

华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 25 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 2016 年 10 月 24 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 2016 年 7 月 1 日起至 2016 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	3,988,005,975.96 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	3,987,425,720.92 份	580,255.04 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（2016年7月1日—2016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	10,699,952.77	852.29
2. 本期利润	66,950,333.85	10,469.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0168	0.0168
4. 期末基金资产净值	4,123,327,467.02	575,343.79
5. 期末基金份额净值	1.034	0.992

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

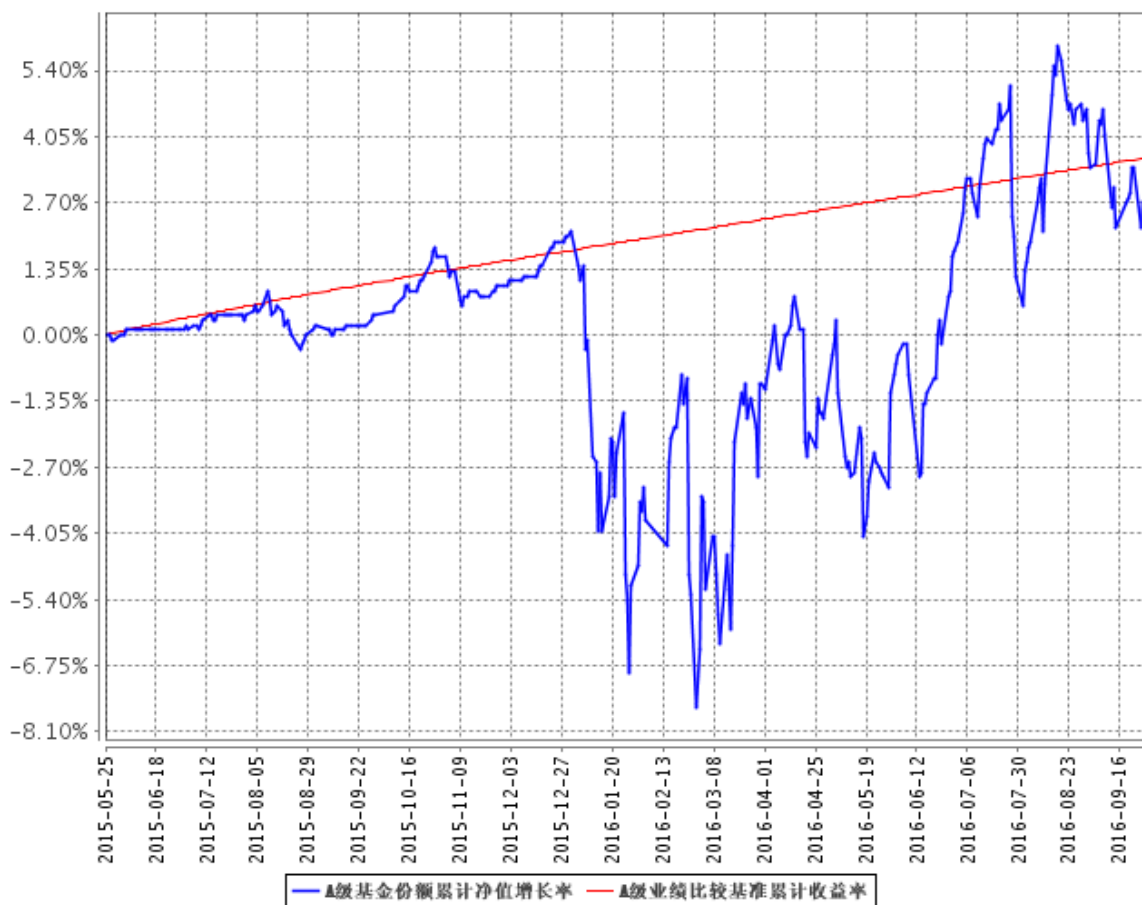
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.67%	0.64%	0.64%	0.01%	1.03%	0.63%

