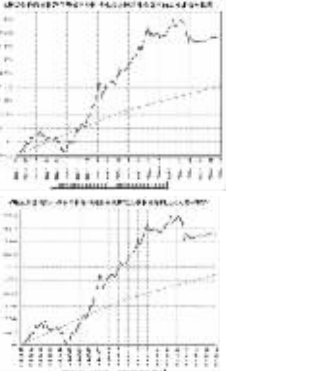


华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、图示日期为2012年12月4日至2017年9月30日。

2、按基金合同约定,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十四条(二)投资范围中规定的各项比例,投资于债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%、现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

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

2017年三季度,基本来看,中长期经济走势平稳。投资方面,基建投资已处于高位,财政支出增速下滑可能会限制基建增速;地产投资受此前政策收紧影响将会维持一定程度的缓慢下行;受到供给侧改革和环保影响,商品价格在三季度波动较大,PPI增速提升。通胀方面,CPI继续维持低位。货币政策上,虽然央行并未跟随美国加息步伐,但金融去杠杆的政策基调仍未改变,短期内资金面中性。债市方面,三季度仍维持震荡格局。金融去杠杆政策还将继续,债市仍处于调整期,市场情绪谨慎。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末华泰柏瑞稳健收益债券A基金份额净值为1.2760元,本报告期基金份额净值增长率为0.63%,截至本报告期末华泰柏瑞稳健收益债券C基金份额净值为1.2540元,本报告期基金份额净值增长率为0.48%;同期业绩比较基准收益率为0.55%。

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	-	-
1.1	股票	-	-
2	固定收益投资	1,427,091,500.00	94.38
2.1	其中:债券	1,427,091,500.00	94.38
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和到期资产合计	8,528,402.08	0.59
8	其他资产	80,301,420.41	5.02
9	合计	1,515,000,322.49	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

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通过沪港通投资的股票。

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

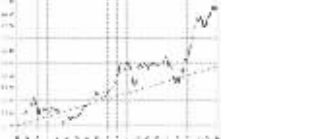
注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、A类基金份额为2015年6月4日至2017年9月30日,C类基金份额为2015年11月19日至2017年9月30日。

2、按基金合同约定,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十四条(二)2、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0-40%,每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约交易保证金后,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%。

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

截至2017年三季度以来,继续采取稳健持有的策略,保持权益资产的稳定仓位,以固定收益和打新为主要投资手段,通过个股精选方向明确,为收益的取得进一步创造条件。展望2017年四季度,经济基本面保持持续向好,货币面中性,财政政策和稳健的,总体风险不大。我们认为虽然风险收益比不高,但长期增长比较稳健,结构性机会较多,控制仓位和精选个股是四季度获取收益的重要手段。本基金重点参与权益市场,前期市场以及固定收益市场,审慎投资,精选个股,降低风险,努力在2017年四季度为投资者获得较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末,本基金基金份额净值为1.1170元,上涨3.58%,同期基金的业绩比较基准上涨0.00%,A类基金份额净值为1.1177元,上涨3.58%,同期基金的业绩比较基准上涨0.01%。A类基金份额持有人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	134,530,888.36	23.03
1.1	其中:股票	134,530,888.36	23.03
2	固定收益投资	441,269,415.00	76.92
2.1	其中:债券	441,269,415.00	76.92
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和到期资产合计	1,724,645.53	0.30
8	其他资产	6,782,368.28	1.18
9	合计	583,277,267.17	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	39,793.00	0.03
B	医药生物	62,566,220.00	11.23
C	电力、热力、燃气及生产服务业	31,093.44	0.01
D	制造业	6,310,400.00	1.11
E	信息技术	8,201,983.06	1.46
F	交通运输	26,517.19	0.00
G	公用事业	60,176,546.52	6.88
H	金融	-	-
I	房地产业	-	-
J	轻工、纺织服装	-	-
K	食品饮料	-	-
L	医药生物	-	-
M	医药生物	-	-
N	医药生物	-	-
O	医药生物	-	-
P	医药生物	-	-
Q	医药生物	-	-
R	医药生物	-	-
S	医药生物	-	-
T	医药生物	-	-
U	医药生物	-	-
V	医药生物	-	-
W	医药生物	-	-
X	医药生物	-	-
Y	医药生物	-	-
Z	医药生物	-	-
合计		134,530,888.36	23.03

5.3 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投资股票。

华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、图示日期为2011年9月22日至2017年9月30日。

2、按基金合同约定,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六十六条(二)投资范围中规定的各项比例,投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益资产的比例占不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金固定收益资产的比例不超过20%;基金转入开放期后现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

