

华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 26 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 2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金于 2020 年 8 月 20 日根据收费方式分不同，新增 C 类份额，C 类相关指标从 2020 年 8 月 20 日开始计算。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞战略新兴产业混合
基金主代码	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	99,341,351.43 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	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞战略新兴产业混合 A	华泰柏瑞战略新兴产业混合 C
下属分级基金的交易代码	005409	010032
报告期末下属分级基金的份额总额	97,519,320.87 份	1,822,030.56 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞战略新兴产业混合 A	华泰柏瑞战略新兴产业混合 C
1. 本期已实现收益	31,706,023.02	747,964.30
2. 本期利润	11,964,899.17	252,952.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1112	0.1075
4. 期末基金资产净值	227,247,194.26	4,209,014.24
5. 期末基金份额净值	2.3303	2.3101

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、本基金于 2020 年 8 月 20 日新增 C 类份额，C 类相关指标根据报告期内实际存续期计算。

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

华泰柏瑞战略新兴产业混合 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	4.64%	1.15%	-3.19%	1.14%	7.83%	0.01%
过去六个月	25.31%	1.18%	8.46%	1.07%	16.85%	0.11%
过去一年	27.44%	1.49%	15.64%	1.18%	11.80%	0.31%
过去三年	152.85%	1.46%	58.43%	1.28%	94.42%	0.18%
自基金合同	133.03%	1.40%	34.76%	1.25%	98.27%	0.15%

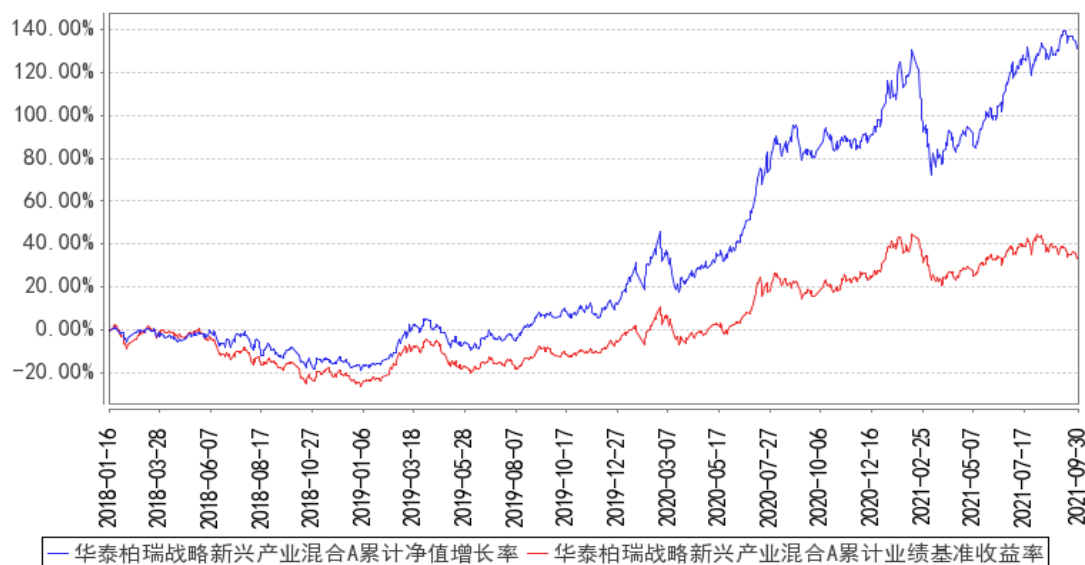
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