华泰柏瑞惠利 C

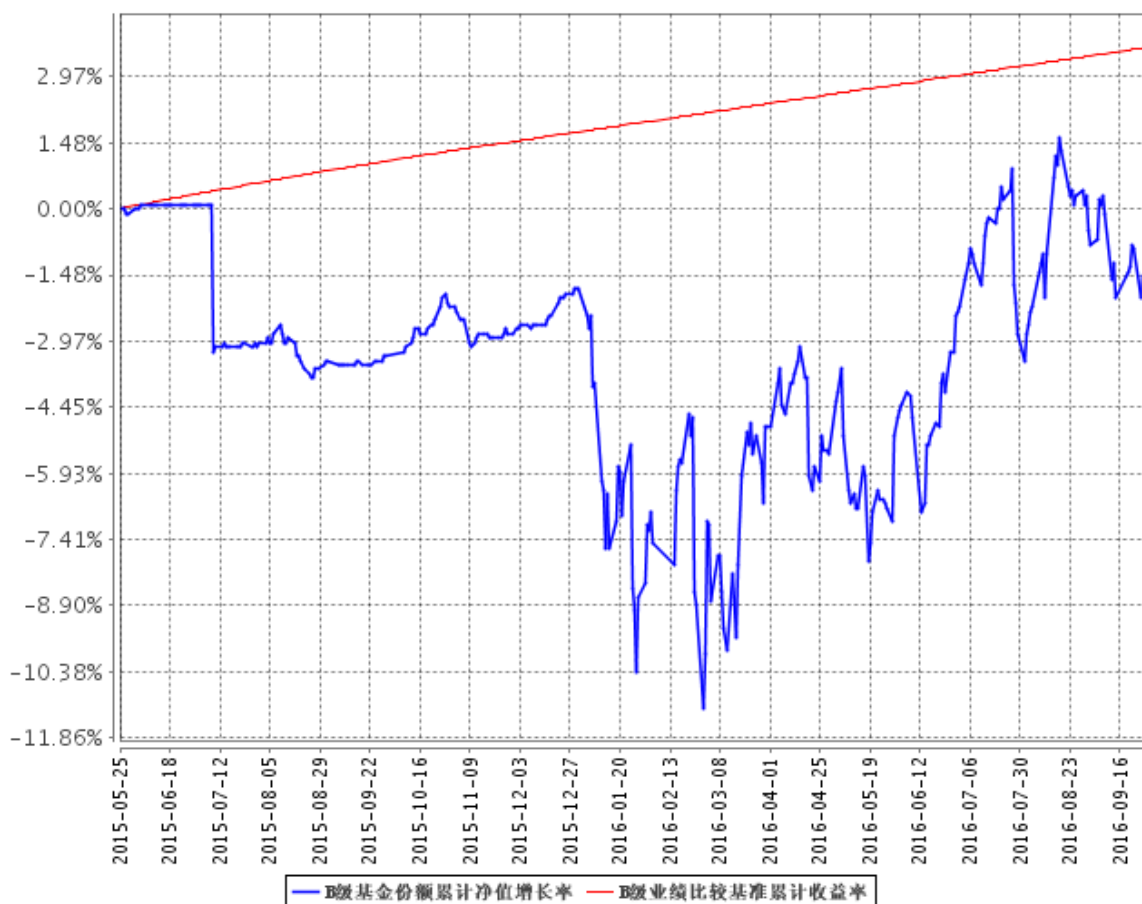
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.54%	0.63%	0.64%	0.01%	0.90%	0.62%

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



B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、图示日期为日为 2015 年 5 月 25 日至 2016 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	-	13	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