从三季度而言,资金面的变化幅度较大,呈现出月初较松月末紧张的状态。但整体而言,以紧张为主线。尤其是三季度末,资金面持续紧张,14天回购利率最高至12%,市场普遍预期在8%附近。而央行在公开市场又持续净回笼,维持稳健中性货币政策的意图较为明显。

现券方面,则较为惨淡,整体收益率上行,曲线扁平化明显。在较为紧张的资金面影响下,一年以内品种收益率上行的幅度较大。但从绝对表现来看,由于市场走熊,短久期品种的表现较好。信用增利在三季度以短久期、高评级信用产品为主,积极参与了可转债的打新,同时有小幅可交换债的配置,取得了较好的收益。

4.5 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.043元,上涨0.85%,同期基金的业绩比较基准上涨0.80%。

4.6 报告期内基金持有人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	-	-
1.1	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	86,952,741.62	96.13
2.1	其中:债券	86,952,741.62	96.13
3	贵金属投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和到期资产合计	2,708,703.89	2.96
8	其他资产	3,786,469.66	4.19
9	合计	91,367,915.17	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

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 报告期末按行业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	国债	9,889,650.00	11.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债券	27,011,427.89	31.62
6	中期票据	4,026,200.00	4.70
7	短期融资券(可交换债)	672,464.12	0.78
8	资产支持证券	-	-
9	其他	-	-
10	合计	86,952,741.62	100.00

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

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	华泰柏瑞稳健收益债券
代码	480000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月4日
报告期末基金份额总额	1,067,626,307.00份
投资目标	在合理控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上的投资策略,在合理控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险控制措施	本基金奉行稳健投资原则,严格控制投资风险,同时采取分散投资,分散投资于不同行业、不同品种、不同期限的债券,以分散基金资产集中度风险。
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	华泰柏瑞稳健收益债券A 华泰柏瑞稳健收益债券C
下属分级基金的代码	480000 480100
报告期末下属分级基金的份额总额	1,066,080,792.36份 12,446,115.64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日至2017年9月30日)	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
1.本期已实现收益	39,100,000.00	39,100,000.00	-
2.本期利润	16,386,662.29	71,026.00	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0090	-
4.期末基金资产净值	1,348,364,625.62	16,608,500.00	-
5.期末基金份额净值	1.2760	1.2760	-

注:1、所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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	0.63%	0.03%	0.55%	0.03%	0.08%	0.00%

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.03%	0.55%	0.03%	-0.07%	0.00%

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



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。

华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月19日采取收费方式不同,新增A类份额,C类份额自2017年11月19日开始计算。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞新利混合
代码	001267
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月28日
报告期末基金份额总额	609,101,409.02份
投资目标	在合理控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上的投资策略,在合理控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险控制措施	本基金奉行稳健投资原则,严格控制投资风险,同时采取分散投资,分散投资于不同行业、不同品种、不同期限的债券,以分散基金资产集中度风险。
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	华泰柏瑞新利混合A 华泰柏瑞新利混合C
下属分级基金的代码	001267 001269
报告期末下属分级基金的份额总额	603,691,213.66份 2,015,195.28份

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日至2017年9月30日)	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C
1.本期已实现收益	12,077,526.06	36,146.14	-
2.本期利润	19,414,714.18	40,612.35	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0388	0.0390	-
4.期末基金资产净值	562,814,911.27	3,386,077.00	-
5.期末基金份额净值	1.1376	1.1377	-

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。

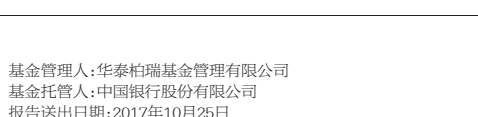
3.2 基金净值表现

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	3.58%	0.17%	0.00%	0.01%	3.58%	0.16%

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	3.38%	0.17%	0.01%	0.01%	3.37%	0.16%

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



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

投资策略	<p>工资产品与大宗商品挂钩。在资产配置基金类型上,本基金的投资,主要集中于大宗商品,主要投资于大宗商品期货合约,并运用金融衍生品工具进行大宗商品套期保值,运用久期管理策略、期限结构配置策略、券种策略、行业策略、信用评级策略、流动性管理策略、衍生品投资策略等,进行投资组合管理。</p> <p>3、根据宏观经济状况,将深入研究,上市公司基本面因素的基本面因素,收益因素、中国宏观经济因素、全球宏观经济因素、全球政治因素、全球市场因素、全球行业因素、全球公司因素、全球行业因素</p>
------	---