华泰柏瑞价值增长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。

本基金名称自2015年8月6日起,由“华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金”,基金简称为“华泰柏瑞价值增长混合”,基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见我公司2015年8月6日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞价值增长混合
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	211,403,104.76份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对较低、基本面良好、能够为股东持续创造价值的公司,重点关注其中基本面有良性变化、市场认同度逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和投资环境的分析和预测,全面评估证券市场各大类资产的中长期预期风险收益率,确定基金资产在股票、债券和现金及其他资产之间的配置比例,适度控制系统性风险。 主要通过积极主动地精选为股东持续创造价值的股票来获取超额收益。重点投资于基本面趋势良好或出现良性转折、价格相对低估、基本面趋势认同度逐步或加速提高的优质股票,辅以适度的行业配置调整来优化股票的选择和配置的权重。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-87,806,715.73
2.本期利润	-85,361,126.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4555
4.期末基金资产净值	489,567,749.56
5.期末基金份额净值	2.3158

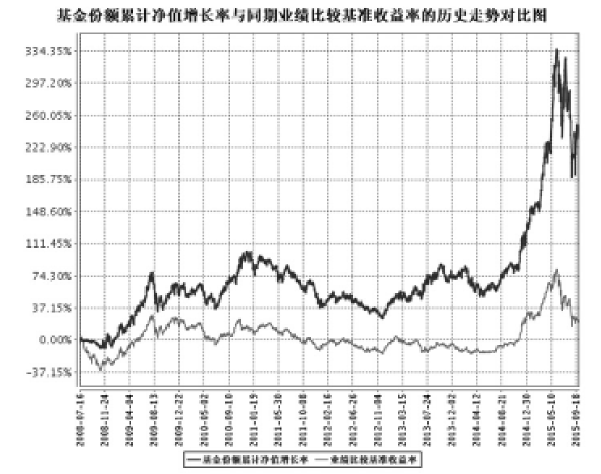
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-13.38%	3.88%	-22.79%	2.67%	9.41%	1.21%

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2008年7月16日至2015年9月30日。

按基金合同规定,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围,基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的60%-95%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计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	2014年8月22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。

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。其次集中交易室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

2015年三季度,A股大幅度调整,沪深300指数下跌28.39%,中证500指数下跌31.24%,创业板指数下跌27.14%。市场快速去杠杆,股指大幅度波动。

投资策略上,本基金严格控制风险,及时从成长股中撤离,部分规避了市场快速下跌风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为2.3158元,本报告期份额净值增长率为-13.38%,同期业绩比较基准增长率为-22.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股在三季度经历了快速的牛熊转换,转换的主要因素是风险偏好的变化,今年6月风险偏好达到最高峰,到9月风险偏好则下降到了冰点。我们认为四季度风险偏好会逐步改善。主要原因之一就是监管机构对于配资清理完毕,市场整体面临的金融风险得到了有效控制。场内两融下降到了9400亿的水平,接近去年12月的水平。另一个原因就是央行对货币政策进行了重大调整,为了保持国内的流动性宽松,应对美元加息周期,央行采取更加灵活的汇率定价机制来维持国内流动性宽松的预期,货币政策从以“外部均衡”为主向“内部均衡”为主转变。

四季度,新一轮刺激即将展开,国企改革有序推进,十三五规划陆续出台,预计在各类主题刺激下,机构被动提升仓位,市场将会出现不错的反弹。在传统经济不振的背景下,我们认为未来的投资机会依旧是结构性的。经济转型,国企改革是我们这个时代的主题,我们将顺应这一趋势,为投资者创造收益。

