

华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 21 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 2016 年 7 月 20 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 2016 年 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞积极优选股票
交易代码	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	830,361,430.12 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

§ 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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	-85,945,694.66
2. 本期利润	-14,744,994.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0174
4. 期末基金资产净值	492,788,472.92
5. 期末基金份额净值	0.593

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。

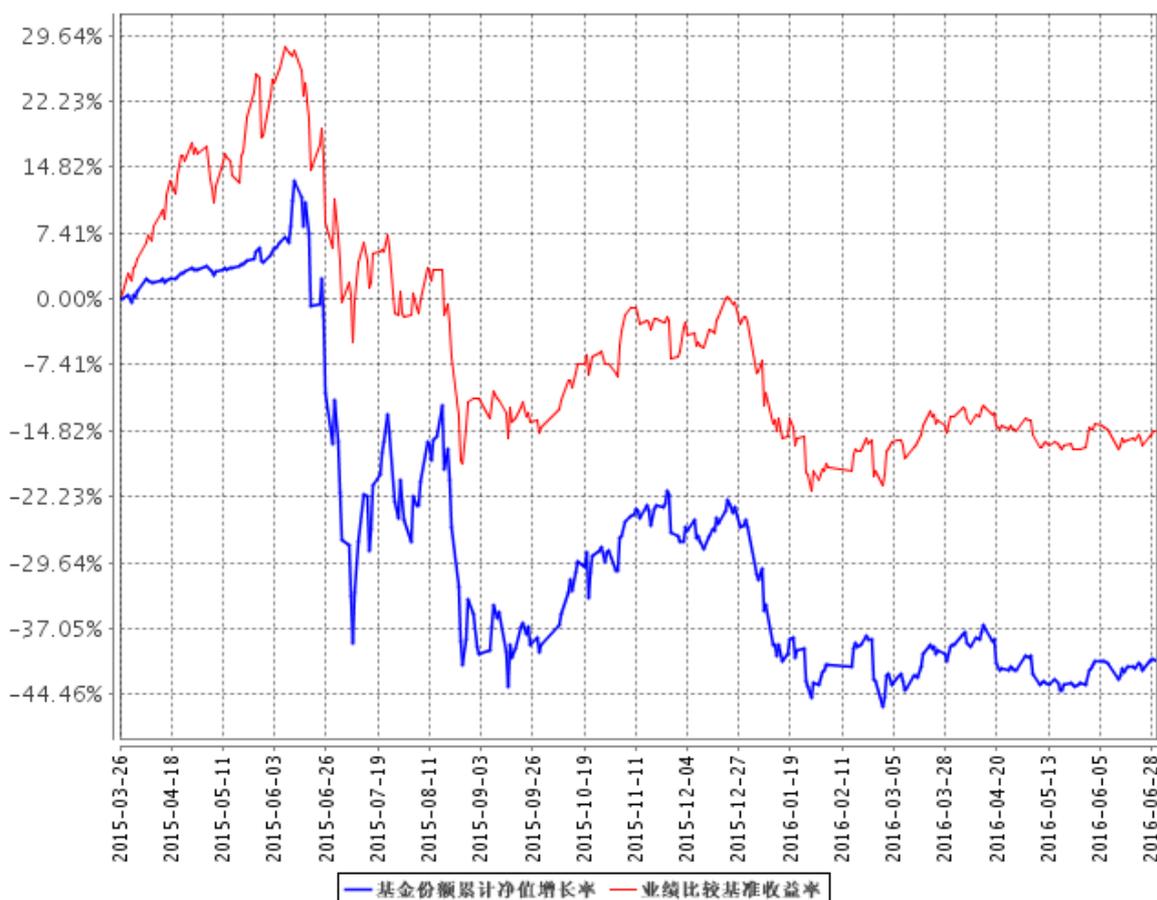
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-2.95%	1.28%	-1.79%	0.81%	-1.16%	0.47%

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 3 月 26 日至 2016 年 6 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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围中规定的各项比例：本基金股票资产的投资比例占基金资产的 80-95%；在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

§ 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		
方伦煜	投资部总监、本基金的基金经理	2015 年 3 月 26 日	-	16	方伦煜先生，管理学硕士，16 年证券从业经历，历任广发证券股份有限公司行业研

				<p>究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员，广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理，2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部，2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2012年4月起担任华泰柏瑞基金成长混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起担任华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月起任投资部总监。</p>
--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

