华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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7月17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4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞创新动力混合
交易代码	000967
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月30日
报告期末基金份额总额	355,541,757.51份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金追求基金资产的长期增值,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	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,精选与经济结构调整与转型主题直接相关,具备长期盈利能力提升的上市公司,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×60%+中债总指数(全价)收益率×40%
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

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	514,847,321.60
2.本期利润	272,952,727.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.3510
4.期末基金资产净值	462,817,269.19
5.期末基金份额净值	1.302

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	16.15%	2.94%	10.84%	1.74%	5.31%	1.20%

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

注:图示日期为2015年2月6日至2015年6月30日。

§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		
张慧	本基金的基金经理	2015年2月6日	-	8	经济学硕士,8年证券从业经历。2007年7月至2010年6月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年6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,2013年9月起任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金的基金经理。2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2015年2月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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。其次集中交易室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年二季度,行情出现大幅波动,4月、5月在杠杆资金推动下指数暴涨,“中小创”表现突出。6月份市场在严查配资下开始去杠杆,指数快速下跌,后期演化成恐慌性下跌,市场流动性枯竭。管理层的干预有效遏制了恐慌情绪,交易逐渐恢复正常。整个季度沪深300上涨10.4%,创业板指数上涨22.4%,中证500上涨22.8%,但个股波动巨大,60%的个股距高点跌幅在50%以上。

本基金在2季度维持成长风格,配置领域主要在互联网+和医疗相关,主题配置为军工和能源互联网。4-5月净值表现较好,6月初尽管降低了部分仓位,但仍显著对下跌的速度和空间估计不足。下跌的本质原因是资产泡沫化,跌幅超预期主要源自投资者激烈去杠杆。自6月26日出现大面积个股跌停,下跌已从调整演化成股灾,股票进入下跌-平仓-再下跌-再平仓的负反馈。其间,本基金对组合结构进行了调整,减持了主题投资,增加了业绩与估值匹配的个股配置,但净值仍有回撤较大。二季度净值增长率16.15%,高于业绩基准5.31个百分点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.302元,本报告期份额净值增长率为16.15%,同期业绩比较基准增长率为10.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理层强力救市是基于避免出现金融危机,以外力方式打破挤兑,挽救市场失灵。外力解除后,高估资产仍有寻底的要求。市场快速下跌使得估值风险有较大程度释放,一批股票已重新进入价值区间。展望三季度,经过去杠杆的风险教育,投资者的风险偏好显著下降,短期投资思路将围绕确定性、成长性展开。随着即将进入季报期,个股将进入去伪存真阶段,分化行情将会出现。本基金预期后市将分为两个阶段:第一阶段超跌反弹,第二阶段震荡分化。基于市场的风险偏好短期难以快速修复,本基金将从景气度、估值与业绩出发,自下而上精选个股,减持题材,力争获得超额收益。

§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	427,691,576.95	79.43
	其中:股票	427,691,576.95	79.43
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	95,766,052.33	17.78
7	其他资产	15,025,679.05	2.79
8	合计	538,483,308.33	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	-	-
C	制造业	242,342,843.40	52.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,757,800.00	2.11
E	建筑业	24,807,200.00	5.36
F	批发和零售业	1,112,063.92	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	37,899,441.00	8.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	84,466,339.58	18.25
J	金融业	9,136,680.00	1.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,987,879.05	1.08
M	科学研究和技术服务业	13,181,330.00	2.85
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	427,691,576.95	92.41

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	300059	东方财富	590,000	37,223,100.00	8.04
2	300038	梅泰诺	700,334	31,501,023.32	6.81
3	002675	东诚药业	689,980	31,483,787.40	6.80
4	000971	蓝鼎控股	1,050,000	25,042,500.00	5.41
5	002081	金螳螂	880,000	24,807,200.00	5.36
6	300253	卫宁软件	466,000	24,232,000.00	5.24
7	300017	网宿科技	490,000	22,745,800.00	4.91
8	002616	长青集团	763,370	22,672,089.00	4.90
9	600029	南方航空	1,350,000	19,629,000.00	4.24
10	600559	老白干酒	235,000	19,627,200.00	4.24

