

华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资 基金

2021 年第 4 季度报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 21 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 2021 年 10 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞多策略混合
基金主代码	003175
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	9,662,438.17 份
投资目标	通过深入研究，本基金对股票、债券等金融资产进行灵活配置，在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面等情况，在经济周期不同阶段，依据市场不同表现，采用多种投资策略和交易手段进行大类资产配置和股票的行业配置，在消除单一策略可能失效风险的同时，保证整体投资业绩的持续性。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金
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

§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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	201,466.66
2. 本期利润	929,591.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0928
4. 期末基金资产净值	18,074,844.51
5. 期末基金份额净值	1.8706

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。

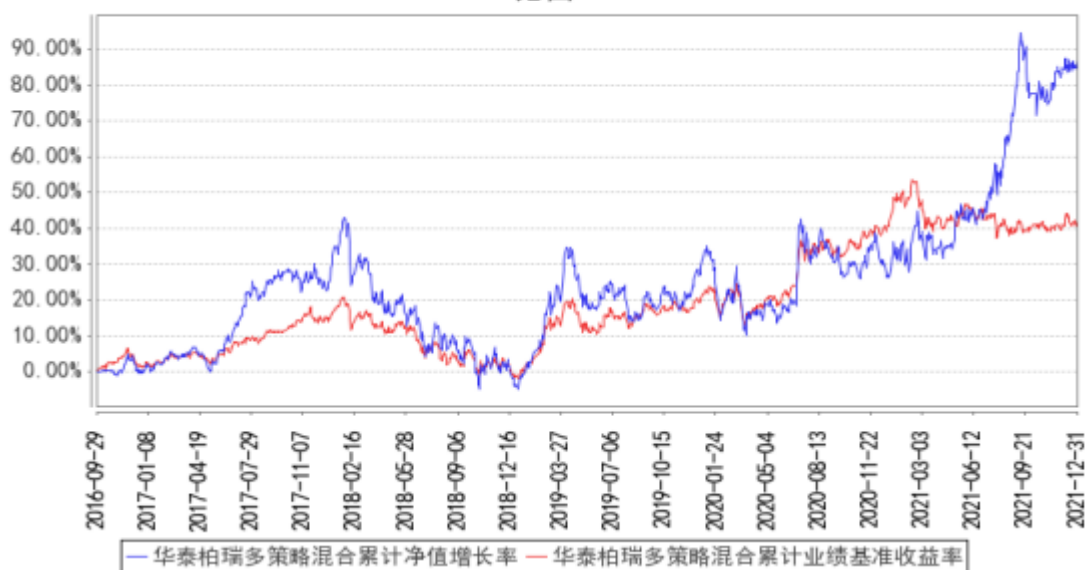
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	5.31%	0.97%	1.37%	0.48%	3.94%	0.49%
过去六个月	30.40%	1.28%	-2.17%	0.61%	32.57%	0.67%
过去一年	45.59%	1.37%	-1.14%	0.70%	46.73%	0.67%
过去三年	94.51%	1.33%	43.33%	0.77%	51.18%	0.56%
过去五年	86.69%	1.27%	39.68%	0.72%	47.01%	0.55%
自基金合同 生效起至今	87.06%	1.24%	41.84%	0.71%	45.22%	0.53%

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

华泰柏瑞多策略混合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：图示日期为 2016 年 9 月 29 日至 2021 年 12 月 31 日。

§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		
董辰	本基金的基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	8 年	上海理工大学金融学硕士，曾任长江证券首席分析师，2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。2020 年 7 月起任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月起任华泰柏瑞景气优选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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

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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2021 年 4 季度，市场维持震荡走势，以结构性行情为主，传媒、军工等板块表现亮眼，前期强势的周期类板块则出现较大幅度调整。

国内宏观经济 4 季度仍显疲弱，消费、地产、基建均面临较大压力，出口增速维持高位，但 PMI 新出口订单分项持续处于 50 以下，全国性缺煤缺电对制造业开工也产生了一些影响，整体经济需求端在 4 季度表现不佳。随着 12 月中央经济工作会议政策重心转向稳增长，后续宏观经济有望企稳回升，受冬季开工条件限制以及国内新冠疫情反复的影响，政策发力可能没那么快产生效果，2022 年春季开工旺季是值得期待的时间窗口。稳增长相关的股票在未来一两个季度可能有一些投资机会。

全球疫情仍在发酵，虽然新增病例数据快速增加，但致死率下降明显，如果后续没有意外变异，在疫苗接种范围扩大和特效药相继面世的加持下，新冠疫情有望朝着“低毒化”方向发展，最终实现全球社会经济活动的正常化。因此，疫情受损类如航空酒店旅游存在一些修复机会。

风险方面，随着美国经济复苏以及通胀加剧，美联储缩表和加息的预期不断加强，可能对接下来全球货币流动性产生一些不利影响，进而对金融资产价格带来一定压力；另一方面，国内地产数据仍不乐观，虽然一些融资端的政策相继出台，但需求端放松的政策寥寥无几，房地产的信用

风险仍未完全解除，是值得重视的风险因素。

整体上，在货币政策保持流动性合理充裕的定调下，我认为 A 股市场趋势性下跌的风险较小，后续仍以结构行情为主，本基金将继续在公司质量、景气度和成长空间三个维度精选个股，尽力控制回撤，力争获取超额收益。

4.5 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 1.8706 元，份额净值增长率为 5.31%，同期本基金的业绩比较基准收益率为 1.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末，因赎回等原因，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，但无基金份额持有人数量低于 200 人的情形。本基金管理人已于 2020 年 4 月 22 日将《关于华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金基金资产净值低于五千万元情况的报告》上报中国证监会。

§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	16,945,391.87	92.90
	其中：股票	16,945,391.87	92.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	715,924.50	3.92
	其中：债券	715,924.50	3.92
	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	545,067.85	2.99
8	其他资产	34,777.92	0.19
9	合计	18,241,162.14	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	-	-
B	采矿业	5,465,794.00	30.24
C	制造业	5,309,501.87	29.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	342,690.00	1.90
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,836,089.00	10.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,334,086.00	12.91
K	房地产业	1,657,231.00	9.17
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	16,945,391.87	93.75

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000975	银泰黄金	196,500	1,725,270.00	9.55
2	600547	山东黄金	75,300	1,417,146.00	7.84
3	600048	保利发展	58,600	915,918.00	5.07
4	600150	中国船舶	33,500	830,465.00	4.59
5	601872	招商轮船	185,400	760,140.00	4.21
6	600030	中信证券	26,400	697,224.00	3.86
7	601899	紫金矿业	69,700	676,090.00	3.74
8	603916	苏博特	26,200	674,912.00	3.73
9	002353	杰瑞股份	15,700	628,000.00	3.47
10	600029	南方航空	79,700	542,757.00	3.00

5.4 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	715,924.50	3.96
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	715,924.50	3.96

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

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	019658	21 国债 10	7,170	715,924.50	3.96

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

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跟踪沪深 300 指数的增强股票组合，同时利用沪深 300 股指期货合约进行对冲，以获得绝对收益。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	8,899.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,492.06
5	应收申购款	19,386.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,777.92

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

注：报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	10,535,974.40
报告期期间基金总申购份额	1,129,496.61
减：报告期期间基金总赎回份额	2,003,032.84
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	9,662,438.17

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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

9.3 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

华泰柏瑞基金管理有限公司

2022 年 1 月 24 日