

银华中证等权重90指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

险、风险化等一系列事件，尽管报告期内本基金多次发生大额申购赎回，我们将跟踪误差控制在合理水平。

2018年三季度，市场上半年的下跌趋势逐步转为震荡，但风格和板块分化明显。一方面，大盘蓝筹类公司股价逐步企稳，金融、石化等行业基金获得超额收益；另一方面，中小市值公司整体持续下跌。经济基本面企稳，政策逐步由收紧转为放松，但政策效果的显现还需时间，而中美贸易持续发酵，逐步进入僵持。这两个方面的发展进程将是后续市场表现的核心变量。

展望四季度，我们认为，市场风险偏好仍将有一定回升。一方面，国内政策转向的效果在社融数据、新增贷款数据的体现还需要一个过程；另一方面，在贸易战中中美双向转向项目较多，市场博弈加剧，从谈判博弈到形成政策突破需要较长的周期。综合来看，尽管对经济前景的态度在边际上有所调整，但并不构成大规模的货币宽松。在这一背景下，我们更为看好龙头类公司的表现，并认为受风险偏好影响，中小公司的行情拐点暂时不会到来。从板块层面，我们看好消费和医药类板块。

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0.931元；本报告期基金份额净值增长率为-1.27%，同期业绩比较基准收益率为-3.03%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%之内。

4.6 报告期末基金持有人数或基金资产净值预警说明
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基金资产净值低于五千万元的情况。

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	140,000,196.00	93.69
2	基金投资	148,398,196.00	95.69
3	固定收益投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	应收利息	10,117,102.62	6.38
8	其他资产	80,741,840.00	5.00
9	合计	319,096,290.62	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股票投资组合

序号	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	制造业	8,720,492.26	0.54
C	批发和零售业	6,179,430.83	0.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,670,629.19	0.59
E	建筑业	-	-
F	信息技术业	1,567,428.24	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	2,951,825.16	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	50,792,409.67	3.14
J	房地产业	76,970,369.89	4.76
K	医药制造业	8,263,560.21	0.52
L	医药批发业	1,406,456.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	889,022.83	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	1,123,000.00	0.07
O	教育	-	-
P	卫生和社会工作	1,000,769.67	0.06
Q	综合	1,825,334.88	0.11
9	合计	130,263,314.88	91.36

5.3 报告期末按行业分类的债券投资组合
5.3.1 报告期末按行业分类的债券投资组合

序号	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	制造业	-	-
C	批发和零售业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	信息技术业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	-	-
J	房地产业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
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	教育	-	-
P	卫生和社会工作	-	-
Q	综合	-	-
9	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	600878	东方证券	260,288	3,496,213.80	1.39
2	601198	中国平安	197,891	2,296,464.65	0.91
3	600288	中信证券	229,198	2,138,863.20	0.83
4	601328	华信能源	41,851	2,050,246.48	0.82
5	600386	龙净环保	282,029	1,978,294.85	0.77
6	601118	华彬国际	39,274	2,046,260.00	0.79
7	601229	上海银行	162,161	1,939,458.00	0.75
8	000001	平安银行	177,796	1,903,063.20	0.74
9	600288	中信证券	1,843,268.00	1,228,228.00	0.48
10	600309	方邦股份	46,530	1,582,280.12	0.62

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十名债券投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.9 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股指期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.10 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国债期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.11 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.12 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.13 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股指期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.14 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国债期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.15 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.16 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.17 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股指期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.18 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国债期货投资明细

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.19 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	0.54
3	000079	华谊集团	1,371	568,018.00	0.08
4	000027	华鲁恒升	2,114	38,052.00	0.02
5	300749	华翔控股	1,317	30,867.31	0.02

5.20 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

序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600846	招商银行	183,273	2,118,638.08	0.84
2	002729	万润股份	61,000	1,388,130.00	