

# 华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金

## 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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：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	华泰柏瑞战略新兴产业混合
交易代码	005409
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,354,460,283.57 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，把握战略新兴产业投资机会，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，把握战略新兴产业的投资机会，保证整体投资业绩的持续性。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证新兴产业指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，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	-43,451,712.17
2. 本期利润	-47,955,130.18
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0346
4. 期末基金资产净值	1,248,238,170.71
5. 期末基金份额净值	0.9216

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。

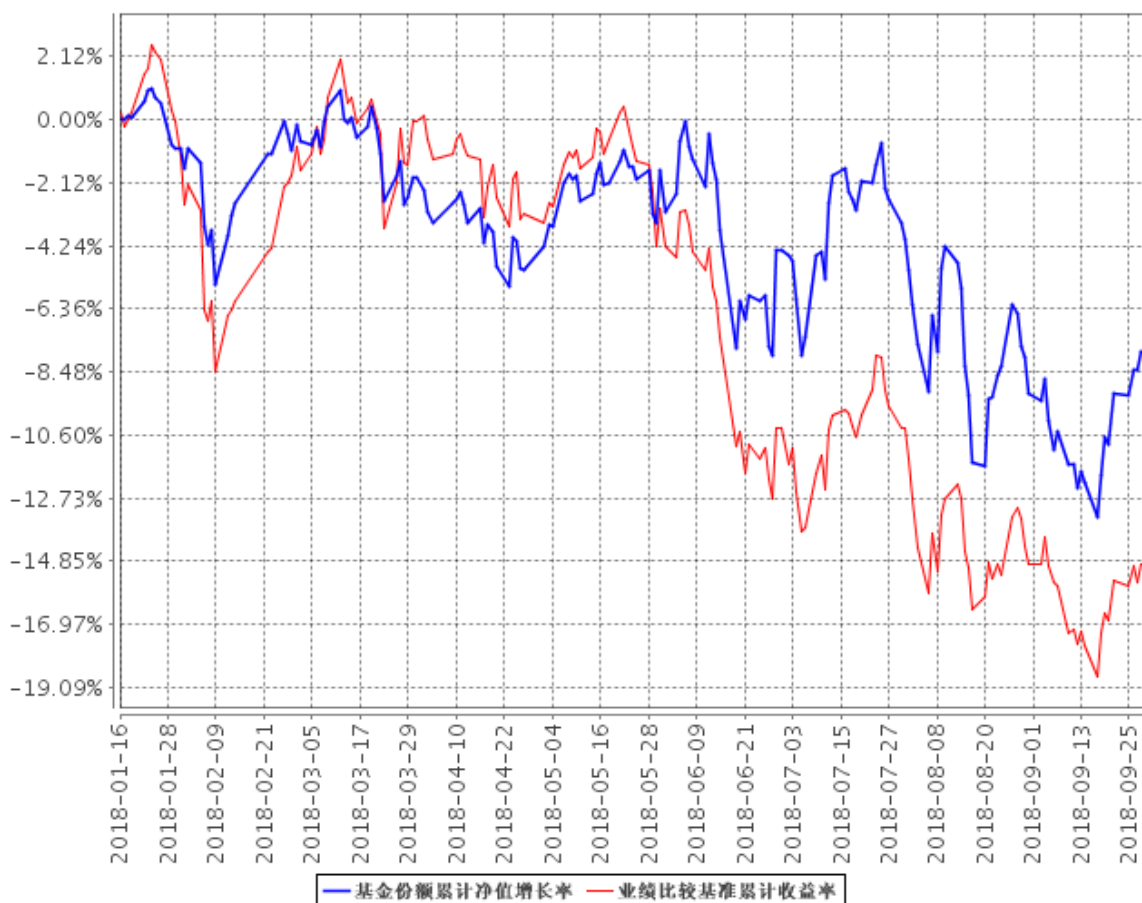
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-3.60%	1.30%	-5.07%	1.15%	1.47%	0.15%

### 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 2018 年 1 月 16 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。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		
张慧	投资部总监助理、本基金的	2018 年 1 月 16 日	-	11 年	经济学硕士，11 年证券从业经历。2007 年 7 月至

	基金经理			<p>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 月至 2018 年 5 月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。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。2016 年 1 月起任投资部总监助理。2018 年 1 月起任投资部副总监及华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金的基金经理。</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 报告期内基金投资策略和运作分析

