华泰柏瑞稳健收益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	华泰柏瑞稳健收益债券	
交易代码	460008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月4日	
报告期末基金份额总额	3,589,233,299.77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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
下属分级基金的交易代码	460008	460108
报告期末下属分级基金的份额总额	2,308,168,744.13份	1,281,064,555.64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)	
	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
1.本期已实现收益	13,780,564.29	10,528,862.23
2.本期利润	38,283,441.62	28,402,232.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0342	0.0329
4.期末基金资产净值	2,839,445,940.97	1,558,804,131.25
5.期末基金份额净值	1.230	1.217

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

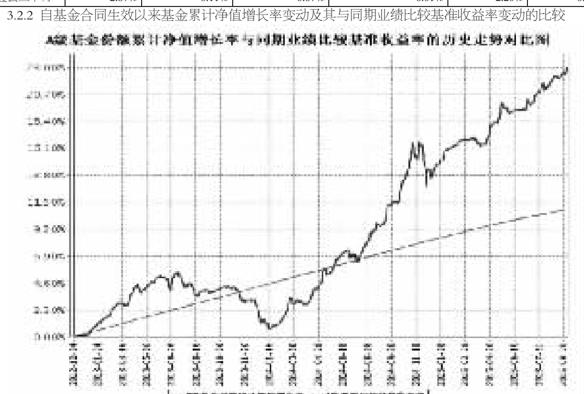
华泰柏瑞稳健收益债券A

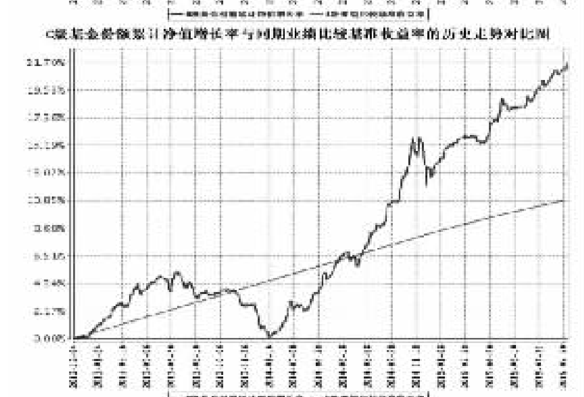
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.93%	0.11%	0.67%	0.01%	2.26%	0.10%

华泰柏瑞稳健收益债券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	2.87%	0.11%	0.67%	0.01%	2.20%	0.10%

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2012年12月4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十四条(二)投资范围中规定的各项比例,投资于债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于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		
董元星	总经理助理、固定收益部总监、本基金的基金经理	2013年10月16日	-	9年	本科毕业于北京大学经济学院,博士毕业于纽约大学商学院。曾任巴克莱资本(纽约)债券交易员,华夏基金管理有限公司基金经理。2012年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任固定收益部总监。2013年10月起任华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金的基金经理,2014年2月起任总经理助理。

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,股市大幅回落,新股发行停止,资金快速涌入债市。同时,经济指标继续维持下滑走势,央行货币政策也保持着较高的宽松力度,流动性处于较为宽裕的状态。债券收益率方面,受强烈的宽松预期和配置需求提振,三季度整体呈快速下行走势。

策略上,基金保持较高的久期与杠杆水平,获取了良好的资本利得收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A类和B类份额净值分别为1.230元和1.217元,分别上涨2.93%和2.87%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.67%。

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,预期货币政策仍将维持宽松,以降低社会融资成本为导向,引导实际利率稳步下行。

策略上,基金将在票息策略基础上继续把握长久期品种的交易性机会。

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	5,928,099,738.00	97.37
	其中:债券	5,928,099,738.00	97.37
	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	70,534,755.80	1.16
7	其他资产	89,896,818.73	1.48
8	合计	6,088,531,312.53	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	1,638,321,380.00	37.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,667,990,250.00	37.92
	其中:政策性金融债	1,667,990,250.00	37.92
4	企业债券	760,233,808.00	17.28
5	企业短期融资券	530,116,000.00	12.05
6	中期票据	1,331,438,300.00	30.27
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,928,099,738.00	134.78

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	8,800,000	915,552,000.00	20.82
2	150016	15附息国债16	5,300,000	542,084,000.00	12.32
3	150208	15国开08	4,900,000	503,377,000.00	11.44
4	019512	15国债12	4,000,000	398,400,000.00	9.06
5	019513	15国债13	3,500,000	348,320,000.00	7.92

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:无。

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

注:无。

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:无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:无。

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	102,995.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	79,192,696.68
5	应收申购款	10,601,126.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	89,896,818.73

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:截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
报告期期初基金份额总额	363,867,794.33	546,189,612.84
报告期期间基金总申购份额	2,090,835,169.42	1,699,960,908.71
减:报告期期间基金总赎回份额	146,534,219.62	965,085,965.91
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	2,308,168,744.13	1,281,064,555.64

