华宝标普中国A股质量价值指数证券投资基金（LOF）
2019年第2季度报告

2019年6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：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	华宝标普中国 A 股质量价值指数
场内简称	质量基金
基金主代码	501069
交易代码	501069
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2019 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	53,865,613.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。正常情况下，本基金力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。 1、组合复制策略 本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。 2、替代性策略 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的股票时，基金管理人将通过投资成份股、非成份股、成份股个股衍生品等进行替代。 3、债券投资策略 本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的同时有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观

	经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变动走势，并利用债券定价技术，进行个券选择。
业绩比较基准	标普中国 A 股质量价值指数收益率×95%＋人民币银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。
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

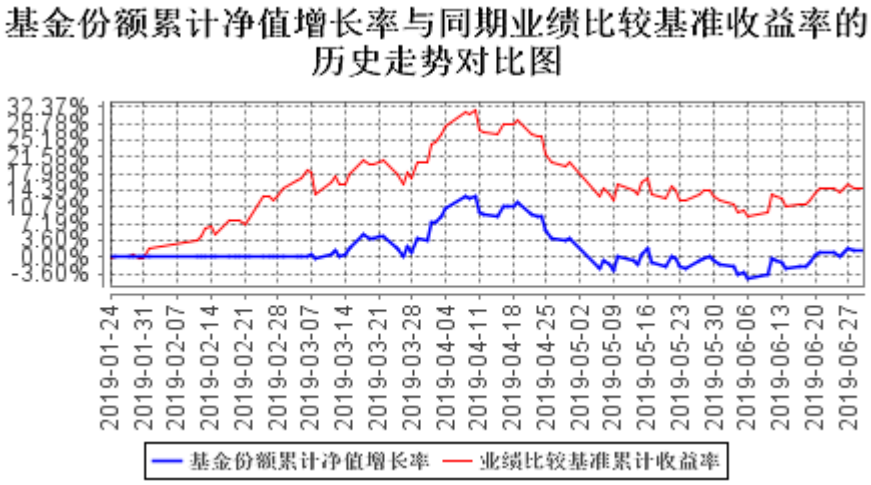
主要财务指标	报告期（ 2019 年 4 月 1 日 － 2019 年 6 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	-451,972.52
2.本期利润	-1,378,240.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0270
4.期末基金资产净值	54,564,541.78
5.期末基金份额净值	1.0130

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	-2.42%	1.63%	-4.47%	1.65%	2.05%	-0.02%

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 2019 年 1 月 24 日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、按照基金合同的约定，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，截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

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		
胡洁	本基金基金经理、量化投资部副总经理、华宝中证医疗指数分级、华宝中证军工 ETF、华宝标普中国	2019 年 1 月 24 日	-	13 年	硕士。2006 年 6 月加入华宝基金管理有限公司，先后在交易部、产品开发部和量化投资部工作，现任量化投资部副总经理。2012 年 10 月至 2019 年 1 月 31 日任上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2012 年 10 月至 2018 年 11 月任华宝上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基

	A 股红利机会指数(LOF)、华宝银行 ETF（场内简称“银行 ETF”）、华宝银行 ETF 联接、华宝中证医疗 ETF（场内简称“医疗 ETF”）基金经理基金经理				金联接基金基金经理，2015 年5月起任华宝中证医疗指数分级证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2018 年 8 月任华宝中证 1000 指数分级证券投资基金基金经理,2016 年 8 月起任华宝中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2017 年 1 月起任华宝标普中国A股红利机会指数证券投资基金(LOF)基金经理，2017 年 7 月起任华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2018 年 11 月起任华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2019 年 1 月起任华宝标普中国A股质量价值指数证券投资基金（LOF）基金经理。2019 年 5 月起任华宝中证医疗交易型开放式指数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、《华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金(LOF)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 2 季度，美国特朗普政府全球范围的贸易制裁为各主要经济体的经济增长蒙上一层阴影。作为美国贸易制裁的主要对象，中国经济二季度的表现也差强人意。PMI 指标在 4、5 月连续回落之后，6 月份继续保持弱势；1-5 月规模以上工业企业利润同比增速小幅下降，但边际上已经由负转正；G20 大阪峰会后，由于美方承诺不再对华加征新的关税，来自出口方面的压力将部分缓解，但想要为中国经济提供强力支撑的难度依然较大。受此影响，二季度 A 股市场出现了一轮较大幅度的回调，市场结构分化，大盘强于小盘，沪市强于深市。具体来看，食品饮料、家电和金融板块逆势上涨，传媒、轻工制造、纺织服装和钢铁等行业跌幅较大。本报告期中，以中证 100 指数和沪深 300 指数为代表的大盘蓝筹股指数涨幅分别为 1.88%和-1.21%；而作为成长股代表的中证 500 和创业板指分别下跌了-10.76%和-10.75%。在本报告期中，标普中国 A 股质量价值指数累计下跌了 4.75%。

