

华泰保兴吉年丰混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

公开交易制度的异常交易行为。

报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,政府对房地产加大调控力度期间强调了经济补短板。根据我们的分析,房地产行业,投资、销售将在2018年下半年出现本轮周期的低点,房地产及相关行业仍将一起,对宏观经济造成一定的负面影响,虽然政府已经尝试通过基建补短板等方式对经济进行对冲,但根据我们的判断,现有的补短板方式很难完全对冲不因案,房地产在2019年将面临较大的压力。且在二季度末,各级政府也开始对环保一二刀整合供给侧的政策进行微调。我们判断,从2016年的工业周期回落的复苏在2018年第三季度结束,因此我们维持了“化”、“去”、“降”为主的策略思路,其中周期品种和高分红稳健品种。同时,基于对本轮经济下滑周期可能超过市场预期判断,我们对中小市值个股也持悲观预期,因为我们通过对过去几轮经济下滑周期的研究,中小市值将在下滑周期中受到更大的冲击。基于对宏观的判断,我们对整体仓位做了一定的控制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰保兴吉年丰A基金份额净值为0.9246元,本报告期基金份额净值增长率为-5.6%,截至本报告期末华泰保兴吉年丰B基金份额净值为0.9207元,本报告期基金份额净值增长率为-6.5%,同期业绩比较基准收益率为-1.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,基金合同生效未满三年,不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	300,401,028.85	88.65
2	固定收益投资	300,401,028.85	88.65
3	应收股利	-	-
4	其他资产	-	-
5	其他负债	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他	-	-
9	合计	300,401,028.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	100,303,078.80	3.34
B	采矿业	144,162,226.79	44.17
C	制造业	144,162,226.79	44.17
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	16,726,000.00	5.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	30,079,726.84	6.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	9,997,262.24	2.91
J	房地产业	196,510.08	0.06
K	房地产业	38,031,463.18	11.62
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	60,164,688.27	18.83
N	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	制造业	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	综合	-	-
S	其他	300,401,028.85	91.01

