华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化对冲混合
交易代码	002804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月26日
报告期末基金份额总额	138,128,650.14份
投资目标	利用定量投资模型,灵活应用多种策略对冲投资组合的市场风险,谋求投资组合资产的长期增值。
投资策略	在力求有效控制投资风险的前提下,通过全市场选股构建预期收益高于市场回报的投资组合,同时利用股指期货等多种策略对冲投资组合的市场风险,以求获得不依赖市场整体走向的比较稳定的长期资产增值。
业绩比较基准	1年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金,通过采用量化对冲策略剥离市场系统性风险,因此相对股票型基金和一般的混合型基金,其预期风险较小。
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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	7,089,281.94
2.本期利润	721,686.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	147,669,909.90
5.期末基金份额净值	1.0691

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。

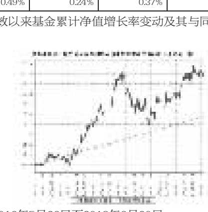
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	0.49%	0.24%	0.37%	0.00%	0.12%	0.24%

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



注:1、图示日期为2016年5月26日至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

§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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2016年5月26日	-	16年	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司(BGI)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混合型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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年5月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起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月起任华泰柏瑞港股通量化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哈斯商学院。
曾鸿	本基金的基金经理	2017年8月30日	-	5年	复旦大学世界经济学硕士。2013年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任量化投资部研究员。2017年8月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。

4.2 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

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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%的,本基金合计发生3次,为量化投资因投资策略需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金继续采用量化对冲策略,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。

本报告期内,受中美贸易摩擦持续升温、宏观经济数据不佳等影响,A股市场小幅回调,并且受大额质押爆仓、财务造假曝光等黑天鹅事件频发等因素影响,市场风险偏好降低,大市值因子本报告期表现较好。本报告期内,股指期货基差逐步收敛,我们在基差升水时将对冲仓位提高到80%左右。

对冲成本进一步下降。当前市场位于2600点左右的较低水平,沪深300指数的期货基差进一步收敛,个别交易日变为正基差。在未来市场回暖时,期货基差有可能进一步收敛为中性或略微偏正。此外,未来在市场环境回暖后证监会对股指期货交易进一步松绑的概率加大,在股指期货交易正常化的背景下,流动性将得到改善,量化对冲策略的对冲成本有望进一步降低。

超额收益方面,今年以来,在贸易战、去杠杆、个股爆雷、宏观政策变更等一系列事件的冲击下,A股市场逐级下跌。今年以来A股市场市场受事件和政策面影响更大,上市公司的基本面并非市场参与者的主要关注点,尽管我们量化模型还有正的超额收益,但这种环境整体不太有利于基于基本面的量化选股模型发挥。进入10月,A股3季报逐渐开始披露,预计市场在消化一系列事件带来的冲击后仍将继续回归上市公司基本面。由于分散化投资的特点,量化投资受个股黑天鹅事件的影响会比较小,尽管如此,我们还是严格控制对质押比例较高股票的暴露、监控民营中小企业的整体暴露,排查公司财务造假的公司,尽可能控制"踩雷风险"风险。另一方面,我们也会密切监控各方面的暴露,必要时收紧风险。

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1.0691元;本报告期基金份额净值增长率为0.49%,业绩比较基准收益率为0.37%。

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	123,197,778.34	82.98
	其中:股票	123,197,778.34	82.98
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	7,052,532.98	4.75
8	其他资产	18,221,968.26	12.27
9	合计	148,472,279.58	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	45,855.00	0.03
B	采矿业	8,034,923.00	5.44
C	制造业	48,926,005.68	33.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,170,208.00	2.82
E	建筑业	6,746,834.00	4.57
F	批发和零售业	2,772,396.00	1.88
G	交通运输、仓储和邮政业	815,350.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,230,474.05	3.54
J	金融业	40,038,849.11	27.11
K	房地产业	5,519,536.00	3.74
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	897,347.50	0.61
S	综合	-	-
	合计	123,197,778.34	83.43

