华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月19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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞鼎利混合
交易代码	004010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月22日
报告期末基金份额总额	400,095,174.99份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极灵活的合理资产配置,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金为混合型基金,以获取长期稳定收益为目标,在投资过程中实现风险和收益的优化平衡。根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的分析与比较,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整。(二)股票投资策略 本基金股票投资以定性和定量分析为基础,从基本面分析入手,结合宏观经济走势及市场分析,根据市场估值与流动性优选个股,重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞鼎利混合A / 华泰柏瑞鼎利混合C
下属分级基金的交易代码	004010 / 004011
报告期末下属分级基金的份额总额	399,832,699.69份 / 262,475.30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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	华泰柏瑞鼎利混合A	华泰柏瑞鼎利混合C
1. 本期已实现收益	5,095,535.91	3,248.83
2. 本期利润	6,238,845.25	3,898.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0148
4. 期末基金资产净值	407,665,571.79	274,046.46
5. 期末基金份额净值	1.0196	1.0441

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

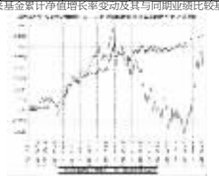
华泰柏瑞鼎利混合A

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	1.55%	0.06%	13.89%	0.77%	-12.34%	-0.71%

华泰柏瑞鼎利混合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	1.49%	0.06%	13.89%	0.77%	-12.40%	-0.71%

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:图示日期为2016年12月22日至2019年3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		
罗远航	本基金的基金经理	2017年3月24日	-	8年	请华大学应用经济学硕士。曾任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理。2017年1月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2017年3月至2018年4月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞泰利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、华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年11月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2019年3月任华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年2月起任华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金的基金经理。
吴邦栋	本基金的基金经理	2018年4月2日	-	8年	上海财经大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。2015年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任高级研究员兼基金经理助理。2018年3月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4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。2018年4月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

19年1季度市场反弹幅上涨的格局,整体来说各大指数探底回升,1月主板蓄势开始上涨,2月之后风险偏好提升,创业板以及主题股活跃度提升。其中沪深300上涨28.62%,创业板上涨35.43%,中证500上涨33.10%。风格上来说,市场在2月之后活跃度被显著激活,中小盘风格较大市值股票的涨幅较大。行业上来看,农业、计算机以及券商涨幅居前。

1季度政策环境较去年有较大的改善,这也是带动市场环境整体走暖的主要原因。从数据上来看,我们看到社会融资规模数据从2月份开始出现同比改善。2018年A股市场持续的下跌,与金融去杠杆的深化有很大的关系,而从近期1季度的金融数据上来看,持续收缩的表外融资开始出现了好转,新增信托贷款单月值在1月出现了由负转正的局面。同时整体社融同比增速由去年底的9.78%回升至2月的10.08%。

经济增长方面,前3个月由于春节因素,存在较多的季节性错位特征,尚难以充分体现目前需求回来还是见底改善的程度,但从调研的情况看,相较于去年底市场对于出口、内需的悲观预期,春节之后的情况好于悲观假设。一方面,工程机械、重卡销量增速的回落速度有限,另一方面,高端消费如白酒等依旧保持了一定的景气程度。水泥等工业品价格也出现了春节复工后的涨价现象。

行业表现上来看,1季度市场对中小市值股票给予了较强的修复,由于这类公司去年在"钱紧"的背景下,资金链普遍较为紧张,18年的下滑幅度大于同行业的龙头公司,因此19年1季度在货币环境有一定改观的情况下,超跌股年初以来有了比较好的修复。一方面,对于中小市值分布占比较多的行业,例如计算机、通信等1季度的涨幅较居前。另一方面,对于一些蓝筹行业如银行、地产等,内需的个股风格也偏向于行业内的中小市值公司,比如中小银行的涨幅显著高于龙头银行,中小地产公司的表现强于龙头公司等。