华泰柏瑞战略新兴产业混合 C

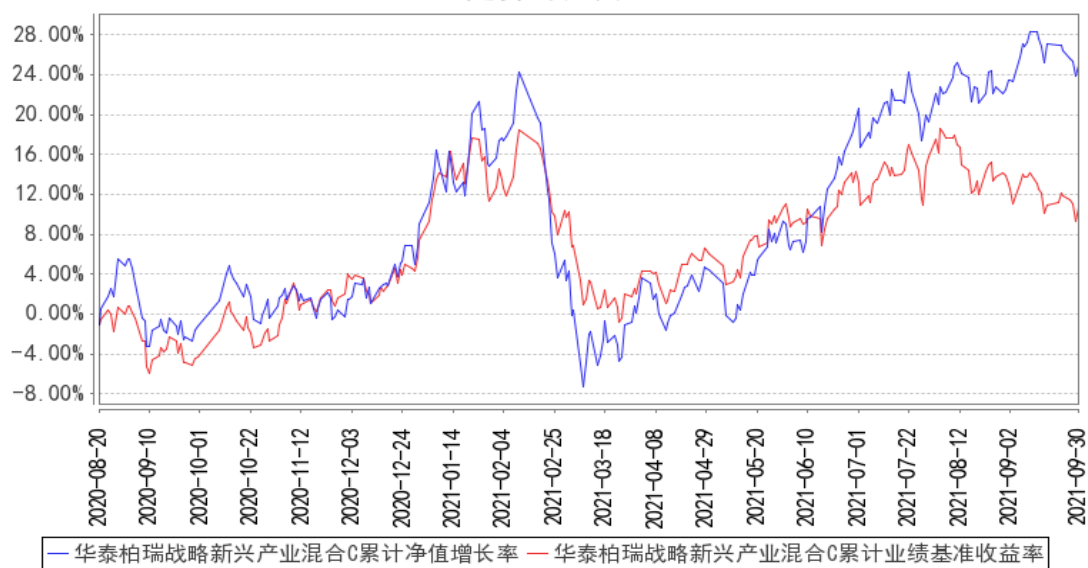
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.43%	1.15%	-3.19%	1.14%	7.62%	0.01%
过去六个月	24.78%	1.18%	8.46%	1.07%	16.32%	0.11%
过去一年	26.41%	1.49%	15.64%	1.18%	10.77%	0.31%
自基金合同生效起至今	24.92%	1.47%	10.62%	1.17%	14.30%	0.30%

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

华泰柏瑞战略新兴产业混合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



华泰柏瑞战略新兴产业混合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类份额图示日期为2018年1月16日至2021年9月30日，C类份额图示日期为2020年8月20日至2021年9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		
吴邦栋	本基金的基金经理	2020年3月26日	-	10年	上海财经大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。2015年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任高级研究员兼基金经理助理。2018年3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。2018年4月至2018年11月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月至2020年8月任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月至2020年12月任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年2月起任华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金的基金经理。2020年3月起任华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月起任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基

					金的基金经理。2020 年 9 月起任华泰柏瑞景利混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起任华泰柏瑞景气成长混合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运作分析

2021 年 3 季度市场总体维持震荡上行态势。整体来说，指数在 7 月维持震荡，8 月开始受热门赛道调整和政策预期变化扰动有所回调，此后直至 9 月下旬，“能耗双控”与“限电停产”进一步强化供给端与需求端矛盾，叠加临近国庆节前市场情绪偏向谨慎，指数出现回调。其中，中证 500 上涨 4.34%、创业板指下跌 6.69%、沪深 300 下跌 6.85%。从风格上来说，3 季度周期和成长板块表现相对占优，消费和金融板块表现相对较差。

3 季度国内政策维持宽货币与紧信用组合。货币端维持宽松，7 月央行提出“保持流动性合理充裕”并超预期降准，国内资金价格持续回落，长端利率降至低位，票据贴现利率也一度跌破去年 6 月时最低水平；而信用端则继续偏紧，社融增速延续回落态势，专项债发行进度略有提速但

仍较缓慢。海外方面，3 季度全球经济复苏动能开始放缓，供给冲击下通胀压力持续显现，货币政策开始边际收紧，新兴市场国家率先启动加息，欧美流动性也逼近收缩进程。

宏观经济数据方面，3 季度国内经济数据持续不达预期，后续增长压力增大。生产端，受到“限电停产”、新冠疫情及地产行业景气下行等因素扰动，制造业 PMI 降至荣枯线下，而工业增加值增速也接连回落；消费端，社零修复节奏仍受到国内散发疫情制约扰动，短期内预计也较难回到正常水平；而投资端，除制造业投资外，地产与基建投资增速均出现放缓迹象。总体而言，国内经济下行压力不断增大，经济复苏正逐渐进入尾声，根据 IMF 预测，2021 年国内 GDP 全年增速为 8.1%，而 2022 年将回落至 5.7%，回归潜在增长中枢 5.5%-6% 区间，总体将呈现出震荡下行态势。

