

华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金

[2015] 第四季度报告

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:2016年1月21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、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2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。
本基金的财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至2015年12月31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	000198
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	652,388,510.71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，力争实现业績比较基准的资产收益。
投资策略	本基金将在宏观经济增长、利率变化趋势、政策变化、通胀预期变化、资金面、信用风险、债券品种、回购收益和预期风险等多方面综合考虑，动态调整久期、息差策略等主动投资策略，选择合适的时机和构建投资组合。
业绩比较基准	本基金报告期未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
风险收益特征	本基金报告期未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
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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	12,086,760.66
2.本期利润	18,863,801.02
3.报告期基金份额本期利润	0.0227
4.期末基金份额净值	683,227,897.61
5.期末基金份额净值	1.047

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示数字。

2.本期已实现收益指基金本期利润减去本期利润中包含的现金股利。

3.期末基金份额净值=本期利润/期末基金份额。

4.基金净值表现

5.3.1 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① 纯增率差② 业绩比较基准 纯增率差③ 基准收益率④ ①-③ ②-④

过去三个月 2.14% 0.07% 8.02% 0.01% 1.49% 0.06%

5.3.2 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12月31日。

2.按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起12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90%，其中对信用类债券的投资比例低于债券资产的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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
陈东	固定收益部基金经理	2013年11月13日 -	8年	陈东先生，硕士，曾任深圳发展银行(现更名为平安银行)总行金融市场部交易员、交易主管、高级交易员，负责利率、信用、外汇、商品、贵金属等交易品种的交易。2013年11月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，担任华泰柏瑞固定收益部基金经理，负责华泰柏瑞季季红债券基金的基金经理，2015年1月起担任华泰柏瑞季季红债券基金的基金经理，2015年1月起担任华泰柏瑞季季红债券基金的副基金经理，2015年1月起担任华泰柏瑞季季红债券基金的副基金经理。

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《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度建设及流程，从事前、事中和事后三个环节严格执行公平交易制度。首先投资部和研究部通过规范的决策流程确保公平对待不同投资组合。其次交易对投资指令的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易执行中启用交易系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告内外的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，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 报告期内基金的估值政策和估值差额说明

4.4.1 本报告期内本基金的估值政策和估值差额说明

2015年，经济增速一路下滑，货币政策也逐步放松，但实际上货币政策的效果仍不理想，货币增速实际、名义利率和实际利率的综合货币条件仍处于历史低位。从长期来看，名义经济增速和实际利率的综合货币条件仍处于历史低位，整体利率水平也呈下行趋势。股价先上后下，6月份高位回落，大量资金参与股市的筹码开始出货，比如说明显的出现在两融余额下降、场外配资规模缩小、随着资金在配资放缓，实体经济承受不了较高的利率，政府引导资金从股票市场、利率期货市场、配资市场抽离，而利率市场化仍在继续且速度加快，使得利率和利率的下降较为缓慢，部分资金在银行理财、配资压力增大，收益率下降明显，随着降低了利率产品收益率大幅下降。策略上，券商部分以中长期品种为基础，并进行了一定长期品种的交易操作。

4.4.2 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%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2016年，债券市场将继续保持震荡的走势。

基金管理人将根据宏观经济、证券市场及行业走势的展望，结合宏观经济、证券市场及行业走势的展望，将采取积极的策略，争取更高的收益。

基金管理人将根据宏观经济、证券市场及行业走势的展望，结合宏观经济、证券市场及行业走势的展望，将采取积极的策略，争取更高的收益。