

华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2019年第一季度报告

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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度和流程,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

今年一季度在中央一系列积极政策推出、中美贸易关系缓和的大背景下,市场预期以修复,A股市场一季报2018年的阴霾,在低位出现反弹,各类指数均录得了一定的修复。沪深300、上证50和上证1000分别上涨28.62%、33.10%和33.44%。小微指数占优。市场风格偏向,成长风格表现明显强于价值风格。期间沪深300成长指数和沪深300价值指数的收益率为34.42%和20.57%。分行业来看,计算机、农林牧渔及食品饮料等表现居前,而银行、公用事业和建筑装饰等低估值板块表现落后。

我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪业绩基准,跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内,本基金累计跟踪偏离度为-0.465%,日均跟踪偏离度为0.025%,期间跟踪误差为0.033%,较好地实现了本基金的投资目标。

在一年一季度的估值修复行情中,一些缺乏基本面的概念板块受到了市场的追捧,而一些估值较低的且具备业绩支撑的绩优蓝筹表现明显弱于大盘,期间上证红利指数的涨幅仅17%,大幅落后于主要宽基指数。展望后市,在 market 经过一季度的上涨后,当前市场估值整体水平仍处于历史低位水平。在当前市场情绪较为乐观,且近期公布的PMI等经济数据表明宏观经济出现企稳回升的背景下,我们认为短期市场仍将有一定的上升空间,不过市场将出现一定分化,前期一些缺乏基本面的概念主炒作难以持续,随着年报和季报的密集披露,基本面有望重新主导市场。建议投资者积极关注业绩超预期个股以及前期涨幅过大估值仍处于高位的高股息板块。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离度最小化的被动投资策略,从而为基金投资人谋求与业绩基准基本一致的投资回报。

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1.0922元,累计净值为1.0922元,本报告期内基金份额净值上涨27.76%,本基金业绩比较基准上涨28.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.1 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2 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。

5.3 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。

5.4 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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

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五名股指期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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国债期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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商品期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有商品期货。

5.9 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.10 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.11 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.12 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.13 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.14 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.15 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.16 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.17 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.18 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.19 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.20 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.21 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.22 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.23 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.24 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.25 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.26 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.27 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.28 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.29 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.30 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.31 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.32 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.33 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.34 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.35 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.36 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.37 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.38 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.39 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.40 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.41 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.42 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.43 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.44 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.45 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.46 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.47 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.48 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.49 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.50 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.51 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.52 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.53 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.54 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.55 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.56 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.57 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.58 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.59 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.60 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.61 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.62 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

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	86,297.00	0.00
B	采矿业	86,297.00	0.14
C	制造业	732,647.00	1.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	151,890.00	0.24
E	建筑业	66,380.00	0.11
F	批发零售业	63,260.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	104,640.00	0.17
H	住宿餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	99,596.00	0.17
J	金融业	285,840.00	0.46
K	房地产业	60,900.00	0.11
L	租赁和商务服务业	6,400.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	720.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,180.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,711.00	0.00
Q	卫生和社会工作	7,000.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	13,670.00	0.02
S	综合	11,940.00	0.02
合计		1,770,550.00	2.72

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	600027	海康威视	3,300	44,880.00	0.07
2	600000	浦发银行	2,000	43,820.00	0.07
3	600238	海南高速	200	20,010.00	0.03
4	600121	隆基股份	800	20,000.00	0.03
5	600118	中国神华	2,400	19,000.00	0.03
6	600099	招商证券	1,100	19,272.00	0.03
7	600100	长江电力	3,300	18,103.00	0.03
8	600119	华能国际	400	18,060.00	0.03
9	600670	中国电建	200	17,512.00	0.03
10	600582	浙江广厦	1,000	17,200.00	0.03

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十名贵金属投资明细

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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国债期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 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商品期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有商品期货。

5.12 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.13 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.14 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.15 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.16 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.17 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.18 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.19 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.20 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.21 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.22 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.23 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.24 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.25 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.26 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.27 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.28 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.29 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境外证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有境外证券投资。

5.30 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境外证券投资明细