

重要提示

基金管理人的董事会及董事承诺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2019年4月19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。
本报告自2019年4月1日起至2019年3月31日止。
华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月19日根据收费方式不同，新增C类份额，C类相关指标从2015年11月19日开始计算。

基金基本情况

Table with columns: 项目 (Item), 数值 (Value). Includes 基金简称 (华泰柏瑞激励动力混合), 基金代码 (001815), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2015-10-28), 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).

主要财务指标

Table with columns: 主要财务指标, 主基金(元), 华泰柏瑞激励动力(A)(元) 2019-01-01-2019-03-31, 华泰柏瑞激励动力(C)(元) 2019-01-01-2019-03-31. Includes 本期已实现收益, 本期利润, 加权平均基金份额本期利润, 期末基金份额净值.

基金净值表现

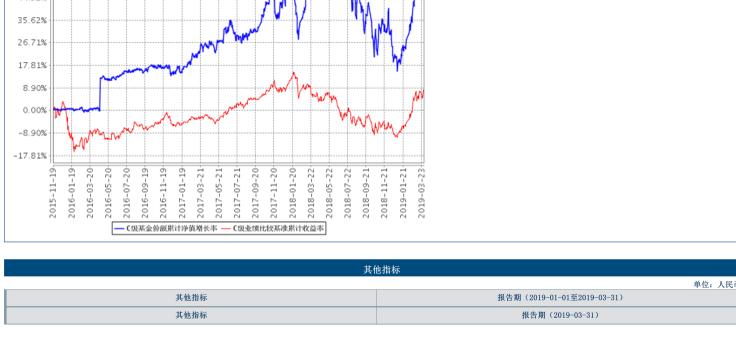
Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率标准差②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率标准差④, ①-③, ②-④. Includes 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较.

注：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。

A级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



C级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



其他指标

Table with columns: 其他指标, 报告期 (2019-01-01至2019-03-31), 报告期 (2019-03-31).

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限 (任职日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Includes 徐皓杰, 本基金的基金经理, 2016-10-28, 13年.

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规以及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

公平交易专项说明

报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规以及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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存在的利益输送。

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超过该证券当日成交量5%。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度中国经济增长稳健，通胀温和，19年1-2月，规模以上工业企业营业收入同比增长3.3%，2019年3月中国制造业PMI为50.5%，环比下降0.2个百分点。一季度整体表现良好，2019年一季度，上证指数上涨23.88%，沪深300上涨23.95%，创业板上涨32.02%。

19年一季度市场整体表现良好，本基金重点持仓了医药等消费行业，一季度表现相对较好。从长期来看，我们看好医药行业在深化医疗制度改革的大背景下带来的优秀企业的投资机会。同时我们也在思考由于政策推进力度的超预期使得行业竞争加剧，在加快变革的过程中，我们要更谨慎地挑选具备核心竞争优势、能够持续创新的企业。我们希望能与优秀的企业共同成长，区域性成长为全国性的企业，国内领先到全球领先。从优秀到卓越的整个历程，我们也坚信必定有这样的优秀企业带来中国的医药行业进入到更高级、更有竞争力的生态环境。

投资展望上，19年二季度我们继续看好需求相对旺盛的部分消费行业，看好稳定增长类公司，看好基本面向上的企业。同时我们也将关注主题投资机会，将继续寻找存在“预期差”的目标来进行重点投资。二季度我们会一如既往在微盘股基本盘研究，寻找超预期的个股基金持仓上，我们将精选个股以求实现收益。更关注持仓仓位以规避系统性风险，进行合理资产配置以实现更好的收益。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞激励动力基金份额净值为1.386元。本报告期基金份额净值增长率为11.22%。截至本报告期末华泰柏瑞激励动力C基金份额净值为1.526元，本报告期基金份额净值增长率为11.10%；同期业绩比较基准收益率为19.50%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)。Includes 1 权益类投资 (46,206,535.86), 2 固定收益投资 (26,000.00), 3 贵金属投资, 4 金融衍生品投资, 5 买入返售金融资产, 6 银行存款和结算备付金合计 (5,688,688.39), 7 其他资产 (2,600,785.29), 8 合计 (54,526,095.54).

