

华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金

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
送出日期:2018年8月25日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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,不保证基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。投资者在作出投资决策前应先仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	004906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月16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
报告期末基金份额总额	131,061,163.82
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标:在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,把握生物医药相关的行业投资机会,追求长期稳定增值,力争基金资产净值持续超越业绩比较基准。

投资策略:本基金在宏观策略分析基础上,结合政策导向、市场估值、行业景气度、个股基本面等因素,采取自上而下和自下而上的投资策略,重点布局医药行业中的优质个股,适度配置业绩确定性较高的行业。

业绩比较基准:中证医药卫生指数收益率*70%+上证综指收益率*30%

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货币型基金及债券型基金,低于股票型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

名称	华泰柏瑞基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
姓名	魏颖	王天凤
联系电话	021-38001777	010-66948088
电子邮箱	uc@uob.com.cn; huatai@uob.com.cn	huatai@uob.com.cn
客户服务电话	400-888-0001 021-38001799	95566 010-66949442

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的网址: <http://www.huatai-pfund.com>

基金半年度报告备置地点:上海市浦东新区世纪大道1599弄世纪汇广场5号楼501-01单元华泰基金托管人处

3 主要会计数据和基金净值表现

3.1 主要会计数据和基金净值表现

金额单位:人民币元

4.1.1 期间净损益:截至2018年6月30日止,本基金本期净损益为4,021,493.97元,较上期增加32,035,611.61元。

4.1.2 期末基金份额净值:1.0262

4.1.3 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.4 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.5 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.6 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.7 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.8 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.9 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.10 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.11 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.12 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.13 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.14 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.15 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.16 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.17 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.18 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.19 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.20 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.21 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.22 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.23 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.24 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.25 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.26 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.27 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.28 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.29 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.30 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.31 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.32 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.33 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.34 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.35 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.36 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.37 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.38 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.39 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.40 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.41 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.42 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.43 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.44 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.45 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.46 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.47 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.48 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.49 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.50 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.51 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.52 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.53 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.54 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.55 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.56 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.57 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.58 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.59 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.60 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.61 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.62 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.63 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.64 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.65 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.66 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.67 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.68 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.69 期末基金份额净值增长率:15.21%

4.1.70 期末基金份额净值增长率:15.21%

谋求最大利益。在本报告期内,基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,公司将投资管理制度和交易执行职能完全分离,实行集中交易制度,由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务,为公平交易的实施提供了较好的保障。目前,公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情况,不同业务类别的投资经理之间互不干扰,独立做出投资决策,公司机构设置合理,公平交易的相关管理制度健全,投资决策流程完善,各项制度执行情况良好,交易价差分析表明,各基金均均得到了公平对待,不存在非公平交易行为。经过对不同基金之间交易相同证券品种的向交易价差进行分析发现,报告期内基金之间的实交易价差总体处于正常合理水平。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理,投资部负责对异常交易行为进行事前识别和检查,交易部负责对异常交易行为的事中监督和检查,风险管理部及异常交易小组负责对异常交易行为的事后监督和检查。本报告期内,该制度执行情况良好,无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场申购等交易中,均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。

本报告期末基金与公司所管理的其他投资组合没有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。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年二季度中国经济增长稳健,通胀温和。6月CPI同比上涨1.9%,环比下降0.1%;6月PPI同比上涨4.7%,环比上涨0.3%。

A股市场上半年整体平稳小跌,2018年上半年,上证指数下跌12.54%,沪深300下跌10.83%,创业板跌11.77%。

本基金为医药行业基金,在上半年表现相对较好。18年上半年,本基金净值上涨15.21%。

4.4.2 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1.0262元;本报告期基金份额净值增长率为15.21%,业绩比较基准收益率为16.16%。

4.4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
18年上半年市场整体表现偏弱,行业来看,食品饮料、休闲服务和医药生物行业表现较好。本基金重点持仓了医药行业,因此表现较好。

我们看好医药行业在深化医改的大背景下带来的整个行业的投资机会。三季度我们会一如既往地深耕细作,寻找超预期的个股。

医药行业投资策略上,18年我们相对看好创新药企业的长期发展空间,看好受益于仿制药一致性评价政策的相关公司,长期看好政策影响相对较小的医疗服务类相关公司,同时我们也看好各细分行业的龙头企业。基金操作上,我们将精选个股以追求绝对收益;更灵活控制仓位以降低系统性风险;进行合理资产配置以实现更好的收益。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
本报告期内,基金管理人严格执行基金估值控制流程,定期评估估值技术的合理性,每日将估值结果报托管行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部负责人,基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上,参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术及相关参数或估值来源均来自独立第三方。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
根据基金合同的约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益分配每年至多12次,每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的25%,基金收益分配方式以现金方式发放为主,本基金利润分配方式为现金分红,收益分配基准日可供分配利润为基准日资产负债表中未分配利润中已实现收益扣除坏账准备。截止本报告期末,本基金可分配收益为62,524,852.63元。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
注:无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见
本报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具公允价值”和“管理”部分未在本托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

5.4 半年度财务会计报告(未经审计)

6 资产负债表

资产主体:华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
----	-----	-------------------	---------------------

货币资金 19,236,296.01 21,761,721.07

结算备付金 580,560.07 2,359,149.08

存出保证金 286,210.79 288,437.23

交易性金融资产 136,749,879.77 447,707,022.38

其中:股票投资 136,749,879.77 437,713,012.08

基金投资 - -

债券投资 9,994,000.00 -

资产支持证券 - -

金融负债 - -

其他资产 - -

资产总计 161,120,874.71 476,064,323.76

负债和所有者权益 附注号 本期末 2018年6月30日 上年度末 2017年12月31日

短期借款 - -

应付账款 - -

预收账款 - -

应付职工薪酬 1,227,180.20 618,081.76

应付利息 1,614,516.67 6,346,160.90

应付管理人报酬 103,413.02 632,848.44

应付托管费 32,226.51 106,474.72

应付销售服务费 - -

应付税费 - -

其他应付款 207,137.60 477,624.11

应付股利 - -

递延所得税资产 - -

其他负债 - -

负债合计 161,120,874.71 476,064,323.76

所有者权益: 131,061,163.82 447,129,999.56

其中:基金份额持有人权益 131,061,163.82 447,129,999.56

所有者权益合计 131,061,163.82 447,129,999.56