

# 华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金

## 2017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：2017年10月25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2017年10月24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，基金的投资业绩并不表示对本基金的未来业绩表现做出保证。  
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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

### §2 基金产品概况

基金名称	华泰柏瑞量化增强混合
交易代码	001920
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2015年11月23日
报告期末基金份额总额	4,602,104,600.00份
投资目标	本基金为数量化主动权益类基金，在力求有效控制投资风险的前提下，力求实现超越业绩比较基准的投资回报，力争长期实现超越业绩比较基准的增值目标。本基金力争在控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的增值目标。
投资策略	本基金为数量化主动权益类基金，在力求有效控制投资风险的前提下，力求实现超越业绩比较基准的投资回报，力争长期实现超越业绩比较基准的增值目标。本基金力争在控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的增值目标。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×上证国债指数收益率
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和货币市场基金，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(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期利润总额	391,770,480.84
2.本期净利润	354,639,852.10
3.归属于母基金份额本期利润	0.0077
4.归属于母基金份额本期净收益	0.769,809,002.22
5.本报告期末基金份额净值	1.613

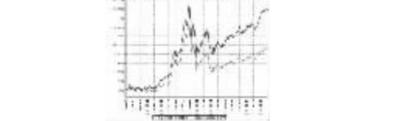
注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	4.07%	0.65%	5.67%	0.71%	1.7%	0.06%

注：1. 净值日期为2017年9月2日至2017年9月30日。



2. 本基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起3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。

### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
魏庆	基金经理	2015年11月23日	10年	魏庆先生，曾在招商证券资产管理部担任研究员，曾任安信证券资产管理部(现)担任投资总监。2015年11月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，曾任华泰柏瑞量化对冲混合基金基金经理。2015年12月担任华泰柏瑞量化增强混合基金基金经理。2016年11月担任华泰柏瑞量化对冲混合基金基金经理。2017年11月担任华泰柏瑞量化增强混合基金基金经理。2017年11月担任华泰柏瑞量化对冲混合基金基金经理。

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法律法规以及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人的行为。

### 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和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间可能产生的利益输送。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。其次交易部对投资组合指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中采用投资交易系统对公平交易机制，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。本基金与公司旗下所有投资组合参与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超过该证券当日成交量的5%的本基金合计成交1次，为量化投资策略需要，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

三季度市场热点较多，以钢铁为代表的上游周期类股在供给侧改革和环保限产的三重驱动下，延续了6个月以来的反弹行情，新能源汽车和LED通信受益于相关政策也涨幅较大，但传统材料个股短期内快速波动，我们对部分行业以及热点暴露都进行了控制，降低了组合中的波动风险。本报告期内本基金正常运作，量化模型运行平稳，投资组合获取了与预期基本吻合的超额收益，主动跟踪相对稳健。

结合7月中旬中央经济工作会议对经济稳中求进的定调，展望2017最后一个季度，我们认为

为除非境外市场走强，股市向下风险仍有限。

尽管7月海外不确定性因素仍会有，但我们认为在不发生系统风险的前提下，A股市场四季度向下风险应该有限。根本的驱动因素还是大量资金依然缺少更好的投资方向，而A股市场仍是一个不错的选择。

本基金还是会一贯坚持利率基本信息选股策略，顺应市场的变化，在有效控制主动投资风险的前提下，力求继续获得超越市场的超额收益。

4.5 报告期内基金的投资表现  
截至报告期末，本基金份额净值为1.461元，本报告份额净值增长率为36.78%，同期业绩比较基准增长率为5.07%。

4.6 报告期内基金持有人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	6,340,819,512.28	90.67
2	其中:股票	6,340,819,512.28	90.67
3	固定收益投资	79,888,000.00	1.18
4	其中:债券	79,888,000.00	1.18
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	529,204,486.61	5.01
8	其他资产	9,696,202.29	0.14
9	合计	6,769,917,121.28	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、牧业	-	-
B	医药	104,765,822.88	1.58
C	信息技术	7,281,794,213.91	34.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,796,493.66	0.47
E	建筑业	336,679,676.13	4.01
F	批发和零售业	72,762,662.63	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	401,252,262.36	5.94
H	制造业	1,077,620,800.00	12.60
I	房地产业	81,862,262.69	1.30
J	金融业	2,229,410,212.79	29.82
K	房地产业	308,328,076.06	3.61
L	租赁和商务服务业	266,754,066.40	3.26
M	科学研究和技术服务业	21,841,813.64	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	24,221,307.72	0.32
O	国防军工、管理科学和信息业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,458,213.14	0.28
R	文化、体育和娱乐业	10,296,430.06	0.15
S	综合	31,481,214.41	0.47
合计	6,340,819,512.28	90.68	

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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据。

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	7.88%	0.70%	5.05%	0.71%	1.93%	-0.11%

注：1. 净值日期为2017年11月2日至2017年9月30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法律法规以及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人的行为。

### 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和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间可能产生的利益输送。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。其次交易部对投资组合指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中采用投资交易系统对公平交易机制，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

三季度市场热点较多，以钢铁为代表的上游周期类股在供给侧改革和环保限产的三重驱动下，延续了6个月以来的反弹行情，新能源汽车和LED通信受益于相关政策也涨幅较大，但传统材料个股短期内快速波动，我们对部分行业以及热点暴露都进行了控制，降低了组合中的波动风险。本报告期内本基金正常运作，量化模型运行平稳，投资组合获取了与预期基本吻合的超额收益，主动跟踪相对稳健。

