

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

重要提示

基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司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数据、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，也不保证最低收益。
基金的投资业绩并不代表其未来表现，投资者亦不应以此作为投资决策的唯一依据。
本报告期内基金未发生诉讼、仲裁事项。
本报告期内基金未发生涉及基金财产的诉讼、仲裁事项。
本报告自2019年4月11日起至2019年9月31日止。

基金基本情况

项目	数值
基金名称	华泰柏瑞量化创优
场内简称	
基金代码	004394
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017-09-12
报告期末基金份额总额	351,658,440.37
投资目标	利用定量投资策略，在力求有效控制投资风险的前提下，力争实现长期超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金主要利用定量投资策略，跟踪创业板指数，通过主动管理，使用量化方法选取并持有预期收益较好的股票投资组合，在有效控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。本基金股票资产的投资比例占基金资产的90%-96%，在极端市场情况下，为保护投资者的本金安全，股票资产比例可降至0%。 2、固定收益资产投资策略 本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。 固定收益资产包括债券（国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等。 本基金管理人将基于对债券市场利率走势的判断，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类别配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限匹配策略、市场择时、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金流管理等管理手段进行个券选择。 3、权证投资策略 权证为基金投资组合辅助性工具，其投资策略为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑行权定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。 4、其他金融衍生品投资策略 在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货、期权等相关金融衍生品对基金投资组合进行管理，以期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行期保值操作。若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融衍生品，本基金将以风险管理为原则进行投资。 5、期货投资策略 本基金参与股指期货交易，将综合考虑成本、保证金水平、对冲基金持仓盈亏、信用资质等条件，选择合适的小额合约对于，同时，在部署基金投资组合在流动性以及有效控制融资融券风险的前提下，确定套保比例。期货资管机构与本基金参与融券及转融通证券出借业务后，在法律法规允许的范围内，在不改变基金的风险收益特征及本基金申购持有人无不利的前提下，本基金可与相关业务，以提高组合的投资效率，从而更好地实现投资目标。具体参与投资的比例将按照届时相关法律法规的规定执行。
业绩比较基准	80%×创业板指数收益率+20%×银行活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为混合型基金，跟踪创业板指数，并力求实现超越创业板指数的投资回报。其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险的产品。
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

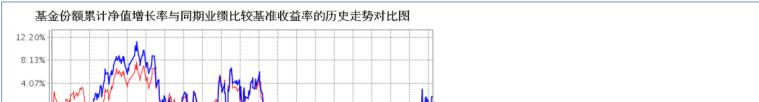
主要财务指标	报告期（2019-01-01至2019-03-31）
本期已实现收益	19,218,718.13
本期利润	106,811,274.39
加权平均基金份额本期利润	0.2754
期末基金资产净值	357,760,032.26
期末基金份额净值	1.0174

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率水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益是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

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	36.22%	1.70%	31.53%	1.79%	4.69%	-0.09%

自基金合同生效以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



其他指标

其他指标	报告期（2019-01-01至2019-03-31）
其他指标	

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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2017-08-12	-	7年	副总经理。曾在巴克莱全球投资管理有限公司（BCI）担任投资经理，2012年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2013年8月起任华泰柏瑞量化增强组合证券投资基金的基金经理，2013年10月起任公司副总经理，2014年12月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月起任华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月起任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化稳健回报混合型证券投资基金的基金经理，2015年11月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合发起式证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年11月任华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年8月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年9月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年12月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，本科与研究生毕业于清华大学，MBA毕业于美国加州大学伯克利分校研究生院。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金运作符合相关法律法规、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

报告期内本基金管理人严格执行《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的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程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实时监控，在交易过程中采用投资交易系统下的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内交易进行日常监督和统计分析。
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

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%。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年1月，A股经历了比较温和的上涨，1月下旬，一些上市公司进行了大幅度的商誉减值，引发市场担忧“财务洗澡”的操作，为A股历史所见。春节过后，受5G建设超预期、中美贸易谈判超预期等利好影响，市场情绪再度升温，主要指数开始大幅反弹，交易量也迅速扩大，题材股表现活跃，个别板块和个股出现比较明显的溢价。股价和基本面完全不匹配，例如“业绩爆发前夜”。在这种比较极端的市场情况下，我们的基于基本面的量化选股策略也受到冲击，超额收益出现回撤。3月中旬以后，市场的题材炒作逐步降温，个别过度炒作的板块出现回调，一些自去年以来长期被压抑的板块和个股也出现了价格的修复，市场整体温和上涨，超额收益有所收敛。
报告期内我们坚持了一贯的量化选股策略，保持较高仓位，同时严控各项风险暴露，控制个股风险，继续执行比较平衡。

