华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞盛利混合
交易代码	002069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月3日
报告期末基金份额总额	200,009,494.72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,前期传地把握不同时期股票市场、债券市场和银行间市场等潜在的投资机会,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。根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金面的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行大类资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。
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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞盛利混合A / 华泰柏瑞盛利混合C
下属分级基金的交易代码	002069 / 002070
报告期末下属分级基金的份额总额	200,005,199.65份 / 4,295.07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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	华泰柏瑞盛利混合A	华泰柏瑞盛利混合C
1. 本期已实现收益	8,786,979.01	150.64
2. 本期利润	12,900,395.65	174.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0645	0.0535
4. 期末基金资产净值	223,985,167.41	4,806.15
5. 期末基金份额净值	1.1199	1.1190

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

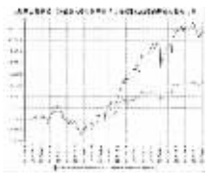
华泰柏瑞盛利混合A

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	6.11%	0.58%	2.24%	0.29%	3.87%	0.29%

华泰柏瑞盛利混合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	6.07%	0.58%	2.24%	0.29%	3.83%	0.29%

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. A级图示日期为2017年3月3日至2017年9月30日。C级图示日期为2017年3月3日至2017年9月30日。

2. 本基金合同生效日为2017年3月3日,自基金合同生效起到本报告期末不满一年。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部分(二)投资范围的要求,本基金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		
盛豪	量化投资部副总监,本基金的基金经理	2017年3月20日	-	9年	英国剑桥大学数学系硕士。2007年10月至2010年3月任Wilshire Associates量化研究员,2010年11月至2012年8月任Goldenberg Hehmeyer Trading Company交易员,2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任量化投资部研究员、基金经理助理。2015年1月起任量化投资部副总监,2015年10月起任华泰柏瑞量化低波动匹配策略混合型证券投资基金和华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞行业估值优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞稳利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞新兴灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
杨狄涵	本基金的基金经理	2017年3月3日	-	13年	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3月于生命人寿保险公司,历任投资投资经理、投资经理。2009年3月至2010年4月任新光保险股份有限公司,投资经理。2010年4月至2015年4月任新光保险股份有限公司,历任投资投资经理、投资经理助理。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。2016年3月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月起任华泰柏瑞稳选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11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。2016年12月起任华泰柏瑞稳利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞稳利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起任华泰柏瑞稳选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对投资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事后分析评估。

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,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,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%的本基金合计发生2次,为基金日常定期换仓操作,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场热点较多,以钢铁为代表的上游周期类股在供给侧改革和环保限产的双重效应下,延续了6月以来的反弹行情,新能源汽车和5G通信受益于相关政策也涨幅较大,但各种题材分散且短期内快速波动,我们对部分行业以及热点暴露都进行了控制,降低了组合的主动风险。

本报告内,基金经理择机加仓,目前股票仓位在九成左右。基金精选个股,本报告期内表现符合预期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A级份额净值为1.1199元,上涨6.11%,同期本基金的业绩比较基准上涨2.24%,本基金C级份额净值为1.1190元,上涨6.07%,同期本基金的业绩比较基准上涨2.24%

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末,因赎回等原因,本基金存在连续60个工作日基金份额持有人数量低于200人的情形,但无基金资产净值低于5000万元的情形。本基金管理人已于2017年7月24日将《关于华泰柏瑞旗下基金出现基金份额持有人连续60个工作日少于200人情形及相关解决方案的报告》上报中国证监会。本报告期末本基金基金份额持有人数量已超过200人。