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

5.4 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债券投资明细

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贵金属投资明细

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五名权证投资明细

5.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9 投资组合报告附注

5.10 投资组合报告附注

5.11 投资组合报告附注

5.12 投资组合报告附注

5.13 投资组合报告附注

5.14 投资组合报告附注

5.15 投资组合报告附注

5.16 投资组合报告附注

5.17 投资组合报告附注

5.18 投资组合报告附注

5.19 投资组合报告附注

5.20 投资组合报告附注

5.21 投资组合报告附注

5.22 投资组合报告附注

5.23 投资组合报告附注

5.24 投资组合报告附注

5.25 投资组合报告附注

5.26 投资组合报告附注

5.27 投资组合报告附注

5.28 投资组合报告附注

5.29 投资组合报告附注

5.30 投资组合报告附注

5.31 投资组合报告附注

5.32 投资组合报告附注

5.33 投资组合报告附注

5.34 投资组合报告附注

5.35 投资组合报告附注

5.36 投资组合报告附注

5.37 投资组合报告附注

5.38 投资组合报告附注

5.39 投资组合报告附注

5.40 投资组合报告附注

5.41 投资组合报告附注

5.42 投资组合报告附注

5.43 投资组合报告附注

5.44 投资组合报告附注

5.45 投资组合报告附注

5.46 投资组合报告附注

5.47 投资组合报告附注

5.48 投资组合报告附注

5.49 投资组合报告附注

5.50 投资组合报告附注

5.51 投资组合报告附注

5.52 投资组合报告附注

5.53 投资组合报告附注

5.54 投资组合报告附注

5.55 投资组合报告附注

5.56 投资组合报告附注

5.57 投资组合报告附注

5.58 投资组合报告附注

5.59 投资组合报告附注

5.60 投资组合报告附注

5.61 投资组合报告附注

5.62 投资组合报告附注

5.63 投资组合报告附注

5.64 投资组合报告附注

5.65 投资组合报告附注

5.66 投资组合报告附注

5.67 投资组合报告附注

5.68 投资组合报告附注

5.69 投资组合报告附注

5.70 投资组合报告附注

5.71 投资组合报告附注

5.72 投资组合报告附注

5.73 投资组合报告附注

5.74 投资组合报告附注

5.75 投资组合报告附注

5.76 投资组合报告附注

5.77 投资组合报告附注

5.78 投资组合报告附注

5.79 投资组合报告附注

5.80 投资组合报告附注

5.81 投资组合报告附注

5.82 投资组合报告附注

5.83 投资组合报告附注

5.84 投资组合报告附注

5.85 投资组合报告附注

5.86 投资组合报告附注

5.87 投资组合报告附注

5.88 投资组合报告附注

5.89 投资组合报告附注

5.90 投资组合报告附注

5.91 投资组合报告附注

5.92 投资组合报告附注

5.93 投资组合报告附注

5.94 投资组合报告附注

5.95 投资组合报告附注

5.96 投资组合报告附注

5.97 投资组合报告附注

5.98 投资组合报告附注

5.99 投资组合报告附注

5.100 投资组合报告附注

5.101 投资组合报告附注

5.102 投资组合报告附注

5.103 投资组合报告附注

5.104 投资组合报告附注

5.105 投资组合报告附注

5.106 投资组合报告附注

5.107 投资组合报告附注

5.108 投资组合报告附注

5.109 投资组合报告附注

5.110 投资组合报告附注

5.111 投资组合报告附注

5.112 投资组合报告附注

5.113 投资组合报告附注

5.114 投资组合报告附注

5.115 投资组合报告附注

5.116 投资组合报告附注

5.117 投资组合报告附注

5.118 投资组合报告附注

5.119 投资组合报告附注

5.120 投资组合报告附注

5.121 投资组合报告附注

5.122 投资组合报告附注

5.123 投资组合报告附注

5.124 投资组合报告附注

5.125 投资组合报告附注

5.126 投资组合报告附注

5.127 投资组合报告附注

5.128 投资组合报告附注

5.129 投资组合报告附注

5.130 投资组合报告附注

5.131 投资组合报告附注

5.132 投资组合报告附注

5.133 投资组合报告附注

5.134 投资组合报告附注

5.135 投资组合报告附注

5.136 投资组合报告附注

5.137 投资组合报告附注

5.138 投资组合报告附注

5.139 投资组合报告附注

5.140 投资组合报告附注

5.141 投资组合报告附注

5.142 投资组合报告附注

5.143 投资组合报告附注

5.144 投资组合报告附注

5.145 投资组合报告附注

5.146 投资组合报告附注

5.147 投资组合报告附注

5.148 投资组合报告附注

5.149 投资组合报告附注

5.150 投资组合报告附注

5.151 投资组合报告附注

5.152 投资组合报告附注

5.153 投资组合报告附注

5.154 投资组合报告附注

5.155 投资组合报告附注

5.156 投资组合报告附注

5.157 投资组合报告附注

5.158 投资组合报告附注

5.159 投资组合报告附注

5.160 投资组合报告附注

5.161 投资组合报告附注

5.162 投资组合报告附注

5.163 投资组合报告附注

5.164 投资组合报告附注

5.165 投资组合报告附注

5.166 投资组合报告附注

5.167 投资组合报告附注

5.168 投资组合报告附注

5.169 投资组合报告附注

5.170 投资组合报告附注

5.171 投资组合报告附注

5.172 投资组合报告附注

5.173 投资组合报告附注

5.174 投资组合报告附注

5.175 投资组合报告附注

5.176 投资组合报告附注

5.177 投资组合报告附注

5.178 投资组合报告附注

5.179 投资组合报告附注

5.180 投资组合报告附注

5.181 投资组合报告附注

5.182 投资组合报告附注

5.183 投资组合报告附注

5.184 投资组合报告附注

5.185 投资组合报告附注

5.186 投资组合报告附注

5.187 投资组合报告附注

5.188 投资组合报告附注

5.189 投资组合报告附注

5.190 投资组合报告附注

5.191 投资组合报告附注

5.192 投资组合报告附注

5.193 投资组合报告附注

5.194 投资组合报告附注

5.195 投资组合报告附注

5.196 投资组合报告附注

5.197 投资组合报告附注

5.198 投资组合报告附注

5.199 投资组合报告附注

5.200 投资组合报告附注

5.201 投资组合报告附注

5.202 投资组合报告附注

5.203 投资组合报告附注

5.204 投资组合报告附注

5.205 投资组合报告附注

5.206 投资组合报告附注

5.207 投资组合报告附注

5.208 投资组合报告附注

5.209 投资组合报告附注

5.210 投资组合报告附注

5.211 投资组合报告附注

5.212 投资组合报告附注

5.213 投资组合报告附注

5.214