华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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2015年10月26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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞惠利混合	
交易代码	001340	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月25日	
报告期末基金份额总额	3,203,626,086.69份	
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值,前瞻性地把握不同时期股票市场、债券市场和银行间市场的收益率,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金为混合型基金,以获取长期稳定收益为目标,当股票市场的整体估值水平严重地偏离了企业实际的盈利状况和预期的成长率,出现明显的价值高估,如果不及时调整将可能给基金份额持有人带来潜在的资本损失时,本基金将进行大类资产配置调整,降低股票资产的比例,同时相应提高债券等其他资产的比例。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%。	
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	华泰柏瑞惠利A	华泰柏瑞惠利C
下属分级基金的交易代码	001340	001341
报告期末下属分级基金的份额总额	3,203,034,243.05份	591,843.64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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	华泰柏瑞惠利A	华泰柏瑞惠利C
1.本期已实现收益	11,123,937.16	-10,391.56
2.本期利润	12,025,427.18	-85,473.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0030	-0.0042
4.期末基金资产净值	3,215,809,244.39	572,587.08
5.期末基金份额净值	1.004	0.967

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

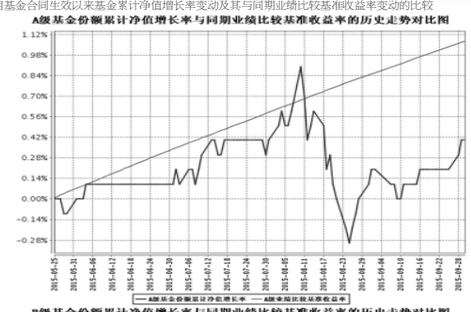
华泰柏瑞惠利A

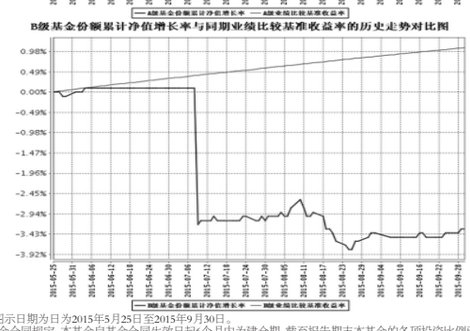
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.11%	0.74%	0.01%	-0.44%	0.10%

华泰柏瑞惠利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	-3.40%	0.42%	0.74%	0.01%	-4.14%	0.41%

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、图示日期为日为2015年5月25日至2015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,即投资于股票资产的投资比例占基金资产的0-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

§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		
方纬	本基金的基金经理	2015年5月25日	-	12	经济学硕士,2003年9月至2005年1月任上海金信研究所研究员;2005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,2015年5月起任华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年8月起任华泰柏瑞中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
杨景涵	本基金基金经理	2015年5月25日	-	10	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2009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,任专户投资部投资经理,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,2015年5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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来,本基金面对股票市场前所未有的巨幅波动,操作以稳健的绝对收益思路为主,将绝大多数资产配置在固定收益类资产上,较好的把握住了固定收益资产三季度的大幅上涨机会,同时,在二级市场较大的波动中,少量配置了一部分精选的股票,总体来看,较好地控制了净值回撤的风险,并稳步的提高了收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,华泰柏瑞惠利混合A份额净值为1.004元,华泰柏瑞惠利混合C份额净值为0.967元。本报告期内华泰柏瑞惠利混合A基金份额净值上涨0.3%,华泰柏瑞惠利混合A基金份额净值下降3.4%,本基金的业绩比较基准上涨0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着政府大力救市,不规范配资和融资的清理结束,对程序化违规交易的打击和对股指期货上的过度投机的抑制,股灾逐渐平息。当前看,中国经济整体运行平稳,A股市场总体估值水平较低,具有投资价值,市场逐渐企稳回升是大概率事件。但这次股灾规模较大,投资者心有余悸,资金风险厌恶水平处于高位,因此市场复苏的过程不会一帆风顺,未来市场进入震荡整理筑底是大概率事件。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,694,057,000.00	98.23
	其中:债券	3,694,057,000.00	98.23
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	22,405,027.23	0.60
7	其他资产	44,008,794.23	1.17
8	合计	3,760,470,821.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:基金本报告期末未持有股票。

