恒越研究精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:恒越基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月19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4日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	恒越研究精选混合
场内简称	–
交易代码	006049
前端交易代码	006049
后端交易代码	006050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年7月4日
报告期末基金份额总额	128,297,456.93份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过深度基本面研究,主要投资于具有核心竞争力且估值合理的优质上市公司股票和优质债券,追求长期稳健的资产增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对国内外宏观经济环境、国家经济周期、财政货币政策、证券市场流动性等因素综合分析的基础上,结合市场上各大类资产的估值水平及市场情绪的比较分析,评估各类别资产的风险收益特征,适度调整基金资产在股票、债券及现金等大类资产之间的配置比例。 2、股票投资策略 A股市场和港股市场的优势行业具有差异性和互补性,本基金将充分挖掘资本市场互联互通资金双向流动机制下A股市场和港股市场的投资机会。本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场,不使用合格境内机构投资人(QDII)境外投资额度进行境外投资。 本基金主要采用“自下而上”的深度基本面研究,从上市公司的行业发展前景、核心竞争力、盈利增长的可持续性、公司治理结构等方面进行全面深度研究,结合实地调研,注重“风险收益比”和“预期差”,精选出具有长期投资价值的优质上市公司股票,并不断审视及动态优化组合配置。 (1)行业发展前景 公司所处的行业是否符合新经济发展方向,新经济体制下是否受益于改革红利,并且公司在所在行业中具有明显的竞争优势。 (2)核心竞争力 本基金对公司核心竞争力的考察主要分析公司的品牌优势、销售渠道的拓展性、资源优势、技术创新能力和竞争环境等因素。 品牌优势:分析公司是否在所属的行业已经拥有较高的市场份额,是否有良好的市场知名度和较好的品牌效应,是否处于行业龙头地位。 销售渠道的拓展性:分析公司在销售渠道及营销网络等方面是否具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势。 资源优势:分析公司是否拥有独特优势的资源,是否在某些领域拥有独占性的优势。 技术创新能力:分析公司的产品自主创新情况、主要产品更新周期、专有技术和专利、对引进技术的吸收和改进能力。 竞争环境:分析公司所在行业的内部竞争格局、公司议价能力、公司规模经济、替代品的威胁和潜在竞争对手进入行业的壁垒等因素。 (3)盈利增长的可持续性 结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景,从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流特征等方面考察公司的盈利能力,专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强的上市公司。 本基金不仅关注公司的盈利能力,同时也关注公司盈利的质量,包括公司盈利的构成、盈利的主要来源、盈利的可持续性和可预测性、公司盈利模式和扩张方式等方面。 (4)公司治理结构分析 本基金主要从公司股权结构、公司组织架构、信息披露的质量和及时性、激励机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡、公司管理层的素质和能力等方面,对公司治理水平进行综合评估。 (5)估值分析 本基金将根据上市公司所处行业、业务模式以及公司发展中所处的不同阶段等特征,运用相对估值指标和绝对估值模型相结合,并通过估值水平的历史纵向比较和与同行业、全市场横向比较,评估上市公司的投资价值和安全边际,选择股价尚未反映内在价值或具有估值提升空间的上市公司。 3、债券投资策略 在保证资产流动性的基础上,通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究,结合新券发行情况,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等投资策略,在控制各类风险的基础上,把握债券市场投资机会,以获取稳健的投资收益。 4、资产支持证券投资策略 本基金通过对市场利率、资产支持证券发行条款、支持资产的构成和质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等因素的综合分析,在严格控制风险的基础上进行投资,以获得稳定收益。 5、可转换债券、可交换债券投资策略 可转换债券、可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金对可转换债券和可交换债券的选择主要通过结合其债性和股性兼具的特征,在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析,投资于公司基本面优良、具有较高安全边际和良好流动性的标的,以获取稳健的投资回报。 6、中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资主要从“自上而下”判断景气周期和“自下而上”精选标的两个角度出发,结合信用分析和信用评估,同时通过有纪律的风险监控实现对投资组合风险的有效管理。 7、股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,采用流动性好、交易活跃的合约品种,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,以达到降低投资组合整体风险的目的。 本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。 8、权证投资策略 本基金将通过对权证标的证券进行深入研究的基础上,结合权证定价模型评估其合理价值,并充分考量可投权证品种的流动性等因素,在有效控制风险的前提下进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中证香港100指数收益率×20%+中债总全价指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金及货币市场基金,低于股票型基金,属于具有中高风险收益特征的基金品种。 本基金除了投资A股外,还可根据法律法规规定投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及香港市场的风险。
基金管理人	恒越基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§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4日 – 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	1,333,582.17
2.本期利润	2,335,707.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	130,679,001.15
5.期末基金份额净值	1.0186