一季度市场上涨，但大部分是对于市场过度反应引起的超跌反弹回升，我们认为这并不合理。从市场基本面来看，目前上证综指仍然在合理偏低区间，按道理讲不必恐慌，但是一季度出现了对于一些基本面较差的个股和一般性金融的过度炒作，我们认为市场存在一些潜在的泡沫，这些泡沫的显现是不可持续的。2019年开年来，我们非常乐观，在金融政策环境不进一步恶化的情况下，市场后续如果大量资金未回流到投资的状态，后续表现应该还是可以预期的。当前有很多基本面较好的股票的价值还是很有吸引力的，我们作为基本面量化的选股策略会坚持自己的选股理念，严格按照模型的选股策略进行操作，等待市场基本面的回归。

报告期末基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0174元，本报告期基金份额净值增长率为36.22%，业绩比较基准收益率为31.53%。

报告期末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	339,771,115.37	94.15
	其中：股票	339,771,115.37	94.15
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	19,244,735.16	5.33
7	其他资产	1,864,674.08	0.52
8	合计	360,860,524.61	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

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	34,127,913.40	9.54
B	采矿业	3,386,980.00	0.95
C	制造业	185,642,124.86	51.89
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	7,049,748.00	1.97
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	213,206.00	0.06
I	信息和通信技术服务业	85,490,024.21	23.96
J	金融业	134,343.00	0.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,905,901.00	1.09
M	科学研究和技术服务业	1,084,650.00	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	4,825,803.30	1.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,089,332.00	1.70
R	文化、体育和娱乐业	7,822,077.60	2.19
S	综合	-	-
合计		339,771,115.37	94.97

报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费必需品	-	-
C 消费品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗健康	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 信息服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-

注：本基金本报告期末未持有港股投资股票。

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	300398	国氏联合	840,588	34,127,913.40	9.54
2	300089	东方雨润	1,077,998	29,591,601.24	8.30
3	002475	艾派昆	249,732	8,673,353.60	2.42
4	300529	健帆生物	123,083	7,699,330.63	2.14
5	300570	长旭光	309,500	7,514,600.00	2.10
6	000949	德赛电池	208,513	7,287,099.20	2.03
7	300383	光环新网	387,500	7,265,625.00	2.04
8	002007	华兰生物	159,800	7,191,000.00	2.01
9	600845	宝信软件	210,047	6,897,943.48	1.93
10	300394	天孚通信	196,900	6,283,079.00	1.76

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	-	-

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（%）

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

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

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：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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

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	
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：本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金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

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细	
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：本基金本报告期末未持有国债期货。

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

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
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况，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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，没有投资超出基金合同规定的备选股票库之外的情况。

其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	59,046.25
2	应收证券清算款	1,647,955.67
3	应收股利	-
4	应收利息	7,470.82
5	应收申购款	150,201.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,864,674.08

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

开放式基金份额变动

项目	数量
报告期末基金份额总额	385,300,688.02
报告期期间基金总申购份额	51,577,405.12
减：报告期期间基金总赎回份额	85,219,652.77
报告期期间基金净申购份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期末基金份额总额	351,658,440.37

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基金份额变动情况	基金份额
报告期末基金管理人持有的基金份额	4,854,032.62
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末基金管理人持有的本基金基金份额	4,854,032.62
报告期末持有的本基金基金份额占基金份额总额比例(%)	1.38

注：1、期间买入/申购总份额转换为赎回，期间卖出/赎回总份额转换为赎回。
2、基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

基金管理人运用固有资金投资本基金明细

序号	交易方式	交易日期	交易数量（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	持有份额占基金份额总额比例	发起份额总数	发起份额占基金份额总额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人自有资金	-	-	-	-	
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金管理人基金经理	-	-	-	-	
基金管理人其他人员	-	-	-	-	
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	序号	报告期内持有基金份额变化情况		期初份额	申购份额	赎回份额	报告期末持有份额	占份额比例
		持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	期末份额					
机构	-	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-				