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

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

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	441,173.11
2	应收证券清算款	13,958,241.90
3	应收股利	-
4	应收利息	26,441.09
5	应收申购款	599,822.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,025,679.05

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:本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,094,416,201.94
报告期期间基金总申购份额	138,122,623.12
减:报告期期间基金总赎回份额	1,876,997,067.55
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	355,541,757.51

§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7月18日

华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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7月17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4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞创新升级
交易代码	000566
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
报告期末基金份额总额	401,670,979.66份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金追求基金资产的长期增值,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	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,精选与经济结构调整与转型主题直接相关,具备长期盈利能力提升的上市公司,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×20%+中证新兴产业指数收益率×40%+中债总指数(全价)收益率×40%
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

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	253,084,258.18
2.本期利润	173,883,049.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.4289
4.期末基金资产净值	884,405,129.48
5.期末基金份额净值	2.202

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	24.97%	2.77%	10.55%	1.77%	14.42%	1.00%

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

注:图示日期为2014年5月6日至2015年6月30日。

§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		
张慧	本基金的基金经理	2014年5月6日	-	8	经济学硕士,8年证券从业经历。2007年7月至2010年6月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年6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,2013年9月起任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2015年2月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理,投资部总监	2014年5月6日	2015年6月19日	21	经济学硕士。历任:安徽省国际信托投资公司投资银行部、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理,研究部副所长;华富基金管理公司资深研究员、基金经理、投研部副总监。后重新加入华安基金管理公司,任基金经理。2012年10月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2013年2月起任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2014年7月起任投资部总监。2014年8月任华泰柏瑞盛世中国股票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。

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。其次集中交易室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年二季度,行情出现大幅波动,4月、5月在杠杆资金推动下指数暴涨,“中小创”表现突出。6月份市场在严查配资下开始去杠杆,指数快速下跌,后期演化成恐慌性下跌,市场流动性枯竭。管理层的干预有效遏制了恐慌情绪,交易逐渐恢复正常。整个季度沪深300上涨10.4%,创业板指数上涨22.4%,中证500上涨22.8%,但个股波动巨大,60%的个股距高点跌幅在50%以上。

本基金在2季度维持成长风格, 配置领域主要在互联网+和医疗相关, 主题配置为军工和能源互联网。4-5月净值表现较好,6月初尽管降低了部分仓位,但仍显著对下跌的速度和空间估计不足。下跌的本质原因是资产泡沫化,跌幅超预期主要源自投资者激烈去杠杆。自6月26日出现大面积个股跌停,下跌已从调整演化成股灾,股票进入下跌-平仓-再下跌-再平仓的负反馈。其间,本基金对组合结构进行了调整, 减持了主题投资, 增加了业绩与估值匹配的个股配置, 但净值仍有回撤较大。二季度净值增长率24.97%,高于业绩基准10.55个百分点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为2.202元,本报告期份额净值增长率为24.97%,同期业绩比较基准增长率为10.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理层强力救市是基于避免出现金融危机,以外力方式打破挤兑,挽救市场失灵。外力解除后,高估资产仍有寻底的要求。市场快速下跌使得估值风险有较大程度释放,一批股票已重新进入价值区间。展望三季度,经过去杠杆的风险教育,投资者的风险偏好显著下降,短期投资思路将围绕确定性、成长性展开。随着即将进入季报期,个股将进入去伪存真阶段,分化行情将会出现。本基金预期后市将分为两个阶段:第一阶段超跌反弹,第二阶段震荡分化。基于市场的风险偏好短期难以快速修复,本基金将从景气度、估值与业绩出发,自下而上精选个股,减持题材,力争获得超额收益。

