

华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金 2015 年第 3 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	华泰柏瑞丰汇债券
交易代码	000421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 11 日
报告期末基金份额总额	285,795,572.62 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。
投资策略	<p>本基金采用以下投资策略 1、类属资产配置策略：综合考虑各证券市场的资金供求状况、流动性水平以及走势的相关性，在基金合同约定比例的范围内，动态调整基金大类资产的配置比例；</p> <p>2、债券投资策略：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。</p> <p>3、新股认购策略：本基金将深入研究上市公司新股的基本面因素、收益率、中签率以及股票市场整体估值水平，发掘新股的内在价值，综合考虑基金资产的周转率、成本费用</p>
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其长期平均风险和预

	期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
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	华泰柏瑞丰汇债券 A	华泰柏瑞丰汇债券 C
下属分级基金的交易代码	000421	000422
报告期末下属分级基金的份额总额	228, 114, 978. 50 份	57, 680, 594. 12 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）	
	华泰柏瑞丰汇债券 A	华泰柏瑞丰汇债券 C
1. 本期已实现收益	3, 106, 868. 72	1, 203, 075. 77
2. 本期利润	-8, 908, 078. 00	-3, 224, 230. 05
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0596	-0. 0551
4. 期末基金资产净值	230, 092, 203. 87	57, 956, 156. 94
5. 期末基金份额净值	1. 009	1. 005

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

华泰柏瑞丰汇债券 A

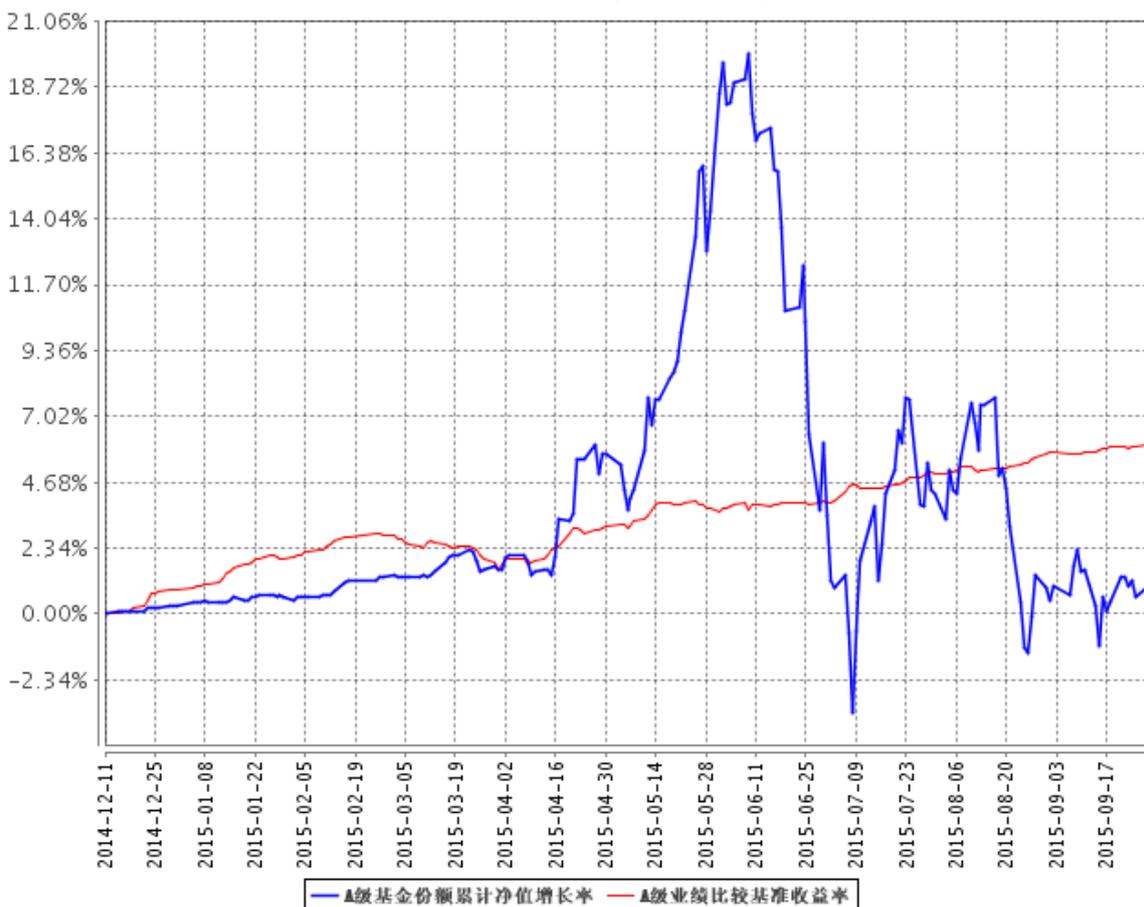
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4. 90%	1. 37%	2. 10%	0. 06%	-7. 00%	1. 31%

