

# 华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 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：2018 年 1 月 22 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 2018 年 1 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞创新升级混合
交易代码	000566
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	137,391,947.61 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，本基金追求基金资产的长期增值，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，精选与经济结构调整与转型主题直接相关，具备长期盈利能力提升的上市公司，力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数收益率×20%+中证新兴产业指数收益率×40%+中债总指数（全价）收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，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（2017 年 10 月 1 日 — 2017 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	18,065,327.14
2. 本期利润	20,463,289.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1590
4. 期末基金资产净值	343,325,801.85
5. 期末基金份额净值	2.499

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。

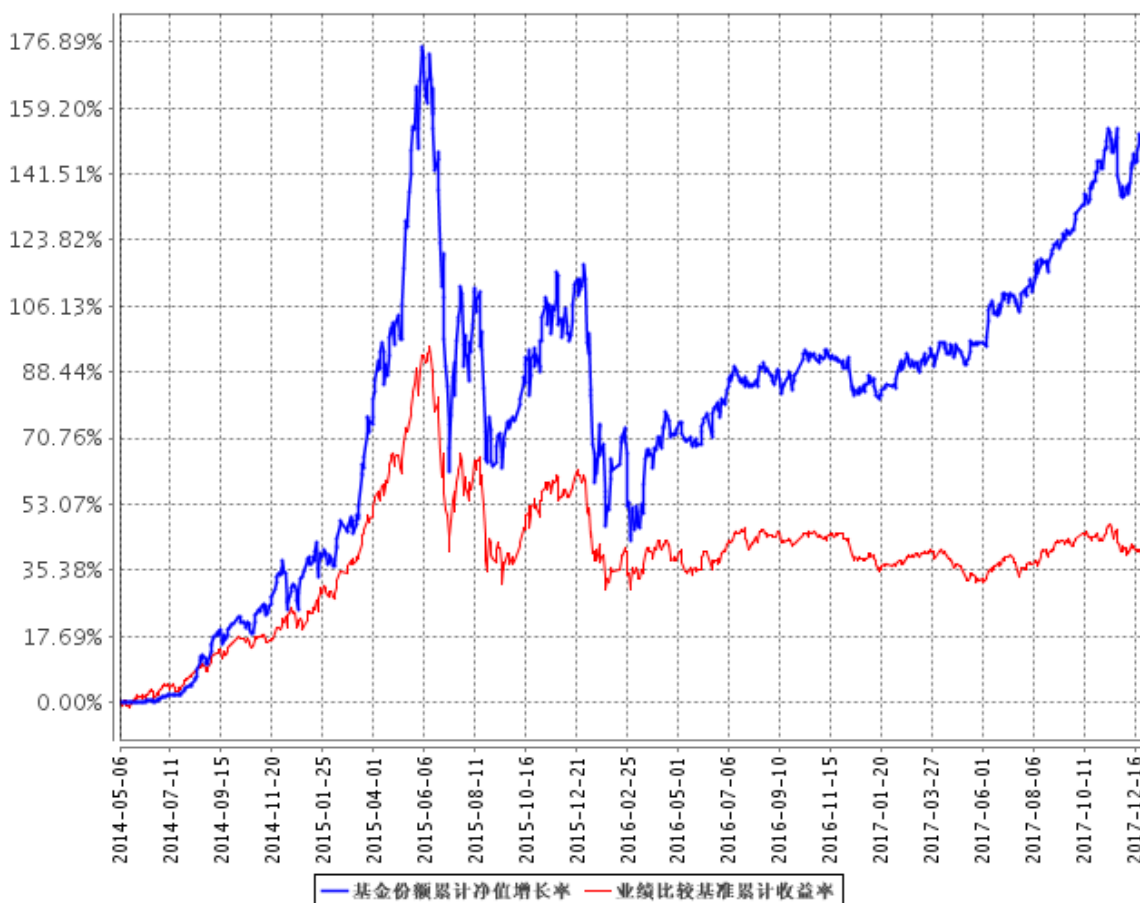
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	8.28%	1.06%	-2.47%	0.67%	10.75%	0.39%

