

# 华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型 发起式证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年一月二十一日

## §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 2019 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华泰保兴吉年福
基金主代码	005522
交易代码	005522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	229,987,000.00 份
投资目标	通过对股票、固定收益证券和现金等大类资产适度配置，灵活运用多种投资策略，把握不同时期股票市场和债券市场的投资机会，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金遵循经济周期性波动规律，通过定性与定量分析，动态把握不同资产类别在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，追求股票、固定收益证券和现金等大类资产的适度配置。在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品</p>

	种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债总指数（全价）收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司
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10月1日—2018年12月31日）
1.本期已实现收益	-1,208,385.07
2.本期利润	-49,091.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0002
4.期末基金资产净值	225,787,834.07
5.期末基金份额净值	0.9817

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、申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

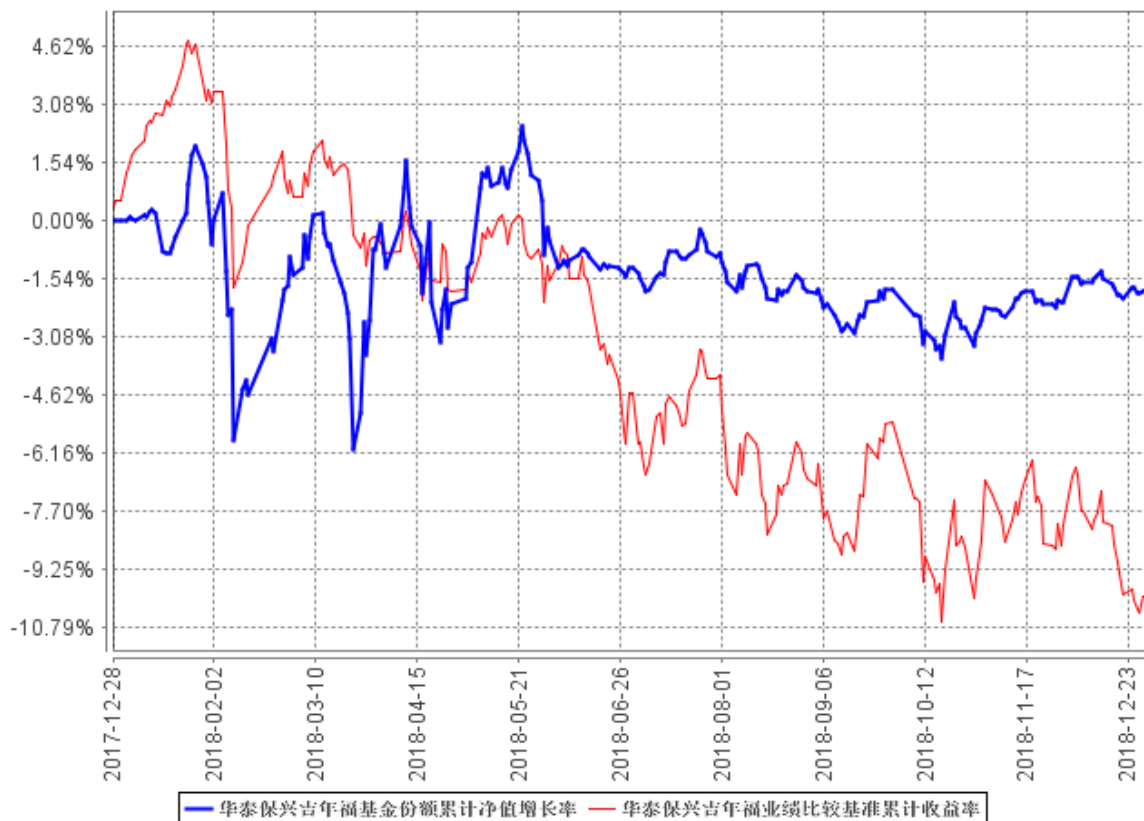
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.03%	0.27%	-4.88%	0.81%	4.85%	-0.54%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*50%+中债总指数（全价）收益率\*50%。

### 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

华泰保兴吉年福基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：截至报告期末，本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

## §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		
章劭	基金经理	2017年 12月28日	-	13年	上海大学文学学士。历任上海银行人力资源部科员、资金营运中心交易员、经理，华夏基金管理有限公司基金经理、华泰资产管理有限公司投资管理部副总经理、投资管理部总经理、固定收益投资部总经理、证券投资副总监、证

					券投资总监。 2016 年 8 月加入华泰保兴基金管理有限公司，担任公司副总经理兼首席投资官。
傅奕翔	基金经理	2017 年 12 月 28 日	-	6 年	上海财经大学经济学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益部研究员、投资助理，权益投资部投资助理，投资研究曾覆盖电子、传媒、计算机等行业。2016 年 8 月加入华泰保兴基金管理有限公司。
赵旭照	基金经理	2018 年 1 月 15 日	-	5 年	北京大学金融学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司研究员。2016 年 12 月加入华泰保兴基金管理有限公司，历任公司研究部研究员。
赵健	基金经理	2018 年 6 月 12 日	-	8 年	复旦大学硕士。历任海通证券股份有限公司研究所助理分析师、分析师、高级分析师、首席分析师。2016 年 8 月加入华泰保兴基金管理有限公司，担任研究部总经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统内的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告制度》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部、不同投资组合之间的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，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

