

信息披露 Disclosure

银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能導致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度A股市场跌幅较大,持续的金融去杠杆给市场带来了巨大的压力,社会融资总额的下降压缩了金融市场的流动性,资管新规的严格执行使得股票质押,信托委托等金融杠杆行为被迅速压缩,股票市场面临严重的流动性危机,爆仓和协议事件时有发生引发了市场参与者信心崩溃,“内崩”现象频发,大股东股权质押较多的成长类板块跌幅相对更大。

为了应对市场的流动性危机,本基金二季度进一步降低了仓位,并提高了消费类板块的配置,选择了家电、轻工、食品饮料等板块中的稳健龙头进行了配置来抵御系统性风险,获得相对收益。

经过6月份剧烈的调整,市场风险已经得到一定程度的释放,市场预期仍然非常悲观但我们认为优质的标的下行空间已经不大。随着货币化率的下降不可避免,长期来看地产政策的下行已经确定,本基金在二季度将逐步提升仓位,选择估值调整到位、产品需求与地产产业链相关性不大的优质成长股进行建仓,科技建设和新兴消费是我们选择的重点方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.7062元;本报告期基金份额净值增长率为-10.89%,业绩比较基准收益率为-7.91%。

4.6 报告期内本基金有无发生重大资产净值预警说明

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数量不满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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	68,987,030.76	79.53
1.1	其中:股票	68,987,030.76	79.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
3.1	其中:债券	-	-
3.2	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	应收利息	10,770,041.74	12.57
8	其他资产	86,476.08	0.1
9	合计	87,253,178.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	农林牧渔	-	-
2	医药生物	-	-
3	制造业	61,181,206.66	68.65
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	信息技术	-	-
7	交通运输	-	-
8	公用事业	-	-
9	房地产业	-	-
10	金融业	-	-
11	有色金属	-	-
12	国防军工	-	-
13	通信设备	-	-
14	计算机设备	-	-
15	电子设备	-	-
16	其他电子设备	-	-
17	合计	61,181,206.66	68.65

5.3 报告期末按行业分类的港股股票投资组

序号	行业名称	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	信息技术	-	-
2	其他	-	-
3	合计	-	-

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.45
6	000127	南岭矿业	310,884	2,918,104.00	3.34
7	000218	石头世纪	28,200	2,903,200.00	3.32
8	000227	卓创信息	298,000	2,852,420.00	3.28
9	000225	赛迪信息	228,400	2,691,540.00	3.05
10	000497	奇安信	131,500	2,688,777.00	3.05

5.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排

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	000238	鑫富股份	166,200	3,747,410.00	4.29
2	000564	联德股份	214,728	3,463,723.04	3.96
3	300321	世纪天鸿	64,500	3,294,200.00	3.76
4	300304	利源股份	254,700	3,209,520.00	3.67
5	000314	奥普光电	146,000	3,020,310.00	3.4