

华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资 基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 20 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 2016 年 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞健康生活混合
场内简称	-
交易代码	001398
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 18 日
报告期末基金份额总额	1,494,156,285.77 份
投资目标	通过深入研究，本基金投资于健康生活相关行业优质的成长性公司，在有效控制风险的前提下，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为灵活配置混合型基金，基金管理人将跟踪宏观经济变量和国家财政、税收和货币政策等指标，判断经济周期的阶段和未来经济发展的趋势，研究预测宏观经济和国家政策等因素对证券市场的影响，分析比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，估计各子资产类的相关性矩阵，并在此基础上确定基金资产在各类别资产间的分配比例。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数×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。

基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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（2016年4月1日－2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	-25,360,718.75
2. 本期利润	37,274,796.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0242
4. 期末基金资产净值	1,095,045,866.62
5. 期末基金份额净值	0.733

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。

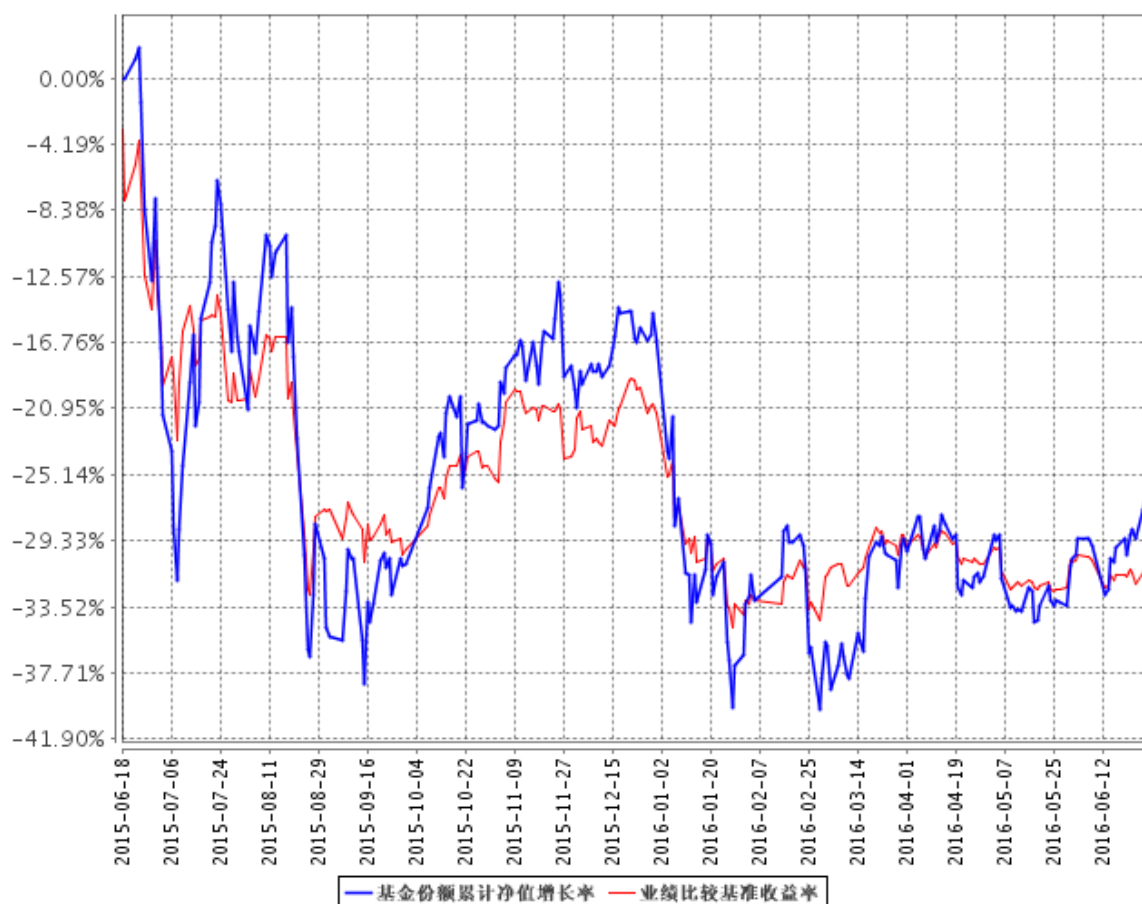
3.2 基金净值表现

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	3.53%	1.77%	-1.42%	0.81%	4.95%	0.96%

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

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：图示日期为 2015 年 6 月 18 日至 2016 年 6 月 30 日。

§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		
吕慧建	本基金基金经理、投资部总监	2015 年 6 月 18 日	-	18 年	吕慧建先生，新加坡国立大学 MBA。历任中大投资管理有限公司行业研究员及中信基金管理有限公司的行业研究员。2007 年 6 月加入本公司，任高级行业研究员，2007 年 11 月起担任基金经理助理，自 2009 年 11 月起担