行业表现上来看，3 季度之初，以新能源、半导体、军工为代表的热门成长赛道领涨市场，但随着交易拥挤度的抬升最终引发回调。随着资金存量博弈加剧，在中报业绩和上游涨价的共同驱动下，市场风格开始向周期和金融地产板块轮动扩散。从具体行业看，3 季度采掘、公用事业和有色金属行业涨幅居前，而医药生物、休闲服务和食品饮料行业跌幅居前。

本基金在报告期内继续保持行业及个股景气度选股的思路，整体来说行业配置上较为均衡，降低了成长股的持股比例，增配了金融以及部分消费错杀个股的配置。

展望 4 季度，我们认为国内经济下行压力正不断显现，但政策也将持续放松，市场预计维持震荡，不存在系统性风险。在国内经济下行压力下，4 季度企业盈利也将难超预期，政策或加大经济托底力度：从货币端看，当前流动性环境已然宽松，而信用端随着 4 季度专项债发行提速，社融增速有望触底回升，叠加房地产政策微调，财政、信用将持续发力，政策组合后续大概率走向宽货币与稳信用。而随着中美关系或迎来阶段性缓和，也将有利于提升市场风险偏好。海外方面，美联储大概率 4 季度开启 Taper，海外货币政策边际收缩，叠加经济“类滞胀”压力和美债利率上行，海外市场波动料将加剧，反而有利于增强 A 股市场吸引力。此外，从估值角度，当前除了电气设备、食品饮料等部分行业外，超八成行业估值已处于历史中位数以下，因此市场整体风险不大。4 季度，市场将延续结构性行情，盈利增速占优的行业和个股以及政策发力方向有望带来较高的超额收益。

操作方面，短期市场风格有一定的再均衡过程，但新老能源更迭，以及国产替代的中长期趋势不变，在着眼 3 季报和明年个股景气度的基础上，逐渐增加对本轮调整较为充分的成长个股的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 2.3303 元，本报告期内 A 类基金份额净值增长率为

4.64%，同期业绩比较基准收益率为-3.19%，本基金 C 类份额净值为 2.3101 元，本报告期内 C 类基金份额净值增长率为 4.43%，同期业绩比较基准收益率为-3.19%。

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	185,039,034.64	78.63
	其中：股票	185,039,034.64	78.63
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	49,305,535.89	20.95
8	其他资产	983,467.90	0.42
9	合计	235,328,038.43	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	3,690,090.00	1.59
B	采矿业	13,842,886.20	5.98
C	制造业	99,837,060.82	43.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,749,517.00	2.05
E	建筑业	4,866,079.39	2.10
F	批发和零售业	69,946.39	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	5,878,303.42	2.54
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,078,786.64	1.33
J	金融业	32,626,843.00	14.10

K	房地产业	4,458,688.00	1.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,298,083.08	4.02
N	水利、环境和公共设施管理业	33,485.58	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,605,920.00	1.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	185,039,034.64	79.95

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	002371	北方华创	33,500	12,250,615.00	5.29
2	600519	贵州茅台	6,500	11,895,000.00	5.14
3	300911	亿田智能	163,364	10,339,307.56	4.47
4	300750	宁德时代	14,300	7,517,939.00	3.25
5	002867	周大生	358,500	7,152,075.00	3.09
6	603712	七一二	180,600	6,638,856.00	2.87
7	600036	招商银行	128,400	6,477,780.00	2.80
8	002352	顺丰控股	89,400	5,842,290.00	2.52
9	600702	舍得酒业	25,200	5,201,280.00	2.25
10	000799	酒鬼酒	19,600	4,855,508.00	2.10

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

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况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	208,209.52
2	应收证券清算款	651,382.63
3	应收股利	-
4	应收利息	4,781.04

5	应收申购款	119,094.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	983,467.90

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

项目	华泰柏瑞战略新兴产业混合 A	华泰柏瑞战略新兴产业混合 C
报告期期初基金份额总额	117,057,624.29	3,767,177.84
报告期期间基金总申购份额	12,826,623.33	195,035.36
减：报告期期间基金总赎回份额	32,364,926.75	2,140,182.64
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	97,519,320.87	1,822,030.56

§ 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

机构	1	20210701-20210908;	32,875,855.33	0.00	17,875,855.33	15,000,000.00	15.10
产品特有风险							
<p>本基金报告期内有单一持有人持有基金份额超过 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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：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

2021 年 10 月 27 日