

# 华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

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

送出日期：2014 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2014 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8 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.....	37
7.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.10 投资组合报告附注.....	38
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39

<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>39</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>40</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	41
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>42</b>
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	42
11.3 查阅方式.....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金	
基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券	
基金主代码	460008	
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	
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	
报告期末基金份额总额	356,508,779.27 份	
基金合同存续期	不定期	
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
下属分级基金的交易代码:	460008	460108
报告期末下属分级基金的份额总额	219,620,523.03 份	136,888,256.24 份

### 2.2 基金产品说明

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，力争实现超越业绩比较基准的投资收益
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。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率（税后）+1%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	王永民
	联系电话	021-38601777	010-66594896
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-888-0001	95566
传真		021-38601799	010-66594942
注册地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层	北京市复兴门内大街 1 号
办公地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层	北京市复兴门内大街 1 号

	层	
邮政编码	200135	100818
法定代表人	齐亮	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	华泰柏瑞稳健收益债券 A	华泰柏瑞稳健收益债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-7,719,947.68	-194,759.36
本期利润	17,988,054.69	1,659,514.59
加权平均基金份额本期利润	0.0505	0.0375
本期加权平均净值利润率	4.90%	3.64%
本期基金份额净值增长率	6.02%	5.95%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	6,310,242.58	2,923,195.68
期末可供分配基金份额利润	0.0287	0.0214
期末基金资产净值	235,827,880.31	146,190,631.30
期末基金份额净值	1.074	1.068
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	7.40%	6.80%

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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

华泰柏瑞稳健收益债券 A

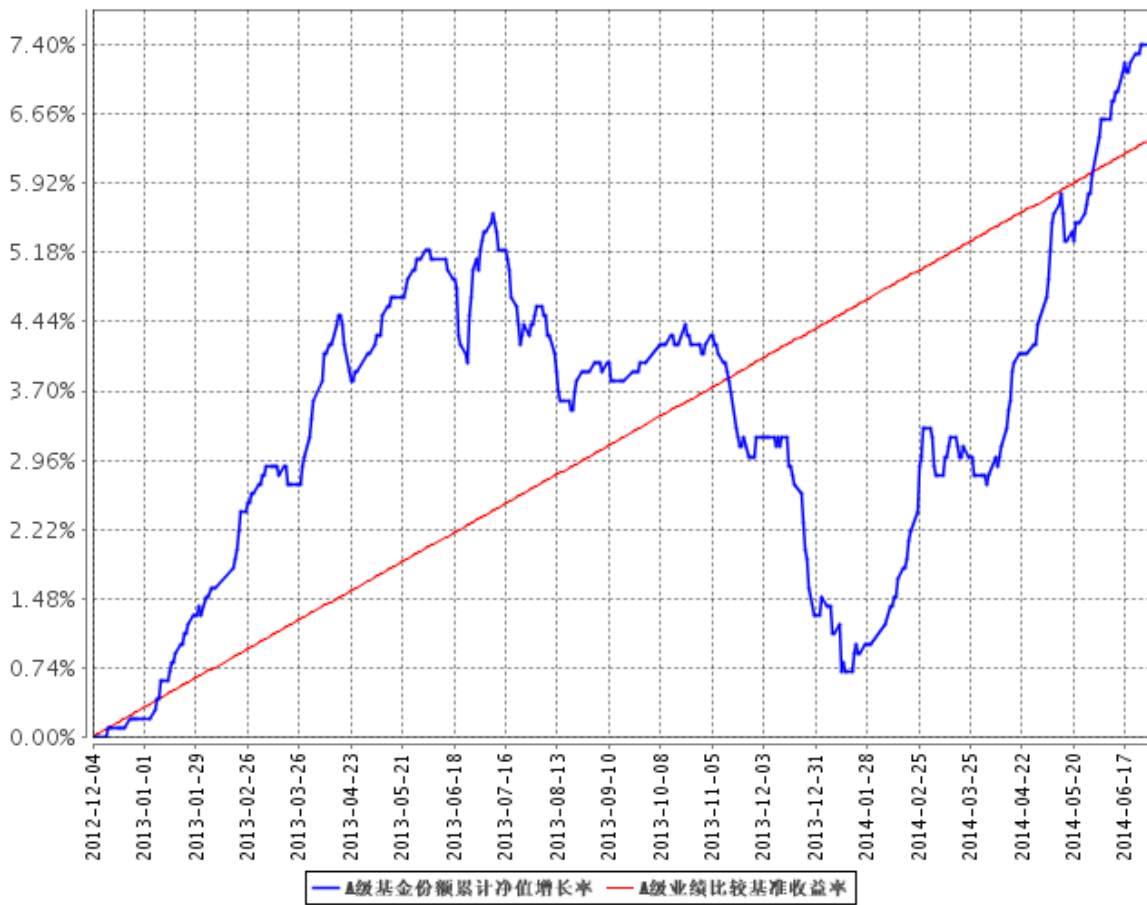
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.32%	0.11%	0.32%	0.01%	1.00%	0.10%
过去三个月	4.47%	0.12%	0.96%	0.01%	3.51%	0.11%
过去六个月	6.02%	0.11%	1.93%	0.01%	4.09%	0.10%
过去一年	2.19%	0.13%	3.96%	0.01%	-1.77%	0.12%
自基金合同生效起至今	7.40%	0.12%	6.38%	0.01%	1.02%	0.11%