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。

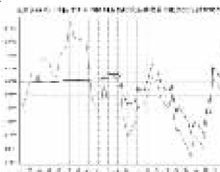
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.86%	0.55%	0.66%	0.89%	1.20%	-0.34%

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、本基金合同于2018年7月4日生效,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年。

2、根据本基金基金合同的规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起6个月,至本报告期末尚处于建仓期。

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		
李静	基金经理	2018年7月4日	–	12	李静女士,本科硕士均毕业于中国人民大学,金融学相关专业,拥有12年证券研究投资经验,自2006年7月加入上海重阳投资有限公司,历任行业研究员、资深分析师、投资经理等岗位,2009年6月起在上海重阳投资管理股份有限公司从事投资研究工作。2015年8月加入恒越基金管理有限公司筹备组,公司成立后,就职于权益投资部,任基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和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,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。本报告期内,不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人严格执行了异常交易监控与报告相关制度。本报告期内,未发现本基金存在异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金运作中秉承深度研究下的价值投资方式。报告期内,宏观形势和市场走势均经历较大挑战,市场情绪比较低迷。综合市场运行指标以及估值数据等,我们认为A股市场处于底部区域,一些优质品种短期风险收益比佳、中长期具有正向预期收益,我们选取一些深度研究标的进行建仓,并在市场波动中逐步优化仓位。在行业选择上,我们主要挑选受“中美贸易摩擦”负面影响较小或前景较为确定的领域,比如金融、消费、新技术创新领域以及基础设施运营行业,标的选择主要集中于流动性好、估值具有吸引力且财务稳健的龙头公司。

展望四季度,整个市场走势更多受制于市场风险偏好及投资者信心,我们预计此方面将有所改善。在投资上,无需沮丧也不应心存侥幸,要俯瞰宏观扎根微观,甄选竞争优势明显、业绩确定性强的优质龙头品种,做时间的朋友。

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1.0186元;本报告期基金份额净值增长率为1.86%,业绩比较基准收益率为0.66%。

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,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

§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	99,300,752.74	74.05
	其中:股票	99,300,752.74	74.05
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	20,168,000.00	15.04
	其中:债券	20,168,000.00	15.04
	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	10,000,010.00	7.46
	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	3,768,892.89	2.81
8	其他资产	867,104.60	0.65
9	合计	134,104,760.23	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	46,130,666.20	35.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,965,000.00	1.50
E	建筑业	1,458,000.00	1.12
F	批发和零售业	3,265,051.20	2.50
G	交通运输、仓储和邮政业	2,308,918.00	1.77
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,765,000.00	1.35
J	金融业	24,503,776.34	18.75
K	房地产业	2,145,571.00	1.64
L	租赁和商务服务业	4,081,200.00	3.12
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	4,227,500.00	3.24
S	综合	–	–
	合计	91,850,682.74	70.29

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	–	–
B 消费者非必需品	315,790.00	0.24
C 消费者常用品	–	–
D 能源	–	–
E 金融	–	–
F 医疗保健	–	–
G 工业	3,636,900.00	2.78
H 信息技术	1,488,780.00	1.14
I 电信服务	–	–
J 公用事业	1,611,600.00	1.23
K 房地产	397,000.00	0.30
合计	7,450,070.00	5.70

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	601318	中国平安	128,000	8,768,000.00	6.71
2	600036	招商银行	249,886	7,669,001.34	5.87
3	600298	安琪酵母	200,000	5,898,000.00	4.51
4	002415	海康威视	170,000	4,885,800.00	3.74
5	300144	宋城演艺	190,000	4,227,500.00	3.24
6	600276	恒瑞医药	65,243	4,142,930.50	3.17
7	601888	中国国旅	60,000	4,081,200.00	3.12
8	600887	伊利股份	150,000	3,852,000.00	2.95
9	002008	大族激光	90,000	3,813,300.00	2.92
10	601688	华泰证券	236,500	3,724,875.00	2.85