结合7月中旬中央经济工作会议对经济稳中求进的定调，展望2017最后一个季度，我们认为

# 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

## 2017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：2017年10月25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2017年10月24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，基金的投资业绩并不表示对本基金的未来业绩表现做出保证。  
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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

### §2 基金产品概况

基金名称	华泰柏瑞上证中小盘交易型
交易代码	480202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2015年11月23日
报告期末基金份额总额	96,305,022.00份
投资目标	紧密跟踪上证中小盘指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，跟踪上证中小盘指数的表现，采用完全复制法进行投资。本基金的投资范围包括上证中小盘指数成份股及备选成份股。本基金的投资组合比例为：本基金投资于上证中小盘指数的成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。
业绩比较基准	上证中小盘指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为被动式指数基金中的跟踪基金，股票基金中风险水平中等。本基金的风险收益特征与跟踪的标的指数相似，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，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

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞上证中小盘交易型
基金代码	510200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2011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

### 2.1.2 目标基金产品说明

紧密跟踪上证中小盘指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

本基金为被动式指数基金，跟踪上证中小盘指数的表现，采用完全复制法进行投资。本基金的投资范围包括上证中小盘指数成份股及备选成份股。本基金的投资组合比例为：本基金投资于上证中小盘指数的成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。

本基金为被动式指数基金中的跟踪基金，股票基金中风险水平中等。本基金的风险收益特征与跟踪的标的指数相似，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

### §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(2017年7月1日至2017年9月30日)
1.本期利润总额	31,990.38
2.本期净利润	4,712,940.49
3.归属于母基金份额本期利润	0.0027
4.归属于母基金份额本期净收益	64,250,929.22
5.本报告期末基金份额净值	1.138

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据。

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	1.06%	0.032%	0.084%	0.000%	0.897%	0.022%

注：1. 净值日期为2017年9月2日至2017年9月30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法律法规以及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人的行为。

### 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和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间可能产生的利益输送。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。其次交易部对投资组合指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中采用投资交易系统对公平交易机制，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

三季度市场热点较多，以钢铁为代表的上游周期类股在供给侧改革和环保限产的三重驱动下，延续了6个月以来的反弹行情，新能源汽车和LED通信受益于相关政策也涨幅较大，但传统材料个股短期内快速波动，我们对部分行业以及热点暴露都进行了控制，降低了组合中的波动风险。本报告期内本基金正常运作，量化模型运行平稳，投资组合获取了与预期基本吻合的超额收益，主动跟踪相对稳健。

结合7月中旬中央经济工作会议对经济稳中求进的定调，展望2017最后一个季度，我们认为

为除非境外市场走强，股市向下风险仍有限。

尽管7月海外不确定性因素仍会有，但我们认为在不发生系统风险的前提下，A股市场四季度向下风险应该有限。根本的驱动因素还是大量资金依然缺少更好的投资方向，而A股市场仍是一个不错的选择。

本基金还是会一贯坚持利率基本信息选股策略，顺应市场的变化，在有效控制主动投资风险的前提下，力求继续获得超越市场的超额收益。

4.5 报告期内基金的投资表现  
截至报告期末，本基金份额净值为1.461元，本报告份额净值增长率为36.78%，同期业绩比较基准增长率为5.07%。

4.6 报告期内基金持有人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	4,098,518	220,260,404.80	2.38
2	601398	工商银行	20,134,103	174,160,682.80	1.86
3	601288	农业银行	42,807,868	168,880,860.00	1.82
4	010100	华夏银行	18,487,000	161,761,840.00	1.74
5	000002	万科A	5,426,963	142,467,536.28	1.51
6	601169	北京银行	18,566,474	138,232,286.68	1.48
7	002220	德联股份	6,754,328	131,271,875.76	1.39
8	601328	交通银行	19,423,419	128,021,222.00	1.36
9	000415	渤海银行	37,534,282	116,342,408.84	1.23
10	600030	中信银行	9,719,974	111,438,101.78	1.18

#### 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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	79,888,000.00	1.18
4	企业债	-	-
5	中期票据	-	-
6	短期融资券	-	-
7	可转债(可交换)	-	-
8	其他	-	-
9	合计	79,888,000.00	1.18

#### 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

#### 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 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

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

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 报告期内本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况，也没有在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本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	资产名称	金额(元)
1	存保证金	2,107,275.06
2	应收证券清算款	796,441.31
3	应收股利	-
4	应收利息	1,590,236.67
5	应收申购款	4,720,889.04
6	其他应收款	-
7	预付款项	-
8	其他	-
9	合计	9,406,202.07

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通过沪港通投资的股票。

#### 5.2 本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	600226	招商局	720	43,143.00	0.07
2	600000	浦发银行	2,600	39,182.00	0.06
3	600019	宝钢股份	3,350	26,060.00	0.04
4	600018	华能国际	2,500	23,175.00	0.04
5	600723	三星光电	1,000	23,140.00	0.04
6	600763	福建水泥	800	18,376.00	0.03
7	601020	华信重工	4,100	18,307.00	0.03
8	600796	国电电力	4,700	16,004.00	0.02
9	600660	福耀玻璃	600	15,244.00	0.02
10	600010	包钢股份	5,200	14,472.00	0.02

#### 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