华泰柏瑞丰汇债券 C

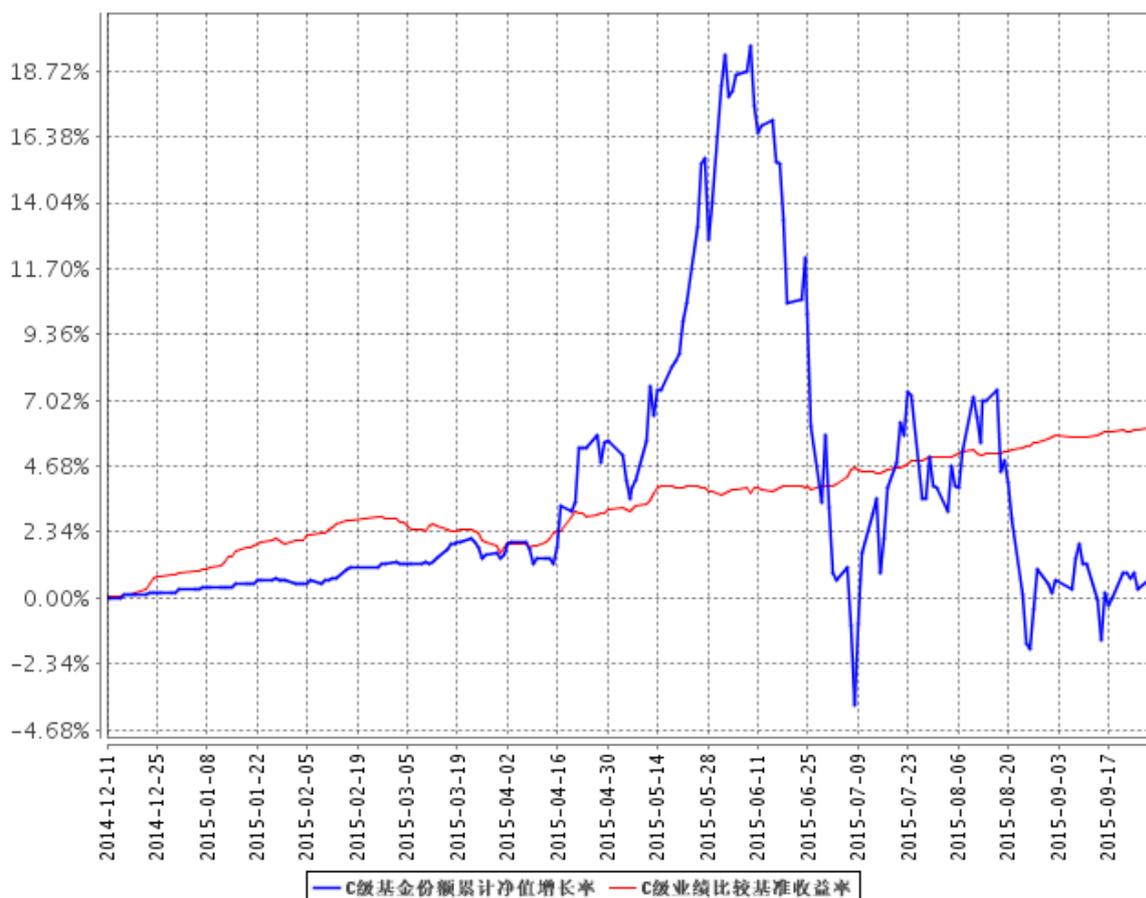
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-5. 01%	1. 36%	2. 10%	0. 06%	-7. 11%	1. 30%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、图示日期为 2014 年 12 月 11 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条（二）投资范围中规定的各项比例，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，现金或到期日在 1 年以内的政府债券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		
陈东	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2014 年 12 月 11 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

