华宝高端制造股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

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7月17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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝制造股票
基金主代码	000896
交易代码	000896
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月10日
报告期末基金份额总额	334,544,439.56份
投资目标	把握制造业升级过程中的投资机会,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	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、产业政策,以及市场流动性等方面因素,对相关资产类别的预期收益及风险进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对高端制造业主题相关行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享制造业升级过程中所带来的投资机会。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。在法律法规许可的前提下,本基金可基于遵循原则运用权证等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,提高投资效率,管理基金投资组合风险水平,以更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	申银万国制造业指数收益率×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股票型基金,属于证券投资基金中的预期风险和预期收益都较高的品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,712,112.61
2.本期利润	-32,182,245.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0947
4.期末基金资产净值	350,174,945.50
5.期末基金份额净值	1.047

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。

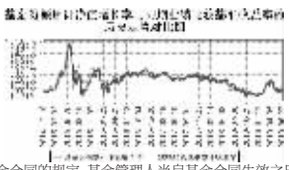
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.40%	1.49%	-7.57%	1.58%	-0.83%	-0.09%

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6月10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		
贺喆	本基金基金经理、华宝转型升级混合基金经理	2018年8月24日	-	8年	本科。曾在上海从容投资管理有限公司任投资管理部基金经理助理。2013年10月加入华宝基金管理有限公司,先后任高级分析师、高级分析师、基金经理助理、基金经理职务。2015年7月至2018年8月任华宝高端制造股票型证券投资基金基金经理助理。2015年7月起任华宝国策导向混合型证券投资基金基金经理助理。2018年1月至2018年8月任华宝增强收益债券型证券投资基金基金经理助理。2018年7月起任华宝转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年8月起任华宝高端制造股票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、《华宝高端制造股票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

一季度市场在信用、货币双宽松,贸易摩擦缓和的背景下,对经济的预期转向乐观,市场持续上涨最高接近3300,万得全A最大涨幅达到39%。我们年初时对指数的乐观预期基本上得到实现。二季度初,随着宽松政策的边际收紧,市场开始了调整,随后贸易摩擦恶化超出市场预期,PMI、发电耗煤、工业增加值等数据的连续回落,指数随之回吐了近一半一季度的涨幅。

本基金二季度持仓的TMT个股回撤明显,在市场大幅波动中被动调整防御,在这个过程中净值回撤较大。

我们认为指数重拾上涨需要实体经济有确凿见底的信号,目前尚看不到上市公司盈利下行趋势的扭转。在盈利前景不明的情况下,制造业投资的回升也许在今年很难看到,房地产投资在"杠杆不能上天"和"房住不炒"的政策背景下,增速也难言乐观。在市场估值处于历史低位附近、但没有经济和盈利改善预期的背景下,市场在接下来一段时间内大概率区间震荡。

在行业方面,由于三季度恰逢科创板开闸,这是我国产业升级、经济转型之国家战略在资本市场的体现和重要尝试,可能成为投资者分享新经济红利的重要场所。本基金会努力在科创板上市企业中发掘代表中国经济未来,有潜力成就伟大的公司,同时,抓住沪深两市中优质科技股的阶段性比价机会。另外,在底线思维基础上,我们预计财政政策大概率会在下半年加码基建投资,因此相关产业链的公司也会有投资机会。

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-8.40%,业绩比较基准收益率为-7.57%。

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	294,901,617.80	82.68
	其中:股票	294,901,617.80	82.68
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	33,000,000.00	9.25
	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	28,318,437.08	7.94
8	其他资产	445,314.63	0.12
9	合计	356,665,369.51	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	2,996,703.00	0.86
C	制造业	216,129,397.67	61.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,456,362.97	7.56
E	建筑业	380,231.00	0.11
F	批发和零售业	278,692.00	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	1,771,328.00	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,420,715.06	1.83
J	金融业	19,854,094.78	5.67
K	房地产业	16,390,553.00	4.68
L	租赁和商务服务业	863,253.72	0.25
M	科学研究和技术服务业	3,337,180.00	0.95
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	294,901,617.80	84.22