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 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	601318	中国平安	126,300	8,651,550.00	5.86
2	600016	民生银行	717,640	4,549,837.60	3.08
3	002304	洋河股份	25,500	3,264,000.00	2.21
4	000651	格力电器	78,400	3,151,680.00	2.13
5	601288	农业银行	792,500	3,082,825.00	2.09
6	000338	潍柴动力	345,000	2,949,750.00	2.00
7	600050	中国联通	493,500	2,748,795.00	1.86
8	600741	华域汽车	121,900	2,742,750.00	1.86
9	002146	荣盛发展	318,600	2,542,428.00	1.72
10	603993	洛阳钼业	553,200	2,522,592.00	1.71

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1810	IF1810	-116	-119,691,120.00	-6,684,120.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-6,684,120.00
股指期货投资本期收益(元)					11,803,800.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-13,175,700.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,股指期货基差逐步收敛,我们在基差升水时将对冲仓位提高到80%左右。

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

本基金本报告期末投资的前十名证券中,中国农业银行股份有限公司共17个分行因未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳营业税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税等,未依法履行职责,受到税务处罚。

对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体,没有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。

5.11.2

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	18,035,103.79
2	应收证券清算款	183,245.91
3	应收股利	-
4	应收利息	3,618.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,221,968.26

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: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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	138,128,650.14
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	138,128,650.14

§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 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	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,600.00	7.24	10,001,600.00	7.24	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	-	0.00	-	-
基金经理等人员	0.00	-	0.00	-	-
基金管理人股东	0.00	-	0.00	-	-
其他	0.00	-	0.00	-	-
合计	10,001,600.00	7.24	10,001,600.00	7.24	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	33,628,440.36	0.00	0.00	33,628,440.36	24.35%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金报告期内有单一机构持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会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后可能导致基金规模缩小,基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向,审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 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

10.2 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

10.3 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

2018年10月26日

华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化增强混合
交易代码	000172
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月2日
报告期末基金份额总额	4,457,627,927.80份
投资目标	本基金为指数增强型混合投资基金,在力求有效控制投资风险的前提下,力争实现达到或超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争将对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内。
投资策略	本基金股票资产跟踪的标的指数为沪深300指数。以增强指数投资收益为目的的股票投资策略如下:利用定量投资模型(如:多因子alpha、风险估测、交易成本等模型),选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在严格控制组合预期跟踪误差的基础上,力求超越标的指数的投资回报。一般情况下,本基金股票资产投资比例不低于基金资产的85%。债券投资策略:将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。同时以衍生工具投资策略和融资融券和转融资转融券。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+2.5%(指年收益率,评价时按期间折算)
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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-364,500,184.37
2.本期利润	-62,349,684.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0134
4.期末基金资产净值	5,494,753,879.85
5.期末基金份额净值	1.233

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。

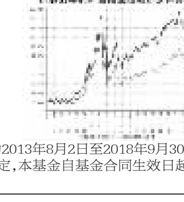
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	-1.04%	1.26%	-1.30%	1.29%	0.26%	-0.03%

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



注:1、图示日期为2013年8月2日至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

§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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2013年8月2日	-	16年	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司(BGI)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混合型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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年5月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起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月起任华泰柏瑞港股通量化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哈斯商学院。

4.2 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。其次集中交易室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

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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%的, 本基金合计发生14次,为量化投资因投资策略需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,受中美贸易摩擦升温、国内去杠杆等因素影响,A股市场总体呈现震荡行情,市场风险偏好降低,大小盘分化较大,大盘股指数表现较好,中小盘、创业板指数出现较大跌幅。9月下旬市场开始有所反弹。

