华宝可转债债券型证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	59,094,893.84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、市场资金供求情况,以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合,重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的今景品种。
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,在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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	3,730,761.50
2.本期利润	6,727,587.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.1502
4.期末基金资产净值	59,639,949.75
5.期末基金份额净值	1.0092

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。

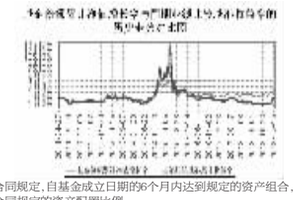
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	19.30%	0.97%	12.27%	0.67%	7.03%	0.30%

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		
李栋梁	固定收益部副总经理、本基金基金经理、华宝康债券、华宝增强收益债券、华宝鑫债券、华宝新起点混合、华宝新飞跃混合基金经理。	2016年6月1日	-	15年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资。2010年9月加入华宝基金管理有限公司,担任债券分析师、基金经理助理等职务,现任固定收益部副总经理。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月任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年4月起任华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2016年6月起任华宝可转债债券型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年12月任华宝新活力灵活配置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月起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月至2019年3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、《华宝可转债债券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 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

2019年1-2月份,固定资产累计投资完成额(不含农户)同比增长6.1%,增速比2018年全年提高0.2个百分点。其中,制造业投资累计同比增长5.9%,增速下滑较为明显;1-2月房地产开发投资累计同比11.6%,比去年全年回升2.6个百分点;基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)累计同比增长4.3%,比上年提高0.5个百分点。以美元计,1-2月份出口金额累计同比下降4.6%,4季度出口增速开始下滑,内外需放缓和前期抢出口的负面影响开始显现;1-2月份进口金额累计同比下降3.1%,进口增速也开始下滑。1-2月份社会消费品零售总额累计同比增长8.2%,名义增速持平,实际消费增速较去年4季度上升。物价水平方面,2月份CPI同比增长1.5%,2月份水平很可能是全年低点,后期CPI趋于上升且中枢会抬升;2月份PPI同比增速0.9%,PPI的水平略高于市场预期。

2019年1季度债券市场出现分化,年初资金面非常宽松,债券整体上涨,随后市场对于经济走势出现分歧,收益率曲线出现陡峭化走势,长端收益率震荡中上行,中短端收益率总体上也出现震荡,但收益率仍较2018年年底是下行的,只是下行幅度大幅收窄。1-2月份社会融资总量增速上行,部分高频数据好转,地产投资增速超预期以及通胀水平提升等都导致长久期利率债收益率上行。

权益市场走出牛市行情,1月份受到全球风险资产反弹的带动,沪深300、上证50等领先上涨;1月份中小创预披露结束之后,在科创板预期带动下,中小创涨幅惊人。可转债的走势和股票一致,先是大的转债上涨,随后小转债整体快速上涨,部分小转债上涨幅度惊人。

可转债债券基金年初以来不断增加可转债配置比例,尤其是2月份大幅增加了中小创类别的攻击性转债。3月份转债转入震荡之后,对转债进行了交易,事后来看交易并不成功。总体来说,大幅提高攻击性转债投资比例之后净值上涨速度较快。

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19.30%,业绩比较基准收益率为12.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至2019年3月31日,本基金基金资产净值已连续超过六十个工作日低于5000万元。根据相关规定,基金管理人已拟定解决方案,目前已通过证监会备案,基金管理人将尽快付诸实施,并及时履行信息披露义务。

§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	64,602,196.02	86.07
	其中:债券	64,602,196.02	86.07
	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	7,400,478.13	9.86
8	其他资产	3,058,357.02	4.07
9	合计	75,061,031.17	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

本基金本报告期末未持有股票。

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。

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	2,802,150.00	4.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	502,500.00	0.84
	其中:政策性金融债	502,500.00	0.84
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)	61,297,546.02	102.78
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,602,196.02	108.32

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	113011	光大转债	40,000	4,594,800.00	7.70
2	123021	万信转2	28,000	3,317,440.00	5.56
3	132015	18中油EB	25,000	2,511,750.00	4.21
4	019544	16国债16	25,000	2,501,250.00	4.19
5	132011	17浙投EB	23,280	2,188,320.00	3.67