华泰柏瑞稳健收益债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.23%	0.09%	0.32%	0.01%	0.91%	0.08%
过去三个月	4.40%	0.12%	0.96%	0.01%	3.44%	0.11%
过去六个月	5.95%	0.13%	1.93%	0.01%	4.02%	0.12%
过去一年	2.01%	0.13%	3.96%	0.01%	-1.95%	0.12%
自基金合同生效起至今	6.80%	0.12%	6.38%	0.01%	0.42%	0.11%

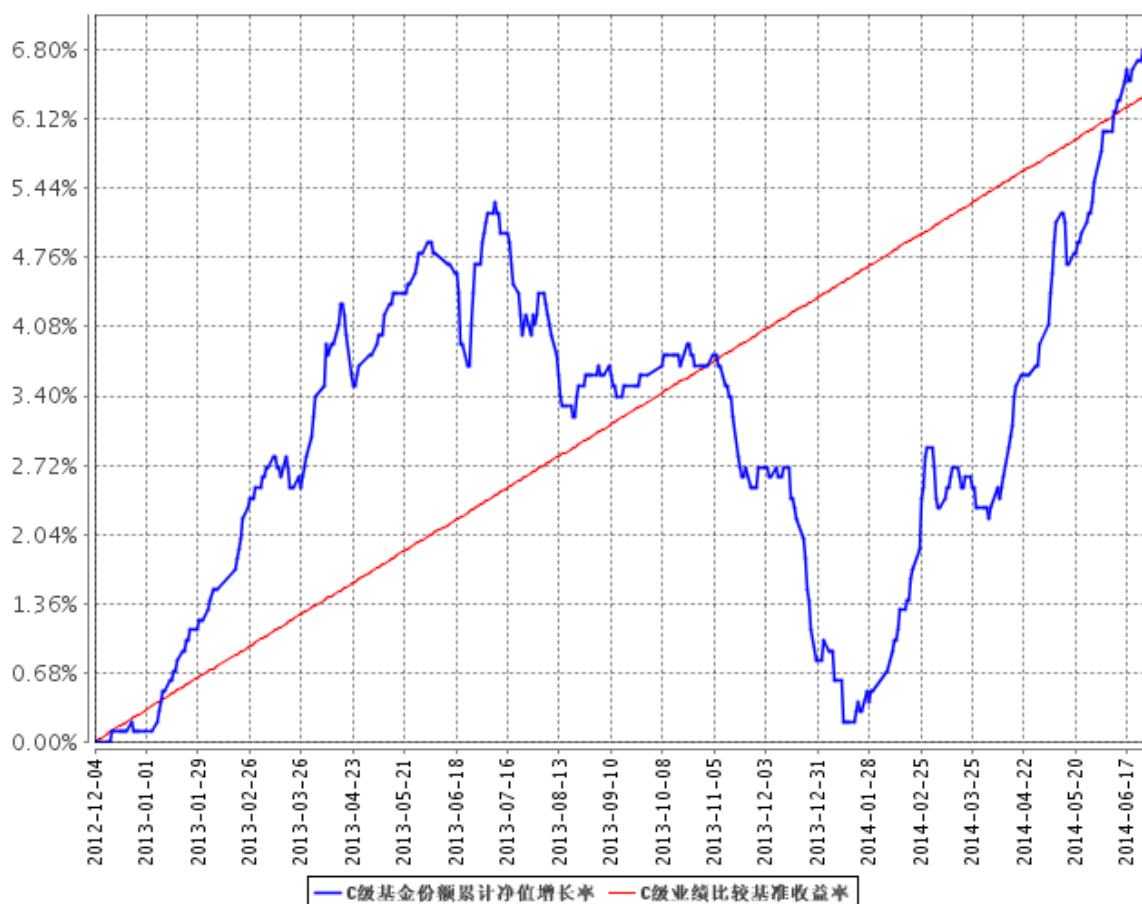
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、图示日期为 2012 年 12 月 4 日至 2014 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%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司（原友邦华泰基金管理有限公司）。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司（原 AIGGIC）和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49%和 2%。目前公司旗下管理华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值增长股票

