

华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

具有潜在的高回报和长期的吸引力,因此买入。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析
本基金2018年第三季度,采取积极的策略,保持权益资产的稳定仓位,精选个股,业绩表现较为稳健。展望2018年第四季度,短期市场恐慌心态可能加剧,但终究将回归基本面,在宏观经济总体稳定,预期较为悲观但政策对冲不断发力情况下,股票市场或将经历一个从悲观到绝望到修复和不断充满希望的过程。我们判断目前的权益市场已经准备好了系统性的配置机会,但是价值修复过程仍将受到多因素因素的干扰出现反复波动。精选个股持有,忽略短期波动是正确的盈利手段。本基金专注于权益市场,审慎投资,精选个股,努力在2018年第四季度为投资者带来更优的净值表现。

4.5 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0.8185元;本报告期基金份额净值增长率为-1.32%,同期比较基准收益率为-0.60%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	473,329,130.14	83.98
2	其中:股票	473,329,130.14	83.98
3	债券投资	--	--
4	其中:国债	--	--
5	金融衍生品投资	--	--
6	买入金融资产	--	--
7	其他资产	22,369,262.69	3.99
8	合计	505,729,422.43	90.06
9	其他	60,141,666.65	10.90
10	合计	565,779,729.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	--	--
B	采矿业	31,174,476.16	6.24
C	制造业	80,747,706.03	16.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--
E	建筑业	64,748,448.68	12.90
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	金融业	138,441,477.88	28.71
J	房地产业	117,996,252.88	23.69
K	租赁和商务服务业	--	--
L	信息传输、软件和信息技术服务业	--	--
M	卫生、社会公益业	--	--
N	其他	22,369,262.69	4.46
合计	473,329,130.14	94.76	

5.2.1 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600188	新华保险	2,248,967	26,066,056.84	5.19
2	000830	鲁西化工	1,770,000	26,063,000.00	5.18
3	001169	华彬集团	1,013,000	26,727,336.00	5.30
4	000106	华联控股	4,007,800	26,660,336.00	5.34
5	603009	南侨食品	3,324,023	26,668,276.56	5.34
6	600026	山东黄金	3,986,189	26,317,074.00	5.07
7	600073	中安煤业	2,316,000	26,268,074.00	5.06
8	300182	捷成股份	4,467,000	26,141,026.00	5.03
9	000959	华信国际	3,493,000	26,084,234.00	5.02
10	600068	银鸽集团	3,491,128	24,784,266.88	4.96

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。

5.4.1 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。

5.4.2 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。

5.4.3 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。

5.4.4 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。

5.5 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股指期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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五名国债期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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商品期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有商品期货。

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期权投资情况
注:本基金本报告期末未持有期权。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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
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 报告期内本基金投资的前十名证券中,南京银行(601009)于2018年1月29日公告公司银行分行收到中国银行保险监督管理委员会江苏监管行政处罚决定书,对银行分行违规办理理财业务及理财资金运用的行为罚款220万元人民币。公司认为该行为已按要求整改到位,对相关负责人严肃问责,后续经营正常有序开展。对该项投资决策程序的说明:根据公司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来成长前景,由基金经理决定具体投资行为。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	262,026.41
2	应收证券清算款	3,006,364.69
3	应收股利	--
4	应收利息	7,190.71
5	其他应收款	66,906.81
6	其他流动资产	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	3,341,227.43

5.11.4 本基金本报告期末持有的前十名证券中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.11.5 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.6 本基金本报告期末持有的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.8 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.9 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.10 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.11 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.12 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.13 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.14 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.15 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.16 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.17 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.18 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.19 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.20 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.21 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.22 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.23 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.24 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.25 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.26 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.27 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.1 基金经理 (或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
伊亚琪	基金经理	2017年3月10日		14年	2014年毕业于中国政法大学,获法学学士学位,曾任招商证券研究所研究员,2016年加入华泰证券,2017年3月10日起担任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年3月10日起兼任华泰柏瑞天添宝货币基金基金经理。2018年9月22日起兼任华泰柏瑞天添宝货币基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人的利益的行为。