虽然政策拐点已经非常明确，但考虑到经济下行压力较大，尤其是社会融资数据持续低迷，吉年福在 2017 年 4 季度仍然保持较低仓位。同时，考虑到市场整体估值已经大幅下移，一部分优质公司的价值逐步明确，在较低的仓位中，积极配置了一些错杀的优质成长个股，该类个股在整个 4 季度表现良好，基本达到了预想的效果。

2019 年伊始，我们看到政策不断加码，货币宽松的前景也逐步清晰，因此在短期形成了“强政策、弱经济”的格局，根据新的变化，我们可能会延续去年 4 季度的思路，在较低的位置选择增配一些优质公司的股票，同时对于涨幅较大，市场过于乐观的个股进行调整。政策的加码在后

期会对经济产生更强的支撑作用，结合贸易战的进度，总体上，我们比去年略微乐观一些，采取自下而上、循序渐进的配置策略，增配优质龙头和 GARP 类个股，以期获取稳定良好收益。

#### 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 0.9817 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.03%，业绩比较基准收益率为-4.88%。

#### 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 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	29,586,194.68	13.01
	其中：股票	29,586,194.68	13.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	60,050,000.00	26.40
	其中：债券	60,050,000.00	26.40
	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	95,500,260.75	41.98
	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	39,611,341.77	17.41
8	其他资产	2,726,974.10	1.20
9	合计	227,474,771.30	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	24,187,103.00	10.71
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	1,800,064.00	0.80
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	900,600.00	0.40
J	金融业	-	-
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	2,698,427.68	1.20
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	29,586,194.68	13.10

### 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	603338	浙江鼎力	121,179	6,824,801.28	3.02
2	603337	杰克股份	128,905	4,729,524.45	2.09
3	603228	景旺电子	87,900	4,394,121.00	1.95
4	603605	珀莱雅	96,124	4,236,184.68	1.88
5	603018	中设集团	154,904	2,698,427.68	1.20
6	300230	永利股份	445,964	2,176,304.32	0.96
7	603708	家家悦	89,600	1,800,064.00	0.80
8	600104	上汽集团	41,000	1,093,470.00	0.48
9	300271	华宇软件	60,000	900,600.00	0.40
10	601138	工业富联	66,791	732,697.27	0.32

### 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	20,088,000.00	8.90
	其中：政策性金融债	20,088,000.00	8.90
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）	590,000.00	0.26
8	同业存单	39,372,000.00	17.44
9	其他	-	-
10	合计	60,050,000.00	26.60

### 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	200,000	20,088,000.00	8.90
2	111809276	18 浦发银行 CD276	200,000	19,688,000.00	8.72
3	111815503	18 民生银行 CD503	200,000	19,684,000.00	8.72
4	110049	海尔转债	5,900	590,000.00	0.26

### 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：本报告期末本基金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：本报告期末本基金未持有贵金属。

### 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：本报告期末本基金未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本报告期末本基金未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本报告期末本基金未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1

1、18 浦发银行 CD276（代码：111809276）为华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。经中国银保监会官网 2018 年 5 月 4 日发布信息显示，2018 年 2 月 12 日，原中国银监会针对浦发银行十九项违法违规行为，对浦发银行处以罚款

5845 万元，没收违法所得 10.927 万元，罚没合计 5855.927 万元的行政处罚；经中国人民银行 2018 年 8 月 1 日发布信息显示，2018 年 7 月 26 日，中国人民银行对浦发银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等反洗钱违法违规行为了银反洗罚决字（2018）3 号行政处罚决定书。

2、18 民生银行 CD503（代码：111815503）为华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的前十大持仓证券。经中国银保监会官网 2018 年 12 月 7 日发布信息显示，2018 年 11 月 9 日，中国银保监会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则的违法违规行为，对民生银行处以罚款 200 万元的行政处罚；同时，中国银保监会针对民生银行内控管理严重违反审慎经营规则等七项违法违规行为，对民生银行处以罚款 3160 万元的行政处罚。

本基金投资 18 浦发银行 CD276、18 民生银行 CD503 的投资决策程序，符合法律法规及公司投资制度有关规定。

除 18 浦发银行 CD276、18 民生银行 CD503 外，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

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	69,113.42
2	应收证券清算款	1,580,589.60
3	应收股利	-
4	应收利息	1,077,271.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,726,974.10

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本报告期末本基金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	601138	工业富联	732,697.27	0.32	流通受限

### 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，投资组合报告中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

报告期期初基金份额总额	229,987,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	229,987,000.00

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/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

注：本基金本报告期内基金管理人未发生持有本基金份额变动的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	10,000,000.00	4.35	10,000,000.00	4.35	自基金合同生效之日起不少于 3 年
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,000.00	4.35	10,000,000.00	4.35	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2018.10.01-2018.12.31	99,989,000.00	-	-	99,989,000.00	43.48%
	2	2018.10.01-2018.12.31	119,998,000.00	-	-	119,998,000.00	52.18%

#### 产品特有风险

本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。

注：报告期内，申购份额含红利再投资份额和基金认购成立份额。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金募集的文件

- 2、《华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内本基金在指定媒介披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

## 10.2 存放地点

基金管理人办公场所，地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 88 号金茂大厦 4306 室

## 10.3 查阅方式

- 1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅
- 2、登录基金管理人网站 [www.ehuataifund.com](http://www.ehuataifund.com) 查阅
- 3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090 查询

华泰保兴基金管理有限公司

2019 年 1 月 21 日