

# 华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金（C类份额）

## 基金产品资料概要（更新）

更新日期：2020年9月29日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

### 一、产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化增强混合	基金代码	000172
下属分级基金简称	华泰柏瑞量化增强混合C	下属分级基金代码	010234
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
基金合同生效日	2020年9月28日		
基金类型	混合型	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	田汉卿	开始担任本基金基金经理的日期	2020年9月28日
		证券从业日期	1994年6月1日

### 其他

本合同存续期内，基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的，基金管理人应当及时报告中国证监会；连续20个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会说明原因和报送解决方案。

法律法规或监管部门另有规定的，按其规定办理。

**注：**本基金名称自2015年8月6日起，由“华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金”

### 二、基金投资与净值表现

#### （一）投资目标与投资策略

投资目标	在力求有效控制投资风险的前提下，力争实现达到或超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。 本基金力争将对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内。
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（须符合中国证监会相关规定）。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序（包括公告等）后，可以将其纳入投资范围。 本基金股票资产投资比例不低于基金资产的60%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）和到期日在一年以内的政府债券的投资比率不低于基金资产净值的5%。
主要投资策略	本基金利用量化投资模型，在控制组合跟踪误差的基础上，力求投资业绩达到或超越业绩比较基准。 1、本基金股票资产跟踪的标的指数为沪深300指数，以增强指数投资收益

为目的的股票投资策略：本基金利用定量投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合，在严格控制组合预期跟踪误差的基础上，力求超越标的指数投资回报。一般情况下，本基金股票资产投资比例不低于基金资产的 85%。

(1) 多因子 alpha 模型——股票超额回报预测

多因子 alpha 模型以对中国股票市场较长期的回测研究为基础，结合前瞻性市场判断，用精研的多个因子捕捉市场有效性暂时缺失之处，以多因子在不同个股上的不同体现估测个股的超值回报。概括来讲，本基金 alpha 模型的因子可归为如下几类：价值 (value)、质量 (quality)、动量 (momentum)、成长 (growth)、市场预期等等。公司的量化投研团队会持续研究市场的状态以及市场变化，并对模型和模型所采用的因子做出适当更新或调整。

(2) 风险估测模型——有效控制预期风险

纯指数化投资力求跟踪误差最小，指数增强投资策略则需要力求将跟踪误差控制在一定范围之内。本基金将利用风险预测模型和适当的控制措施，有效控制投资组合的预期投资风险，并力求将投资组合的实现风险（用跟踪误差衡量）控制在目标范围内。

(3) 交易成本模型——控制交易成本以保护投资业绩

本基金的交易成本模型既考虑固定成本，也考虑交易的市场冲击效应，以减少交易对业绩造成的负面影响。在控制交易成本的基础上，进行投资收益的优化。

(4) 投资组合的优化

本基金将综合考虑预期回报，风险及交易成本进行投资组合优化。其选股范围将包括指数成份股和非指数成份股中，流动性和基本面信息较好的股票。

(5) 投资组合的调整

本基金将根据所考虑各种信息的变化情况，对投资组合进行重新优化，调整投资组合的构成，并根据市场情况适当控制和调整投资组合的换手率。

2、债券投资策略 3、金融衍生工具投资策略 4、融资融券和转融资转融券

**业绩比较基准** 95%×沪深 300 指数收益率+2.5%（指年收益率，评价时按期间折算）

**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。

注：详见《华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金招募说明书》第十部分“基金的投资”。

### 三、投资本基金涉及的费用

#### (一) 基金销售相关费用

以下费用在认购 / 申购 / 赎回基金过程中收取：

费用类型	金额 (M) / 持有期限 (N)	收费方式 / 费率	备注
申购费 (前端收费)	-	0	C 类份额不收取申购费
赎回费	N < 7 天	1.50%	
	7 天 ≤ N < 30 天	0.50%	
	N ≥ 30 天	0	

#### (二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率
------	----------

管理费	1.00%
托管费	0.25%
销售服务费	0.80%

注：本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除；基金费用包含按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

#### 四、风险揭示与重要提示

##### （一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金的投资风险包括投资组合的风险、管理风险、投资合规性风险、其它风险、特有风险和投资科创板风险。

##### （一）投资组合风险

投资组合风险主要包括系统性风险、非系统性风险以及流动性风险。

##### 1、系统性风险 2、非系统性风险 3、流动性风险

##### （二）管理风险（三）投资合规性风险（四）其它风险

##### （五）本基金的特定风险

本基金的特定风险是在投资风格上的风险暴露。由于本基金的投资组合比例中，股票资产占基金资产的 60%—95%。在该投资范围的指引下，本基金利用量化投资模型，在控制组合跟踪误差的基础上，力求投资业绩达到或超越业绩比较基准。可见，本基金的特定风险是基准的波动风险和跟踪误差风险，同时本基金也存在一定的模型风险，即模型误差导致的风险。

##### （六）基金投资科创板风险

基金资产投资科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特定风险，包括但不限于：

##### 1、退市风险 2、市场风险 3、流动性风险 4、系统性风险 5、政策风险

##### （二）重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

#### 五、其他资料查询方式

以下资料详见华泰柏瑞基金官方网站 [www.huatai-pb.com] [客服电话：400-888-0001]

- 《华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金基金合同》、
- 《华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金托管协议》、
- 《华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金招募说明书》
- 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 基金份额净值
- 基金销售机构及联系方式
- 其他重要资料