型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金、华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金、华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金和华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金。截至 2014 年 6 月 30 日，公司的公募基金管理规模为 405.79 亿元。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
沈涛	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2012 年 12 月 4 日	-	21 年	经济学博士。21 年证券投资从业经历。曾任易方达基金管理有限公司月月收益中短期债券投资基金基金经理。2007 年 11 月加入本公司。历任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券基金基金经理、华泰柏瑞货币基金基金经理、华泰柏瑞信用增利债券基金基金

					<p>经理。 2012 年 6 月起任华泰柏瑞固定收益部副总监。 2012 年 12 月起任华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金基金经理。</p>
董元星	<p>总经理助理、固定收益部总监、本基金的基金经理</p>	<p>2013 年 10 月 16 日</p>	-	8 年	<p>本科毕业于北京大学经济学院，博士毕业于纽约大学商学院。曾任巴克莱资本（纽约）债券交易员、华夏基金管理有限公司基金经理。 2012 年 8 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任固定收益部总监。2013 年 10 月起任华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金的基金经理， 2014 年 2</p>

					月起任总 经理助 理。
--	--	--	--	--	-------------------

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期指基金管理公司作出决定之日。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司将投资管理职能和交易执行职能完全隔离，实行集中交易制度，由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务，为公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情况，不同业务类别的投资经理之间互不干扰，独立做出投资决策。公司机构设置合理，公平交易的相关管理制度健全，投资决策流程完善，各项制度执行情况良好。交易价差分析表明公司旗下各基金均得到了公平对待，不存在非公平交易和利益输送的行为。经过对不同基金之间交易相同证券时的同向交易价差进行分析发现，报告期内基金之间的买卖交易价差总体上处于正常的合理水平，只在少数情况下“存在显著的倾向性”。针对这些少量的“具有显著倾向性”的交易价差进行研究表明，交易价差方向没有规律性，即没有明确的利益输送方向。造成少量显著交易价差的原因来自两方面：一是报告期内股票市场的波动幅度较大，为基金之间股票交易出现显著价差创造了客观条件；二是不同基金经理在报告期内的投资策略存在差异，对证券买卖时点的把握也不同，导致股票买卖存在价差。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理。投资部负责对异常交易行为进行事前识别和检查，交易部负责对异常交易行为的事中监督和控制，风险管理部及异常交易评估小组负责异常交易行为的事后审查和评估。本报

