

# 华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：2017 年 1 月 19 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 2017 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 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	140,699,750.11 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 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	6,530,856.22
2. 本期利润	-5,399,589.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0320
4. 期末基金资产净值	260,278,039.57
5. 期末基金份额净值	1.850

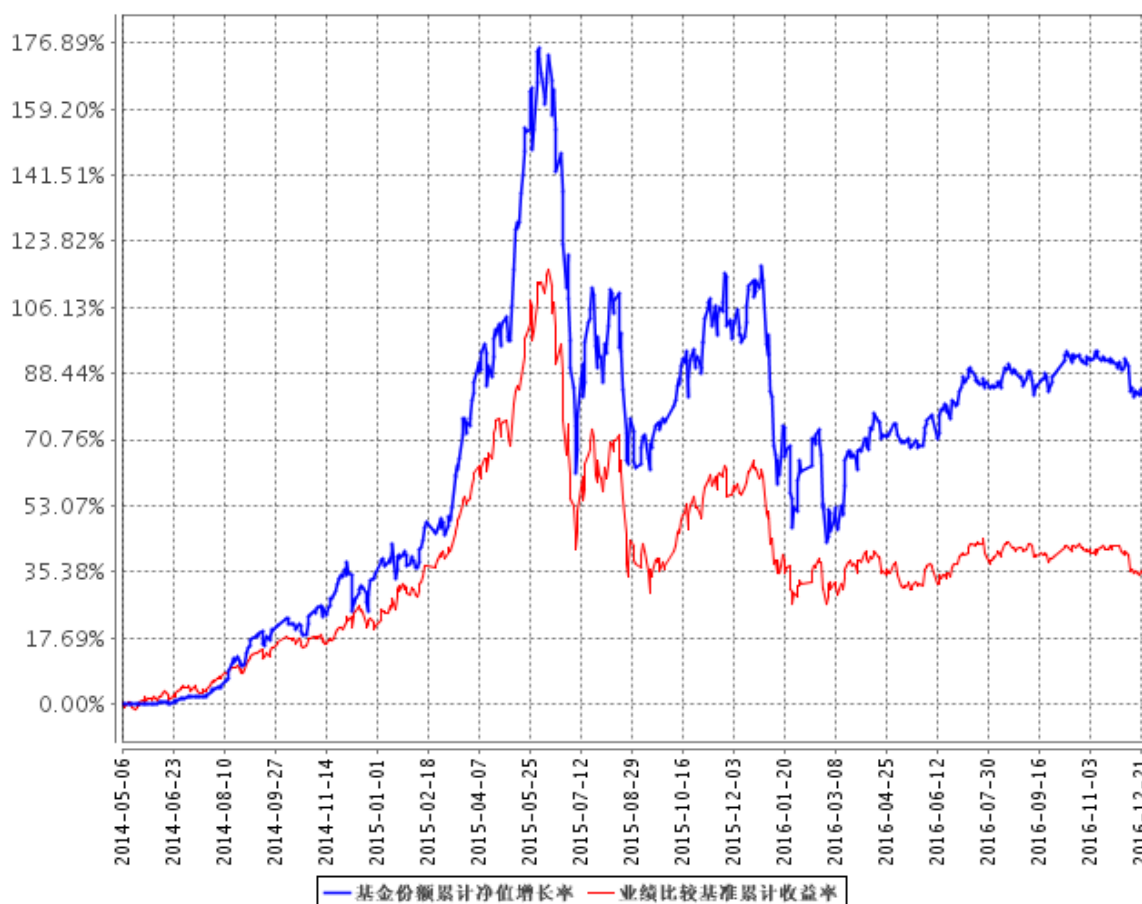
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-1.60%	0.75%	-3.25%	0.53%	1.65%	0.22%

### 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 12 月 31 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	本基金的	2014 年 5 月	-	9	经济学硕士，9 年证券

	基金经理 / 投资部 总监助理	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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 1 次，系因策略需要，认为公司有投资价值，

后续交易日还有持续买入。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

16 年 4 季度市场呈现先扬后抑的宽幅震荡格局，沪深 300 指数上涨 3.52%，创业板指数下跌 7.46%，中证 500 指数上涨 1.14%。4 季度投资者对宏观层面敏感度显著增强，无论是上游资源品价格的大涨还是美国特朗普当选，都极大刺激了市场的风险偏好，但伴随监管机构对于保险举牌的规范等制度约束，12 月市场出现明显回调。