本基金在报告期内季初主要增持了银行、地产、部分周期股以及航空股。季度中期对部分涨幅较大的周期股以及银行股做了一定的减配,并增配了一定的成长股标的。

展望2季度,我们认为目前抬升的市场预期需要基本面印证的过程。相比于去年的市场而言,经历1季度的快速修复之后,市场信心较去年已经过差改善,因此在2季度基本面数据逐渐兑现和印证的过程中,行业及结构性的个股机会将会优于指数级别的机会。需求方面看,进入2季度之后,春节的季节性影响逐渐消失,真实的需求情况到底如何,能否印证目前市场对于经济企稳的预期,到了真正决断的时刻。上市公司层面,伴随年报、1季报4月底的逐渐披露完成,汇兑、出口需求、地产开工、销售下滑等问题对企业盈利的影响到底有多大,不同行业之间受影响的差异如何也到了检验成色的时刻。而好的一方面来看,增值税减税在2季度逐渐落地,经过产业链上下游的博弈之后,哪些行业受益度明显,哪些没有明显受益这些也值得关注。因此,在1季度指数级别完成大幅上涨之后,我们认为2季度投资者会开始逐渐关注不同行业基本面之间的比较,从而落脚到个股,以及行业的结构性机会。

2季度上需要重点关注的幅化点主要有几个方面:1)如之前所说,减税政策落地后对企业盈利的影响及差异;2)5月MSCI纳入可能对外资流入流出的节奏产生新一轮的影响;3)海外风险动荡仍旧具有不确定性。欧元区近期的数据显示经济状况有所走弱,而美国利率倒挂的滞后影响何时显现也不确定。

操作方面,在保持底仓仓位中性的情况下,三季度主要配置的行业以金融、地产以及部分具有业绩支撑、估值匹配的成长股为主。从自下而上的个股选择方面来说,2季度重点关注4月份公布的年报及1季报情况,在组合方面剔除一些财报低于预期的品种,加入一些现金流提前复苏,或季报增速超预期的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞鼎利混合A基金份额净值为1.0196元,本报告期基金份额净值增长率为1.55%;截至本报告期末华泰柏瑞鼎利混合C基金份额净值为1.0441元,本报告期基金份额净值增长率为1.49%;同期业绩比较基准收益率为1.33%。

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,本基金自2019年2月27日至2019年3月31日存在连续20个工作日基金份额持有人数量低于200人的情形,但无基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	13,273,568.75	2.83
	其中:股票	13,273,568.75	2.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	443,847,165.60	94.50
	其中:债券	443,847,165.60	94.50
	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	2,679,122.95	0.57
8	其他资产	9,886,477.15	2.10
9	合计	469,686,334.45	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	3,697,288.00	0.91
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	225,625.00	0.06
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	227,679.75	0.06
K	房地产业	9,122,976.00	2.24
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	13,273,568.75	3.25

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	000002	万 科A	150,400	4,620,288.00	1.13
2	600048	保利地产	316,200	4,502,688.00	1.10
3	300037	新宙邦	144,200	3,697,288.00	0.91
4	600928	西安银行	19,377	227,679.75	0.06
5	601298	青岛港	23,750	225,625.00	0.06

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	10,367,000.00	2.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,116,165.60	10.32
	其中:政策性金融债	42,116,165.60	10.32
4	企业债券	8,320,000.00	2.04
5	企业短期融资券	90,537,000.00	22.19
6	中期票据	60,768,000.00	14.90
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	231,739,000.00	56.81
9	其他	-	-
10	合计	443,847,165.60	108.80

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	111817167	18光大银行CD167	500,000	48,250,000.00	11.83
2	111990716	19徽商银行CD012	400,000	38,816,000.00	9.52
3	111810598	18兴业银行CD598	300,000	29,103,000.00	7.13
4	111806200	18交通银行CD200	300,000	29,061,000.00	7.12
4	111813157	18浙商银行CD157	300,000	29,061,000.00	7.12
5	018005	国开1701	216,560	21,658,165.60	5.31

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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	70,828.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,815,348.26
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,886,477.15

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

项目	华泰柏瑞鼎利混合A	华泰柏瑞鼎利混合C
报告期期初基金份额总额	399,834,499.58	245,979.43
报告期期间基金总申购份额	1,406.11	68,798.75
减:报告期期间基金总赎回份额	3,206.00	52,302.88
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	399,832,699.69	262,475.30

§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	20190101-20190331	399,825,661.85	0.00	0.00	399,825,661.85	99.93%
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