告期内，该制度执行情况良好，无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场申购等交易中，均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。本报告期公司旗下基金所管理的投资组合没有参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的同日反向交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，央行货币政策思路有所转变，春季后有意保持宽松的流动性局面，而总理在 4 月也表态“差别化降准”。市场风险情绪因此得到释放，买盘占据主动，各品种收益率逐步下行。

策略上，基金逐步增加杠杆、放长久期，增加长端利率产品的配置，获取投资收益，整体状况良好。

##### 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 1.074 元和 1.068 元，分别上涨 6.02% 和 5.95%，同期本基金的业绩比较基准上涨 1.93%。

#### 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，预计受小规模刺激措施影响，经济可能出现短期提振，但中长期增长局面的扭转仍存在较大的困难，物价水平也将保持稳定，货币政策预计将继续保持宽松的局面。

在此背景下，基金将灵活调整组合配置，在获取较高票息收入的基础上，灵活把握各类品种的波动，尤其是中长期利率品种的交易性机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 12 次；每次基金收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 70%。本报告期内基金未实施收益分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	40,919,931.96	35,106,490.88
结算备付金		15,540,164.78	13,901,765.37
存出保证金		66,157.00	125,519.97
交易性金融资产	6.4.7.2	535,360,330.00	770,486,000.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		535,360,330.00	770,486,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	19,966,258.01
应收利息	6.4.7.5	13,308,550.25	17,556,331.75
应收股利		-	-
应收申购款		10,003,581.32	29,100,784.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		615,198,715.31	886,243,150.07
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		182,499,511.70	247,090,149.36
应付证券清算款		50,020,562.26	-
应付赎回款		178,882.79	1,008,045.35
应付管理人报酬		188,338.05	360,220.11
应付托管费		53,810.87	102,920.01
应付销售服务费		17,261.39	21,500.40
应付交易费用	6.4.7.7	9,180.52	5,392.15
应交税费		-	-
应付利息		43,987.51	116,881.15
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	168,668.61	340,629.83
负债合计		233,180,203.70	249,045,738.36
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	356,508,779.27	629,253,049.29
未分配利润	6.4.7.10	25,509,732.34	7,944,362.42
所有者权益合计		382,018,511.61	637,197,411.71
负债和所有者权益总计		615,198,715.31	886,243,150.07

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，华泰柏瑞稳健收益债券 A 份额净值 1.074 元，份额总额 219,620,523.03 份；华泰柏瑞稳健收益债券 C 份额净值 1.068 元，份额总额 136,888,256.24 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013 年6月30日

一、收入		24,537,672.78	56,548,749.27
1.利息收入		14,395,894.25	32,218,776.89
其中：存款利息收入	6.4.7.11	151,801.54	952,304.21
债券利息收入		14,218,601.86	31,202,256.06
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		25,490.85	64,216.62
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-17,567,134.67	7,143,350.12
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-17,567,134.67	7,143,350.12
资产支持证券投资	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	27,562,276.32	16,696,564.28
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	146,636.88	490,057.98
<b>减：二、费用</b>		4,890,103.50	10,262,562.88
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,435,964.07	4,167,499.63
2. 托管费	6.4.10.2.2	410,275.37	1,190,714.21
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	92,743.26	568,515.21
4. 交易费用	6.4.7.19	12,432.86	24,227.43
5. 利息支出		2,736,417.95	4,109,255.16
其中：卖出回购金融资产支出		2,736,417.95	4,109,255.16
6. 其他费用	6.4.7.20	202,269.99	202,351.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		19,647,569.28	46,286,186.39
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		19,647,569.28	46,286,186.39

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日



	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	629,253,049.29	7,944,362.42	637,197,411.71
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	19,647,569.28	19,647,569.28
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-272,744,270.02	-2,082,199.36	-274,826,469.38
其中: 1.基金申购款	384,753,349.13	20,256,114.01	405,009,463.14
2.基金赎回款	-657,497,619.15	-22,338,313.37	-679,835,932.52
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减 少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	356,508,779.27	25,509,732.34	382,018,511.61
	<b>上年度可比期间</b>		
	<b>2013年1月1日至2013年6月30日</b>		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1,307,076,801.61	2,443,304.78	1,309,520,106.39
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	46,286,186.39	46,286,186.39
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-390,397,913.18	-3,105,267.55	-393,503,180.73
其中: 1.基金申购款	1,930,521,203.75	70,799,679.82	2,001,320,883.57
2.基金赎回款	-2,320,919,116.93	-73,904,947.37	-2,394,824,064.30
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减 少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	916,678,888.43	45,624,223.62	962,303,112.05