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	600900	长江电力	774,228	13,858,681.20	3.96
2	600104	上汽集团	450,800	11,495,400.00	3.28
3	002214	大立科技	958,000	9,168,060.00	2.62
4	000961	中南建设	1,039,300	9,000,338.00	2.57
5	002465	海格通信	691,631	6,598,159.74	1.88
6	000002	万科A	236,500	6,577,065.00	1.88
7	002415	海康威视	233,000	6,426,140.00	1.84
8	600352	浙江龙盛	402,225	6,343,088.25	1.81
9	600873	梅花生物	1,262,384	6,046,819.36	1.73
10	603638	艾迪精密	268,375	6,038,437.50	1.72

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。

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 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

高端制造基金截至2019年6月30日持仓前十名证券中的中南建设(000961)于2019年3月29日收到深交所通报批评。由于公司存在以下违规行为:2017年11月11日,中南建设与深圳市和润达投资有限公司(以下简称"深圳和润达")、深圳三瑞房地产开发有限公司(以下简称"深圳三瑞")签署《深圳市罗湖区草埔城中村城市更新项目合作协议》,中南建设与深圳三瑞分别将持有的中南(深圳)房地产开发有限公司(以下简称"中南房地产")47%和20%的股权转让与深圳和润达。2017年11月16日,中南建设完成了转让中南房地产47%股权转让的工商变更手续。2017年12月8日,中南建设收到交易方深圳和润达支付的股权转让款。本次交易所产生的投资收益共计金额为50,100万元,此次交易在扣除所得税影响后,股权转让产生的净利润为37,357万元,占中南建设2016年度归母净利润的92.16%。对于上述重大交易事项,中南建设迟至2018年6月7日才履行信息披露义务,并迟至2019年1月17日才履行股东大会审议程序。

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	402,843.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,267.03
5	应收申购款	36,204.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	445,314.63

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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,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	353,916,420.72
报告期期间基金总申购份额	7,175,164.26
减:报告期期间基金总赎回份额	26,547,145.43
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	334,544,439.55

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

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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2019年6月22日发布《华宝基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告》,具体内容详见公司公告,请投资者予以关注。

§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;

华宝高端制造股票型证券投资基金合同;

华宝高端制造股票型证券投资基金招募说明书;

华宝高端制造股票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7月17日

华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:华宝基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝第三产业混合
基金主代码	004481
交易代码	004481
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月25日
报告期末基金份额总额	50,085,561.03份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过挖掘第三产业上市公司的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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、产业政策以及市场流动性等方面的因素,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。 2.股票投资策略 本基金采取积极的股票选择策略,将"自上而下"的行业配置策略和"自下而上"的股票精选策略相结合,根据对宏观经济、中观行业和市场风险特征变化的判断,进行投资组合的动态优化,实现基金资产长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券,以有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。 4.权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场的短期波动,进行积极操作,在风险可控的前提下力争实现稳健的超额收益。 5.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。本基金将遵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,并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征。 6.资产支持证券投资策略 基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化;研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响,同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。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积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 7.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×55%+上证国债指数收益率×45%
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	中国工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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	172,721.12
2.本期利润	-1,084,466.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0212
4.期末基金资产净值	43,726,787.61
5.期末基金份额净值	0.8730

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。

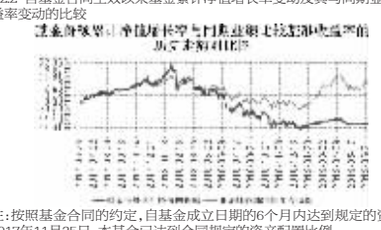
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.37%	0.29%	-0.16%	0.84%	-2.21%	-0.55%

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2017年11月25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、华宝策配置基金经理	2017年5月25日	-	12年	硕士,拥有CFA资格。曾在香港大福证券、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月起任华宝宏观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。
陈建华	本基金基金经理、华宝中证100指数、华宝智件驱动混合、华宝智慧产业混合基金经理	2017年5月27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。

