

# 华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资 基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：2015 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 2015 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 2015 年 7 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞健康生活混合
交易代码	001398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 18 日
报告期末基金份额总额	1,767,995,777.41 份
投资目标	通过深入研究，本基金投资于健康生活相关行业优质的成长性公司，在有效控制风险的前提下，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为灵活配置混合型基金，基金管理人将跟踪宏观经济变量和国家财政、税收和货币政策等指标，判断经济周期的阶段和未来经济发展的趋势，研究预测宏观经济和国家政策等因素对证券市场的影响，分析比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，估计各子资产类的相关性矩阵，并在此基础上确定基金资产在各类别资产间的分配比例。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数×20%
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。

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（ 2015 年 7 月 1 日 — 2015 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	-343,167,933.20
2. 本期利润	-423,958,426.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2308
4. 期末基金资产净值	1,224,280,648.18
5. 期末基金份额净值	0.692

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。

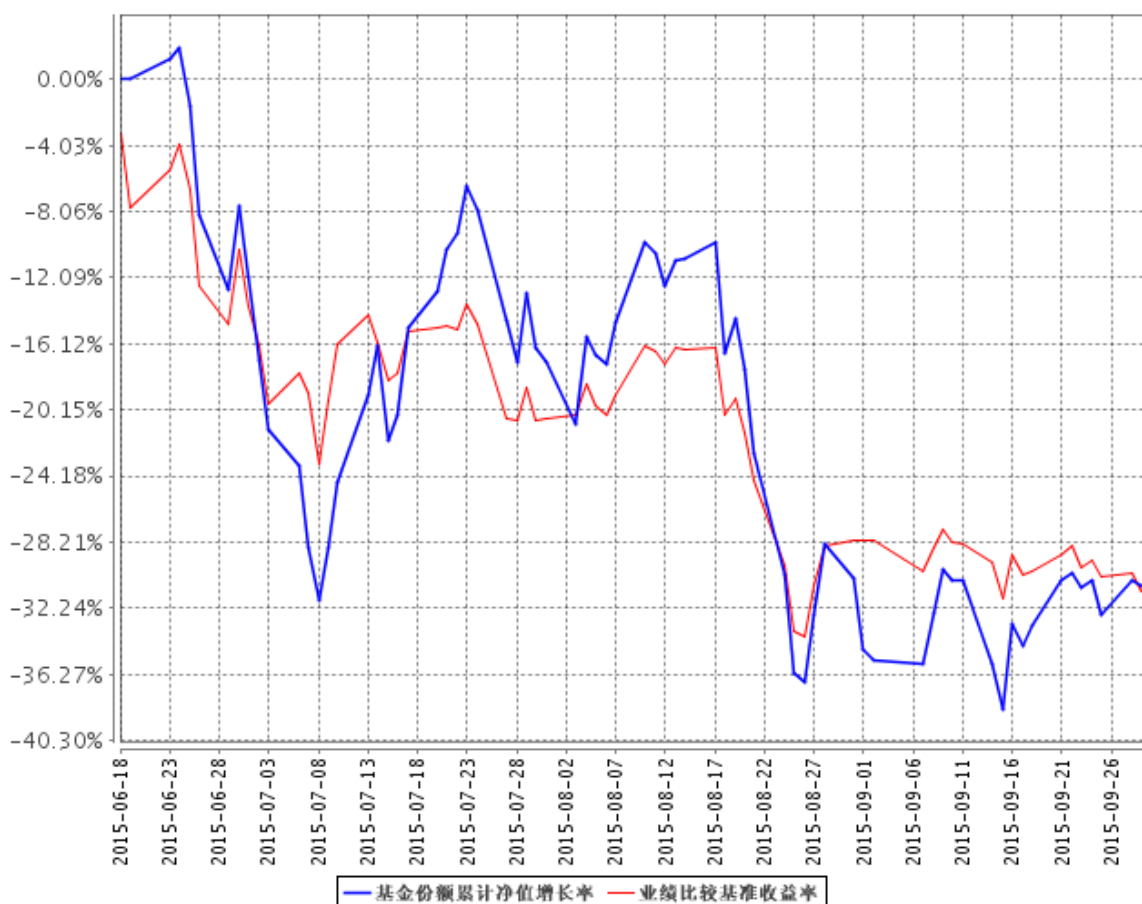
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-25.03%	4.46%	-22.79%	2.67%	-2.24%	1.79%

### 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 2015 年 6 月 18 日至 2015 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，截至报告日本基金处于建仓期。

## § 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		
吕慧建	本基金基金经理、投资部总监	2015 年 6 月 18 日	-	17 年	吕慧建先生，新加坡国立大学 MBA。历任中大投资管理有限公司行业研究员及中信基金管理有限公司的行业研究员。2007 年 6 月加入本公司，任高级行业研究员，2007