本报告期内,我们坚持了一贯的量化选股策略,同时监控各项风险暴露,控制个股风险,模型运行比较平稳。

今年以来,受中美贸易摩擦和国内去杠杆,以及一系列事件的影响,A股市场呈现了震荡下行的走势。我们认为当前A股市场的估值基本反映了当前可预见的中美贸易摩擦的影响,并部分反映了危机状态的风险(存在超跌的情况)。我们认为从3-5年的时间窗口来看,A股市场已经具备了很好的投资价值,在国内所有可投资资产中,应该是风险收益性价比最高的资产,只是目前市场受情绪和对未来不确定性担忧的影响,近期可能仍会有波动。

尽管说A股股票市场15年以来发生了几波下跌,跌幅较大,但是随着股价不断下探,股市的投资价值反而越来越高。国庆节后A股跳空低开,短期跌得较快,四季度存在反弹机会的概率较大。主要缓和因素可能包括:政府呵护市场的举措逐步到位,潜在的减税的可能,中美贸易摩擦在中期选举之后的缓和等等。

另外,我们认为国内在近期发生系统性风险的概率并不大。从整个金融系统来看,当前市场流动性相对合理,大部分金融机构运行正常,短期发生机构倒闭从而引发金融危机的风险并不大。所以我们认为目前不必恐慌。

基于上述观点,我们当前的操作思路不变,耐心等待市场调整回暖的机会。

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1.233元,下跌1.04%,同期本基金的业绩比较基准下跌1.30%。

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	5,185,126,572.98	93.17
	其中:股票	5,185,126,572.98	93.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	140,273,000.00	2.52
	其中:债券	140,273,000.00	2.52
	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	191,810,724.85	3.45
8	其他资产	48,107,431.27	0.86
9	合计	5,565,317,729.10	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	57,249,458.00	1.04
B	采矿业	229,421,666.41	4.18
C	制造业	2,215,235,868.84	40.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	129,867,529.88	2.36
E	建筑业	285,668,048.10	5.20
F	批发和零售业	165,563,972.83	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	24,679,885.29	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	184,042,919.59	3.35
J	金融业	1,630,396,558.70	29.67
K	房地产业	246,078,124.60	4.48
L	租赁和商务服务业	9,263,943.68	0.17
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	7,658,597.06	0.14
S	综合	-	-
	合计	5,185,126,572.98	94.37

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 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	601318	中国平安	5,375,853	368,245,930.50	6.70
2	600016	民生银行	26,675,759	169,124,312.06	3.08
3	000651	格力电器	3,551,229	142,759,405.80	2.60
4	000338	潍柴动力	13,203,227	112,887,590.85	2.05
5	601288	农业银行	27,573,600	107,261,304.00	1.95
6	600741	华域汽车	4,598,491	103,466,047.50	1.88
7	600104	上汽集团	3,108,240	103,442,227.20	1.88
8	002304	洋河股份	733,378	93,872,384.00	1.71
9	601390	中国中铁	11,902,770	92,484,522.90	1.68
10	600585	海螺水泥	2,465,424	90,702,948.96	1.65

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	140,273,000.00	2.55
	其中:政策性金融债	140,273,000.00	2.55
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	140,273,000.00	2.55

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	180209	18国开09	900,000	90,153,000.00	1.64
2	180207	18国开07	500,000	50,120,000.00	0.91

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
股指期货投资本期收益(元)					-9,830,520.00

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

根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期间,股指期货仍然大幅贴水,我们选择保持一定比例的股指期货长仓,一方面获取比较确定的超额收益。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

本基金本报告期末投资的前十名证券中,中国农业银行股份有限公司共17个分行因未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳营业税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税等,未依法履行职责,受到税务处罚。

对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体,没有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。

5.11.2

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	711,857.29
2	应收证券清算款	44,830,203.86
3	应收股利	-
4	应收利息	1,565,392.54
5	应收申购款	999,977.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,107,431.27