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	417,189,107.14	84.39
	其中:股票	417,189,107.14	84.39
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	72,233,025.92	14.61
7	其他资产	4,923,257.36	1.00
8	合计	494,345,390.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,392,840.00	0.49
C	制造业	243,146,634.24	49.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,697,016.74	1.57
E	建筑业	2,666,160.00	0.54
F	批发和零售业	4,349,307.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,400,000.00	0.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	103,551,072.74	21.15
J	金融业	3,347,721.00	0.68
K	房地产业	13,477,568.00	2.75
L	租赁和商务服务业	3,813,479.20	0.78
M	科学研究和技术服务业	2,585,535.00	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	6,538,436.00	1.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,937,896.00	0.60
R	文化、体育和娱乐业	18,285,441.22	3.74
S	综合	-	-
	合计	417,189,107.14	85.22

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	300271	华宇软件	269,244	9,490,851.00	1.94
2	002280	联络互动	251,355	8,862,777.30	1.81
3	300059	东方财富	222,000	7,987,560.00	1.63
4	300144	宋城演艺	321,509	7,259,673.22	1.48
5	300336	新文化	276,700	6,928,568.00	1.42
6	002230	科大讯飞	252,200	6,758,960.00	1.38
7	300274	阳光电源	277,800	6,517,188.00	1.33
8	002236	大华股份	155,000	5,240,550.00	1.07
9	000876	新希望	368,200	5,025,930.00	1.03
10	000988	华工科技	449,500	4,931,015.00	1.01

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

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, 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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	420,371.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,901.56
5	应收申购款	4,491,984.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,923,257.36

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	78,137,108.30
报告期期间基金总申购份额	297,464,075.52
减:报告期期间基金总赎回份额	164,198,079.06
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	211,403,104.76

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

华泰柏瑞积极成长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	华泰柏瑞积极成长混合
交易代码	460002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月29日
报告期末基金份额总额	1,570,459,804.96份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,投资于具备持续突出增长能力的优秀企业,辅以特定市场状况下的大类资产配置调整,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值;通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势,发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+中信标普国债指数×40%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-60,591,989.48
2.本期利润	-1,368,275,561.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8059
4.期末基金资产净值	2,136,529,088.17
5.期末基金份额净值	1.3604

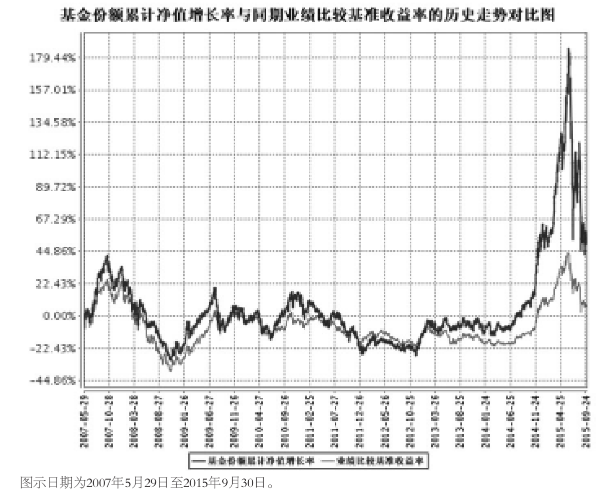
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-35.00%	4.92%	-17.52%	2.01%	-17.48%	2.91%

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



图示日期为2007年5月29日至2015年9月30日。

1、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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的30%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-70%。

§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		
方伦煜	投资部总监、本基金的基金经理	2012年4月18日	-	15	方伦煜先生,管理学硕士,15年证券从业经历, 历任广发证券股份有限公司行业研究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员, 广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理,2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部,2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2012年4月起担任华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金基金经理。2015年3月起担任华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月起任投资部总监。

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。其次集中交易室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

尽管股市下跌初始有关政府部门救市呼声不断,甚至不惜重金购入股票,但三季度股票市场呈现单边抵抗下跌走势,上证指数单季度跌幅达28.6%。一方面是杠杆资金的斩仓出逃,另一方面是救市资金护盘指数,以往正常的选股理念不再起作用,市场投机氛围浓厚。不少市场参与者通过猜测谁将成为“王的女人”而获利。