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	30,684,000.00	0.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,483,183,000.00	77.20
	其中:政策性金融债	2,483,183,000.00	77.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,129,915,000.00	35.13
6	中期票据	50,275,000.00	1.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,694,057,000.00	114.85

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	150210	15国开10	4,900,000	509,796,000.00	15.85
2	150312	15进出口12增2	4,900,000	491,862,000.00	15.29
3	150308	15进出08	2,000,000	207,440,000.00	6.45
4	150207	15国开07	2,000,000	204,360,000.00	6.35
5	150415	15农发15	2,000,000	201,680,000.00	6.27

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

本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,制定相应的投资策略。

时点选择:基金管理人在交易股指期货时,重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

套保比例:基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

合约选择:基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。

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

根据本基金基金合同约定,本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

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

1、中国平安保险(集团)股份有限公司(下称"中国平安",A股代码:601318,H股代码:2318HK)控股子公司平安证券因其推荐海联讯IPO的过程中,出具的保荐书存在虚假记载以及未审慎审查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性,于2014年12月8日收到《中国证监会行政处罚决定书》。该处罚决定书对平安证券给予警告,没收保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2867万元,并处以440万元罚款。

本基金投研人员认为:中国平安子公司平安证券受到行政处罚,体现出其原有业务流程存在一定的瑕疵。但是经过内部整改,我们预计其流程管理已经有所完善。而且中国平安作为综合金融的上市公司,其子公司平安证券只是其中一个业务板块,对整个上市公司的经营影响有限,并不影响对中国平安具备投资价值的判断。

本基金经理依据基金合同及公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对中国平安进行了投资。

2、其余九名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本报告编制日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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	202,014.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,806,779.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,008,794.23

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞惠利A	华泰柏瑞惠利C
报告期期初基金份额总额	5,569,905,857.98	181,004,403.73
报告期间基金总申购份额	-	-
减:报告期间基金总赎回份额	2,366,871,614.93	180,412,560.09
报告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	3,203,034,243.05	591,843.64

§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 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
2015年10月27日

华泰柏瑞交易型货币市场基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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2015年10月26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2015年7月14日(基金合同日)起至2015年9月30止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞货币ETF
交易代码	511830
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月14日
报告期末基金份额总额	26,868,735.04份
投资目标	在力争保持基金资产安全和高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳健投资收益。
投资策略	本基金将采用主动的投资管理策略对短期货币市场工具进行投资,在投资中将充分利用现代金融工程理论以及数量分析方法来提高投资决策的及时性与合理性,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上,获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为当期银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金较高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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(2015年7月14日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	6,034,969.53
2.本期利润	6,034,969.53
3.期末基金资产净值	2,686,873,505.71

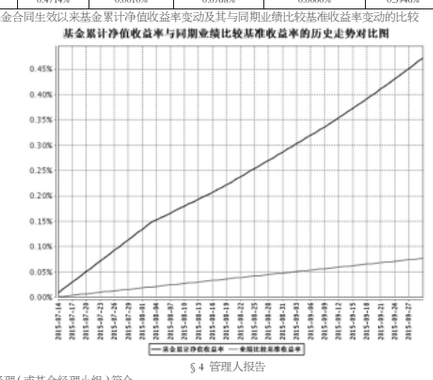
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4714%	0.0010%	0.0768%	0.0000%	0.3946%	0.0010%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§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		
郑青	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2015年7月14日	-	10年	经济学硕士。曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司,2008年3月至2010年4月任中海基金管理有限公司交易员,2010年加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任债券研究员,2012年6月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月起任华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金经理,2015年1月起任固定收益部副总监,2015年7月起任华泰柏瑞交易型货币市场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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度经历了人民币汇率中间价报价的改革,外汇市场的波动曾引发市场对人民币贬值的担忧,央行动用外汇储备应对在岸和离岸市场人民币抛售的压力,同时通过公开市场逆回购、SLO等方式投放流动性,稳定银行间市场资金面。以银行间7天质押式回购为例,汇改后加权利率从2.4%上升到了2.62%,之后又恢复到2.4%附近,在此期间银行同业存款和短券的利率也出现波动,交易货币在利率上行期间配置了相对收益高的债券,考虑到基金规模受股票市场波动的影响,亦准备了充足的流动性。8月底以来股票市场出现反弹,但是由于市场在反弹的力度和持续时间上并没有形成一致预期,所以交易货币的规模较稳定,在这段时间中交易货币的配置压力和赎回压力都不大,操作以稳健为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基上涨0.4714%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.0768%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济和政策来看,市场对全年经济的下行及通缩预期很强。监管层在货币及财政政策取向上也均以放松和积极为主,也已经进行了数次降息和降准的操作。而从海外来看,美国经济向好,加息预期仍然存在,美元指数在高位震荡。虽然经常账户顺差依旧,但是资本与金融项下逆差使人民币贬值的压力不容忽视。四季度汇率的波动可能加大,并且由此对银行间资金面产生扰动,预计短期利率亦会出现波动。再看股票市场,在经历了六月以来的剧烈波动之后,股票市场信心的恢复以及大规模增量资金的流入需要时间,交易货币的规模预计稳中有增,交易货币基金将把控制风险放在第一位,择时配置相对收益高的债券。