§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	831,191,889.29	84.04
	其中:股票	831,191,889.29	84.04
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	157,020,218.40	15.88
7	其他资产	866,478.52	0.09
8	合计	989,078,586.21	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	-	-
C	制造业	452,873,453.42	51.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,015,200.00	2.15
E	建筑业	23,411,110.00	2.65
F	批发和零售业	15,000,288.89	1.70
G	交通运输、仓储和邮政业	50,568,890.00	5.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	180,850,963.48	20.45
J	金融业	50,112,000.00	5.67
K	房地产业	361,386.50	0.04
L	租赁和商务服务业	23,430,565.00	2.65
M	科学研究和技术服务业	15,568,032.00	1.76
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	831,191,889.29	93.98

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	300059	东方财富	935,400	59,014,386.00	6.67
2	300038	梅泰诺	940,000	42,281,200.00	4.78
3	002675	东诚药业	899,960	41,065,174.80	4.64
4	300017	网宿科技	875,294	40,631,147.48	4.59
5	000566	海南海药	739,856	36,970,604.32	4.18
6	600391	成发科技	592,400	34,679,096.00	3.92
7	300253	卫宁软件	653,000	33,956,000.00	3.84
8	600029	南方航空	2,246,500	32,664,110.00	3.69
9	000971	蓝鼎控股	1,360,000	32,436,000.00	3.67
10	601336	新华保险	450,000	27,477,000.00	3.11

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

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

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	354,256.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,009.70
5	应收申购款	475,212.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	866,478.52

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	000566	海南海药	36,970,604.32	4.18	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	378,359,887.56
报告期期间基金总申购份额	328,209,858.26
减:报告期期间基金总赎回份额	304,898,766.16
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	401,670,979.66

§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7月18日

华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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7月17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4月1日起至2015年6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	225,150,493.79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	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;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。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	
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	164,973,536.43份	60,176,957.36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4月1日 - 2015年6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	18,619,239.20	1,208,183.68
2. 本期利润	18,281,472.84	-4,164,875.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0704	-0.1450
4. 期末基金资产净值	175,040,388.93	63,663,265.38
5. 期末基金份额净值	1.061	1.058

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

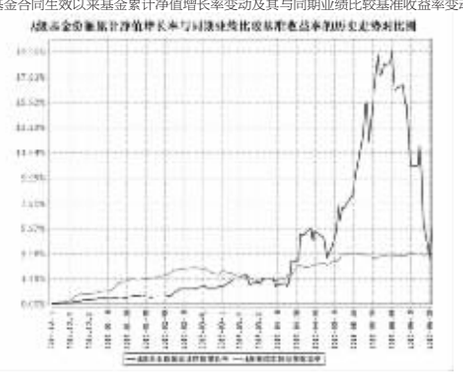
华泰柏瑞丰汇债券A

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	4.43%	1.26%	2.35%	0.10%	2.08%	1.16%

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	4.34%	1.26%	2.35%	0.10%	1.99%	1.16%

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



注:1、图示日期为2014年12月11日至2015年6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月起任华泰柏瑞金宇洛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。

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

半年,央行通过定向工具和传统货币政策工具对市场投放流动性并引导社会融资成本下行。随着经济指标的下滑,央行货币政策放松力度开始逐渐加码。前4个月,央行主动投放的流动性超过2万亿。货币市场利率的下行对中长期债券收益率和贷款利率的传导并不顺畅, 中长端利率并没有伴随短融利率下行,5-6月收益率曲线整体变得比较陡峭,长端收益率上升。权益市场上半年整体表现良好,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。

投资策略上,基金以短久期品种为配置主体,并配置一定仓位的转债资产,在控制风险的前提下,博取权益价格波动中的交易机会。

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C类份额净值分别为1.061元和1.058元,分别上涨4.43%和4.34%,同期本基金的业绩比较基准上涨2.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年,债券市场预计将呈现整体震荡与短期受政策刺激上涨并存的局面;权益市场随着风险逐渐释放与政策的不断刺激,将逐步筑底反弹。

策略上,债券部分将保持短久期的特征,并把握长久期品种的阶段性机会;权益上,将继续以一定仓位参与权益市场价格波动的交易机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	48,279,817.26	17.92
	其中:股票	48,279,817.26