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)。Includes A 农、林、牧、渔业 (633,100.00), B 采矿业, C 制造业 (24,255,772.72), D 电力、热力、燃气及水生产和供应业, E 建筑业, F 批发和零售业 (4,492,630.58), G 交通运输、仓储和邮政业, H 住宿和餐饮业, I 批发和零售业, J 金融业 (2,642,525.26), K 房地产业 (283,200.00), L 租赁和商务服务业 (4,601,200.00), M 科学研究和技术服务业 (720,300.00), 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 (6,777,077.30), R 文化、体育和娱乐业 (1,820,730.00), S 综合, 合计 (46,206,535.86).

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with columns: 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)。Includes A 基础材料, B 消费者必需品, C 消费者消费品, D 能源, E 金融, F 医疗健康, G 工业, H 信息技术, I 电信服务, J 公用事业, K 房地产.

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

Table with columns: 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(%)。Includes 1 000661 长春高新 (16,900, 5,357,131.00), 2 300347 泰格医药 (64,011, 2,917,929.30), 3 600763 通策医疗 (39,200, 2,763,400.00), 4 002821 凯莱英 (22,700, 2,089,308.00), 5 000802 江南嘉捷 (60,000, 1,843,200.00), 6 300513 华康药业 (41,000, 1,820,730.00), 7 200620 普联软件 (23,000, 1,759,346.00), 8 600488 片仔癀 (14,600, 1,677,540.00), 9 603883 老百姓 (22,000, 1,521,088.00), 10 603939 益丰药房 (23,029, 1,336,142.58).

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)。Includes 1 国债逆回购, 2 央行票据, 3 金融债券, 4 企业债券, 5 企业短期融资券, 6 中期票据, 7 可转债(可交换债), 8 其他债券, 9 其他, 10 合计 (26,000.00).

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

Table with columns: 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(%)。Includes 1 113531 可转债, 2600, 26,000.00.

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。

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。

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。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

Table with columns: 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. Includes 公允价值变动总额合计(元), 股指期货投资本期收益(元), 股指期货投资本期公允价值变动(元).

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期末本基金未持有国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量(买/卖), 合约市值(元), 公允价值变动(元), 风险指标说明. Includes 公允价值变动总额合计(元), 国债期货投资本期收益(元), 国债期货投资本期公允价值变动(元).

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。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
报告期内本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。

申明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形。

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元). Includes 1 存出保证金 (32,535.23), 2 应收证券清算款 (2,964,138.22), 3 应收股利, 4 应收利息, 5 应收申购款, 6 其他应收款 (1,358.79), 7 其他费用, 8 其他, 9 合计 (2,600,785.29).

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。

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。

开放式基金份额变动

Table with columns: 项目, 华泰柏瑞激励动力混合, 华泰柏瑞激励动力A, 华泰柏瑞激励动力C. Includes 报告期初基金份额总额 (43,619,233.67), 报告期间基金份额净增加 (2,864,656.73), 期末: 报告期末基金份额总额 (46,483,890.40).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with columns: 项目, 华泰柏瑞激励动力混合, 华泰柏瑞激励动力A, 华泰柏瑞激励动力C. Includes 报告期末持有基金份额 (108,654.43), 报告期间买入/申购总份额 (108,654.73), 报告期末持有基金份额占报告期末基金份额总额比例 (0.23%).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with columns: 序号, 交易方式, 交易日期, 交易金额(份), 交易金额(元), 适用费率. Includes 注：无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with columns: 项目, 持有份额数量, 持有份额占基金份额总额比例, 发起份额数量, 发起份额占基金份额总额比例, 发起份额承诺持有期限. Includes 基金管理人固有资金, 基金管理人高级管理人员, 基金经理等人员, 基金管理人股东, 其他, 合计.

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

Table with columns: 投资者类别, 序号, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间, 期初份额, 申购份额, 赎回份额, 持有份额, 份额占比. Includes 注：本基金本报告期内未有一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

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

存放地点

上海市浦东新区民生路199弄正大天坛广场17楼17层

查询方式

投资者可在营业时间内免费查询，也可按工本费查询。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.htbtfund.com