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,762.46
2	应收证券清算款	2,752,109.59
3	应收股利	-
4	应收利息	149,114.98
5	应收申购款	148,369.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,058,357.02

5.10.4 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	113011	光大转债	4,594,800.00	7.70
2	132015	18中油EB	2,511,750.00	4.21
3	132011	17浙投EB	2,188,320.00	3.67
4	123015	蓝盾转债	2,022,933.85	3.39
5	127006	敖东转债	1,835,830.00	3.08
6	127007	湖广转债	1,803,750.00	3.02
7	128039	三力转债	1,798,889.39	3.02
8	127005	长证转债	1,724,850.00	2.89
9	110043	无锡转债	1,647,000.00	2.76
10	123003	蓝思转债	1,608,300.00	2.70
11	123007	道氏转债	1,589,508.70	2.67
12	123012	万顺转债	1,539,950.70	2.58
13	128038	利欧转债	1,490,280.00	2.50
14	132007	16凤凰EB	1,479,750.00	2.48
15	132004	15国盛EB	1,469,100.00	2.46
16	128020	水晶转债	1,343,400.00	2.25
17	128045	机电转债	1,291,620.00	2.17
18	113014	林洋转债	1,268,760.00	2.13
19	110042	航电转债	1,230,500.00	2.06
20	128034	江银转债	1,162,200.00	1.95
21	110031	航信转债	1,120,300.00	1.88
22	128035	大族转债	1,099,500.00	1.84
23	113518	顾家转债	1,077,219.10	1.81
24	110041	蒙电转债	993,664.00	1.67
25	113508	新凤转债	963,935.20	1.62
26	110045	海澜转债	835,822.00	1.40
27	128014	永东转债	831,331.50	1.39
28	123009	星源转债	803,318.10	1.35
29	128017	金禾转债	714,046.24	1.20
30	113509	新泉转债	624,335.70	1.05
31	113009	广汽转债	593,198.80	0.99
32	113511	千禾转债	555,050.00	0.93
33	110034	九州转债	552,100.00	0.93
34	113513	安井转债	508,212.10	0.85
35	113008	电气转债	364,860.00	0.61
36	113013	国君转债	258,133.80	0.43
37	113017	吉视转债	157,776.20	0.26
38	132009	17中油EB	101,900.00	0.17
39	113512	景旺转债	50,376.30	0.08

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	39,167,442.54
报告期期间基金总申购份额	27,515,311.16
减:报告期期间基金总赎回份额	7,587,859.86
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	59,094,893.84

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	531,712.92
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	531,712.92
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.90

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;

华宝可转债债券型证券投资基金基金合同;

华宝可转债债券型证券投资基金招募说明书;

华宝可转债债券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

2019年4月19日

华宝事件驱动混合型证券投资基金

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	华宝事件驱动混合
基金主代码	001118
交易代码	001118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	3,000,671,421.81份
投资目标	本基金积极发掘可能对上市公司当前或未来价值产生重大影响的各类事件,把握各类事件创造出的投资机会,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 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、企业盈利、市场估值以及市场流动性等方面因素分析判断决定大类资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将影响行业和公司投资价值的事件性因素作为投资的主线,以事件驱动作为核心的投资策略,通过对上市公司各类事件的深入分析来精选个股。 3.固定收益类投资工具投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券、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我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 4.股指期货投资策略 本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,达到管理投资组合风险的目的。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。 5.资产支持证券投资策略 本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 6.其他金融工具投资策略 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,基金管理人将根据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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	37,022,038.71
2.本期利润	397,354,314.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.1305
4.期末基金资产净值	2,029,177,957.49
5.期末基金份额净值	0.676

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。

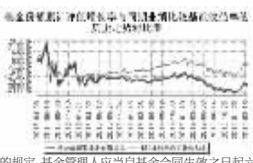
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	23.81%	1.53%	22.76%	1.24%	1.05%	0.29%

