

# 华泰柏瑞医疗健康混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

优秀企业的投资机会。同时我们在思考由于政策推进力度的超预期使得行业变革加速,在加快变革的过程中,我们更要精选挑选具备核心竞争力优势,能够持续胜出的企业。我们希望能够与优秀的企业共同成长,见证中国医药企业由小到大,区域性成长为全国性、国内领先做到全球标准,从优秀到卓越整个历程。我们也坚信必定有这样的优秀企业带领中国的医药行业进入更广阔、更有竞争力的生态环境。医药行业投资策略上,19年我们继续看好创新药企业的长期发展空间,长期看好政策影响相对较小的医疗服务类相关企业,同时我们也看好各细分行业的龙头公司。基金操作上,我们将精选个股以追求绝对收益;更加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。

### 4.5 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1.1529元,基金份额净值增长36.96%,本基金的业绩比较基准为年化18.40%。

### 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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	263,343,434.83	89.29
2	固定收益	253,343,434.83	85.29
3	货币资金	10,000,000.00	3.33
4	买入返售金融资产	10,000,000.00	3.33
5	金融衍生品投资	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他综合收益	12,387,499.88	4.18
8	资产减值准备	2,363,122.33	0.80
9	合计	263,343,434.83	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
B	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
C	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
D	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
E	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
F	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
G	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
H	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
I	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
J	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
K	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
L	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
M	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
N	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
O	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
P	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
Q	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
R	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
S	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
T	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
U	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
V	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
W	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
X	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
Y	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
Z	医药、生物、化学	177,702,222.95	63.07
合计		263,343,434.83	100.00

注:1.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

### 4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的投资运作符合相关法律、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《证券投资基金管理人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化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超过该证券当日总成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度中国经济增长稳健,通胀温和。19年1-2月,规模以上工业企业营业收入同比增长3.3%,2019 3 月中国制造业PMI 为50.5%, 前值49.2%, 略超预期。2月CPI同比涨至15%,2月PPI同比维持0.1%,环比下降0.1%。A股市场一季度整体表现较好,2019年一季度,上证指数上涨23.93%,沪深300上涨28.62%,创业板上涨35.43%。本基金为医药行业基金,医药行业指数数19年一季度上涨31.47%,表现相对较好。19年一季度,本基金重仓上涨36.94%。

19年一季度市场整体表现良好,本基金重点持仓了医药行业,一季度表现相对较好。从长期来看,我们看好医药行业在深化医疗制度改革的大背景下带来的

机会。

注:1.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:2.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:3.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:4.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:5.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:6.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:7.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:8.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:9.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:10.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:11.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:12.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:13.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:14.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:15.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:16.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:17.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:18.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:19.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:20.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:21.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:22.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:23.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:24.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:25.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:26.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:27.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:28.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:29.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:30.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:31.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:32.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:33.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:34.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:35.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:36.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:37.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:38.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:39.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:40.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:41.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:42.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:43.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:44.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:45.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:46.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:47.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:48.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:49.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:50.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:51.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:52.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:53.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:54.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:55.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:56.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:57.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:58.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:59.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:60.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:61.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:62.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:63.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:64.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:65.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:66.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:67.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:68.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:69.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:70.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:71.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:72.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:73.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:74.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:75.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:76.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:77.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:78.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:79.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:80.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:81.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:82.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:83.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:84.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:85.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:86.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:87.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:88.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:89.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:90.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:91.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:92.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:93.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:94.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:95.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:96.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:97.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:98.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:99.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:100.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:101.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:102.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:103.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:104.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:105.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:106.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:107.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:108.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:109.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:110.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:111.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:112.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:113.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:114.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:115.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:116.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:117.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:118.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:119.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:120.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:121.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:122.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:123.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:124.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:125.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:126.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:127.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:128.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:129.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:130.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。

注:131.图示日期为2018年6月25日至2019年3月31日。