

信息披露 disclosure

华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

500指数下跌7.99%和创业板指下跌12.16%，市场全线大幅下跌，逼近第三次股灾的低点。

本基金作为量化基金，以模型化和数量化统计作为最主要的分析工具，模型适应市场波动初期且板块间分化持续增加，通过“宽小组波动、基金可对冲”的资产配置，并积极对冲市场波动。调整黄金和医药等行业风险，金融地产等行业市场表现较好，以及TMT等新兴产业成长性结构均衡，尽可能通过资产配置抵御市场波动。但是医药板块由于受到疫苗事件及其连带影响，医药大幅下跌，市场普遍悲观情绪，其他资产配置在弱势下形成了“相互对冲”的效果，本期组合净值下跌5.53%，弱于业绩基准。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值状况

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.230元，份额累计净值为1.910元。本基金份额净值增长率为-5.53%，同期业绩比较基准的收益率为-0.59%。本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益4.94个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期末，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况。

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	000547	山东黄金	899,000	21,302,976.33	3.02
2	000063	美的集团	4,398,200	19,140,160.00	2.67
3	000088	海康威视	4,398,200	18,980,022.00	2.65
4	601017	中国神华	989,964	18,449,087.00	2.59
5	000020	中国石化	1,741,218	18,097,467.00	2.53
6	600030	中信证券	1,033,700	17,262,660.00	2.40
7	601000	中国平安	4,000,000	16,120,000.00	2.26
8	601318	中国平安	210,000	14,382,000.00	2.01
9	601088	华泰证券	899,500	14,173,860.00	2.00
10	000001	平安银行	1,260,000	13,782,000.00	1.94
合计				168,330,000.00	

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王奕	基金经理	2018年09月01日	-	7	男，中国籍，工商管理硕士，具有基金从业资格。2011年6月加入华商基金，2011年6月至2012年12月担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2013年1月1日至2014年12月31日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年1月1日至2016年12月31日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年1月1日至2018年8月31日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年9月1日起担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人及报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范交易行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及监控防范、控制措施。



注：①本基金合同生效日2018年10月1日；②根据《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金合同》的约定，报告期内上证指数下跌9.92%，沪深300指数下跌2.05%，代表新兴市场的中证

华商收益增强债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范交易行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及监控防范、控制措施。

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	000001	平安银行	228,000	20,007,000.00	22.54
2	180210	招商证券	200,000	19,746,000.00	19.30
3	380804	招商证券	100,000,000	10,000,000.00	9.82
4	1010608	招商证券	100,000	9,984,300.00	9.80
5	180107	招商证券	100,000	9,852,000.00	9.43
合计				59,589,300.00	

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值状况

截至2018年9月30日，华商收益增强债券型证券投资基金A类份额净值为1.154元，份额累计净值为1.675元。本基金份额净值增长率为2.66%，同期业绩比较基准的收益率为-0.32%。本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益2.98个百分点。华商收益增强债券型证券投资基金B类份额净值为1.121元，份额累计净值为1.627元。本基金份额净值增长率为为0.81%，同期业绩比较基准的收益率为-0.32%。本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益1.13个百分点。

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	130808	18华安01	1,000,000	30,390,000.00	33.53
2	190404	18招商04	1,000,000	30,147,000.00	33.69
3	180101	18国债01	300,000	28,088,000.00	21.76
4	110117567	18光大银行CD567	1,000,000	9,644,000.00	10.46
合计				98,261,000.00	

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期末，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一百人或基金资产净值低于五千万元的情况。

华商回报号混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

为规范交易行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及监控防范、控制措施。

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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范交易行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及监控防范、控制措施。

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	130808	18华安01	1,000,000	30,390,000.00	33.53
2	190404	18招商04	1,000,000	30,147,000.00	33.69
3	180101	18国债01	300,000	28,088,000.00	21.76
4	110117567	18光大银行CD567	1,000,000	9,644,000.00	10.46
合计				98,261,000.00	

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值状况

截至2018年9月30日，华商回报号混合型证券投资基金A类份额净值为0.886元，份额累计净值为0.888元。本基金份额净值增长率为-2.66%，同期业绩比较基准的收益率为-0.34%。本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益2.32个百分点。

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	601000	中国平安	50,228,000.00	54.41	
2	601318	中国平安	50,228,000.00	54.41	
3	601088	华泰证券	10,428,000.00	9.79	
4	601000	中国平安	10,428,000.00	9.79	
5	601000	中国平安	30,960,000.00	33.33	
6	其他				
7	中国平安				
8	其他				
9	其他				
10	合计			162,072,000.00	100.00

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

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	613,028.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,327.28
5	应收申购款	29,794.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	685,149.90

5.1.1 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.2 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	461,433,322.63
2	应收证券清算款	4,123,798.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,420,652.19
5	应收申购款	2,793.76
6	其他应收款	1,540,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	471,361,922.72

5.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.9 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.10 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.11 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.12 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.14 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.15 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.16 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.17 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.18 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.20 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.21 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.22 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.23 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.24 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.25 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.26 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.27 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.28 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.29 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.30 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.31 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.32 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.33 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	613,028.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,327.28
5	应收申购款	29,794.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	685,149.90

5.1.1 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.2 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	461,433,322.63
2	应收证券清算款	4,123,798.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,420,652.19
5	应收申购款	2,793.76
6	其他应收款	1,540,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	471,361,922.72

5.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.9 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.10 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.11 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.12 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.14 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.15 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.16 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.17 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.18 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.20 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.21 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.22 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.23 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.24 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.25 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.26 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.27 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.28 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.29 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.30 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.31 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.32 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.33 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	613,028.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,327.28
5	应收申购款	29,794.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	685,149.90

5.1.1 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.2 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	461,433,322.63
2	应收证券清算款	4,123,798.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,420,652.19
5	应收申购款	2,793.76
6	其他应收款	1,540,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	471,361,922.72

5.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.1.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.9 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.10 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.11 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.12 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.14 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.15 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.16 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.17 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.18 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.20 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.21 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.22 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.23 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.24 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.25 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.26 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.27 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.28 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.29 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.30 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.31 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.32 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1.33 基金管理人运用固有资金投资本基金情况