					年 11 月起担任基金经理助理，自 2009 年 11 月起担任华泰柏瑞（原友邦华泰）行业领先混合基金基金经理。2015 年 6 月起任投资部总监与华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
徐晓杰	本基金基金经理	2015 年 6 月 18 日	-	9	博士研究生，9 年证券（基金）从业经历。2006 年 7 月至 2007 年 9 月任邦联资产管理有限公司研究员；2007 年 9 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。2014 年 4 月至 2015 年 5 月任研究部总监助理。2015 年 5 月起任华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 6 月起任华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

#### 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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年三季度中国经济处于弱势，GDP 增速跌破 7，投资回落，CPI 处于低位，PPI 跌幅扩大，工业增加值增速也进一步放缓到 9 月份的 5.7%。

政府刺激经济的力度有所加码，财政政策、货币政策双双发力。从短期看，财政政策的效果尚不显著，而利率下行的势态较为明显，三季度 M2 增速连续三个月均在 13%以上，超过年初货币增速的政策目标。

影响三季度 A 股市场走势的主要因素是监管机构规范场外融资、救市政策，加上美联储加息传言、海外资本市场动荡等外围因素影响，市场预期紊乱，在 6 月份暴跌的基础上出现了第二轮股灾，上证指数在两个多月的时间里最大跌幅达到 45%。

15 年三季度，创业板下跌 27%，沪深 300 下跌 28.39%。

在三季度的操作中，我们未能正确理解政策调整的逻辑，对股灾缺乏准备，在股市全面杀跌的背景下，选股策略基本失效，高仓位导致净值损失巨大。在三季度，本基金净值跌幅达到 25.03%。

#### 4.4.2 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 0.692 元，下跌 25.03%，同期本基金的业绩比较基准下跌 22.79%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A 股运行的基本面环境变化不大：经济探底、利率下行。

预计四季度经济亮点有限，如果从 M2 增速的角度来衡量货币环境，进一步宽松的空间已经不大。

A 股目前处在一个“去救市”阶段，需要一个过程来消化去杠杆、救市的巨大冲击。6 月份以来的快速、大幅下跌存在一个技术性修复、反弹动力，但是，前期的大幅下跌的负向冲击需要一个更长的消化过程，所以市场反弹的力度可能会受到影响。

本基金四季度的操作将逐步过渡到 16 年的中长线布局。虽然仍有很多不明朗的因素，展望 16 年，经济基本面有可能出现好于 15 年的局面，企业利润有望企稳回升。另外，从大的趋势来看，居民资产再配置过程仍将继续，经历了查处场外融资、伞形信托等政策波动后，在低利率、宽资金的环境下，资金流入股市的进程仍将继续。基于这样的宏观经济假设，我们将重点关注中观数据，根据行业景气趋势落实投资逻辑，从结构性增长、周期品的景气复苏两个维度寻找投资标的，争取更好投资绩效。

#### 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	1,156,935,266.17	94.03
	其中：股票	1,156,935,266.17	94.03
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	70,781,500.11	5.75
7	其他资产	2,609,487.08	0.21
8	合计	1,230,326,253.36	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	142,972,371.96	11.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	674,555,570.71	55.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,610,717.94	2.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	23,384,642.70	1.91
G	交通运输、仓储和邮政业	21,722,500.00	1.77

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	106,599,090.56	8.71
J	金融业	109,300.00	0.01
K	房地产业	14,843,071.50	1.21
L	租赁和商务服务业	24,118,593.00	1.97
M	科学研究和技术服务业	7,597,800.00	0.62
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	16,585,382.00	1.35
R	文化、体育和娱乐业	94,836,225.80	7.75
S	综合	-	-
	合计	1,156,935,266.17	94.50

### 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	300285	国瓷材料	3,150,000	97,650,000.00	7.98
2	300144	宋城演艺	4,200,010	94,836,225.80	7.75
3	002714	牧原股份	2,000,092	89,004,094.00	7.27
4	300113	顺网科技	1,880,032	82,683,807.36	6.75
5	002236	大华股份	2,290,013	77,425,339.53	6.32
6	600703	三安光电	3,200,083	63,137,637.59	5.16
7	002475	立讯精密	1,599,933	47,310,018.81	3.86
8	002297	博云新材	3,401,538	39,797,994.60	3.25
9	600873	梅花生物	5,600,000	38,752,000.00	3.17
10	002299	圣农发展	2,100,982	31,472,710.36	2.57

### 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

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

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

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	911,362.11
2	应收证券清算款	1,536,325.68
3	应收股利	-
4	应收利息	19,040.33
5	应收申购款	142,758.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,609,487.08

#### 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	1,903,644,804.44
报告期期间基金总申购份额	48,491,176.47
减：报告期期间基金总赎回份额	184,140,203.50
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	1,767,995,777.41

### § 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 备查文件目录

#### 8.1 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

## 8.2 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

## 8.3 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  
2015 年 10 月 27 日