§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

华泰柏瑞盛世中国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"华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金"更名为"华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金",基金简称为"华泰柏瑞盛世中国混合",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	华泰柏瑞盛世中国混合
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月27日
报告期末基金份额总额	2,494,663,069.92份
投资目标	主要通过股票选择,辅以适度的大类资产配置调整,追求管理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;以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中证全债指数×30%
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	-443,512,263.36
2.本期利润	-591,967,325.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2347
4.期末基金资产净值	1,918,068,196.30
5.期末基金份额净值	0.7689

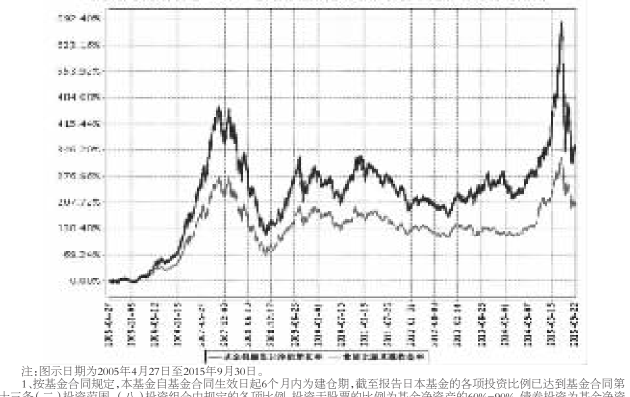
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-23.10%	3.57%	-19.84%	2.27%	-3.26%	1.30%

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2005年4月27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十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-40%。

§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		
张慧	本基金的基金经理	2013年9月16日	-	8	经济学硕士,8年证券从业经历。2007年7月至2010年6月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年6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。2013年9月起任华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金的基金经理。2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2015年2月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
李灿	本基金的基金经理	2015年6月30日	-	5	北京大学西方经济学硕士。2010年7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。2015年6月起任华泰柏瑞盛世中国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

2015年三季度,伴随股市泡沫破裂和投资者风险偏好降低,指数出现较大幅度下跌,沪深300指数下跌28.4%,创业板指数下跌27.1%,中证500指数下跌31.2%。7月上旬开始,管理层为避免出现金融危机强力救市,以外力方式打破流动性枯竭,并最终取得了明显的效果,市场的信心在三季度后期逐渐恢复。

本基金在三季度降低了股票投资仓位,维持成长风格,但对中报持仓进行了较大幅度调整,加大对估值因子的考虑,精选绩优成长股,减持了上半年涨幅较大的部分板块,提高了中国制造2025相关概念板块的配置,并通过择时操作使得基金净值在8月份股市二次探底中并未创出新低。7月初由于成长股流动性缺失,净值有较大幅度回撤,但自救市以来,本基金的操作获得较明显的超额收益。

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0.7689元,累计净值为3.0004元,本报告期内基金份额净值下跌23.1%,本基金的业绩比较基准下跌19.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,随着美联储加息推迟,人民币汇率稳定,改革向前推进以及国内宽松预期再起,市场的风险偏好正在提升,经济的尾部风险在减弱。在四季度的中前期,市场处于可为阶段。本基金将维持成长股配置,选股方向基于景气度和政策,重点看好传媒、环保、高铁、IDC(CDN)、军工、先进制造、新能源汽车、体育、教育等领域和主题。短期风险因素方面,本基金关注货币宽松的边际变化,救市资金的退出路径以及IPO重启的进程。

展望更长一个投资周期,本基金持相对谨慎的态度。去杠杆基本完成后,"快熊"告一段落。市场的中线趋势取决于经济与改革,经济仍处于转型换档之中,旧经济结构的下行压力依然较大,新增长引擎的成长需要时间,有待"中国制造2025"和"互联网+"的落地和壮大。改革红利仍在不断释放,但市场期待更具标杆性的案例来进一步提升信心。汇率稳定与货币宽松之间的平衡使得宽松的边际受到约束,无风险利率下行和估值上行应有边界。从布局明年的角度看,当前市场的估值水平处于中高区域,短期内增量资金再次大规模入市亦难期待,市场尚未形成新的投资主线,存量博弈下,估值因子的作用较前两年将有所上升。

在操作上,本基金将投资标的分为三类,一是高增长中估值公司、中低增长低估值公司,二是高增长高估值公司,但16年估值可被增长消化或有极高壁垒和稀缺性,市值具有提升空间,三是主题型公司。本基金的投资组合将以第一类和第二类公司为主,这两类公司具有以时间换空间的可能,第三类公司仅作为交易性配置。对于前两类公司,将综合考虑景气度、成长性和估值,自下而上精选个股。针对市场的波动,本基金仍将保持择时操作,维持相对低仓位和相对高弹性,争取获得超额收益。

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	1,162,570,485.87	59.11
	其中:股票	1,162,570,485.87	59.11
2	固定收益投资	93,636,000.00	4.76
	其中:债券	93,636,000.00	4.76
	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	199,500,419.25	10.14
	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	474,022,940.56	24.10
7	其他资产	37,227,754.50	1.89
8	合计	1,966,957,600.18	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	-	-
C	制造业	778,798,614.25	40.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,300,000.00	0.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	19,110,000.00	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,509,502.50	9.88
J	金融业	48,420,000.00	2.52
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	963,000.00	0.05
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	118,469,369.12	6.18
S	综合	-	-
	合计	1,162,570,485.87	60.61