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10月8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		
陈建华	本基金基金经理、华宝中证100指数、华宝智慧产业业混合、华宝第三产业混合基金经理	2015年4月8日	-	17年	硕士。曾在南方证券上海分公司工作。2007年8月加入华宝基金管理有限公司,先后在研究部、量化投资部任助理分析师、数量分析师、上证180价值ETF和华宝上证180价值ETF联接基金经理助理、上证180成长ETF和华宝上证180成长ETF联接基金经理助理。2012年12月起任华宝中证100指数证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理,2017年5月起任华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金和华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年7月至2019年3月任华宝新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理,本基金基金经理、华宝量化对冲混合、华宝沪深300增强、华宝科技先锋混合基金经理	2015年4月8日	-	16年	复旦大学经济学硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝基金管理有限公司,先后担任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理等职务,现任助理投资总监、量化投资部总经理。2009年9月至2015年11月任华宝中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年4月至2015年11月任上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2014年9月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理,2016年12月起任华宝沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2019年2月起任华宝科技先锋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、《华宝事件驱动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 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

从宏观层面来看,一季度中美贸易摩擦出现缓和迹象,宽信用、减税降费等促内需稳增长的货币和财政措施进一步加快落实,社融、PMI等指标也好于市场预期,虽然长期来看经济大概率仍处于下台阶的过程,但短期硬着陆的风险不大,预计二三季度将阶段性企稳。一季度A股表现强势,超跌反弹、估值修复是推动市场上涨的主要力量,与极度悲观的2018年相比投资者的风险偏好明显抬升,市场情绪转暖,交投较为活跃。行业层面分化较大,报告期内计算机、农林牧渔、食品饮料、非银金融、电子收益较高,而银行、公用事业、建筑装饰、汽车、钢铁等涨幅相对较少。

基金主要关注业绩驱动和资金驱动的股票,精选符合长期经济发展趋势、长线资金配置方向、成长和估值水平相匹配、有一定安全边际的优质标的。报告期内,基金在增加核心品种如食品饮料配置的基础上增持了弹性品种券商以及性价比较高的电子、计算机,减持了前期重仓的防御品种银行以及行业政策冲击较大的医药。报告期末,基金主要配置在金融、科技、消费三大领域,前五大持仓行业分别是电子、非银金融、银行、计算机、食品饮料。

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23.81%,业绩比较基准收益率为22.76%。

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	1,807,255,521.31	87.44
	其中:股票	1,807,255,521.31	87.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	114,011,400.00	5.52
	其中:债券	114,011,400.00	5.52
	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	120,556,453.40	5.83
8	其他资产	24,933,995.67	1.21
9	合计	2,066,757,370.38	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	53,067,837.30	5.88
C	制造业	355,036,075.38	39.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,644,164.96	1.96
E	建筑业	25,741,397.22	2.85
F	批发和零售业	24,372,441.92	2.70
G	交通运输、仓储和邮政业	38,382,685.00	4.26
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	147,093,709.12	16.31
K	房地产业	154,041,993.35	17.08
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,166,272.00	0.46
S	综合	-	-
	合计	819,546,576.25	90.85

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	75,095	64,130,379.05	3.16
2	002008	大族激光	1,500,031	63,301,308.20	3.12
3	600196	复星医药	2,100,974	62,567,065.72	3.08
4	601211	国泰君安	3,100,000	62,465,000.00	3.08
5	601688	华泰证券	2,780,096	62,301,951.36	3.07
6	600030	中信证券	2,500,046	61,951,139.88	3.05
7	600036	招商银行	1,800,002	61,056,067.84	3.01
8	000333	美的集团	1,250,082	60,916,495.86	3.00
9	601318	中国平安	790,037	60,911,852.70	3.00
10	002415	海康威视	1,730,064	60,673,344.48	2.99

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	114,011,400.00	5.62
	其中:政策性金融债	114,011,400.00	5.62
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	114,011,400.00	5.62

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	1,140,000	114,011,400.00	5.62

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,采用流动性好、交易活跃的期货合约,达到管理投资组合风险的目的。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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 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

事件驱动基金截至2019年3月31日持仓前十名证券中的招商银行(600036)于2018年5月4日收到银保监会处罚通知。由于公司存在:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款;被处以罚款。

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	661,126.20
2	应收证券清算款	19,931,432.90