

华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资 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	华泰柏瑞消费成长混合
交易代码	001069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 20 日
报告期末基金份额总额	886,465,477.66 份
投资目标	通过深入研究，本基金投资于消费相关行业优质的成长性公司，在有效控制风险的前提下，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合方法来构建投资组合。通过定量和定性分析，对宏观经济、市场环境、行业估值等因素做深入系统研究，分析比较股票和债券预期收益率变化，优化股票和债券的投资比例从而确定大类资产配置。
业绩比较基准	申银万国消费品指数*80%+中证全债指数*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和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	8,931,981.13
2. 本期利润	51,941,571.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0496
4. 期末基金资产净值	904,026,325.02
5. 期末基金份额净值	1.020

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。

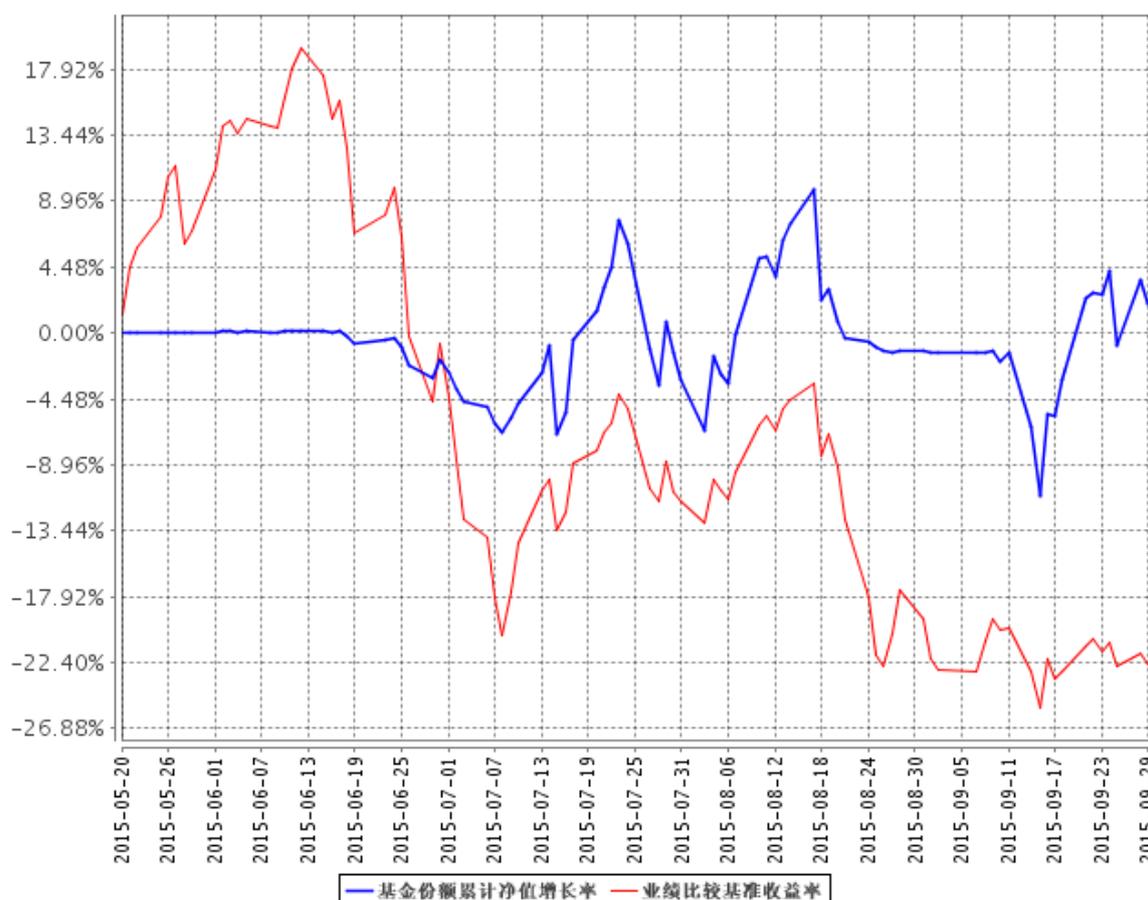
3.2 基金净值表现

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	3.87%	2.85%	-22.15%	2.88%	26.02%	-0.03%

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

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 2015 年 5 月 20 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，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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 5 月 20 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

					<p>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。</p> <p>2014 年 8 月起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。</p> <p>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。</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

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, 谨慎建仓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

截至本报告期末, 本基金份额净值为 1.020 元, 上涨 3.87%, 同期本基金的业绩比较基准下降 22.15%。

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, 预计在全球主题刺激下, 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

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	841,585,067.96	92.36
	其中：股票	841,585,067.96	92.36
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	66,402,033.54	7.29
7	其他资产	3,236,701.20	0.36
8	合计	911,223,802.70	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	6,773,465.00	0.75
C	制造业	529,119,488.36	58.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,428,784.00	1.04
E	建筑业	9,392,832.00	1.04
F	批发和零售业	14,090,447.00	1.56
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,181,888.00	0.24
I	信息传输、软件和信息技术服务业	173,565,604.76	19.20
J	金融业	9,649,554.00	1.07
K	房地产业	34,696,489.58	3.84
L	租赁和商务服务业	13,061,000.00	1.44
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,780,808.00	1.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,173,996.00	1.01
R	文化、体育和娱乐业	20,670,711.26	2.29
S	综合	-	-
	合计	841,585,067.96	93.09

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	300144	宋城演艺	536,959	12,124,534.22	1.34
2	601799	星宇股份	506,400	11,059,776.00	1.22
3	300271	华宇软件	313,752	11,059,758.00	1.22
4	600271	航天信息	202,001	10,845,433.69	1.20
5	002657	中科金财	172,200	10,488,702.00	1.16
6	300327	中颖电子	607,366	10,477,063.50	1.16
7	002390	信邦制药	1,007,100	10,463,769.00	1.16
8	002326	永太科技	842,400	10,445,760.00	1.16
9	002465	海格通信	815,800	10,417,766.00	1.15
10	603020	爱普股份	258,450	10,412,950.50	1.15

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	625,863.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,824.41
5	应收申购款	2,591,012.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,236,701.20

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

报告期期初基金份额总额	1,463,856,695.50
报告期期间基金总申购份额	160,801,059.57
减：报告期期间基金总赎回份额	738,192,277.41
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	886,465,477.66

§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