二季度市场波澜不惊。一方面宏观经济前景不乐观,另一方面流动性仍然较为宽松,且刚经历了年初的“熔断”暴跌,市场上下两难,二季度股指在很小的范围内波动。

报告期内本基金整体持仓结构没有发生大的变化,仅有限度的参与了产品价格走强的白酒和煤炭两个行业的行情。

出于流动性等因素考虑,报告期内积极优选基金利用股指期货进行了套保操作。

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 0.593 元,基金份额净值下降 2.95%,本基金的业绩比较基准下降 1.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入二季度,市场重新陷入对经济前景担忧。目前经济前景仍不明朗,具体政策走向难以把握,预计股票市场仍将继续震荡直至情况发生重大变化。由于目前市场心态极其不稳,投机气氛较重,其间不排除出现激烈震荡。

行业板块机会方面,“供给侧改革”相关板块和地缘政治有关主题可能会有较好表现。具体而言,我们看好煤炭、钢铁和军工板块下半年的结构性投资机会。

§ 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	406,607,518.37	82.10
	其中:股票	406,607,518.37	82.10
2	固定收益投资	20,000,000.00	4.04
	其中:债券	20,000,000.00	4.04
	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	32,536,713.12	6.57
7	其他资产	36,117,876.41	7.29
8	合计	495,262,107.90	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	7,770,861.36	1.58
B	采矿业	69,024,252.88	14.01
C	制造业	127,643,877.67	25.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	210,957.28	0.04
F	批发和零售业	33,744,099.30	6.85
G	交通运输、仓储和邮政业	28,667,250.14	5.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,025,585.20	2.44
J	金融业	111,302,911.65	22.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	136,807.85	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	12,128,915.04	2.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,952,000.00	0.80
S	综合	-	-
	合计	406,607,518.37	82.51

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	601398	工商银行	6,799,952	30,191,786.88	6.13
2	000858	五粮液	799,950	26,022,373.50	5.28
3	600028	中国石化	5,499,988	25,959,943.36	5.27
4	601288	农业银行	8,000,000	25,600,000.00	5.19
5	002304	洋河股份	330,767	23,788,762.64	4.83
6	603167	渤海轮渡	1,869,124	18,597,783.80	3.77
7	002465	海格通信	1,192,206	14,831,042.64	3.01

8	601377	兴业证券	2,000,000	14,780,000.00	3.00
9	600894	广日股份	1,005,305	13,400,715.65	2.72
10	600016	民生银行	1,500,000	13,395,000.00	2.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,000,000.00	4.06
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	4.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,000,000.00	4.06

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150416	15 农发 16	200,000	20,000,000.00	4.06

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC1607	中证500股指期货1607	-10	-12,086,800.00	-373,360.00	-

公允价值变动总额合计（元）	-373,360.00
股指期货投资本期收益（元）	676,192.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

出于流动性等因素考虑，报告期内积极优选基金利用股指期货进行了套保操作。

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除兴业证券（601377）外，没有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。

兴业证券股份有限公司 2016 年 6 月 12 日发布关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告。因公司涉嫌未按规定履行法定职责，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，公司被中国证监会立案调查。

兴业证券股份有限公司 2016 年 6 月 17 日收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于对兴业证券股份有限公司被立案调查相关事项的问询函》。根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关法规，立案调查期间的，中国证监会暂不受理兴业证券股份有限公司作为保荐机构的推荐，暂不受理相关保荐代表人具体负责的推荐，暂不受理兴业证券股份有限公司作为独立财务顾问出具的文件。预计兴业证券股份有限公司投资银行业务在立案调查期间将受到影响，投资银行业务当期收入可能减少；兴业证券股份有限公司正积极与监管机构及相关部门协商拟订投资者先行赔付方案，目前方案尚在研究中。

此事件将对公司当期经营业绩将产生一定影响，但对公司整体影响不大，股价已经充分反应了潜在风险。我们认为公司当前估值相对便宜，公司行业地位稳固，所以进行了配置。

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	2,753,822.81
2	应收证券清算款	32,798,609.72
3	应收股利	-
4	应收利息	549,901.80

5	应收申购款	15,542.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,117,876.41

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002465	海格通信	14,831,042.64	3.01	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	866,468,816.76
报告期期间基金总申购份额	9,935,929.70
减：报告期期间基金总赎回份额	46,043,316.34
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	830,361,430.12

§ 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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2016 年 7 月 21 日