华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞沪深300ETF
交易代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月4日
报告期末基金份额总额	7,912,387,690.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略:一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-40,867,130.34
2.本期利润	-21,135,461.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0031
4.期末基金资产净值	27,748,216,100.73
5.期末基金份额净值	3.5069

注:1、上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。

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、本基金于2012年5月11日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.37094933。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买沪深300ETF后的实际份额净值变动情况。

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	-0.96%	1.36%	-2.05%	1.14%	1.09%	0.22%

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、图示日期为2012年5月4日至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三部分(二)投资范围中规定的比例,即投资于指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。

§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		
柳军	指数投资部总监、本基金的基金经理	2012年5月4日	-	17年	17年证券(基金)从业经历。复旦大学财务管理硕士,2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作,2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员,2004年7月起加入本公司,历任基金事务部总监、基金经理助理。2009年6月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月起任指数投资部副总监。2011年1月起担任上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。2015年2月起任指数投资部总监。2015年5月起任华泰柏瑞中证500ETF及华泰柏瑞中证500ETF联接基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

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,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对投指令的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况: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%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金2018年三季度,采取积极的策略,保持权益资产的稳定仓位,精选个股,业绩表现较为平稳。展望2018年四季度,短期市场恐慌心态可能加剧,但终究将回归基本面,在宏观经济总体稳定,预期较为悲观但政策对冲将不断发力情况下,股票市场或将经历一个从悲观到绝望到修复和重新充满希望的过程。我们研判目前的权益市场已经显著具备了系统性的配置机会,但是价值修复过程仍将受到很多负面因素的干扰而出现各种波动。精选个股持有,忽略短期波动是正确的盈利手段。本基金将专注于权益市场,审慎投资,精选个股,努力在2018年四季度为投资者带来更好的净值表现。

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0.9223元,基金份额净值上涨1.68%,本基金的业绩比较基准上涨5.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	27,593,902,019.13	99.23
	其中:股票	27,593,902,019.13	99.23
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	-	-
	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	208,029,039.30	0.75
8	其他资产	4,849,761.16	0.02
9	合计	27,806,780,819.59	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	58,071,692.14	0.21
B	采矿业	958,900,059.29	3.46
C	制造业	10,883,568,767.73	39.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	780,844,720.07	2.81
E	建筑业	967,227,087.60	3.49
F	批发和零售业	507,808,123.70	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	833,902,212.45	3.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	975,225,629.35	3.51
J	金融业	9,581,175,190.59	34.53
K	房地产业	1,260,364,285.72	4.54
L	租赁和商务服务业	401,527,157.50	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	75,013,190.50	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	141,765,689.51	0.51
R	文化、体育和娱乐业	168,569,813.65	0.61
S	综合	-	-
	合计	27,593,963,619.80	99.44

未来逐渐收到成效。当前市场对各种利空因素已经过度反应,人弃我取,投资者可在市场底部区域逐渐加大权益类资产配置,弱市中具有低估值、高分红以及良好业绩的大盘蓝筹股仍将是投资首选。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略,从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

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3.5069元;本报告期基金份额净值增长率为-0.96%,业绩比较基准收益率为-2.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	27,593,902,019.13	99.23
	其中:股票	27,593,902,019.13	99.23
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	-	-
	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	208,029,039.30	0.75
8	其他资产	4,849,761.16	0.02
9	合计	27,806,780,819.59	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	58,071,692.14	0.21
B	采矿业	958,900,059.29	3.46
C	制造业	10,883,568,767.73	39.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	780,844,720.07	2.81
E	建筑业	967,227,087.60	3.49
F	批发和零售业	507,808,123.70	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	833,902,212.45	3.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	975,225,629.35	3.51
J	金融业	9,581,175,190.59	34.53
K	房地产业	1,260,364,285.72	4.54
L	租赁和商务服务业	401,527,157.50	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	75,013,190.50	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	141,765,689.51	0.51
R	文化、体育和娱乐业	168,569,813.65	0.61
S	综合	-	-
	合计	27,593,963,619.80	99.44

