华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金2019年第1季度报告

2019-03-31

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：2019-04-20

目录全部展开 目录全部收拢
重要提示
基金产品概况
基金基本情况
主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标
基金净值表现
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
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
其他指标
管理人报告
基金经理（或基金经理小组）简介
管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
公平交易专项说明
公平交易制度的执行情况
异常交易行为的专项说明
报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内基金的业绩表现
报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
投资组合报告
报告期末基金资产组合情况
报告期末按行业分类的股票投资组合
报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
报告期末按公允价值占基金资产净值比例

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。

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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

基金基本情况

项目	数值
基金简称	华泰柏瑞积极优选股票
场内简称	
基金主代码	001097
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-03-26
报告期末基金份额总额	496,276,834.16
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

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
本期已实现收益	-16,628,734.99
本期利润	69,735,772.76
加权平均基金份额本期利润	0.1381
期末基金资产净值	307,998,184.49
期末基金份额净值	0.621

注：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。

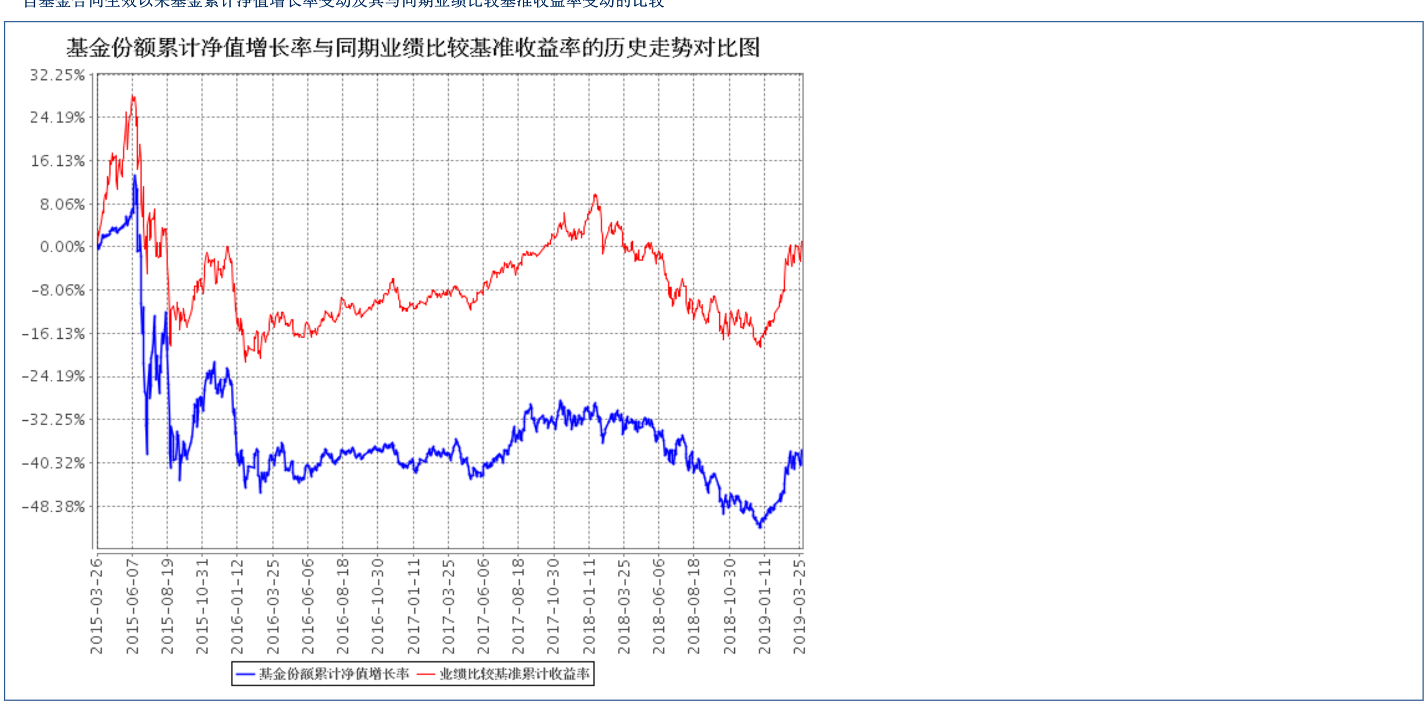
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

基金净值表现

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	28.57 %	1.68 %	22.60 %	1.24 %	5.97 %	0.44 %

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



注：注：图示日期为2015年3月26日至2019年3月31日。

其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-01-01至2019-03-31）
其他指标	报告期（2019-03-31）

