

华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 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 2022 年 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金于 2022 年 7 月 21 日根据收费方式分不同，新增 C 类份额，C 类相关指标从 2022 年 7 月 21 日开始计算。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞积极优选股票
基金主代码	001097
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	244,171,626.40 份
投资目标	本基金以对经济周期和产业周期的研究判断为基础，优选受益于经济发展、市场改革且处于行业领先地位的上市公司证券，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具，通过精选个股获取资产的长期增值；通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势，发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：80%*沪深 300 指数收益率+20%*中债国债总指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞积极优选股票 A	华泰柏瑞积极优选股票 C
下属分级基金的交易代码	001097	016283
报告期末下属分级基金的份额总额	119, 275, 850. 88 份	124, 895, 775. 52 份

§ 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	华泰柏瑞积极优选股票 A	华泰柏瑞积极优选股票 C
1. 本期已实现收益	205, 897. 67	73, 175. 42
2. 本期利润	2, 115, 760. 47	-3, 984, 477. 20
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0176	-0. 0846
4. 期末基金资产净值	123, 112, 040. 88	128, 589, 017. 18
5. 期末基金份额净值	1. 032	1. 030

注：1、所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 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

华泰柏瑞积极优选股票 A

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	1. 67%	1. 72%	1. 35%	1. 03%	0. 32%	0. 69%
过去六个月	-3. 82%	1. 82%	-10. 91%	0. 88%	7. 09%	0. 94%
过去一年	-11. 72%	1. 88%	-17. 36%	1. 02%	5. 64%	0. 86%
过去三年	57. 08%	1. 77%	-2. 92%	1. 04%	60. 00%	0. 73%
过去五年	51. 99%	1. 61%	0. 18%	1. 03%	51. 81%	0. 58%
自基金合同生效起至今	3. 20%	1. 80%	2. 73%	1. 15%	0. 47%	0. 65%

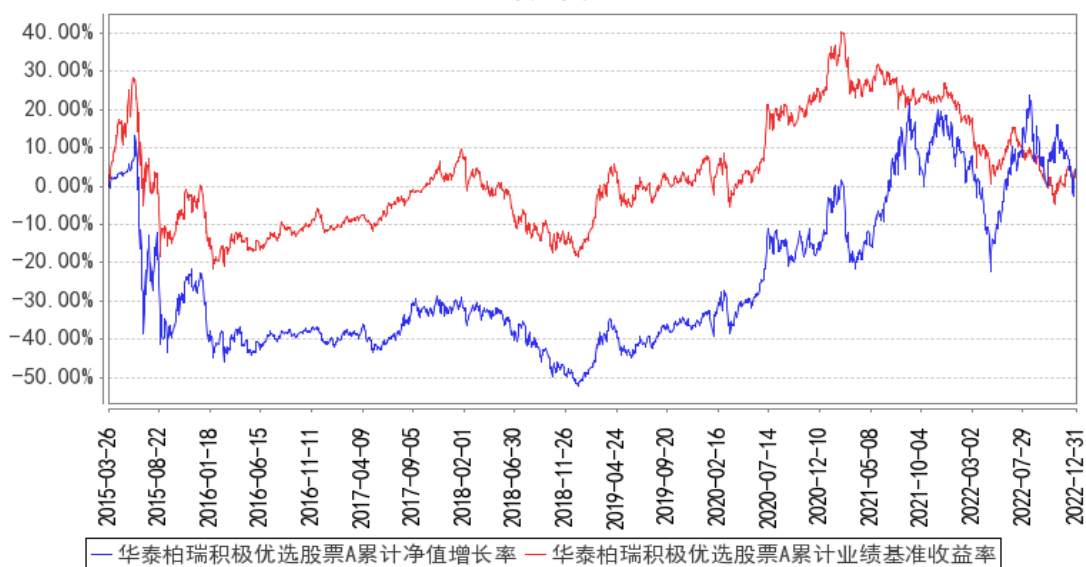
华泰柏瑞积极优选股票 C

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	1.58%	1.72%	1.35%	1.03%	0.23%	0.69%
自基金合同生效起至今	-4.98%	1.86%	-7.66%	0.90%	2.68%	0.96%

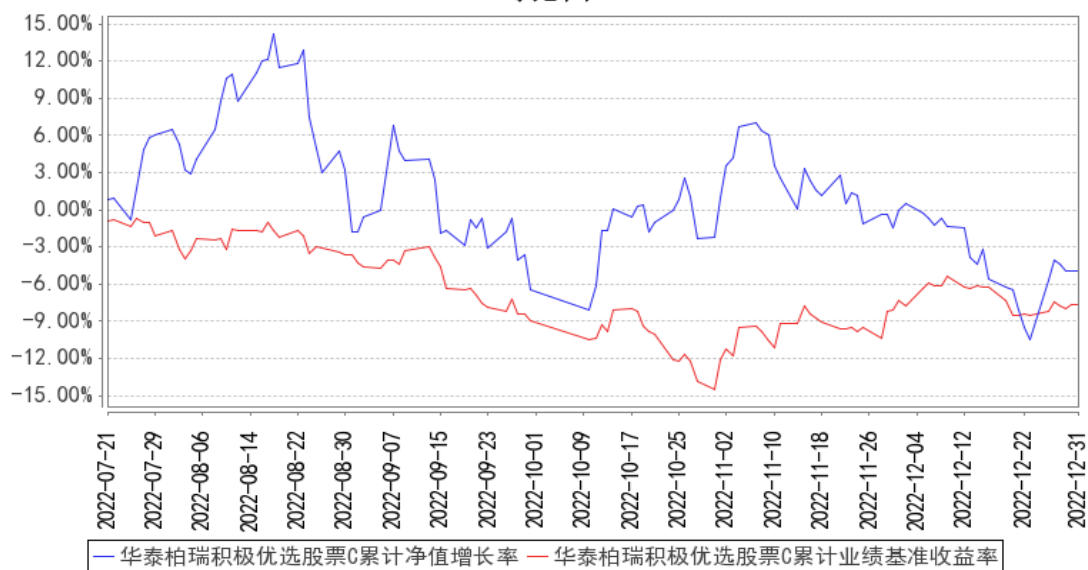
注：本基金于 2022 年 7 月 21 日新增 C 级份额，C 级指标计算日期为 2022 年 7 月 21 日至 2022 年 12 月 31 日。

