

# 华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 25 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 2016 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞创新升级
交易代码	000566
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	177,572,281.16 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，本基金追求基金资产的长期增值，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，精选与经济结构调整与转型主题直接相关，具备长期盈利能力提升的上市公司，力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数收益率×20%+中证新兴产业指数收益率×40%+中债总指数（全价）收益率×40%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	16,692,470.81
2. 本期利润	16,135,718.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0833
4. 期末基金资产净值	333,789,507.28
5. 期末基金份额净值	1.880

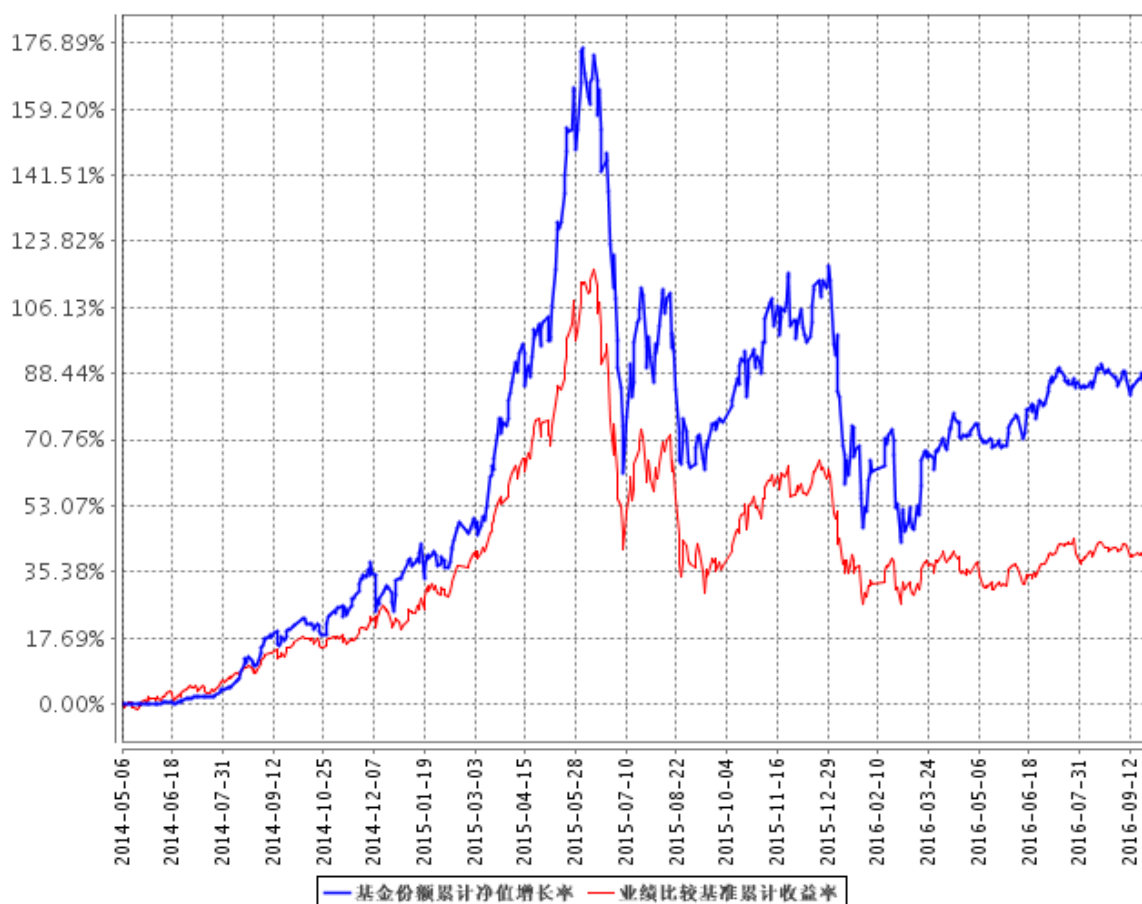
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	4.62%	0.80%	1.31%	0.61%	3.31%	0.19%

### 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 2014 年 5 月 6 日至 2016 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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围的要求，本基金持有的股票占基金资产的比例为 30%-95%，其中投资于创新升级主题相关的上市公司股票不低于非现金基金资产的 80%；债券、权证、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-70%，其中，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券。

## § 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		
张慧	投资部总	2014 年 5 月	-	9	经济学硕士，9 年证券

	监助理， 本基金的 基金经理	6 日		从业经历。2007 年 7 月至 2010 年 6 月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010 年 6 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，2013 年 9 月起任华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 5 月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 2 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。2016 年 1 月起任投资部总监助理。
--	----------------------	-----	--	---

#### 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。其次集中交易室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 报告期内基金投资策略和运作分析