					任华泰柏瑞（原友邦华泰）行业领先混合基金基金经理。 2015 年 6 月起任投资部总监与华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
徐晓杰	本基金基金经理	2015 年 6 月 18 日	-	10	博士研究生，10 年证券（基金）从业经历。2006 年 7 月至 2007 年 9 月任邦联资产管理有限公司研究员；2007 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理。2014 年 4 月至 2015 年 5 月任研究部总监助理。2015 年 5 月起任华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 6 月起任华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 10 月起任华泰柏瑞激励动力灵活配置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合规守信情况的说明

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。其次交易部对投资指

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内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

继 2016 年年初的全球资产价格大跌后，二季度经济环境相对稳定，大宗商品价格恢复性上涨，PPI 跌幅收窄到 6 月份的-2.6%，对稳定工业增加值增速(约 6%)发挥了积极作用。中国经济相对平稳，去产能趋势延续，固定资产投资增速（5 月份 9.6%）、特别是第二产业固定资产投资增速（5 月份 5.8%）低位运行，社会零售总额也保持越 10%左右的低位。政府的宏观调整政策保持稳定，M2 增速约 12%，政策发力方向在于简化审批，和积极的财政政策。

二季度 A 股市场走势在 4 月份延续了 2 月份以来的反弹走势，随后步入调整，窄幅波动。二季度沪深 300 涨幅为-1.99%，创业板指数为-0.47%。在新能源汽车、半导体等题材驱动下，及部分消费股估值修复驱动股价上涨，二季度元器件、有色、食品、家电、医疗等部分行业取得正收益。

A 股二季度市场情绪波动较大，我们在基金操作策略上坚持了以选股为核心的操作策略。由于操作心态上较为保守，我们基本错失了新能源汽车、半导体两个涨幅最大的主题。我们以消费股、优质成长科技股为核心建立投资组合，个股选择有得有失，其中重仓股宜通世纪涨幅较大，对净值表现有积极贡献，基金净值在二季度获得了 3.53%的正收益。

4.4.2 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 0.733 元，上涨 3.53%，同期本基金的业绩比较基准下跌 1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于中国经济的整体运行态势我们维持原有判断：经济底部企稳，反弹力度不大。另一方

面，经济政策方面也会保持相对稳定，大幅转向的可能性不大。

A 股市场的市场情绪在二季度后有所改善，7 月初上证指数运行在 3000 点一线。受疲弱的经济表现制约，指数上行的空间可能并不会很大，A 股市场区间波动的概率较高。

A 股市场的策略重点在于抓结构性、阶段性行情。行情可能在两个方面展开：一个是绩优股、消费股的估值修复，另一个是主题炒作。我们的操作策略将继续重点关注第一类机会，有选择地扑捉第二类机会。

§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	1,031,781,357.61	93.59
	其中：股票	1,031,781,357.61	93.59
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	69,798,352.97	6.33
7	其他资产	814,585.81	0.07
8	合计	1,102,394,296.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	40,424,000.00	3.69
B	采矿业	2,880,000.00	0.26
C	制造业	467,423,168.10	42.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	527,393.20	0.05
F	批发和零售业	25,765,336.80	2.35

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	237,534,378.48	21.69
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,969,536.68	0.27
L	租赁和商务服务业	67,893,992.36	6.20
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	89,489,805.71	8.17
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	96,853,620.18	8.84
S	综合	-	-
	合计	1,031,781,357.61	94.22

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	300310	宜通世纪	2,100,000	80,199,000.00	7.32
2	300017	网宿科技	1,000,000	67,200,000.00	6.14
3	300144	宋城演艺	2,599,973	64,765,327.43	5.91
4	002001	新 和 成	2,996,003	63,305,543.39	5.78
5	002183	怡 亚 通	4,200,134	60,145,918.88	5.49
6	600054	黄山旅游	3,299,975	53,096,597.75	4.85
7	002236	大华股份	3,900,113	51,091,480.30	4.67
8	300065	海兰信	1,300,083	50,287,210.44	4.59
9	002008	大族激光	1,800,000	41,112,000.00	3.75
10	002714	牧原股份	800,000	40,424,000.00	3.69

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。

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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有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	214,860.19
2	应收证券清算款	400,251.17
3	应收股利	-
4	应收利息	13,053.32
5	应收申购款	186,421.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	814,585.81

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

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,566,578,602.02
报告期期间基金总申购份额	11,994,712.40
减：报告期期间基金总赎回份额	84,417,028.65
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	1,494,156,285.77

§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 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
2016 年 7 月 21 日