

目录全部展开 目录全部收起
一、重要提示
二、基金基本情况
三、主要财务指标和基金净值表现
四、管理人报告
五、公平交易专项说明
六、报告期内基金的投资策略和业绩表现
七、报告期内基金管理人及基金经理等人员的变更
八、报告期内基金管理人及基金经理等人员的变更
九、报告期内基金管理人及基金经理等人员的变更
十、基金资产净值变动情况的比较
十一、基金业绩比较基准
十二、基金业绩比较基准
十三、基金业绩比较基准
十四、基金业绩比较基准
十五、基金业绩比较基准
十六、基金业绩比较基准
十七、基金业绩比较基准
十八、基金业绩比较基准
十九、基金业绩比较基准
二十、基金业绩比较基准

重要提示

基金管理人及董事等保证本报告所载内容不存在虚假记载、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。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年4月19日恢复了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证报告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预示其未来业绩表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中的财务数据未经审计。
本报告自2019年4月11日起至2019年3月31日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes 基金简称 (华泰柏瑞量化绝对收益混合), 场内简称, 基金代码 (001073), 基金运作方式 (契约开放式), 基金合同生效日 (2015-06-29), 报告期末基金份额总额 (84,387,136.97), 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 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

Table with 2 columns: 主要财务指标 and 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31). Includes 本期已实现收益 (-11,874,818.46), 本期利润 (-114,181.96), 加权平均基金份额本期利润 (-0.0051), 期末基金资产净值 (92,229,232.46), 期末基金份额净值 (1.0929).

基金净值表现

Table with 6 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 过去三个月 (0.28%, 0.35%, 0.28%, 0.00%, 0.00%, 0.35%).

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

Table with 2 columns: 其他指标 and 报告期 (2019-01-01至2019-03-31). Includes 其他指标.

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 5 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金基金经理任期 (Term), 证券从业年限 (Securities Industry Experience), 说明 (Remarks). Includes 田汉卿 (Tian Hanqing) as the manager.

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

公平交易制度的执行情况
报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理人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化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、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中采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内的交易进行日常监控和分析评估。

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

本报告期内，本基金继续采用完全对冲策略，通过量化选股模型构建沪深300指数的增强投资组合，同时利用沪深300股指期货合约进行对冲，以获得绝对收益。
2019年春节前节后市场经历了温和上涨，但在1月底年报预告披露期间，个别上市公司集中进行大幅度的再融资、摊薄减持等类似“财务洗澡”的操作，造成中小盘股（特别是估值较高的股票）的股价在1月末出现了较大幅度下跌。2月份春节假期之后，受5G建设超预期、科创板设立进度超预期和中美贸易谈判超预期等一系列利好事件的影响，市场情绪再度升温，主要股指出现大幅度快速上涨，在此期间一些基本面偏弱甚至前期业绩暴雷的股票表现更差。总的来看，一季度的市场整体呈现震荡上行态势，表现出题材驱动的特点，有些股票的大幅上涨，例如暴露指数的上涨等，与基本面完全脱钩。在这种市场环境下，基于基本面的投资策略，无论是主动投资还是量化选股的表现也受到一定影响，超额收益出现一定的回撤。3月中旬之后，基本面因素的表现出现好转。
报告期内我们坚持了一贯的量化选股策略，同时持续监控个股暴露，控制个股风险，模型运行比较平稳。由于去年年底股指期货交易获利颇丰，基金持续升水，我们对冲仓位保持在较高水平。
对冲方案中，中金近期的集采方案（去年12月3日、今年3月22日及4月3日）持续向市场释放股指期货正常化的信号，预期市场正式纳入海内外机构投资者之后，国内对冲策略将进一步优化，对冲环境进一步优化。

超额收益方面，最近出现了对于一些基本面很差的股票和一些概念的过度炒作，我们认为市场在一些概念的炒作上出现了比较非理性的成分，是不持续的。长期看市场会回归上市公司的基本面，如果长期业绩超预期则业绩也会重新获得市场关注。因此，出现2月份这种短期市场不看基本面的极端情况，我们作为基本面量化的选股策略会坚持自己的选股理念。目前我们的策略模型选股策略进行优化，等待市场基本面的回归。

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1.0929元，基金份额净值上涨0.28%，本基金的业绩比较基准上涨0.28%。

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 4 columns: 序号 (No.), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage). Includes 权益类投资 (76,799,063.40), 固定收益投资, 资产支持证券, 贵金属投资, 金融衍生品投资, 买入返售金融资产, 银行存款和结算备付金合计, 其他资产, 合计 (100.00%).