10 月初市场便开始新一轮的上涨趋势，带动本轮上的主线是周期品的涨价、险资举牌、股权转让和高送转。尽管在国庆期间各地出台了针对地产行业强烈的限购政策，但随着经济数据的好转，供给侧改革相关的煤炭、钢铁价格和美国经济复苏预期下的基本金属价格在 10-12 月的期间有显著的上涨，刺激了相关行业的股价抬升。

另外，临近年末，保险等绝对收益机构对 2016 年收益的追逐也进入高潮。以宝能系、安邦、恒大等为代表的产业资本和保险资金在 4 季度纷纷举牌高股息、资产折价明显的大盘蓝筹股票，成为带动 4 季度前期指数显著上升的主要原因。

市场的另一方面，活跃资金在追捧股权转让和高送转，筹码接力的游戏推升了一批小市值公司和次新股。

从风格和行业上来看，市场的分化巨大，创业板资产在整个 4 季度绝对收益率为负，而上证 50 这种蓝筹股为代表的指数 4 季度上涨 6%。行业方面，涨幅居前的主要是建筑、煤炭和钢铁等周期类股票。这种指数上涨，而行业间分化巨大的情况也体现出目前市场仍旧处在存量博弈的格局当中。

本基金认为 9 月市场小幅回调之后，成交量显著萎缩，而经济状况的改善并未改变，在 10 月 3 季报密集公布期的情况下，由于去年的显著低基数，预计 10 月将会存在 3 季报同比明显改善的催化行情，因此在 9 月底集中布局了电子、光通信等一批弹性较大的股票，10 月净值表现较好。

进入 11 月之后，由于风格剧变和存量博弈，使得本基金重仓持有的电子、消费等行业遭到基金抛售。尽管做了一定比例的切换，但组合内部的此消彼长使得净值呈现横盘。12 月市场进入调整周期，由于组合的估值和业绩增长匹配度较好，体现一定的防御性，净值跑赢指数。

#### 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 1.850 元，本报告期份额净值增长率为-1.60%，同期业绩比较基准增长率为-3.25%。

## § 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	233,607,921.61	88.79
	其中：股票	233,607,921.61	88.79
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	27,363,690.88	10.40
8	其他资产	2,136,753.33	0.81
9	合计	263,108,365.82	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	2,137,814.40	0.82
B	采矿业	49,234.00	0.02
C	制造业	191,359,208.78	73.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,776.66	0.01
E	建筑业	157,937.89	0.06
F	批发和零售业	16,385,412.96	6.30
G	交通运输、仓储和邮政业	11,658.44	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	574,880.20	0.22
J	金融业	13,181,130.00	5.06
K	房地产业	2,652,577.95	1.02
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	6,982,758.40	2.68
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	76,531.93	0.03
S	综合	-	-
	合计	233,607,921.61	89.75

### 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持有沪港通股票。

### 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	002239	奥特佳	1,196,662	18,632,027.34	7.16
2	002236	大华股份	937,650	12,827,052.00	4.93
3	300232	洲明科技	854,875	12,754,735.00	4.90
4	002519	银河电子	568,637	12,737,468.80	4.89
5	002475	立讯精密	598,087	12,410,305.25	4.77
6	600298	安琪酵母	588,518	10,487,390.76	4.03
7	600519	贵州茅台	28,908	9,659,608.20	3.71
8	600166	福田汽车	2,970,038	9,177,417.42	3.53
9	002138	顺络电子	523,900	9,068,709.00	3.48
10	002430	杭氧股份	977,050	8,451,482.50	3.25

### 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	237,338.74
2	应收证券清算款	1,883,106.21
3	应收股利	-
4	应收利息	9,558.40
5	应收申购款	6,749.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,136,753.33

### 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	002239	奥特佳	18,632,027.34	7.16	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	177,572,281.16
报告期期间基金总申购份额	2,298,960.99
减：报告期期间基金总赎回份额	39,171,492.04
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	140,699,750.11

## § 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  
2017 年 1 月 19 日