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	20,168,000.00	15.43
	其中:政策性金融债	20,168,000.00	15.43
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	20,168,000.00	15.43

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018002	国开1302	200,000	20,168,000.00	15.43

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,采用流动性好、交易活跃的合约品种,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

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

本基金本报告期无此类操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无此类操作。

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、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 本基金投资的前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明

本基金投资的前十名股票没有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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	6,669.46
4	应收利息	860,136.62
5	应收申购款	298.52
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	867,104.60

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情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

–

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2018年7月4日)基金份额总额	251,013,355.37
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	581,652.00
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	123,297,550.44
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	–
报告期期末基金份额总额	128,297,456.93

注:总申购份额含红利再投、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

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	0.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	0.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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

1、中国证监会核准本基金募集的文件;
2、《恒越研究精选混合型证券投资基金基金合同》;
3、《恒越研究精选混合型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、基金托管人业务资格批件、营业执照;
6、报告期内恒越研究精选混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区龙阳路2277号2102室,基金托管人办公地址:浙江省宁波市鄞州区宁东路345号资产托管部。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

恒越基金管理有限公司
2018年10月26日

汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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26日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇安量化优选	
基金主代码	005599	
交易代码	005599	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年7月26日	
报告期末基金份额总额	46,671,429.50份	
投资目标	本基金通过数量化方法进行投资组合管理,在严格控制风险并保持资产流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略,将基金资产在股票类资产和债券类资产之间灵活配置,以精确化的数学优化方式控制各个维度的风险暴露。在个股选择方面,本基金在基金管理人成熟的量化选股框架下挖掘具有超额收益的股票组合,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金资产的长期稳健增值。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券类资产投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略等。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安量化优选A	汇安量化优选C
下属分级基金的交易代码	005599	005600
报告期末下属分级基金的份额总额	40,110,360.53份	6,561,068.97份

§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26日 – 2018年9月30日)	
	汇安量化优选A	汇安量化优选C
1. 本期已实现收益	-1,374,610.04	-322,743.01
2. 本期利润	-1,031,539.93	-288,178.87
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0250	-0.0030
4. 期末基金资产净值	39,114,212.58	6,384,910.34
5. 期末基金份额净值	0.9752	0.9732

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、本基金合同生效日为2018年7月26日。

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

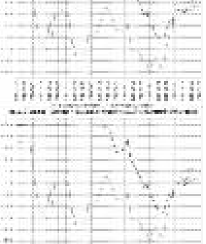
汇安量化优选A

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	-2.48%	0.34%	-1.87%	0.74%	-0.61%	-0.40%

汇安量化优选C

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	-2.68%	0.34%	-1.87%	0.74%	-0.81%	-0.40%

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本基金合同生效日为2018年7月26日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

②根据《汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、分离交易的可转换债券、中小企业私募债等)、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:本基金股票资产投资比例为基金资产的0–95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;权证、股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
戴杰	指数与量化投资部高级经理、本基金的基金经理	2018年7月26日	–	5年	戴杰,复旦大学数学本科、硕士,5年证券、基金行业从业经历,曾任华安基金管理有限公司指数与量化投资部先后担任数量分析师和投资经理。2016年10月24日加入汇安基金管理有限责任公司,担任指数与量化投资部高级经理一职。2017年7月27日至2018年8月9日,任汇安丰裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年1月17日至今,任汇安丰泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年3月22日至今,任汇安丰恒灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年3月23日至今,任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年7月19日至今,任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年11月22日至今,任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年2月13日至今,任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年7月26日至今,任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
朱晨歌	指数与量化投资部高级经理、本基金的基金经理	2018年8月9日	–	4年	朱晨歌,复旦大学理论物理硕士,4年证券、基金行业从业经历,曾任华安基金管理有限公司指数与量化投资事业部数量分析师、投资经理,从事量化投资研究工作。2017年12月29日加入汇安基金管理有限责任公司,担任指数与量化投资部高级经理一职。2018年2月8日至今,任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年2月8日至今,任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年4月26日至今,任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年8月9日至今,任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年8月22日至今,任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无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