本报告期本基金为正常运作期，在操作中，我们严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

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-2.42%，业绩比较基准收益率为-4.47%。

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	51,500,016.12	92.79
	其中：股票	51,500,016.12	92.79
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	3,713,358.72	6.69
8	其他资产	286,161.24	0.52
9	合计	55,499,536.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	431,613.00	0.79
B	采矿业	339,872.00	0.62
C	制造业	36,150,554.40	66.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	474,192.00	0.87
E	建筑业	2,172,900.00	3.98
F	批发和零售业	2,235,229.00	4.10
G	交通运输、仓储和邮政业	279,676.00	0.51
H	住宿和餐饮业	139,779.00	0.26
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,587,207.00	2.91
J	金融业	867,064.00	1.59
K	房地产业	2,517,930.80	4.61

L	租赁和商务服务业	624,670.00	1.14
M	科学研究和技术服务业	571,004.00	1.05
N	水利、环境和公共设施管理业	370,244.00	0.68
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	2,547,372.00	4.67
S	综合	-	-
	合计	51,309,307.20	94.03

5.2.2 报告期末积极投资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	34,385.30	0.06
C	制造业	97,369.60	0.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	25,084.08	0.05
J	金融业	33,869.94	0.06
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	190,708.92	0.35

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	600801	华新水泥	128,360	2,599,290.00	4.76
2	000651	格力电器	47,000	2,585,000.00	4.74
3	600031	三一重工	192,400	2,516,592.00	4.61
4	600585	海螺水泥	60,600	2,514,900.00	4.61
5	600150	中国船舶	93,200	2,199,520.00	4.03
6	000999	华润三九	47,400	1,390,716.00	2.55
7	600252	中恒集团	377,500	1,106,075.00	2.03
8	002035	华帝股份	86,600	1,054,788.00	1.93
9	000636	风华高科	84,800	1,026,080.00	1.88
10	300418	昆仑万维	69,200	890,604.00	1.63

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300782	卓胜微	371	40,409.32	0.07
2	600968	海油发展	9,686	34,385.30	0.06
3	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.06
4	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.05
5	601698	中国卫通	6,399	25,084.08	0.05

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

质量价值指数基金截至 2019 年 6 月 30 日持仓前十名证券中的风华高科（000636）于 2018 年 9 月 10 日收到深交所通报批评。由于公司存在：2018 年 4 月 28 日，风华高科披露的《关于前

期会计差错更正及追溯调整的公告》显示，其于 2016 年度转让的部分应收债权并未实质发生转让且转让时应收债权已预计难以按期收回。风华高科对上述债权转让及相关前期会计差错事项按照追溯重述法进行了更正，2016 年度归属于上市公司股东的净利润及留存收益因此调 5,279.55 万元，占风华高科披露的 2016 年度归属于上市公司股东的净利润的 38.01%。

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	38,528.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	828.97
5	应收申购款	246,803.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	286,161.24

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的	占基金资产	流通受限情况说明

			公允价值(元)	净值比例(%)	
1	601236	红塔证券	33,869.94	0.06	新股锁定

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	43,642,908.61
报告期期间基金总申购份额	40,099,234.80
减:报告期期间基金总赎回份额	29,876,530.41
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	53,865,613.00

§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；

华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金（LOF）基金合同；

华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金（LOF）招募说明书；

华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金（LOF）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

2019 年 7 月 17 日