

华宝大盘精选混合型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

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：2018 年 10 月 26 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 2018 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华宝大盘精选混合 |
| 基金主代码 | 240011 |
| 交易代码 | 240011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008 年 10 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 49,796,851.33 份 |
| 投资目标 | 在控制风险的前提下，争取基金净值中长期增长超越业绩比较基准。 |
| 投资策略 | 本基金将深入研究大盘股基本面和长期发展前景，注重价值挖掘，通过定量与定性相结合的个股精选策略精选个股，通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识，调整股票资产在不同行业的投资比例。本基金的大盘股指沪深 A 股按照流通市值从大至小排名在前 1/3 的股票。 |
| 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 7 月 1 日 — 2018 年 9 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -14,280,815.66 |
| 2. 本期利润 | -3,259,243.04 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0657 |
| 4. 期末基金资产净值 | 71,751,350.68 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.4409 |

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。

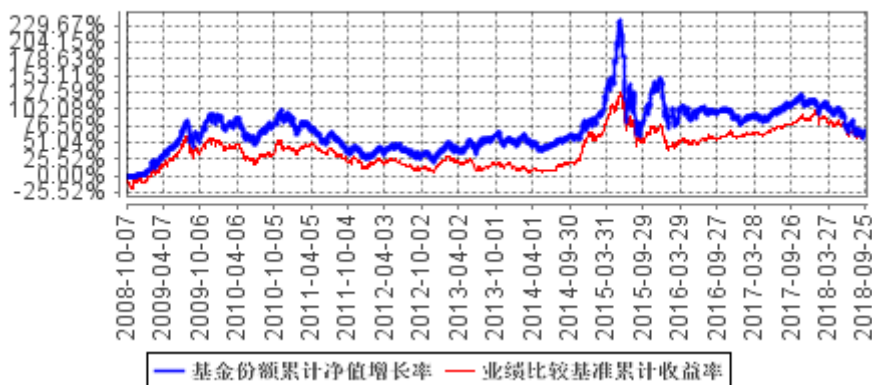
3.2 基金净值表现

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 | -4.39% | 1.55% | -1.38% | 1.09% | -3.01% | 0.46% |

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2009 年 4 月 7 日，本基金已达到基金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 | | |
| 夏林锋 | 本基金基金经理、华宝生态中国混合、华宝未来主导混合、华宝绿色主题混合基金经理 | 2014 年 10 月 22 日 | 2018 年 8 月 29 日 | 8 年 | 硕士。曾在上海高压电器研究所从事研究工作。2010 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，曾任分析师，2012 年 10 月至 2014 年 10 月担任华宝大盘精选混合型证券投资基金基金经理助理，2014 年 10 月至 2018 年 8 月担任华宝大盘精选混合型证券投资基金基金经理，2015 年 2 月兼任 |

| | | | | | |
|----|--------------------|-----------------|---|-----|--|
| | | | | | 华宝生态中国混合型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2017 年 3 月兼任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月起兼任华宝未来主导产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 9 月任华宝绿色主题混合型证券投资基金基金经理。 |
| 詹杰 | 本基金经理、华宝增强收益债券基金经理 | 2018 年 8 月 29 日 | - | 8 年 | 硕士。曾在易方达基金、华创证券从事研究工作。2015 年 9 月加入华宝基金管理有限公司担任投资经理。2018 年 8 月起任华宝增强收益债券型证券投资基金基金经理、华宝大盘精选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合规守信情况的说明

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、《华宝大盘精选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

2018 年三季度，实体经济承受了外部贸易战和内部去杠杆的双重压力，下行趋势加大。虽然央行适时释放了宽裕的流动性，但是信用派生不佳。从行业层面来说，地产和后地产行业的固然数据不佳，基建刺激也短期未见效果，甚至连消费行业都出现了一些疲软苗头。除了极个别的行业外，整体实体经济边际上仍然在下行通道中。从具体指数来看，三季度上证指数下跌 14.42%，沪深 300 下跌 19.48%；创业板下跌 12.16%。

本基金在三季度坚持底线思维，采取了防守型策略，重点配置在银行、保险、消费以及高股息低估值良好现金流的蓝筹品种。

展望未来，必须承认的是，我们处在一个金融周期的高点，去杠杆是必然经历的过程，贸易争端也将持续较长的时间。从投资上来说，仍然需要坚持底线思维，重点配置在低杠杆的优质内向型蓝筹企业。但同时，我们会逐渐加大研究能够驱动中国转型经济升级的行业和个股，在合适的时间，以合适的仓位配置在诸如云计算、半导体、AI、军工、创新药等方向的优质个股上。

4.5 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-4.39%，同期业绩比较基准收益率为-1.38%。

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 | 57,630,643.90 | 78.59 |
| | 其中：股票 | 57,630,643.90 | 78.59 |
| 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 | 15,448,587.70 | 21.07 |
| 8 | 其他资产 | 254,660.35 | 0.35 |
| 9 | 合计 | 73,333,891.95 | 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 | 789,330.00 | 1.10 |
| B | 采矿业 | 4,081,288.17 | 5.69 |
| C | 制造业 | 23,496,023.15 | 32.75 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 498,995.95 | 0.70 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 2,256,134.08 | 3.14 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| J | 金融业 | 21,596,849.43 | 30.10 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,044,748.12 | 4.24 |
| 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 | 1,867,275.00 | 2.60 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 57,630,643.90 | 80.32 |

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 | 600036 | 招商银行 | 127,400 | 3,909,906.00 | 5.45 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 53,800 | 3,685,300.00 | 5.14 |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 585,524 | 3,378,473.48 | 4.71 |
| 4 | 601939 | 建设银行 | 412,600 | 2,987,224.00 | 4.16 |
| 5 | 000860 | 顺鑫农业 | 56,900 | 2,594,640.00 | 3.62 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 412,000 | 2,406,080.00 | 3.35 |
| 7 | 002127 | 南极电商 | 304,441 | 2,228,508.12 | 3.11 |
| 8 | 600919 | 江苏银行 | 329,700 | 2,129,862.00 | 2.97 |
| 9 | 601088 | 中国神华 | 100,500 | 2,049,195.00 | 2.86 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 2,800 | 2,044,000.00 | 2.85 |

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。

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。

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

大盘精选基金截至 2018 年 9 月 30 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 | 34,045.13 |
| 2 | 应收证券清算款 | 177,776.02 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,170.04 |
| 5 | 应收申购款 | 39,669.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 254,660.35 |

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 49,451,320.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,410,650.64 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,065,119.42 |
| 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 | 49,796,851.33 |

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 | 134,626.57 |
| 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 | 134,626.57 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.27 |

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；
华宝大盘精选混合型证券投资基金基金合同；
华宝大盘精选混合型证券投资基金招募说明书；
华宝大盘精选混合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住所备投资者查阅。

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

2018 年 10 月 26 日