注:上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期内未持有港股通股票。

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	28,745,274	1,969,051,269.00	7.10
2	600519	贵州茅台	1,408,795	1,028,420,350.00	3.71
3	600036	招商银行	27,319,996	838,450,677.24	3.02
4	601166	兴业银行	33,056,046	527,243,933.70	1.90
5	000651	格力电器	12,805,461	514,779,532.20	1.86
6	600016	民生银行	75,151,893	476,463,001.62	1.72
7	000333	美的集团	11,065,116	445,924,174.80	1.61
8	601328	交通银行	72,807,462	425,195,578.08	1.53
9	600887	伊利股份	16,006,013	411,034,413.84	1.48
10	601288	农业银行	101,446,879	394,628,359.31	1.42

注:上述股票价值不包括可退替代估增。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本报告期末投资的前十名证券中,招商银行(600036)于2018年2月12日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书,对公司内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保、销售同业非保本理财产品时违规承诺保本、违规将票据贴现资金直接转回出票人账户、为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保、未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目、高管人员在获得任职资格核准前履职、未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务、未严格审查贸易背景真实性开立信用证、违规签订保本合同销售同业非保本理财产品、非真实转让信贷资产、违规向典当行发放贷款、违规向关系人发放信用贷款等行为处以罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。对该股票投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

本基金本报告期末投资的前十名证券中,中国农业银行股份有限公司(601288)共17个分行因未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳营业税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税等,未依法履行职责,受到税务处罚。对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体,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

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,073,264.09
2	应收证券清算款	3,657,337.40
3	应收股利	-
4	应收利息	43,543.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	75,615.84
8	其他	-
9	合计	4,849,761.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	445,924,174.80	1.61	资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,324,787,690.00
报告期期间基金总申购份额	2,444,400,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	856,800,000.00
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	7,912,387,690.00

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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

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	1	20180701-20180930	2,423,958,601.00	0.00	-		2,423,958,601.00	30.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金报告期内有单一机构持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。(3)基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小,基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向,审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

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、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

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。 投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线:400-888-0001(免长途费) 021-3878 4638 公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
2018年10月26日

华泰柏瑞新金融地产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:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞新金融地产
交易代码	005576
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月8日
报告期末基金份额总额	540,922,169.42份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,把握金融地产相关的行业投资机会,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面等情况,在经济周期不同阶段,依据市场不同表现,在大类资产中进行配置,把握金融地产相关行业的投资机会,保证整体投资业绩的持续性。
业绩比较基准	沪深300金融地产行业指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。本基金可能投资港股通标的股票,除需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,还需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-10,327,789.34
2.本期利润	7,856,832.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145
4.期末基金资产净值	498,917,108.42
5.期末基金份额净值	0.9223

注:1、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。

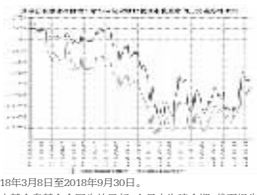
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.68%	1.38%	5.15%	1.19%	-3.47%	0.19%

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、图示日期为2018年3月8日至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§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		
杨展鹏	本基金的基金经理	2018年3月8日	-	14年	中山大学经济学硕士。特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)。2004年至2006年于平安资产管理有限公司,任投资分析师;2006年至2009年5月于生命人寿保险公司,历任投连投资经理、投资经理、基金投资部负责人。2009年10月加入本公司,任专户投资部投资经理。2014年6月至2015年4月任研究部总监助理。2015年4月至2018年4月任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月至2017年12月任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2017年12月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月至2018年4月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞罗利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月至2018年3月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月起任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

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,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对投指令的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况: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%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