注：报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>          韩勇          </u>	<u>          房伟力          </u>	<u>          陈培          </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第 1383 号《关于核准华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金募集的批复》核准,由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,257,883,917.64 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 478 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金基金合同》于 2012 年 12 月 4 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,258,996,930.68 份基金份额,其中认购资金利息折合 1,113,013.04 份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、中期票据、次级债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、短期融资券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发,可转债仅投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。本基金投资组合资产配置比例: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%。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款收益率(税后)+1%。

本财务报表由本基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2014 年 8 月 25 日批准报出。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38

项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

基金2014年1月1日至2014年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票的差价收入,股权的股息、红利收入其他收入,暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时计入个人应

纳税所得额。个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	40,919,931.96
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	40,919,931.96

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	233,335,396.51	237,325,330.00
	银行间市场	296,681,087.20	298,035,000.00
	合计	530,016,483.71	535,360,330.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	530,016,483.71	535,360,330.00	5,343,846.29

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：截至本报告期末，本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：截至本报告期末，本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：截至本报告期末，本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	1,841.59
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	6,993.10
应收债券利息	13,299,685.86
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	29.70
合计	13,308,550.25

#### 6.4.7.6 其他资产

注：截至本报告期末，本基金未持有其他资产

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	9,180.52
合计	9,180.52

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	65.30
预提费用	168,603.31
合计	168,668.61

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

华泰柏瑞稳健收益债券 A		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	568,141,456.68	568,141,456.68
本期申购	206,177,250.14	206,177,250.14
本期赎回(以“-”号填列)	-554,698,183.79	-554,698,183.79
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	219,620,523.03	219,620,523.03

金额单位：人民币元

华泰柏瑞稳健收益债券 C		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	61,111,592.61	61,111,592.61
本期申购	178,576,098.99	178,576,098.99
本期赎回(以“-”号填列)	-102,799,435.36	-102,799,435.36
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	136,888,256.24	136,888,256.24

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

华泰柏瑞稳健收益债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,934,797.97	-15,471,295.65	7,463,502.32
本期利润	-7,719,947.68	25,708,002.37	17,988,054.69
本期基金份额交易产生的变动数	-8,904,607.71	-339,592.02	-9,244,199.73
其中：基金申购款	3,529,573.19	7,889,864.82	11,419,438.01
基金赎回款	-12,434,180.90	-8,229,456.84	-20,663,637.74
本期已分配利润	-	-	-

本期末	6,310,242.58	9,897,114.70	16,207,357.28
-----	--------------	--------------	---------------

单位：人民币元

华泰柏瑞稳健收益债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,166,681.58	-1,685,821.48	480,860.10
本期利润	-194,759.36	1,854,273.95	1,659,514.59
本期基金份额交易产生的变动数	951,273.46	6,210,726.91	7,162,000.37
其中：基金申购款	2,043,029.99	6,793,646.01	8,836,676.00
基金赎回款	-1,091,756.53	-582,919.10	-1,674,675.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,923,195.68	6,379,179.38	9,302,375.06

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	40,933.93
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	102,828.03
其他	8,039.58
合计	151,801.54

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	904,457,605.96
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	897,457,521.86
减：应收利息总额	24,567,218.77
债券投资收益	-17,567,134.67

#### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

#### 6.4.7.16 股利收益

注：无。

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	27,562,276.32
——股票投资	-
——债券投资	27,562,276.32
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	27,562,276.32



#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	138,758.84
转换费收入 460008	234.52
转换费收入 460108	7,643.52
合计	146,636.88