				<p>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。</p>
--	--	--	--	--

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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内的公平交易模块，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，央行货币政策放松力度继续保持。权益市场三季度整体表现疲软，六月中旬开始，由于场外融资杠杆较大，风险逐渐显现，权益市场迅速下跌进入调整期，在季度末期进入震荡期。

策略上，债券部分以中短久期品种为基础，并进行了一定长久期品种的交易操作。权益方面，基金以一定仓位配置了股票与转债产品，把握了权益产品的上涨机会。

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 1.009 元和 1.005 元，分别下跌 4.9%和 5.01%，同期本基金的业绩比较基准上涨 2.1%。

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；权益市场随着风险逐渐释放与政策的不断刺激，将存在阶段性反弹的机会。

策略上，债券部分将保持中短久期仓位，并把握长久期品种的阶段性机会；权益上，将继续保持一定仓位，把握市场反弹的机会。

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	30,787,433.08	8.76
	其中：股票	30,787,433.08	8.76
2	固定收益投资	309,094,187.90	87.93
	其中：债券	309,094,187.90	87.93
	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	6,092,381.03	1.73
7	其他资产	5,534,287.48	1.57
8	合计	351,508,289.49	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	7,953,164.40	2.76
C	制造业	14,782,885.18	5.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,051,383.50	2.80
E	建筑业	-	-
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	-	-
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	-	-
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	30,787,433.08	10.69

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	603993	洛阳钼业	759,510	7,929,284.40	2.75
2	600023	浙能电力	1,086,766	7,879,053.50	2.74
3	600875	东方电气	416,666	5,208,325.00	1.81
4	000729	燕京啤酒	638,252	4,837,950.16	1.68
5	002521	齐峰新材	525,911	4,638,535.02	1.61
6	601985	中国核电	19,000	172,330.00	0.06
7	603589	口子窖	2,000	62,280.00	0.02
8	603979	金诚信	1,000	23,880.00	0.01
9	300473	德尔股份	500	23,585.00	0.01
10	601968	宝钢包装	1,000	12,210.00	0.00

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	85,465,200.00	29.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,827,550.00	32.57
	其中：政策性金融债	93,827,550.00	32.57
4	企业债券	65,009,989.50	22.57
5	企业短期融资券	30,222,000.00	10.49
6	中期票据	17,780,800.00	6.17
7	可转债	16,788,648.40	5.83
8	其他		
9	合计	309,094,187.90	107.31

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	800,000	83,232,000.00	28.90
2	150016	15 付息国债 16	600,000	61,368,000.00	21.30
3	019311	13 国债 11	200,000	20,162,000.00	7.00
4	101458007	14 闽漳龙 MTN001（5 年期）	160,000	17,780,800.00	6.17
5	113008	电气转债	123,130	16,148,499.50	5.61

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

注：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

注：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	39,588.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,494,699.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,534,287.48

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	16,148,499.50	5.61

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：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	华泰柏瑞丰汇债券 A	华泰柏瑞丰汇债券 C
报告期期初基金份额总额	164,973,536.43	60,176,957.36

报告期期间基金总申购份额	100,825,870.87	1,345,247.44
减:报告期期间基金总赎回份额	37,684,428.80	3,841,610.68
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	228,114,978.50	57,680,594.12

§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