					<p>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。2016 年 3 月起任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p>
杨景涵	本基金基金经理	2015 年 5 月 25 日	-	11	<p>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。</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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，二级市场整体运行平稳，沪深 300 全收益指数上涨 4.49%，但创业板指数小幅下跌 3.5%，显示出风格逐步倾向于价值回归的态势。相比二季度，交易保持了一定的活跃度，各种题材反复炒作。交易货币宏观经济运行平稳，房地产市场销售火爆，引发了政策转向。但金融市场的货币政策仍然维持宽松，财政政策积极，以 PPP 为主要稳增长的手段。资金的配置需求仍然十分活跃，定增市场非常火爆。展望四季度，随着政策对房地产市场的监管越来越严厉，全年稳增长目标基本完成，上市公司财务数据的逐步披露，资本市场预计会面临一些压力。惠利基金将尽可能的在契约规定的范围内，运用多种盈利手段，合理寻求稳健可靠的投资机会，尽可能提升基金净值，保护投资者利益。

4.5 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 1.034 元，华泰柏瑞惠利混合 C 份额净值为 0.992 元。本报告期内华泰柏瑞惠利混合 A 基金份额净值上涨 1.67%，华泰柏瑞惠利混合 C 基金份额净值上涨 1.54%，本基金的业绩比较基准上涨 0.64%。

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	2,918,534,347.95	69.05
	其中：股票	2,918,534,347.95	69.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	472,534,000.00	11.18
	其中：债券	472,534,000.00	11.18
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	450,000,000.00	10.65
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	299,477,783.74	7.08
8	其他资产	86,420,277.90	2.04
9	合计	4,226,966,409.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,679,964,557.13	40.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	98,307,440.61	2.38
F	批发和零售业	69,472,547.63	1.68
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	121,437,971.58	2.94
J	金融业	47,627,036.75	1.15
K	房地产业	737,518,513.76	17.88
L	租赁和商务服务业	164,206,280.49	3.98
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	2,918,534,347.95	70.77

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

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	000926	福星股份	24,486,571	300,695,091.88	7.29
2	300083	劲胜精密	32,591,664	244,111,563.36	5.92
3	600708	光明地产	23,813,868	234,566,599.80	5.69
4	002680	长生生物	11,283,498	212,806,772.28	5.16
5	600076	康欣新材	16,648,169	211,764,709.68	5.14
6	600823	世茂股份	26,895,854	202,256,822.08	4.90
7	601908	京运通	27,347,716	191,707,489.16	4.65
8	600057	象屿股份	15,246,637	164,206,280.49	3.98
9	002004	华邦健康	15,625,000	149,062,500.00	3.61
10	002157	正邦科技	19,768,785	135,020,801.55	3.27

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	154,190,000.00	3.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	318,344,000.00	7.72
	其中：政策性金融债	318,344,000.00	7.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	472,534,000.00	11.46

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	160211	16 国开 11	1,500,000	150,240,000.00	3.64
2	150210	15 国开 10	1,000,000	107,640,000.00	2.61
3	150023	15 付息国 债 23	1,000,000	101,440,000.00	2.46
4	150016	15 付息国 债 16	500,000	52,750,000.00	1.28
5	160401	16 农发 01	500,000	50,025,000.00	1.21

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	18,817.80
2	应收证券清算款	79,999,990.20
3	应收股利	-
4	应收利息	6,401,469.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,420,277.90

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	000926	福星股份	300,695,091.88	7.29	非公开发行
2	300083	劲胜精密	244,111,563.36	5.92	非公开发行
3	600708	光明地产	234,566,599.80	5.69	非公开发行
4	002680	长生生物	212,806,772.28	5.16	非公开发行
5	600076	康欣新材	211,764,709.68	5.14	非公开发行
6	600823	世茂股份	202,256,822.08	4.90	非公开发行
7	601908	京运通	191,707,489.16	4.65	非公开发行
8	600057	象屿股份	164,206,280.49	3.98	非公开发行
9	002004	华邦健康	149,062,500.00	3.61	非公开发行
10	002157	正邦科技	135,020,801.55	3.27	非公开发行

§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	3,987,655,357.43	649,479.66
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	229,636.51	69,224.62
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	3,987,425,720.92	580,255.04

§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
2016 年 10 月 25 日