,000.00	3.08
5	113023	中信转债	388	40,937.40	0.01

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金不投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	256,630.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,247,948.51
5	应收申购款	35,071.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,538,649.82

5.10.4 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。

5.10.5 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的情况。

5.10.6 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,合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	169,504,977.51
报告期期间基金总申购份额	1,090,776.52
减:报告期期间基金总赎回份额	4,652,644.20
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	165,943,108.84

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	209,032.80
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	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	209,032.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.13

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	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	19,727,756.95	-	-	19,727,756.95	30.49%
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时能可能要变现部分资产,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,加强防范流动性风险、市场风险,保护持