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,207.86
银行间市场交易费用	10,225.00
合计	12,432.86

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	119,014.74
银行划款手续费	15,266.68
银行间账户服务费	18,000.00
CFCA 数字证书服务费	400.00
合计	202,269.99

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

注：无。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,435,964.07	4,167,499.63
其中：支付销售机构的客户维护费	124,034.00	1,035,551.73

注：本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 0.7% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	410,275.37	1,190,714.21

注：本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞稳健收益债券 A	华泰柏瑞稳健收益债券 C	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	0.00	76,356.82	76,356.82
中国银行股份有限公司	0.00	13,586.42	13,586.42
华泰证券股份有限公司	0.00	13.82	13.82
合计	-	89,957.06	89,957.06
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞稳健收益债券 A	华泰柏瑞稳健收益债券 C	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	0.00	211,410.34	211,410.34
中国银行股份有限公司	0.00	298,069.00	298,069.00
华泰证券股份有限公司	0.00	103.23	103.23
合计	-	509,582.57	509,582.57

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额支付销售机构销售服务费，按前一日 C 类基金资产净值的 0.4% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应支付的销售服务费

E 为前一日的 C 类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前 3 个工作日

内从基金资产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人支付给各基金销售机构。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	39,865,763.54	-	-	-	29,400,000.00	17,361.09

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	40,919,931.96	40,933.93	3,767,720.79	84,022.28

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日						
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入		
				数量（单位：份）	总金额	
上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日						
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入		
				数量（单位：份）	总金额	

华泰证券股份有限公司	1382265	13 青啤 MTN1	招标发行	200,000	20,000,000.00
华泰证券股份有限公司	1382269	13 渝保税 MTN1	招标发行	200,000	20,000,000.00
华泰联合证券有限责任公司	1380152	13 烟开发债	招标发行	200,000	20,000,000.00

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

#### 6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 89,999,545 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
140203	14 国开 03	2014 年 7 月 7 日	104.62	200,000	20,924,000.00
130243	13 国开 43	2014 年 7 月 7 日	100.11	200,000	20,022,000.00
140211	14 国开 11	2014 年 7 月 7 日	105.43	200,000	21,086,000.00
140205	14 国开 05	2014 年 7 月 2 日	107.06	300,000	32,118,000.00
合计				900,000	94,150,000.00

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购

证券款余额 92,499,966.70 元，于 2014 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型基金，在证券投资基金中属于中等风险的品种，其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，追求基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由督察长、风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金的基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资和资产支持证券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	119,652,000.00
合计	-	119,652,000.00

注：未评级债券为政策性金融债。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
AAA	9,989,000.00	47,810,000.00
AAA 以下	356,279,330.00	458,230,000.00
未评级	169,092,000.00	144,794,000.00
合计	535,360,330.00	650,834,000.00

注：未评级的债券均为国债及政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性

比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所交易，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，适用于本基金的市场风险包括利率风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	40,919,931.96	-	-	-	-	-	40,919,931.96
结算备付金	15,540,164.78	-	-	-	-	-	15,540,164.78



存出保证金	66,157.00	-	-	-	-	-	66,157.00
交易性金融资产	-	-	-22,098,000.00	111,164,274.00	402,098,056.00	-	-535,360,330.00
应收利息	-	-	-	-	-	13,308,550.25	13,308,550.25
应收申购款	10,000,000.00	-	-	-	-	3,581.32	10,003,581.32
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	66,526,253.74	-	-22,098,000.00	111,164,274.00	402,098,056.00	13,312,131.57	615,198,715.31
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	182,499,511.70	-	-	-	-	-	-182,499,511.70
应付证券清算款	-	-	-	-	-	50,020,562.26	50,020,562.26
应付赎回款	-	-	-	-	-	178,882.79	178,882.79
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	188,338.05	188,338.05
应付托管费	-	-	-	-	-	53,810.87	53,810.87
应付销售服务费	-	-	-	-	-	17,261.39	17,261.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	9,180.52	9,180.52
应付利息	-	-	-	-	-	43,987.51	43,987.51
其他负债	-	-	-	-	-	168,668.61	168,668.61
负债总计	182,499,511.70	-	-	-	-	50,680,692.00	233,180,203.70
利率敏感度缺口	-115,973,257.96	-	-22,098,000.00	111,164,274.00	402,098,056.00	-37,368,560.43	382,018,511.61
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	35,106,490.88	-	-	-	-	-	35,106,490.88
结算备付金	13,901,765.37	-	-	-	-	-	13,901,765.37
存出保证金	125,519.97	-	-	-	-	-	125,519.97
交易性金融资产	39,996,000.00	79,792,000.00	49,185,000.00	189,906,000.00	411,607,000.00	-	770,486,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	19,966,258.01	19,966,258.01
应收利息	-	-	-	-	-	17,556,331.75	17,556,331.75