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和流程,从事前、事中、事后等环节全方位严格控制不同基金之间可能的利益输送,首先投资决策和资产配置环节通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资组合的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中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:所有投资参与方的交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日交易量的5%。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析
2018年第三季度,美国经济持续向好,美联储继续加息。在中美贸易争端加剧的背景下,尽管人民币汇率出现了较大的贬值压力,中国人民银行坚持了宽松的货币政策,并没有跟随美联储加息。国内经济保持持续下行,通胀水平受到食品价格的影响有所回升,但整体仍处于不利。无论是货币政策还是经济前景,在三季度对债券市场都提供了有利的格局。

市场方面,资金面维持宽松,资金利率在8月份一度跌破央行利率走廊下限,带动同业资金利率大幅下降,在资金面宽松的推动下,债券市场收益率也明显下降,并在8月初达到了最低点。随后央行引导债券利率回归利率走廊区间,债券收益率又出现一波调整,最终使得三季度债券收益率呈现先下后上的走势。整体来看,三季度债市和货币政策金融的收益率变化不大,呈现宽幅震荡的格局,信用债的收益率下行,信用利差有所压缩。

报告期内,本基金主要投资于高评级的信用债和利率债,维持了适度的久期和杠杆水平,在获取票息收入的同时也取得了不错的资本利得。

4.5 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1.0511元,上涨1.94%,同期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
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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	--	--
2	其中:股票	--	--
3	债券投资	267,326,803.03	98.84
4	其中:国债	267,326,803.03	98.84
5	金融衍生品投资	--	--
6	买入金融资产	1,500,000.00	0.61
7	其他资产	2,068,272.64	0.97
8	其他	96,141,666.65	34.99
9	合计	269,995,080.00	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。

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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
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	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	央行票据	--	--
2	央行票据	--	--
3	金融债	46,061,000.00	16.99
4	其中:政策性金融债	46,061,000.00	16.99
5	企业债	--	--
6	企业短期融资券	181,143,000.00	65.29
7	中期票据	101,103,000.00	37.39
8	资产支持证券	--	--
9	其他	--	--
10	合计	267,204,000.00	98.13

5.4.1 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。

5.4.2 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资产支持证券投资
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.4.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资
注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.4.4 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
注:本基金本报告期末未持有权证。

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股指期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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五名国债期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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商品期货投资情况
注:本基金本报告期末未持有商品期货。

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期权投资情况
注:本基金本报告期末未持有期权。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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
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 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,046.47
2	应收证券清算款	3,006,364.69
3	应收股利	--
4	应收利息	7,190.71
5	其他应收款	66,906.81
6	其他流动资产	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	3,116,428.68

5.11.4 本基金本报告期末持有的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.5 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.6 本基金本报告期末持有的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.8 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.9 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.10 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.11 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.12 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.13 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.14 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.15 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.16 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.17 报告期内本基金投资的前十名证券中,没有发现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

华泰柏瑞天添宝货币基金

2018年第三季度报告

具有潜在的高回报和长期的吸引力,因此买入。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析
本基金2018年第三季度,采取积极的策略,保持权益资产的稳定仓位,精选个股,业绩表现较为稳健。展望2018年第四季度,短期市场恐慌心态可能加剧,但终究将回归基本面,在宏观经济总体稳定,预期较为悲观但政策对冲不断发力情况下,股票市场或将经历一个从悲观到绝望到修复和不断充满希望的过程。我们判断目前的权益市场已经准备好了系统性的配置机会,但是价值修复过程仍将受到多因素因素的干扰出现反复波动。精选个股持有,忽略短期波动是正确的盈利手段。本基金专注于权益市场,审慎投资,精选个股,努力在2018年第四季度为投资者带来更优的净值表现。

4.5 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0.8185元;本报告期基金份额净值增长率为-1.32%,同期比较基准收益率为-0.60%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	473,329,130.14	83.98
2	其中:股票	473,329,130.14	83.98
3	债券投资	--	--
4	其中:国债	--	--
5	金融衍生品投资	--	--
6	买入金融资产	--	--
7	其他资产	22,369,262.69	3.99
8	合计	505,729,422.43	90.06
9	其他	60,141,666.65	10.90
10	合计	565,779,729.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	--	--
B	采矿业	31,174,476.16	6.24
C	制造业	80,747,706.03	16.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--
E	建筑业	64,748,448.68	12.90
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	金融业	138,441,477.88	28.71
J	房地产业	117,996,252.88	23.69