

# 华泰柏瑞积极成长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	华泰柏瑞积极成长混合
基金主代码	460002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	517,265,147.59 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，投资于具备持续突出增长能力的优秀企业，辅以特定市场状况下的大类资产配置调整，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	沪深 300 指数×60%+中信标普国债指数×40% (2007/05/29-2015/09/30) 沪深 300 指数×60%+中债国债总指数×40% (2015/10/1-至今)
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险较高收益品种，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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	26,133,616.56
2. 本期利润	59,984,849.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1145
4. 期末基金资产净值	795,301,170.63
5. 期末基金份额净值	1.5375

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。

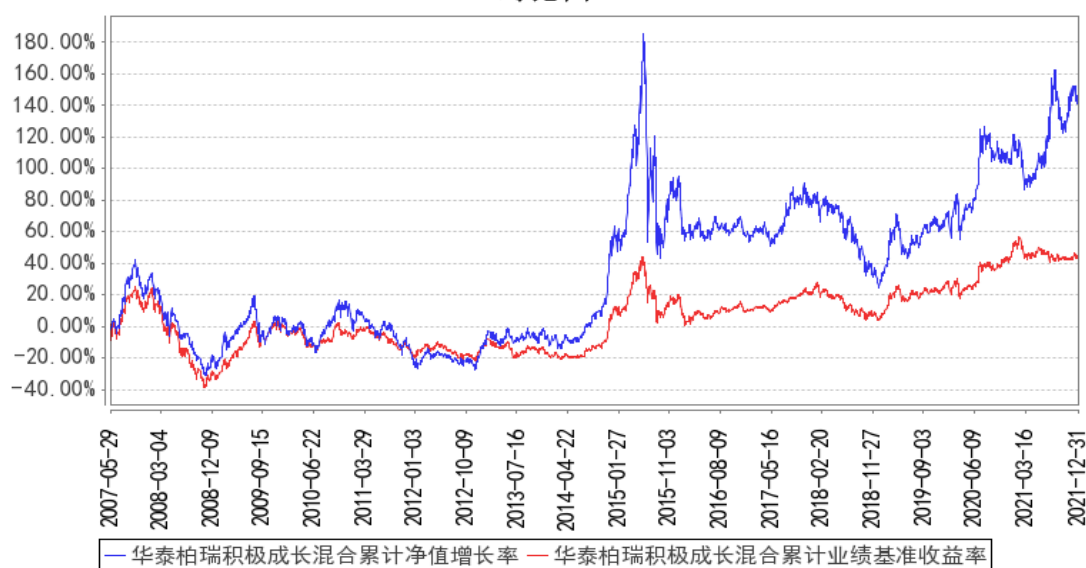
### 3.2 基金净值表现

#### 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	8.01%	1.27%	1.08%	0.47%	6.93%	0.80%
过去六个月	17.47%	1.79%	-2.40%	0.61%	19.87%	1.18%
过去一年	17.56%	1.57%	-1.77%	0.71%	19.33%	0.86%
过去三年	95.23%	1.44%	38.16%	0.76%	57.07%	0.68%
过去五年	56.71%	1.36%	31.45%	0.71%	25.26%	0.65%
自基金合同 生效起至今	146.70%	1.58%	44.46%	1.01%	102.24%	0.57%

#### 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

华泰柏瑞积极成长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 2007 年 5 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		
陆从珍	本基金的基金经理	2020 年 7 月 1 日	-	21 年	复旦大学经济学硕士。历任上海市工商局职员；京华山一证券上海公司高级研究员；中企东方资产管理公司高级研究员；东方证券研究部资深研究员；华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员、基金经理。2015 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2020 年 7 月起任华泰柏瑞积极成长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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
陆从珍	公募基金	1	795,301,170.63	2020 年 7 月 1 日
	私募资产管理计划	1	34,142,077.47	2021 年 12 月 8 日
	其他组合	-	-	-
	合计	2	829,443,248.10	-