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: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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,407,890,315.97
报告期期间基金总申购份额	848,996,918.00
减:报告期期间基金总赎回份额	799,259,306.17
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	4,457,627,927.80

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	16,038,492.38
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	16,038,492.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.36

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换入	2018年7月12日	16,038,492.38	20,000,000.00	0.00%
合计			16,038,492.38	20,000,000.00	

注:基金管理人投资本基金的费用均参照本基金公布的费率收取。

§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

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

2018年10月26日

华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金于2018年6月19日根据收费方式分不同,新增C类份额,C类相关指标从2018年6月19日开始计算。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化智慧混合	
交易代码	001244	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月3日	
报告期末基金份额总额	1,293,725,808.38份	
投资目标	利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,追求资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略如下: 1、股票投资策略 本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,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。但在极端市场情况下,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。 3、资产支持证券投资策略 在对市场利率环境深入研究的基础上,本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略,结合定量分析和定性分析的方法,综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素,选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。 4、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则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对权证标的证券的基本面进行研究,同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。 5、其他金融衍生工具投资策略 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等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险,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套期保值操作。若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种,本基金将以风险管理和组合优化为目的,根据届时法律法规的相关规定参与投资。	
业绩比较基准	95%*中证500指数收益率+5%*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,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。	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞量化智慧混合A	华泰柏瑞量化智慧混合C
下属分级基金的交易代码	001244	006104
报告期末下属分级基金的份额总额	1,293,127,560.62份	598,247.76份

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	华泰柏瑞量化智慧混合A	华泰柏瑞量化智慧混合C
1. 本期已实现收益	-122,477,495.96	-16,961.37
2. 本期利润	-79,740,166.41	-1,214.18
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0578	-0.0085
4. 期末基金资产净值	1,244,758,156.92	604,174.33
5. 期末基金份额净值	0.9626	1.0099

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 本报告期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

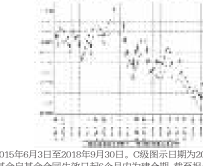
华泰柏瑞量化智慧混合A

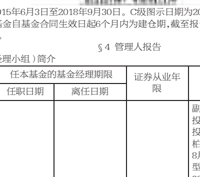
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.69%	1.31%	-7.58%	1.24%	1.89%	0.07%

华泰柏瑞量化智慧混合C

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	-5.56%	1.31%	-7.58%	1.24%	1.89%	0.07%

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





注:1、A级图示日期为2015年6月3日至2018年9月30日。C级图示日期为2018年6月19日至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

§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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2015年6月3日	-	16年	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司(BGI)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混合型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绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年5月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起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月起任华泰柏瑞港股通量化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哈斯商学院。

4.2 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

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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%的,本基金合计发生7次,为量化投资因投资策略需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,受中美贸易摩擦升温、国内去杠杆等因素影响,A股市场总体呈现震荡行情,市场风险偏好降低,大小盘分化较大,大盘股指数表现较好,中小盘、创业板指数出现较大跌幅。9月下旬市场开始有所反弹。

本报告期内,我们坚持了一贯的量化选股策略,同时监控各项风险暴露,控制个股风险,模型运行比较平稳。

今年以来,受中美贸易摩擦和国内去杠杆,以及一系列事件的影响,A股市场呈现了震荡下行的走势。我们认为当前A股市场的估值基本反映了当前可预见的中美贸易摩擦的影响,并部分反映了危机状态的风险(存在超跌的情况)。我们认为从3-5年的时间窗口来看,A股市场已经具备了很好的投资价值,在国内所有可投资资产中,应该是风险收益性价比最高的资产,只是目前市场受情绪和对未来不确定性担忧的影响,近期可能仍会有波动。

尽管说A股股票市场15年以来发生了几波下跌,跌幅较大,但是随着股价不断下探,股市的投资价值反而越来越高。国庆节后A股跳空低开,短期跌得较快,四季度存在反弹机会的概率较大。主要缓和因素可能包括:政府呵护市场的举措逐步到位,潜在的减税的可能,中美贸易摩擦在中期选举之后的缓和等等。