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	投资总监、本基金的基金经理	2015-03-26	-	19年	管理学硕士，19年证券从业经历，历任广发证券股份有限公司行业研究员、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月起担任华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金的基金经理，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月至2019年3月任投资部总监。2019年1月起担任华泰柏瑞核心优势混合型证券投资基金的基金经理。

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。

公平交易专项说明

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中的公平交易模块，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。

异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与公司所管理的其他投资组合参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量5%的同日反向交易共2次。系基金本着客观、独立的原则进行投资决策。根据相关标的的基本面情况以及当时的市场现状，自主做出买入或卖出操作。

报告期内基金的投资策略和运作分析

去年以来政策转向积极，市场较为一致观点的认为经济可能会在今年下半年见底。而科创板的积极推进传递给市场以正面的信息，新年伊始股票市场快速上涨，直到两篇看空报告以及三大报的评论出现，市场才结束略微有些疯狂的上涨，步入区间振荡。

本基金及时把握市场发展的大方向，但是鉴于市场板块热点切换过于频繁难以操作，本基金重点配置了确定性相对较高的券商板块、政策前景较为正面的地产、消费板块以及生猪养殖行业。

本基金对后续市场持正面观点。首先，放在全球视角，中国经济正在走出困难期，而发达国家的情况可能正好相反，A股在全球的配置地位在上升；其次，从政府层面，正面的证券市场形势是政府乐于看到并且需要的，预计从政策层面以及国内资金层面后续将继续偏正面；再次，也是最重要的，A股整体估值非常便宜；最后，下半年经济是否能够真正见底短期无法证伪，短期无需担心利空。因此，后续市场大概率保持强势，但是结构会出现变化。那些受益基本面或政策变化，且没有爆炒过的行业板块机会相对更多。

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0.621元，本报告期基金份额净值增长率为28.57%，业绩比较基准收益率为22.60%。

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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	291,579,738.24	91.42
	其中：股票	291,579,738.24	91.42
2	固定收益投资	10,003,000.00	3.14
	其中：债券	10,003,000.00	3.14
	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	13,387,323.99	4.20
7	其他资产	3,969,130.36	1.24
8	合计	318,939,192.59	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	17,214,733.19	5.59
B	采矿业	254.94	0.00
C	制造业	122,949,358.57	39.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,651,325.60	3.78
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,028,671.61	8.13
J	金融业	75,409,834.08	24.48
K	房地产业	31,498,734.30	10.23
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,277,007.45	1.06
N	水利、环境和公共设施管理业	265,222.50	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,201,392.00	1.36
R	文化、体育和娱乐业	83,204.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	291,579,738.24	94.67

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-

注：注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300498	温氏股份	420,074	17,055,004.40	5.54
2	600030	中信证券	450,000	11,151,000.00	3.62
3	600340	华夏幸福	345,000	10,701,900.00	3.47
4	601318	中国平安	138,000	10,639,800.00	3.45
5	601881	中国银河	790,000	9,345,700.00	3.03
6	300059	东方财富	410,000	7,945,800.00	2.58
7	600048	保利地产	540,000	7,689,600.00	2.50
8	000932	华菱钢铁	946,400	7,173,712.00	2.33
9	600837	海通证券	510,000	7,155,300.00	2.32
10	000776	广发证券	407,549	6,590,067.33	2.14

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	10,003,000.00	3.25
	其中：政策性金融债	10,003,000.00	3.25
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,003,000.00	3.25

注：注：本基金本报告期末未持有债券。

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	160415	16农发15	100,000	10,003,000.00	3.25

注：注：本基金本报告期末未持有债券。

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：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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：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名的前五名权证投资明细

注：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

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
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)				-	

注：注：本基金本报告期末未持有股指期货。

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

报告期末本基金投资的国债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)	风险指标说明
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）				-	

注：注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

注：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。

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	153,656.41
2	应收证券清算款	3,503,366.72
3	应收股利	-
4	应收利息	293,151.96
5	应收申购款	18,955.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,969,130.36

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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：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

单位：份

项目	数值
报告期期初基金份额总额	509,360,766.04
报告期期间基金总申购份额	3,321,217.00
减：报告期期间基金总赎回份额	16,405,148.88
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	496,276,834.16

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	基金份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	
报告期期间买入/申购总份额	
报告期期间卖出/赎回总份额	
报告期期末管理人持有的本基金份额	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

注：无。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计					

注：无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

注：本基金本报告期内未有单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1199弄证大五道口广场1号楼17层

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