### 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

四季度，A 股市场依然呈现结构性行情特征，各个行业表现差距巨大。三季度上游周期品价格暴涨，带来通胀担忧，经过政策调控，上游价格得到控制，而相关股票价格也大幅回调。在周期股回调的同时，成长股表现相对较优，新能源发电及新能源车行业依然维持强势，但整体涨幅有限，军工行业表现优于市场。四季度，本基金净值增长 8%，同期沪深 300 指数上涨 1.52%。本期，基金主要持仓军工及新能源车、光伏等行业，年底对部分持仓进行了获利了解，股票仓位有所下降。

2021 年三季度开始，由于许多地方政府从碳中和和碳达峰的目标出发，对一些高耗能行业进行限产，导致上游行业的供需矛盾突出，价格大幅上涨。8、9 月开始的缺电和限电导致高耗能产业的生产进一步受限，并影响到大量工业企业的经营生产。尽管经过政策调控，电力供应恢复正常，但四季度开始经济增速明显回落。与此同时，个别房企在过去无序负债扩张的影响显现，在中国逐步进入老龄化的大背景下，地产需求的内在下降趋势叠加较紧的金融政策，一些大型房企出现流动性危机，成为目前中国经济发展中的危险因素。进入 12 月份以后，宏观政策以维护经济的稳定发展为主要目标，各地有针对性地出台了一些保护房企的政策，中央也对此进行统筹安排，预期本轮房地产企业的兑付危机最终能够较为平稳度过。但我们认为房地产行业持续增长的时代已经过去，相关行业更多只是阶段性的投资机会。

展望 2022 年，新冠疫情仍将会是影响全球经济的一个重要变量。由于新冠病毒的变异，目前尚无法确定各国之间的正常交往何时能够实现。在中国动态清零政策目标下，如果病毒传播性增强，国内的生产和消费都将受到影响。欧美经济体宽松政策退出的节奏可能也将有所变化。因为新冠特效药的出现，也许可以期待在 2022 年内能够实现生产生活的正常化。在此之前，疫情发展情况、房企危机处理、货币宽松程度、政策刺激方向等等都是投资中重点观察的变量。在投资中，我们将重点寻找业绩增长边际变化更优的行业和公司，以对冲不确定性影响。

#### 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 1.5375 元；本报告期基金份额净值增长率为 8.01%，业绩比较基准收益率为 1.08%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	566,818,045.36	70.56
	其中：股票	566,818,045.36	70.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	230,080,067.73	28.64
8	其他资产	6,377,771.56	0.79
9	合计	803,275,884.65	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	-	-
C	制造业	509,376,023.91	64.05
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	125,950.90	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,421,843.37	0.30
J	金融业	47,899,260.00	6.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,582,300.00	0.83
M	科学研究和技术服务业	348,387.54	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	11,992.19	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	29,517.67	0.00
S	综合	-	-
	合计	566,818,045.36	71.27

### 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	600893	航发动力	1,200,000	76,152,000.00	9.58
2	600519	贵州茅台	36,000	73,800,000.00	9.28
3	600316	洪都航空	1,800,000	70,308,000.00	8.84
4	300034	钢研高纳	650,000	37,440,000.00	4.71
5	002214	大立科技	1,550,000	30,597,000.00	3.85
6	002651	利君股份	2,200,000	29,106,000.00	3.66
7	600862	中航高科	650,000	23,244,000.00	2.92
8	300033	同花顺	160,000	23,132,800.00	2.91
9	603678	火炬电子	300,000	22,695,000.00	2.85
10	600482	中国动力	1,100,000	21,670,000.00	2.72

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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。



### 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	314,035.74
2	应收证券清算款	6,021,649.08
3	应收股利	-
4	应收利息	21,099.52
5	应收申购款	20,987.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,377,771.56

### 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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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	530,232,875.28
报告期期间基金总申购份额	3,801,085.54
减：报告期期间基金总赎回份额	16,768,813.23
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	517,265,147.59

## § 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