16 年 3 季度市场震荡幅度继续缩窄，沪深 300 指数上涨 3.15%，创业板指数下跌 3.5%，中证 500 指数上涨 3.34%。3 季度成长股和传统行业股票的表现有所差异，指数虽然有所上涨，但市场热点轮动显著加快，相比 2 季度而言，缺乏持续的主线。

今年 2 季度成长股在新能源车、次新股、稀土、OLED 等主题的带动下，以创业板综为代表的指数出现比较明显的反弹，幅度在 15%左右。由于投资者在年初下跌之后的仓位过轻，流动性、基本面好于预期，2 季度市场的风险偏好修复是比较明显的，因此缺乏业绩支撑、但弹性较足的一些主题和子行业带动了市场赚钱效应提升。

但进入 3 季度之后，尽管沪深 300、中证 500 等指数全季度依旧上涨，但市场的赚钱效应出现了比较明显的下降。由于英国脱欧的“黑天鹅”事件在 6 月底成为事实，全球在 3 季度初期进入新一轮的货币政策宽松预期之中。中国也不例外，10 年期国债创出今年新低 2.64%，这带动了以高股息资产为主的蓝筹个股在 7-8 月出现较为明显的绝对、相对收益。但当高股息类资产的利差水平修复均衡之后，市场在 8 月下旬开始缺乏持续主线，围绕 G20 前后维稳的博弈导致市场窄幅波动。

行业上来看，3 季度主要的赚钱行情来自高股息个股、周期行业（煤炭、钢铁）以及 PPP 主题。8-9 月份进入周期品旺季，经济需求的复苏程度继续超预期，叠加供给侧改革对供需平衡的影响，煤炭、钢铁从 7 月开始具有绝对收益，8-9 月份继续保持相对收益，跑赢大盘。另外，以建筑、环保为主的 PPP 主题在 9 月开始表现不错，一方面源于财政发力的市场预期，另一方面自下而上看，银行“资产荒”导致对收益率的要求放低，工程类企业 PPP 订单的落地程度明显加速，现金流较 BT、BOT 模式有一定改善。

由于英国脱欧等风险事件的冲击，本基金在 3 季度初仓位上保持了一定的谨慎态度，在高股息类资产与现金之间选择了后者，略显欠缺。从行业比较的角度而言，7 月份对周期品行业增加了一定比例的配置，使得在中性仓位情况下，取得了一定的  $\alpha$  收益，同时减持了政策低于预期的新能源汽车行业配置，7 月基金净值继续上行。8-9 月份由于市场热点相对散乱，持续力度有限，本基金减持了周期品，重点增持了明年具备估值切换空间的个股，基金净值基本维持横盘震荡。

净值增长率 4.62%，高于业绩基准 3.31 个百分点。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.880 元，本报告期份额净值增长率为 4.62%，同期业绩比较基准增长率为 1.31%。

## § 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	303,272,527.00	90.08
	其中：股票	303,272,527.00	90.08
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	28,171,666.09	8.37
8	其他资产	5,223,774.22	1.55
9	合计	336,667,967.31	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	8,009.60	0.00
B	采矿业	63,351.00	0.02
C	制造业	260,070,567.73	77.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,101.92	0.00
F	批发和零售业	8,895,525.71	2.67
G	交通运输、仓储和邮政业	130,047.90	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,981,925.83	7.18
J	金融业	32,318.00	0.01
K	房地产业	135,544.00	0.04
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	188,381.76	0.06
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	9,752,753.55	2.92
S	综合	-	-
	合计	303,272,527.00	90.86

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未通过沪港通投资股票。

### 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	002236	大华股份	1,289,450	19,999,369.50	5.99
2	002239	奥特佳	1,196,662	18,368,761.70	5.50
3	300232	洲明科技	1,058,075	17,521,722.00	5.25
4	002519	银河电子	561,900	13,850,835.00	4.15
5	300207	欣旺达	881,600	13,620,720.00	4.08
6	300115	长盈精密	422,714	11,747,222.06	3.52
7	002094	青岛金王	434,486	11,018,564.96	3.30
8	300100	双林股份	311,674	10,861,838.90	3.25
9	002281	光迅科技	129,000	10,757,310.00	3.22
10	600074	保千里	651,800	10,467,908.00	3.14

### 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

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	317,577.22
2	应收证券清算款	4,894,415.45
3	应收股利	-
4	应收利息	7,125.38
5	应收申购款	4,656.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,223,774.22

### 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	002094	青岛金王	11,018,564.96	3.30	临时停牌

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	192,881,828.64
报告期期间基金总申购份额	31,834,385.28
减：报告期期间基金总赎回份额	47,143,932.76
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	177,572,281.16

## § 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  
2016 年 10 月 25 日