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

华泰柏瑞积极优选股票A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



华泰柏瑞积极优选股票C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：A类图示日期为2015年3月26日至2022年12月31日。C类图示日期为2022年7月21日至2022年12月31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		
杜聪	本基金的基金经理	2020年8月26日	-	8年	复旦大学金融学硕士，曾任大成基金管理有限公司研究员。2016年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任投资研究部研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理。2020年8月起任华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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中的公平交易模块，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运作分析

本基金投研理念是以自下而上的深入基本面研究为核心，选择具备可持续高质量成长且估值有吸引力的公司进行投资。积极优选会一直坚持这个理念不放松，在成长行业里面努力挖掘具备竞争优势的公司并长期持有。

整体上看好 2023 年行情，主要是外部环境相比于 2022 年大概率会更加稳定一些。结构上可能和之前预期相比会有一些变化。展望 2023 年，政策的一部分重心可能会从长期目标向短期的目标迁移，这在资本市场上可能体现在创新成长吸引力的减弱，和传统经济吸引力的增强。如果未来可能的一系列传统经济刺激政策能够在 2023 年对经济起到稳定作用，后续政策的重点和资本市场的兴趣可能又会回到创新和产业升级上。我们认为创新产业在 2023 年的机会，可能表现在：

1、新能源消纳。2023 年下半年开始，新能源新增装机量的瓶颈在于消纳能力，消纳行业迎来加速发展。关注储能、功率预测、现货交易、火电灵活性改造、电力设备投资的行业机会。

2、光伏。光伏行业离天花板或还有数倍成长空间。得益于硅料产能释放、组件价格下跌，行业有望在春节后实现加速增长。在行业量有高速增长的时候，N 型电池片等创新技术可以获得利的提升，带来较好的阿尔法投资机会。

3、信息业国产替代。过去两年信创在特定行业取得了不错的成果，目前正值将这些成果向更广阔市场规模推广的前期，行业信创未来数年基本面加速向上。信创中 PC 产业链有数倍增长空间，服务器产业链有几十倍成长空间。但信创的大贝塔或已过，需要精选个股。

4、汽车电动化和智能化。汽车电动化行业的量离天花板或仍有数倍成长空间，只是因为行业降速发展导致贝塔较弱。但复合箔、磷酸锰铁锂、SIC、硅基负极等新材料的逐步导入可能会带来结构性的机会。

5、半导体国产替代。半导体由于行业周期向下的原因，2022 年回调较多。部分标的有左侧

介入的机会。如果后续行业周期向上，则有可能带来较好的投资机会，只是目前还不确定时间，耐心等待右侧产业信号。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞积极优选股票 A 的基金份额净值为 1.032 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.67%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%，截至本报告期末华泰柏瑞积极优选股票 C 的基金份额净值为 1.030 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.58%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。

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	225,001,613.35	86.00
	其中：股票	225,001,613.35	86.00
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	36,301,809.98	13.88
8	其他资产	321,657.19	0.12
9	合计	261,625,080.52	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	193,328,277.19	76.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	-	-

	业		
E	建筑业	990,252.00	0.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,036,415.00	0.81
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,430,287.33	6.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,045,898.00	2.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,306,818.51	2.51
N	水利、环境和公共设施管理业	852,796.30	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,017.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	3,851.82	0.00
S	综合	-	-
	合计	225,001,613.35	89.39

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港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300750	宁德时代	50,800	19,985,736.00	7.94
2	301162	国能日新	121,300	10,652,566.00	4.23
3	605376	博迁新材	221,600	10,288,888.00	4.09
4	002180	纳思达	197,800	10,263,842.00	4.08
5	688223	晶科能源	677,894	9,931,147.10	3.95
6	002254	泰和新材	467,100	9,907,191.00	3.94
7	688408	中信博	87,424	8,602,521.60	3.42
8	688392	骄成超声	54,677	7,912,308.67	3.14
9	002865	钧达股份	40,900	7,570,590.00	3.01
10	300769	德方纳米	32,480	7,457,083.20	2.96

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金本报告期末投资的前十名证券中，晶科能源（688223）于 2022 年 11 月 18 日分别收到中华人民共和国上海浦江海关及中华人民共和国柘社海关下发的处罚，因公司委托第三方物流公司向海关申报进口禁止进口的固体废物及出口货物申报价格不实，影响海关统计准确性，分别对公司处以罚款人民币 10 万元及 0.5 万元的行政处罚。对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体

投资行为。

报告期内基金投资的其他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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	82,519.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	239,137.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	321,657.19

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入的原因，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

项目	华泰柏瑞积极优选股票 A	华泰柏瑞积极优选股票 C
报告期期初基金份额总额	118,312,442.33	15,939,309.22
报告期期间基金总申购份额	8,396,749.93	125,758,238.20
减：报告期期间基金总赎回份额	7,433,341.38	16,801,771.90
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	119,275,850.88	124,895,775.52

§ 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

华泰柏瑞基金管理有限公司

2023 年 1 月 20 日