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,完善相应制度及流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合,报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金未发现可能的异常交易情况,不存在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成交量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

三季度,主要受到中美贸易争端持续升级的影响,A股市场继续震荡下跌,结构上来看,基本面比较好的大市值股票相对抗跌,中小板创业板持续创新低。展望四季度,当前市场的核心矛盾是对中美争端升级的担忧,我们认为中美争端虽然有其复杂性和长期性,但上市公司业绩并没有被显著影响之前,当前市场估值屡创新低,已经反映了太多悲观的预期。另一方面,国内中小企业整体经营状况欠佳,未来可能传导到就业压力和居民收入,因此减税政策、改革政策可能会超预期,修复市场过于悲观的预期。总体来看,我们认为当前时点过分悲观是不必要的,我们会继续秉承价值投资理念,通过量化模型选择基本面指标优异、估值合理等综合指标优异的公司构建组合,力争实现基金资产中长期稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇安量化优选A基金份额净值为0.9752元,本报告期基金份额净值增长率为-2.48%;截至本报告期末汇安量化优选C基金份额净值为0.9732元,本报告期基金份额净值增长率为-2.68%;同期业绩比较基准收益率为-1.87%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2018年08月30日至2018年09月30日连续二十一个工作日基金资产净值低于五千万元。

§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	16,108,280.00	34.23
	其中:股票	16,108,280.00	34.23
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	18,000,000.00	38.26
	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	12,730,575.46	27.06
8	其他资产	213,268.49	0.45
9	合计	47,052,123.95	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	–	–
B	采矿业	1,170,500.00	2.57
C	制造业	7,275,330.00	15.99
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	699,300.00	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	1,420,200.00	3.12
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,679,700.00	3.69
J	金融业	2,444,150.00	5.37
K	房地产业	738,900.00	1.62
L	租赁和商务服务业	680,200.00	1.49
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	16,108,280.00	35.40

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	601318	中国平安	20,000	1,370,000.00	3.01
2	600009	上海机场	20,000	1,175,400.00	2.58
3	600519	贵州茅台	1,600	1,168,000.00	2.57
4	000661	长春高新	4,600	1,090,200.00	2.40
5	600036	招商银行	35,000	1,074,150.00	2.36
6	000858	五粮液	15,000	1,019,250.00	2.24
7	000977	浪潮信息	39,000	939,120.00	2.06
8	600028	中国石化	100,000	712,000.00	1.56
9	002589	瑞康医药	70,000	699,300.00	1.54
10	601888	中国国旅	10,000	680,200.00	1.49

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有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	3,779.69
2	应收证券清算款	218,317.76
3	应收股利	–
4	应收利息	-8,828.96
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	213,268.49

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未存在流通受限情况。

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇安量化优选A	汇安量化优选C
基金合同生效日(2018年7月26日)基金份额总额	41,774,356.67	189,872,098.99
报告期期初基金份额总额	–	–
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,031.35	–
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,665,027.49	183,311,030.02
报告期期末基金份额总额	40,110,360.53	6,561,068.97

注:总申购份额含红利再投、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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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

本基金本报告期末未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2、汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
4、汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层
上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层02-03室

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站:http://www.huianfund.cn/

汇安基金管理有限责任公司
2018年10月26日

恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:恒生前海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	恒生前海沪港深新兴产业精选混合
交易代码	004332
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月1日
报告期末基金份额总额	84,947,585.12份
投资目标	力图把握中国经济发展和结构转型环境下新兴产业的投资机会,通过前瞻性的研究布局,在严格控制投资组合风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过定性与定量相结合的分析宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×50%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×25%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,理论上其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过相关股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	恒生前海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-5,882,305.04
2.本期利润	-6,812,046.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0751
4.期末基金资产净值	80,706,592.46
5.期末基金份额净值	0.9501

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

②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。

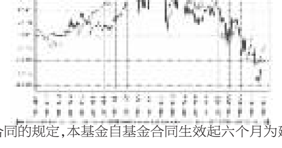
3.2 基金净值表现

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	-7.17%	0.99%	-2.87%	0.89%	-4.30%	0.10%

注:本基金的业绩比较基准为:中证新兴产业指数收益率×50%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×25%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%。