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	固定收益投资	1,139,422,675.25	36.32
	其中:债券	1,139,422,675.25	36.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	222,500,733.75	7.09
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,768,086,994.36	56.36
4	其他资产	7,278,724.26	0.23
5	合计	3,137,289,127.62	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		3.19
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	449,073,726.39	16.71
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本基金债券正回购的基金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	106
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	2

注:在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	12.05	16.71
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	51.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	25.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.49	16.71

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	摊余成本(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	140,142,988.62	5.22
	其中:政策性金融债	140,142,988.62	5.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	999,279,686.63	37.19
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,139,422,675.25	42.41
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071517003	15东北证券CP003	2,000,000	199,962,744.12	7.44
2	011599668	15母交投SCP001	1,000,000	99,950,335.99	3.72
3	011599650	15津保税SCP005	1,000,000	99,846,888.35	3.72
4	100236	10国开36	900,000	90,072,130.40	3.35
5	130333	13进出33	500,000	50,070,858.22	1.86
6	041554045	15昆山经投CP002	500,000	49,991,080.05	1.86
7	011599683	15鲁能源SCP004	500,000	49,977,868.62	1.86
8	011599702	15农四师SCP002	500,000	49,974,314.51	1.86
9	011599641	15川铁投SCP002	500,000	49,939,919.40	1.86
10	011599429	15绍兴城投SCP001	400,000	40,004,380.85	1.49

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0815%
报告期内偏离度的最低值	-0.0017%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0350%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币100.00 元。

5.8.2

本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3

本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	7,228,816.46
4	应收申购款	-
5	其他应收款	300.00
6	待摊费用	49,607.80
7	其他	-
8	合计	7,278,724.26

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年7月14日)基金份额总额	7,016,190.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	23,508,967.07
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,656,422.03
报告期期末基金份额总额	26,868,735.04

注:本基金在基金合同生效日进行份额折算,将面额折算为100元。

§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 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
2015年10月27日

景顺长城成长之星股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城成长之星股票
场内简称	-
基金主代码	000418
交易代码	000418
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月13日
报告期末基金份额总额	48,291,076.53份
投资目标	在中国经济转型的大背景下,深度挖掘具备未来增长潜力的产业趋势和受益企业进行投资,在有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置:本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 2.股票投资策略:本基金股票投资主要遵循"自下而上"的个股投资策略,利用基金管理人股票研究数据库(SRD)对企业内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘出质地优秀,未来预期成长性良好的上市公司股票进行投资。 3.债券投资策略:债券投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。
业绩比较基准	沪深300指数×90%+中证全债指数×10%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-23,432,931.53
2.本期利润	-32,377,600.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6215
4.期末基金资产净值	59,085,898.60
5.期末基金份额净值	1.224

注:1、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。

2、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。

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	-29.94%	4.02%	-25.52%	3.01%	-4.42%	1.01%

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:本基金的投资组合比例为:本基金将基金资产的80%-95%投资于股票资产,其中,投资于成长性良好的上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,将不超过20%的基金资产投资于债券等固定收益类品种,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自2013年12月13日基金合同生效日起6个月。建仓期结束时,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

§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		
刘晓明	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、