§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	198,254,529.63	88.29
	其中:股票	198,254,529.63	88.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	26,024,229.24	11.59
8	其他资产	271,442.17	0.12
9	合计	224,550,201.04	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	5,671,267.80	2.53
C	制造业	82,288,294.49	36.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,827,597.44	0.82
E	建筑业	9,489,709.00	4.24
F	批发和零售业	1,807,611.45	0.81
G	交通运输、仓储和邮政业	11,498,916.83	5.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,595,951.04	1.16
J	金融业	59,503,937.90	26.57
K	房地产业	13,861,914.20	6.19
L	租赁和商务服务业	6,597,966.44	2.95
M	科学研究和技术服务业	387,819.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	1,440,371.00	0.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	657,038.99	0.29
R	文化、体育和娱乐业	132,101.05	0.06
S	综合	494,033.00	0.22
	合计	198,254,529.63	88.51

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沪港通投资股票。

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	601318	中国平安	90,200	4,885,232.00	2.18
2	600383	金地集团	401,800	4,608,646.00	2.06
3	601398	工商银行	699,000	4,194,000.00	1.87
4	000002	万 科A	157,800	4,142,250.00	1.85
5	601006	大秦铁路	449,300	3,931,375.00	1.76
6	601390	中国中铁	436,000	3,771,400.00	1.68
7	002449	国星光电	192,100	3,697,925.00	1.65
8	600016	民生银行	451,100	3,617,822.00	1.62
9	600036	招商银行	138,700	3,543,785.00	1.58
10	000415	渤海金控	505,312	3,345,165.44	1.49

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,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	132,812.96
2	应收证券清算款	133,323.88
3	应收股利	-
4	应收利息	5,305.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	271,442.17

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞盛利混合A	华泰柏瑞盛利混合C
报告期期初基金份额总额	200,004,009.88	1,865.00
报告期期间基金总申购份额	1,235.11	2,849.10
减:报告期期间基金总赎回份额	45.34	419.03
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	200,005,199.65	4,295.07

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017.07.01-2017.09.30	200,004,000.00	-	-	200,004,000.00	99.997%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金报告期内有单一机构持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回时风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回时的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短期内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。(3)基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小,基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易规模的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向,审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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《托管协议》

4、本基金的《招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 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

9.3 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

2017年10月25日

华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

本基金名称自2015年8月6日起,由"华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金"更名为"华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金",基金简称为"华泰柏瑞盛世中国混合",基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见我公司2015年8月6日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞盛世中国混合
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月27日
报告期末基金份额总额	3,078,397,364.49份
投资目标	主要通过股票选择,辅以适度的大类资产配置调整,追求管理资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值;以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	标普中国A股300指数×70%+中证全债指数×30%
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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	75,284,269.74
2.本期利润	138,036,800.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0431
4.期末基金资产净值	1,576,667,874.85
5.期末基金份额净值	0.5122

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	9.42%	0.66%	3.70%	0.40%	5.72%	0.26%

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2005年4月27日至2017年9月30日。

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十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-40%。

§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	投资部总监助理,本基金的基金经理	2013年9月16日	-	10年	经济学硕士,10年证券从业经历。2007年7月至2010年4月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年4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混合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月起任华泰柏瑞灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月起任华泰柏瑞基金投研总监助理。

4.2 管理人对投资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 报告期内基金投资策略和运作分析

17年3季度市场相对强势,各指数均有不同程度上行,其中沪深300指数上涨4.63%,创业板指数上涨2.69%,中证500指数上涨8.78%。3季度市场体现为普涨格局,主板继续维持上涨,而上半年表现较差的创业板自7月中下旬以来也出现显著反弹。

3季度流动性环境较2季度宽松, 央行态度更加缓和, 同时金融监管基调在边际上有所放缓。另一方面,3季度美元指数持续走低,加上人民币升值,使得海外资金有一定的回流趋势。市场资金面来看,沪港通、深港通、QFII/RQFII等"北上资金"流入明显,融资融券余额、两市成交量等数据上行,显示市场赚钱效应开始体现,带动资金持续流入。宏观方面,尽管7-8月份数据有所回落,但整体下滑幅度有限,3季度经济增长仅温和放缓;企业盈利方面,在上游周期品的带动下,3季度非金融企业的盈利增速仍会维持高增长。在企业盈利维持高增长、流动性边际改善、金融监管节奏趋缓,加上"十九大"前改革转型的预期加强的背景下,市场风险偏好得到持续提升。