### 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：1. 图示日期为 2014 年 5 月 6 日至 2017 年 12 月 31 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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围的要求，本基金持有的股票占基金资产的比例为 30%–95%，其中投资于创新升级主题相关的上市公司股票不低于非现金基金资产的 80%；债券、权证、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%–70%，其中，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券。

### 3.3 其他指标

## §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		
张慧	投资部总监助理、本基金的基金经理	2014 年 5 月 6 日	-	10 年	<p>经济学硕士，10 年证券从业经历。</p> <p>2007 年 7 月至 2010 年 6 月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010 年 6 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，2013 年 9 月起任华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 5 月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2015 年 2 月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p> <p>2016 年 1 月起任投资部总监助理。</p>

### 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。其次集中交易室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 报告期内基金投资策略和运作分析

17 年 4 季度，市场先扬后抑，沪深 300 指数上涨 5.1%，创业板指下跌 6.1%，中证 500 指数下跌 5.3%。市场大部分个股在国庆第二周开始调整，白马股的上涨则延续到了 11 月中旬。随着年末效应和资管新规的影响，市场整体有一定回落。个股和行业分化剧烈，消费和金融取得了正收益，而小盘题材股、周期股跌幅居前。分行业来看，食品饮料、家电、医药、银行录得正收益，军工、计算机、有色、煤炭、钢铁录得负收益。

本基金在 3 季度报告展望中认为，在 4 季度后期，博弈因素可能导致指数出现小幅回落，但如不出现超预期的经济下行或监管政策，调整空间不会很大，反而是布局明年的机会。因此，操作以持仓结构的调整与优化为主。基金组合以有成长空间的成长股和景气度较高的消费品为基础持仓，金融中相对看好银行的盈利修复。尽管在 11 月下旬的调整中基金净值有一定回落，但到年末时基金净值基本回到前期高点。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 2.499 元，本报告期份额净值增长率为 8.28%，同期业绩比较基准增长率为-2.47%。

## 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	311,648,415.96	90.07
	其中：股票	311,648,415.96	90.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,400.00	0.00
	其中：债券	3,400.00	0.00
	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	31,431,069.18	9.08
8	其他资产	2,924,756.05	0.85
9	合计	346,007,641.19	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	10,058,297.77	2.93
C	制造业	231,351,088.60	67.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,653,153.55	2.52
E	建筑业	104,829.64	0.03
F	批发和零售业	95,471.59	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	8,314,593.74	2.42
H	住宿和餐饮业	6,477.60	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,455,893.25	2.17
J	金融业	15,190,631.84	4.42

K	房地产业	2,378,374.10	0.69
L	租赁和商务服务业	16,443,438.77	4.79
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,674,629.51	1.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,921,536.00	2.31
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	311,648,415.96	90.77

### 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：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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	002507	涪陵榨菜	1,011,056	18,148,455.20	5.29
2	000636	风华高科	1,489,100	17,690,508.00	5.15
3	000858	五粮液	221,403	17,685,671.64	5.15
4	600887	伊利股份	528,736	17,020,011.84	4.96
5	600521	华海药业	528,685	15,923,992.20	4.64
6	600703	三安光电	516,433	13,112,233.87	3.82
7	603816	顾家家居	213,104	12,566,742.88	3.66
8	000596	古井贡酒	189,092	12,417,671.64	3.62
9	300232	洲明科技	820,246	11,729,517.80	3.42
10	002027	分众传媒	810,948	11,418,147.84	3.33

### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	3,400.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,400.00	0.00

### 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

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	128024	宁行转债	26	2,600.00	0.00
2	128029	太阳转债	8	800.00	0.00

### 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

#### 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

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	113,765.36
2	应收证券清算款	2,234,042.63
3	应收股利	-
4	应收利息	8,061.85
5	应收申购款	568,886.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,924,756.05

### 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	002507	涪陵榨菜	18,148,455.20	5.29	临时停牌

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	110,158,803.37
报告期期间基金总申购份额	66,850,418.82
减：报告期期间基金总赎回份额	39,617,274.58
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	137,391,947.61

## §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	2017. 10. 09- 2017. 10. 17、 2017. 11. 09- 2017. 12. 29	27, 458, 492 .98	30, 205, 396 .70	27, 458, 492 .98	30, 205, 396 .70	21. 9 8%
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](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司

2018 年 1 月 22 日