18 年 3 季度市场呈现窄幅震荡的格局，创业板 7-8 月份反弹，9 月之后回落较多。其中沪深 300 下跌 2.05%，创业板指下跌 12.16%，中证 500 下跌 7.99%。风格上来说，3 季度市场整体风格偏向大盘蓝筹，低估值类行业和个股表现相对抗跌，而之前绝对估值水平较高的食品饮料、医药等消费类行业以及 TMT、军工等成长类个股回撤幅度较大。

3 季度政策环境方面有一定的边际改善。财政方面，7 月下旬的“国常会”标志着财政政策从之前的全面收紧转向中性略偏积极，积极的方向主要集中于改善民生，以及产能升级等转型方面。但目前从新计划开工、PPP 入库等方面的数据看，财政发力的程度较轻，仍需要观察。货币政策上，3 季度之后也有一定程度宽松。一方面美联储加息之后，国内 MLF 利率已经停止跟随，另一方面，主动下调了准备金利率，同时改善债券市场融资环境，债市从 5-6 月的违约恐慌中走了出来。国债利率以及企业债利率 3 季度均有所回落，同时短端利率回落更多，利率曲线呈现陡峭化走势。

经济方面，3 季度公布的中报显示企业盈利开始有一定下滑风险，而 PPI 等价格数据 8 月之后开始见顶回落，对名义 GDP、地方政府税收、企业盈利等产生了压力。这些因素是导致在流动性边际改善的环境之下，3 季度股指仍旧弱势震荡甚至小幅回落的主要原因。

行业表现上来看，3 季度市场表现出了对高估值行业的厌恶，寻求绝对的低估值品种避险。对于银行、地产以及部分周期行业龙头而言，3 季度市场表现较好，有些品种甚至具有绝对正收益。而对于高估值、2 季度抱团的行业来说，3 季度出现了比较系统性的补跌，这其中主要以食品饮料、医药以及计算机和 5G 等行业为主。一方面，这些行业从绝对估值来看，属于全市场估值较高的行业，另一方面，部分子行业如医药、云计算等是 2 季度市场抱团较紧密，超额收益较大的行业。

本基金在报告期内保持了相对低仓位，对医药板块的个股进行了优化，增配了契约允许范围内的高股息低估值等绝对收益品种。但 A 股和港股的科技股、教育股对净值产生了一定拖累。

#### 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 0.9216 元，累计净值为 0.9216 元，本报告期内基金份额净值增长率为-3.60%，本基金的业绩比较基准增长率为-5.07%。

#### 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	917,634,825.04	72.85
	其中：股票	917,634,825.04	72.85
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	339,011,775.37	26.91
8	其他资产	2,973,676.52	0.24
9	合计	1,259,620,276.93	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 110,415,985.21 元，占基金资产净值的比例为 8.85%。

### 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	114,202,306.26	9.15

C	制造业	389,368,996.04	31.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,559,994.95	7.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,765,349.06	2.54
G	交通运输、仓储和邮政业	49,068,880.20	3.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,974,581.01	1.36
J	金融业	38,692,029.61	3.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	65,612,168.08	5.26
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	8,974,534.62	0.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	807,218,839.83	64.67

### 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	18,251,007.75	1.46
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	92,164,977.46	7.38
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	110,415,985.21	8.85

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	000661	长春高新	319,598	75,744,726.00	6.07
2	002027	分众传媒	7,710,008	65,612,168.08	5.26
3	600028	中国石化	8,992,632	64,027,539.84	5.13
4	002032	苏泊尔	1,156,427	62,423,929.46	5.00
5	00700	腾讯控股	165,900	47,181,933.46	3.78
6	00268	金蝶国际	6,000,000	44,983,044.00	3.60
7	002120	韵达股份	1,259,770	42,907,766.20	3.44
8	300003	乐普医疗	1,205,690	36,592,691.50	2.93
9	603939	益丰药房	551,583	31,688,443.35	2.54
10	002821	凯莱英	394,458	28,475,923.02	2.28

### 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

#### 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况，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 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况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	431,319.21
2	应收证券清算款	2,473,090.95
3	应收股利	-
4	应收利息	69,266.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,973,676.52

#### 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	1,419,514,708.05
报告期期间基金总申购份额	4,912,002.21
减：报告期期间基金总赎回份额	69,966,426.69
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	1,354,460,283.57

### §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

注：本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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 10 月 26 日