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。

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	-2.21%	0.29%	-0.16%	0.84%	-2.05%	-0.55%

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2017年11月25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、华宝策配置基金经理	2017年5月25日	-	12年	硕士,拥有CFA资格。曾在香港大福证券、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月起任华宝宏观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。
陈建华	本基金基金经理、华宝中证100指数、华宝智件驱动混合、华宝智慧产业混合基金经理	2017年5月27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。

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、《华宝第三产业灵活配置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,二季度贸易冲突带来的不确定性上升,全球增长乏力,各国央行多转向宽松。国内经济继续处于下台阶的寻底过程,生产及需求端整体仍然偏弱,同时通胀小幅上行,货币政策稳健中性灵活,财政政策积极逆周期调节,发力对冲风险。二季度A股在经历了一季度的强势反弹后振幅加大,在5月中美贸易摩擦再度升级后大幅下跌,市场情绪趋于谨慎,成交量低迷,随着六月底G20会议的召开中美关系缓和市场有所回暖。报告期内以蓝筹股为代表的上证50和中证100表现相对较好,分别上涨3.24%和1.88%,而创业板和中证500相对较弱,分别下跌10.75%和10.76%。

目前基金板块前5大行业为:电子、房地产、银行、传媒、医药生物等。

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-2.37%,业绩比较基准收益率为-0.16%。

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2017年5月25日,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	5,844,057.89	13.32
	其中:股票	5,844,057.89	13.32
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	37,938,023.94	86.50
8	其他资产	76,063.16	0.17
9	合计	43,858,144.99	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	-	-
C	制造业	2,534,129.65	5.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	281,640.00	0.64
E	建筑业	192,629.84	0.44
F	批发和零售业	475,317.00	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	94,653.00	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	288,632.00	0.66
J	金融业	790,345.00	1.81
K	房地产业	703,683.40	1.61
L	租赁和商务服务业	95,230.00	0.22
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	387,798.00	0.89
S	综合	-	-
	合计	5,844,057.89	13.36

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	300127	银河磁体	8,200	164,164.00	0.38
2	601318	中国平安	1,300	115,193.00	0.26
3	600340	华夏幸福	3,400	110,738.00	0.25
4	002304	洋河股份	900	109,404.00	0.25
5	000863	三湘印象	20,100	105,726.00	0.24
6	601928	凤凰传媒	13,000	104,910.00	0.24
7	002563	森马服饰	9,300	102,858.00	0.24
8	600383	金地集团	8,600	102,598.00	0.23
9	000338	潍柴动力	8,300	102,007.00	0.23
10	600016	民生银行	15,800	100,330.00	0.23

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。

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 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

高端制造基金截至2019年6月30日持仓前十名证券中的中南建设(000961)于2019年3月29日收到深交所通报批评。由于公司存在以下违规行为:2017年11月11日,中南建设与深圳市和润达投资有限公司(以下简称"深圳和润达")、深圳三瑞房地产开发有限公司(以下简称"深圳三瑞")签署《深圳市罗湖区草埔城中村城市更新项目合作协议》,中南建设与深圳三瑞分别将持有的中南(深圳)房地产开发有限公司(以下简称"中南房地产")47%和20%的股权转让与深圳和润达。2017年11月16日,中南建设完成了转让中南房地产47%股权转让的工商变更手续。2017年12月8日,中南建设收到交易方深圳和润达支付的股权转让款。本次交易所产生的投资收益共计金额为50,100万元,此次交易在扣除所得税影响后,股权转让产生的净利润为37,357万元,占中南建设2016年度归母净利润的92.16%。对于上述重大交易事项,中南建设迟至2018年6月7日才履行信息披露义务,并迟至2019年1月17日才履行股东大会审议程序。

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	13,341.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	62,711.39
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,063.16

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

本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况。

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,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	50,083,582.50
报告期期间基金总申购份额	8,010,304.43
减:报告期期间基金总赎回份额