另外,我们认为国内在近期发生系统性风险的概率并不大。从整个金融系统来看,当前市场流动性相对合理,大部分金融机构运行正常,短期发生机构倒闭从而引发金融危机的风险并不大。所以我们认为目前不必恐慌。

基于上述观点,我们当前的操作思路不变,耐心等待市场调整回暖的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,华泰柏瑞量化智慧A份额净值为0.9626元,华泰柏瑞量化智慧C份额净值为1.0099元。本报告期内华泰柏瑞量化智慧A基金份额净值增长率为-5.69% ,华泰柏瑞量化智慧C基金份额净值增长率为-5.56%。华泰柏瑞量化智慧A同期业绩比较基准增长率为-7.58%,华泰柏瑞量化智慧C同期业绩比较基准增长率为-7.58%。

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	1,170,902,206.83	93.70
	其中:股票	1,170,902,206.83	93.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,105,000.00	2.41
	其中:债券	30,105,000.00	2.41
	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	46,879,331.03	3.75
8	其他资产	1,695,371.03	0.14
9	合计	1,249,581,908.89	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	20,059,950.16	1.61
B	采矿业	33,823,436.62	2.72
C	制造业	728,642,764.79	58.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,865,416.80	3.20
E	建筑业	53,432,484.91	4.29
F	批发和零售业	41,502,094.77	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,234,525.34	7.41
J	金融业	49,639,058.48	3.99
K	房地产业	65,060,114.64	5.22
L	租赁和商务服务业	14,295,971.74	1.15
M	科学研究和技术服务业	11,487,681.76	0.92
N	水利、环境和公共设施管理业	6,343,330.00	0.51
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	14,515,376.82	1.17
S	综合	-	-
	合计	1,170,902,206.83	94.02

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通过港股通投资股票。

5.3 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	002146	荣盛发展	2,825,181	22,544,944.38	1.81
2	300113	顺网科技	1,254,236	20,494,216.24	1.65
3	600585	海螺水泥	482,172	17,739,107.88	1.42
4	600741	华域汽车	762,258	17,150,805.00	1.38
5	000338	潍柴动力	2,000,680	17,105,814.00	1.37
6	600567	山鹰纸业	4,481,500	16,805,625.00	1.35
7	603993	洛阳钼业	3,586,300	16,353,528.00	1.31
8	002373	千方科技	1,425,835	16,040,643.75	1.29
9	600104	上汽集团	472,000	15,708,160.00	1.26
10	600050	中国联通	2,752,676	15,332,405.32	1.23

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,105,000.00	2.42
	其中:政策性金融债	30,105,000.00	2.42
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	30,105,000.00	2.42

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	180201	18国开01	200,000	20,088,000.00	1.61
2	180209	18国开09	100,000	10,017,000.00	0.80

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-3,760,640.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					4,515,120.00

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

同时,根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期间,股指期货仍然大幅贴水,我们选择保持一定比例的股指期货长仓,一方面获取比较确定的超额收益。

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

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, 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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	334,973.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	642,968.95
5	应收申购款	717,429.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,695,371.03

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:本基金期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞量化智慧混合A	华泰柏瑞量化智慧混合C
报告期期初基金份额总额	1,322,709,694.98	15,085.66
报告期期间基金总申购份额	141,788,699.22	686,312.58
减:报告期期间基金总赎回份额	171,370,833.58	103,150.48
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	1,293,127,560.62	598,247.76

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	355,181,344.97	0.00	0.00	355,181,344.97	27.45%
	2	20180701-20180930	242,528,224.34	99,730,727.04	99,730,727.04	242,528,224.34	18.75%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金报告期内有单一机构持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会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后可能导致基金规模缩小,基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向,审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

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

2018年10月26日