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号 (No.), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Includes 农、林、牧、渔业, 采矿业, 制造业, 电力、热力、燃气及水生产和供应业, 建筑业, 批发和零售业, 交通运输、仓储和邮政业, 住宿和餐饮业, I 信息技术, J 金融业, K 房地产业, 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, 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, S 综合, 合计 (83.27%).

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with 4 columns: 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Includes 基础材料, 消费品, 消费品, 消费品, 金融, 金融, 工业, 信息技术, 电信服务, 公用事业, 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 6 columns: 序号 (No.), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Includes 中国平安, 海螺水泥, 新华保险, 徐工机械, 华夏银行, 大秦铁路, 采煤发展, 沃龙股份, 恒逸石化, 贵州茅台.

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号 (No.), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Includes 国家债券, 央行票据, 金融债券, 企业债券, 中期票据, 可转债 (可交换债), 同业存单, 其他, 合计.

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 4 columns: 序号 (No.), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (张) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

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

Table with 4 columns: 序号 (No.), 贵金属代码 (Precious Metal Code), 贵金属名称 (Precious Metal Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

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

Table with 5 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值 (元) (Contract Value), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change), 风险说明 (Risk). Includes IF1904, IF1905.

本基金股指期货的投资政策

本报告期内，本基金继续采用完全对冲策略，通过量化选股模型构建沪深300指数的增强投资组合，同时利用沪深300股指期货合约进行对冲，以获得绝对收益。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资情况
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

Table with 5 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值 (元) (Contract Value), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change), 风险指标说明 (Risk Indicator).

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发生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的备选股票库之外的情形。

其他资产构成

Table with 3 columns: 序号 (No.), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount). Includes 存出保证金, 应收证券清算款, 应收股利, 应收利息, 应收申购款, 其他应收款, 其他费用, 合计 (8,276,207.45).

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 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (Quantity). Includes 报告期初基金份额总额 (145,253,753.70), 报告期间基金份额申购份额 (28,095.51), 减：报告期间基金份额赎回份额 (60,894,712.24), 报告期间基金净申购份额 (净额减少以“-”填列), 报告期末基金份额总额 (84,387,136.97).

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

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares). Includes 报告期初管理人持有的基金份额 (38,255,366.66), 报告期间买入/申购总份额 (0.00), 报告期间卖出/赎回总份额 (9,500,000.00), 报告期末管理人持有的基金份额 (28,755,366.66), 报告期末管理人持有基金份额占总额比例 (%) (34.08%).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 交易方式 (Transaction Type), 赎回 (Redemption), 交易日期 (Transaction Date), 交易份额 (份) (Shares), 交易金额 (元) (Amount), 适用费率 (Applicable Rate). Includes 赎回 (2019-03-14), 9,500,000.00, 10,257,150.00, 0.0000.

报告期末发起式基金投资发起资金持有基金份额情况

Table with 5 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares), 持有份额占基金总额比例 (Percentage), 发起份额总数 (Initiated Shares), 发起份额占基金总额比例 (Percentage), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

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 5 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (No.), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Initial Shares), 申购份额 (Subscription Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有份额 (Total Shares), 持有份额占比 (Percentage).

本基金报告期内单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况，如果这些投资者持有较大比例的投资者的姓名，可能引起流动性风险，从而对基金产生如下影响：(1) 短期赎回压力可能导致赎回费用增加，投资者可能面临赎回费用增加、赎回金额减少等风险。(2) 基金净申购大额赎回的风险，基金管理人为了应对大额赎回可能知时向内进行资产变现，这将对基金资产净值产生不利影响。同时可能产生大额赎回导致基金资产、基金份额净值出现较大波动等风险。这些都可能造成基金资产净值的较大波动。(3) 基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回可能导致基金规模过小，不能通过有效的分散投资来降低投资风险，交易所得资金交易困难的增加，从而使得基金难以实现其投资目标存在一定的不确定性。(4) 基金合同面临终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小，不能通过有效的分散投资来降低投资风险，交易所得资金交易困难的增加，从而使得基金难以实现其投资目标存在一定的不确定性。(4) 基金合同面临终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小，不能通过有效的分散投资来降低投资风险，交易所得资金交易困难的增加，从而使得基金难以实现其投资目标存在一定的不确定性。

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11层

查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，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（免长话费）021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com