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	000971	蓝鼎控股	6,199,946	148,736,704.54	7.75
2	002675	东诚药业	2,428,469	95,997,379.57	5.00
3	000566	海南海药	2,799,374	84,037,207.48	4.38
4	300017	网宿科技	1,500,000	79,065,000.00	4.12
5	002519	银河电子	3,500,000	59,360,000.00	3.09
6	600172	黄河旋风	3,799,903	55,174,591.56	2.88
7	002450	康得新	1,746,828	52,911,420.12	2.76
8	300144	宋城演艺	2,241,414	50,611,128.12	2.64
9	000018	中冠A	1,996,293	49,907,325.00	2.60
10	002074	国轩高科	1,619,901	47,754,681.48	2.49

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	93,636,000.00	4.88
	其中:政策性金融债	93,636,000.00	4.88
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	93,636,000.00	4.88

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	900,000	93,636,000.00	4.88

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。

5.11.2

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,381,031.76
2	应收证券清算款	31,791,861.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,900,790.34
5	应收申购款	154,071.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,227,754.50

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000971	蓝鼎控股	148,736,704.54	7.75	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,596,969,295.53
报告期期间基金总申购份额	84,288,654.78
减:报告期期间基金总赎回份额	186,594,880.39
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	2,494,663,069.92

§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

华泰柏瑞新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	华泰柏瑞新利混合
交易代码	001247
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月28日
报告期末基金份额总额	2,552,329,471.05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	本基金的业绩比较基准为: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	10,118,767.58
2.本期利润	11,414,553.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	2,575,407,482.00
5.期末基金份额净值	1.0090

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。

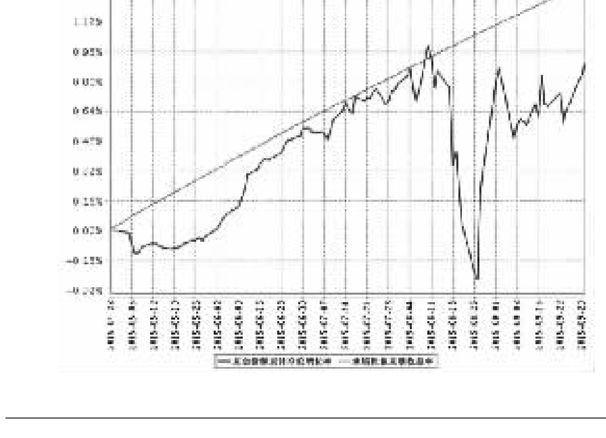
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.35%	0.13%	0.74%	0.01%	-0.39%	0.12%

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2015年4月28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,截至报告日本基金处于建仓期。

§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	基金经理	2015年4月28日	-	12	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月起任华泰柏瑞价值混合股票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	基金经理	2015年4月28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,本基金份额净值为1.009元,上涨0.35%,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

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	38,915,150.98	1.20
	其中:股票	38,915,150.98	1.20
2	固定收益投资	3,038,665,000.00	93.69
	其中:债券	3,038,665,000.00	93.69
	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	131,736,115.66	4.06
7	其他资产	34,040,200.97	1.05
8	合计	3,243,356,467.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	-	-
C	制造业	11,040,326.60	0.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,466,206.00	0.17
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	18,877,145.81	0.73
K	房地产业	4,531,472.57	0.18
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	38,915,150.98	1.51

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	601166	兴业银行	320,000	4,659,200.00	0.18
2	000625	长安汽车	309,785	4,572,426.60	0.18
3	600048	保利地产	567,143	4,531,472.57	0.18
4	601288	农业银行	1,480,000	4,484,400.00	0.17
5	601668	中国建筑	772,700	4,466,206.00	0.17
6	000651	格力电器	275,000	4,449,500.00	0.17
7	600000	浦发银行	124,064	2,063,184.32	0.08
8	000333	美的集团	80,000	2,018,400.00	0.08
9	601169	北京银行	230,000	1,980,300.00	0.08
10	601939	建设银行	370,000	1,916,600.00	0.07

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	392,192,000.00	15.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,227,297,000.00	47.65
	其中:政策性金融债	1,227,297,000.00	47.65
4	企业债券	50,010,000.00	1.94
5	企业短期融资券	850,118,000.00	33.01
6	中期票据	519,048,000.00	20.15
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,038,665,000.00	117.99

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	150208	15国开08	2,600,000	267,098,000.00	10.37
2	019512	15附息国债12	2,500,000	249,000,000.00	9.67
3	150210	15国开10	2,300,000	239,292,000.00	9.29
4	150207	15国开07	1,900,000	194,142,000.00	7.54
5	150213	15国开13	1,700,000	172,924,000.00	6.71

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

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

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。

5.11.2

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	242,286.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,796,870.30
5	应收申购款	1,043.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,040,200.97

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:截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	5,164,119,268.04
报告期期间基金总申购份额	260,794.74
减:报告期期间基金总赎回份额	2,612,050,591.73
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	2,552,329,471.05

§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