鉴于市场现状,本基金本着理性投资的原则,稳健运作,操作较少,持仓主要集中在交运、零售、电力环保等估值较低但同时具有国企改革预期的行业个股。

4.4.2 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1.3604元,本报告期内基金份额净值上涨-35.00%,本基金的业绩比较基准上涨-17.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前经济形势依然严峻。尽管财政支出积极、货币环境继续宽松,但市场运行有其自身规律。从18大以来政府的经济政策走势看,本届政府经济转型的决心是坚定的。因此,对于“稳增长”的力度期望不要过高,但对中国经济的前景可以更加乐观一些。总体判断,目前宏观经济仍处于底部,上升趋势的形成需假以时日。

经历了前期的剧烈下跌后,目前A股市场也集聚了越来越多的正面因素:1、机构和散户的仓位均不高,杠杆去化压力也基本消除,加之流动性宽松的大环境,市场外面的资金比几个月前多;2、政府乐见股市稳定向上的态度明确, 数万亿的救市资金抬高了市场重心且不会轻易撤出;3、目前市场估值经历8月中下旬的又一轮急跌之后,已经相对合理。但是,毕竟宏观经济以及企业盈利状况不容乐观,“价值股”的上涨缺乏依据,因此,在特殊的时点市场可能再次启动一轮题材股行情,但空间不可过于乐观。

§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	1,959,809,442.15	90.47
	其中:股票	1,959,809,442.15	90.47
2	固定收益投资	110,267,000.00	5.09
	其中:债券	110,267,000.00	5.09
	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	84,764,766.58	3.91
7	其他资产	11,513,004.52	0.53
8	合计	2,166,354,213.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	38,327,080.80	1.79
B	采矿业	-	-
C	制造业	557,991,118.74	26.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	111,225,193.65	5.21
E	建筑业	96,910,577.72	4.54
F	批发和零售业	233,621,523.16	10.93
G	交通运输、仓储和邮政业	705,863,279.39	33.04
H	住宿和餐饮业	27,172,128.50	1.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,057,528.85	0.56
J	金融业	76,630,125.00	3.59
K	房地产业	-	-
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	11,714,520.00	0.55
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	55,888,663.90	2.62
S	综合	32,407,702.44	1.52
	合计	1,959,809,442.15	91.73

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	603167	渤海轮渡	12,016,641	110,913,596.43	5.19
2	600350	山东高速	18,571,211	110,684,417.56	5.18
3	002465	海格通信	7,692,936	98,238,792.72	4.60
4	000417	合肥百货	10,408,392	87,014,157.12	4.07
5	600115	东方航空	10,994,908	80,152,879.32	3.75
6	000498	山东路桥	13,500,847	79,249,971.89	3.71
7	600153	建发股份	6,001,796	68,060,366.64	3.19
8	600012	皖通高速	7,035,114	66,481,827.30	3.11
9	000429	粤高速A	11,853,046	63,887,917.94	2.99
10	600029	南方航空	8,391,829	62,854,799.21	2.94

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,267,000.00	5.16
	其中:政策性金融债	110,267,000.00	5.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	110,267,000.00	5.16

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	150403	15农发03	600,000	60,252,000.00	2.82
2	150416	15农发16	500,000	50,015,000.00	2.34

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投资。

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

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, 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中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,097,445.89
2	应收证券清算款	8,365,726.81
3	应收股利	-
4	应收利息	1,621,121.44
5	应收申购款	428,710.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,513,004.52

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,889,108,289.32
报告期期间基金总申购份额	367,957,749.93
减:报告期期间基金总赎回份额	686,606,234.29
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	1,570,459,804.96

§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

华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金

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1日起至2015年9月30止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞季季红债券
交易代码	000186
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月13日
报告期末基金份额总额	1,155,181,294.46份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现超越业绩比较基准的投资收益
投资策略	本基金将在对宏观经济走势、利率变化趋势、收益率曲线形态变化和发债主体基本面分析的基础上,综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等主动投资策略,选择合适的时机和品种构建债券组合。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+1%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	15,397,049.94
2.本期利润	16,560,843.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	1,202,083,557.26
5.期末基金份额净值	1.041