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

2019年4月20日

华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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2019年4月19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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞多策略混合
交易代码	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	54,064,643.88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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,375,237.69
2.本期利润	16,526,895.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.2826
4.期末基金资产净值	67,119,591.37
5.期末基金份额净值	1.2415

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。

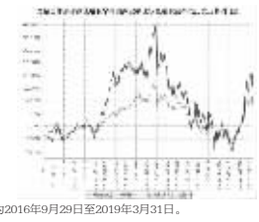
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	29.09%	1.42%	17.09%	0.93%	12.00%	0.49%

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9月29日至2019年3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		
方伟	本基金的基金经理	2016年9月29日	-	16年	经济学硕士,2003年9月至2006年1月任上海金信研究所研究员;2006年1月至2007年2月任万家基金管理有限公司高级研究员;2007年2月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理。2014年8月起任华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月至2016年8月任华泰柏瑞新兴成长混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任华泰柏瑞盛世精选混合型证券投资基金的基金经理。2015年8月至2016年8月任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年8月至2016年11月任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2017年6月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年10月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
杨景福	本基金的基金经理	2016年9月29日	-	15年	中山大学经济学硕士,特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)。2004年至2006年于平安资产管理有限公司,任投资分析师;2006年至2008年9月于生命人寿保险公司,历任投连投资经理、投资经理、基金投资部负责人,2009年10月加入本公司,任专户投资高投资经理。2014年6月至2015年4月任研究部总监助理。2015年4月至2018年4月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。2015年5月至2017年12月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。2016年9月至2017年12月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2018年11月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月至2017年12月任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月至2018年4月任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月至2019年3月任华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月至2018年3月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起任华泰柏瑞价值精选30灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2018年3月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3月至2018年10月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年2月起任华泰柏瑞鼎合健康精选混合型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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金2019年一季度,采取进取的策略,保持股票资产的高仓位,以股票投资为获利手段,业绩表现较佳。展望2019年二季度,随着各种利好因素的不断兑现和情绪的修复,以及经济数据的好转,市场还将保持强势。我们研判目前的权益市场仍然是机遇大于风险,专业投资者选股优势会逐步显现。精选个股持有,积极做多,忽略短期波动是正确的盈利手段。本基金将专注于权益市场的投资机会,审慎投资,精选个股,降低风险,努力在2019年二季度为投资者带来相对更好的净值表现。

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1.2415元,上涨29.09%,同期本基金的业绩比较基准上涨17.09%。

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	63,609,148.48	94.14
	其中:股票	63,609,148.48	94.14
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	3,810,513.29	5.64
8	其他资产	152,147.69	0.23
9	合计	67,571,809.46	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	6,529,270.00	9.73
C	制造业	12,282,801.23	18.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,490,980.00	12.65
F	批发和零售业	1,195,080.00	1.78
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	27,414.52	0.04
J	金融业	22,605,914.56	33.68
K	房地产业	12,437,428.17	18.53
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	40,260.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	63,609,148.48	94.77

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	53,300	4,109,430.00	6.12
2	000830	鲁西化工	231,000	3,335,640.00	4.97
3	601009	南京银行	417,920	3,305,747.20	4.93
4	600340	华夏幸福	104,911	3,254,339.22	4.85
5	600585	海螺水泥	84,000	3,207,120.00	4.78
6	601166	兴业银行	174,000	3,161,580.00	4.71
7	600188	兖州煤业	297,000	3,151,170.00	4.69
8	601225	陕西煤业	342,000	3,047,220.00	4.54
9	600068	葛洲坝	410,000	2,976,600.00	4.43
9	601288	农业银行	798,000	2,976,540.00	4.43

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期末投资的前十名证券中,中国银行保险监督管理委员会于2018年4月19日对兴业银行(601166)作出行政处罚决定,对公司重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告、非真实转让信贷资产、无授信额度或超授信额度办理同业业务、内控管理严重违反审慎经营规则及多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规、同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保、债券卖出回购业务违规出表、个人理财资金违规投资、提供日期倒签的材料、部分非现场监管统计数据与事实不符、个别董事未经任职资格核准即履职、变相批量转让个人贷款、向四证不全的房地产项目提供融资等行为处以罚款5870万元。对该股票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。

本基金本报告期末投资的前十名证券中,农业银行(601288)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。对该股票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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定