3季度周期、消费、成长及金融风格均有轮动表现,其中涨价周期股表现最为抢眼。7-8月份,在"需求下滑慢于预期"叠加"供给收缩快于预期"的双重催化下,周期品价格快速上涨,带动上游煤炭、钢铁、有色金属等行业迎来一波年内最大"涨价"行情。而市场风险偏好的提升使得成长股自7月中下旬以后反弹明显,尤其以新能源汽车、5G、人工智能等新兴产业龙头个股涨幅靠前。消费股方面,景气持续加速的次高端白酒板块在3季度也取得了较大的超额收益;而金融股中以银行股的反弹最为典型,主要集中在3季度上半段,核心逻辑是宏观经济和企业盈利复苏的背景下,使得资产质量及利润增长均出现改善。

本基金在报告期内对市场相对乐观,仓位上保持较高水平。3季度初期相较于市场超配了钢铁、煤炭、有色等周期性行业。但在8月之后,逐步兑现这类股票的收益,增配了食品、白酒、成长以及金融类股票的比例,主题投资方面参与较少。

净值增长率9.42%,高于业绩基准5.72个百分点。

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0.5122元,累计净值为3.1780元,本报告期内基金份额净值上涨9.42%,本基金的业绩比较基准上涨3.70%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,418,862,630.43	89.22
	其中:股票	1,418,862,630.43	89.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,877,000.00	2.51
	其中:债券	39,877,000.00	2.51
	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	-	-
	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	122,771,993.46	7.72
8	其他资产	8,873,444.19	0.56
9	合计	1,590,385,068.08	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	626,113.37	0.04
C	制造业	1,007,484,439.99	63.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,577,033.66	1.24
E	建筑业	15,711,803.68	1.00
F	批发和零售业	8,421,639.82	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	3,479,963.81	0.22
H	住宿和餐饮业	47,300.43	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,066,240.74	0.13
J	金融业	295,100,395.39	18.72
K	房地产业	9,326,578.28	0.59
L	租赁和商务服务业	56,346,790.57	3.57
M	科学研究和技术服务业	58,563.99	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	270,897.62	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	229,569.09	0.01
S	综合	-	-
	合计	1,418,862,630.43	89.99

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沪港通投资股票。

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	000858	五 粮 液	1,585,879	90,839,149.12	5.76
2	600703	三安光电	3,879,609	89,774,152.26	5.69
3	002507	涪陵榨菜	5,866,490	87,234,706.30	5.53
4	600887	伊利股份	3,119,679	85,791,172.50	5.44
5	300232	洲明科技	4,795,129	72,550,301.77	4.60
6	603816	顺丰家居	1,081,860	56,570,459.40	3.59
7	600702	沱牌舍得	1,432,730	56,005,415.70	3.55
8	600809	山西汾酒	857,950	47,230,147.50	3.00
9	300088	长信科技	5,314,218	47,190,255.84	2.99
10	002127	南极电商	2,298,092	36,103,025.32	2.29

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,877,000.00	2.53
	其中:政策性金融债	39,877,000.00	2.53
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)	1,000.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,877,000.00	2.53

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	170207	17国开07	400,000	39,876,000.00	2.53
2	128016	雨虹转债	10	1,000.00	0.00

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	415,505.42
2	应收证券清算款	7,968,148.61
3	应收股利	-
4	应收利息	350,170.66
5	应收申购款	139,619.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,873,444.19

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,394,842,693.71
报告期期间基金总申购份额	16,035,817.02
减:报告期期间基金总赎回份额	332,481,146.24
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	3,078,397,364.49

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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

9.3 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

2017年10月25日

华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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