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。

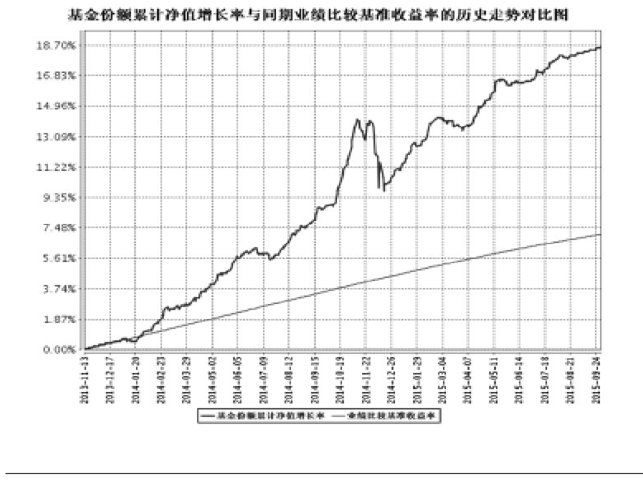
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	1.75%	0.06%	0.74%	0.01%	1.01%	0.05%

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2013年11月13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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围中规定的各项比例:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;现金或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%;权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。

§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		
陈东	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2013年11月13日	-	8年	陈东先生,硕士,曾任深圳发展银行(现已更名为平安银行)总行金融市场部固定收益与衍生品交易员, 负责本外币理财产品的资产管理工作;中国工商银行总行金融市场部人民币债券交易员,负责银行账户的自营债券投资工作。2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2012年11月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理,2013年9月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理,2013年11月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月起任华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金的基金经理,2015年1月起任固定收益部副总监。

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,股市从6月份高位回落后,大量此前参与股市的资金开始撤出。比较明显的体现在两融余额下降,场外配资规模减小。部分资金流入银行理财,配置压力增大,导致信用债需求火爆,收益率下降明显,随后带动了利率产品收益率大幅下降。随着经济指标的下滑,央行货币政策放松的力度持续加码,流动性继续保持宽松状态。债券收益率方面,受强烈的宽松预期和配置需求,三季度整体呈快速下行趋势。

投资策略上,基金以中短久期品种为配置主体,维持较高的杠杆水平,获取较高的票息收入;同时以一定仓位进行了长久期品种的交易,博得良好的资本利得。

4.4.2 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1.041元,上涨1.75%,同期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

四季度,债券市场预计将继续呈现震荡上行的走势。

基金策略上,将以中短久期信用品种为收益基础,并在长久期品种上采取积极的策略,获取阶段性的交易机会。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,427,261,584.10	97.66
	其中:债券	1,427,261,584.10	97.66
	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	11,821,362.19	0.81
7	其他资产	22,443,010.10	1.54
8	合计	1,461,525,956.39	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:本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	164,394,430.00	13.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,037,000.00	5.91
	其中:政策性金融债	71,037,000.00	5.91
4	企业债券	328,272,954.10	27.31
5	企业短期融资券	707,386,200.00	58.85
6	中期票据	156,171,000.00	12.99
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,427,261,584.10	118.73

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	1280390	12和平国资债	600,000	63,582,000.00	5.29
2	1280441	12三明国投债	500,000	52,755,000.00	4.39
3	041554023	15华能CP001	500,000	50,495,000.00	4.20
4	041555013	15陕延油CP001	500,000	50,365,000.00	4.19
5	011599423	15渝化医SCP003	500,000	50,280,000.00	4.18

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,940.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,431,680.89
5	应收申购款	1,388.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,443,010.10

5.10.4 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。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	788,347,767.00
报告期期间基金总申购份额	403,855,142.17
减:报告期期间基金总赎回份额	37,021,614.71
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	1,155,181,294.46

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	42,393,673.76
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-20,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,393,673.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.94

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换	2015年7月20日	20,000,000.00	20,580,000.00	-
合计			20,000,000.00	20,580,000.00	

§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