新经济沪港深三季度下跌5.87%,A股的配置思路是以白马股为主,而港股的配置思路是防御性较好的公用事业和增长较为确定的制造类股上,但该策略在7月份遭受了重挫,低市盈率的白马股领跌,而高市盈率涨幅较佳,该情况直到8月和9月份才有所好转。

而从市场上看,三季度,恒生指数下跌4.03%,上证指数下跌0.92%,创业板指数大幅下跌12.16%,走势较为分化。半年报前,市场担心白马股业绩不及预期,但事实也是如此。而在半年报之后,创业板个股开始大幅下挫,白马股股价稍有修复。但最稳定的还是银行和能源类企业,整个季度表现都是相对稳定。

展望四季度,中国和美国的贸易战越演越烈,且美国经济周期上行,加速了其进一步升息的可能;中美利差急剧缩小,也增加了人民币贬值的压力,间接影响了国内资产价格。且国际油价在三季度也大幅上涨,也加剧了通胀风险,叠加上我们仍处于经济下行的周期,整个经济状况可能不容乐观。但我们判断,政府应该已经有所准备,不管是理财新规的进一步休整和操作细节的出台,政府也在休整之前过于严厉的政策,都是种种信号。而从目前的形式看,短期要改变市场的颓势,政府必须出来利好企业的经营政策,不管是减税减费还是其他,否则跌势一时半会难以改变,因为市场信心依然不足。但反过来对于基金而言,目前是一个寻找好股票的良机,很多好公司已经回到有投资价值的位置,在合适的价格我们会重新介入。

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0.9223元,本报告期基金份额净值上涨1.68%,业绩比较基准收益率为5.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	471,541,042.42	93.79
	其中:股票	471,541,042.42	93.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,207,200.00	0.24
	其中:债券	1,207,200.00	0.24
	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	29,848,229.94	5.94
8	其他资产	156,647.10	0.03
9	合计	502,753,119.46	100.00

注:通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币84,932,388.58元,占基金资产净值的比例为17.02%。

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	9,899,730.00	1.98
C	制造业	19,976,400.82	4.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	40,776,246.00	8.17
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	167,137,254.71	33.50
J	金融业	148,819,022.31	29.83
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	386,608,653.84	77.49

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	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	8,460,015.29	1.70
E 金融	67,387,241.52	13.51
F 医疗保健	-	-
G 工业	9,085,131.77	1.82
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	84,932,388.58	17.02

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	01988	民生银行	4,690,800	23,981,759.56	4.81
1	600016	民生银行	312,000	1,978,080.00	0.40
2	601318	中国平安	378,000	25,893,000.00	5.19
3	601166	兴业银行	1,501,000	23,940,950.00	4.80
4	000002	万 科A	954,000	23,182,200.00	4.65
5	600000	浦发银行	2,110,000	22,408,200.00	4.49
6	601009	南京银行	2,909,000	22,253,850.00	4.46
7	002142	宁波银行	1,252,000	22,235,520.00	4.46
8	601668	中国建筑	4,017,400	22,055,526.00	4.42
9	002146	荣盛发展	2,750,000	21,945,000.00	4.40
10	000069	华侨城A	3,483,000	21,942,900.00	4.40

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	1,207,200.00	0.24
	其中:政策性金融债	1,207,200.00	0.24
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	1,207,200.00	0.24

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	018005	国开1701	12,000	1,207,200.00	0.24

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末投资股指期货。

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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本报告期末投资的前十名证券中,南京银行(601009)于2018年1月29日公告公司镇江分行收到中国银行保险监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书,对镇江分行违规办理票据业务违反审慎经营原则的行为罚款3230万元人民币。公司镇江分行已按要求完成整改,对相关责任人严肃问责,现经营正常有序。

浦发银行(600000)于2018年1月19日公告公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书,对成都分行内控管理严重失效、授信管理违规、违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,执行罚款46,175万元人民币;对成都分行原行长、2名副行长、1名部门负责人和1名支行行长分别给予禁止终身