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:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
林国辉	恒生前海基金管理有限公司副总经理兼投资总监、恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金经理	2017年4月1日	–	15	工商管理财务学学士,副总经理兼投资总监,特许金融分析师(CFA)、注册会计师(CPA)、金融风险管理师(FRM),拥有投资表现量证书(CIPM)。曾任普华永道会计师事务所审计员,DBS唯高达证券有限公司会计师,恒生银行有限公司风险管理经理,恒生投资管理有限公司副投资总监。现任恒生前海基金管理有限公司副总经理兼投资总监、恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金经理。
张勇	恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金经理	2017年4月1日	–	10	管理科学与工程学硕士。曾任华泰联合证券研究所研究员,景顺长城基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。现任恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处基金经理的任职日期为合同生效之日;

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海沪港深新兴产业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,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按照投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合,报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外),不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合确因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内本公司所有投资组合同日反向交易合计6次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,且不存在参与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股当日成交量5%的情况,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,受中美贸易事件和政策因素影响,市场走势分化。整个三季度,中证新兴指数下跌6.56%,恒生指数下跌4.03%。三季度本基金净值下跌7.17%。

展望四季度,我们总体认为市场将逐步震荡企稳,目前整体市场的估值回到了历史较低的水平,提供了一定的安全边际。A股方面,随着稳增长货币、财政政策的实施,经济数据预计将出现一定幅度的好转,市场经过三个季度的下跌也存在反弹的动力。受益于基建投资和新兴产业发展的相关板块预计获得相对收益。估值较低的银行等板块也将是市场稳定的重要板块。港股整体估值较低,后市依然看好。但同时要看到,市场的底部不是一蹴而就的,外围市场的动荡及企业盈利的下滑将是反弹的最大阻力。

我们继续坚持估值业绩匹配的投资策略,金融、消费、科技等板块是配置的主线。

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0.9501元;本报告期基金份额净值增长率为-7.17%,业绩比较基准收益率为-2.87%。

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,本基金未出现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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	68,411,016.00	84.08
	其中:股票	68,411,016.00	84.08
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	10,854,251.11	13.34
8	其他资产	2,094,483.68	2.57
9	合计	81,359,750.79	100.00

注:权益投资中通过沪港通机制投资的港股公允价值为21,526,425.00元,占基金总资产比例26.46%。

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	–	–
B	采矿业	1,734,608.00	2.15
C	制造业	29,632,666.00	36.72
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	6,719,500.00	8.33
J	金融业	7,684,262.00	9.52
K	房地产业	1,113,555.00	1.38
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	46,884,591.00	58.09

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	1,908,720.00	2.37
B 消费者非必需品	971,850.00	1.20
E 金融	6,107,638.00	7.57
G 工业	1,493,660.00	1.85
H 信息技术	4,116,724.00	5.10
J 公用事业	6,927,833.00	8.58
合计	21,526,425.00	26.67

注:(1)以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

(2)由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	600519	贵州茅台	5,651	4,125,230.00	5.11
2	600036	招商银行	117,500	3,606,075.00	4.47
3	01299	友邦保险	53,800	3,309,238.00	4.10
4	00002	中电控股	40,500	3,266,325.00	4.05
5	02318	中国平安	40,000	2,798,400.00	3.47
6	600309	万华化学	65,400	2,777,538.00	3.44
7	600585	海螺水泥	73,400	2,700,386.00	3.35
8	600588	用友网络	82,900	2,306,278.00	2.86
9	600760	中航沈飞	55,600	2,118,360.00	2.62
10	00268	金蝶国际	278,000	2,085,000.00	2.58

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内本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	63,252.29
2	应收证券清算款	2,002,194.52
3	应收股利	26,995.68
4	应收利息	2,041.19
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,094,483.68

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	96,830,767.38
报告期期间基金总申购份额	455,100.03
减:报告期期间基金总赎回份额	12,338,282.29
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	84,947,585.12

§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

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	–	–	–	–	–	–	–
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形,敬请投资者留意。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金设立的文件

(2)恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金合同

(3)恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金托管协议

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照

(5)恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金2018年第三季度报告正文

(6)报告期内恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话:400-620-6608,或可登录基金管理人网站www.hsqhfunds.com查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司
2018年10月26日