应收申购款	29,098,000.00	-	-	-	-	2,784.09	29,100,784.09
资产总计	118,227,776.22	79,792,000.00	49,185,000.00	189,906,000.00	411,607,000.00	37,525,373.85	886,243,150.07
负债							
卖出回购金融资产款	247,090,149.36	-	-	-	-	-	247,090,149.36
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,008,045.35	1,008,045.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	360,220.11	360,220.11
应付托管费	-	-	-	-	-	102,920.01	102,920.01
应付销售服务费	-	-	-	-	-	21,500.40	21,500.40
应付交易费用	-	-	-	-	-	5,392.15	5,392.15
应付利息	-	-	-	-	-	116,881.15	116,881.15
其他负债	-	-	-	-	-	340,629.83	340,629.83
负债总计	247,090,149.36	-	-	-	-	1,955,589.00	249,045,738.36
利率敏感度缺口	-128,862,373.14	79,792,000.00	49,185,000.00	189,906,000.00	411,607,000.00	35,569,784.85	637,197,411.71

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	698	628
市场利率上升 25 个基点	-685	-609	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以

外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金将以固定收益类资产投资为基础，以其投资收益为保障，参照固定比例组合保险机制 (CPPI) 对风险类资产上限进行动态调整，以有效保障投资组合本金的安全。风险类资产的投资比例上限将根据固定比例组合保险机制的原理来进行调整，但在限度范围内风险类资产的投资比例将由基金管理人根据不同类别风险资产的最大可能损失比例来具体确定。

本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：截至 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有的交易性权益类投资 (2013 年 12 月 31 日：同)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2013 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：截至本报告期末，本基金未持有股票资产，因此本基金未采用风险价值法管理风险。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	535,360,330.00	87.02
	其中：债券	535,360,330.00	87.02
	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	56,460,096.74	9.18
7	其他各项资产	23,378,288.57	3.80
8	合计	615,198,715.31	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注：无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：无。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：无。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：无。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：无。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	169,092,000.00	44.26
	其中：政策性金融债	169,092,000.00	44.26
4	企业债券	277,622,330.00	72.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	88,646,000.00	23.20
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	535,360,330.00	140.14

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	140205	14 国开 05	1,000,000	107,060,000.00	28.02
2	124505	14 嘉市镇	300,000	31,206,000.00	8.17
3	122559	12 昆交 02	300,000	30,480,000.00	7.98
4	1480199	14 金城债	300,000	30,441,000.00	7.97
5	1382035	13 澄星 MTN1	300,000	29,586,000.00	7.74

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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。

### 7.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.9.1 本期国债期货投资政策

无。

### 7.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

### 7.9.3 本期国债期货投资评价

无。

## 7.10 投资组合报告附注

### 7.10.1

报告期内本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。

### 7.10.2

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。

### 7.10.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	66,157.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,308,550.25
5	应收申购款	10,003,581.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,378,288.57

### 7.10.4 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。

### 7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华泰柏瑞稳健收益债券 A	387	567,494.89	179,652,128.75	81.80%	39,968,394.28	18.20%
华泰柏瑞稳健收益债券 C	100	1,368,882.56	122,965,575.19	89.83%	13,922,681.05	10.17%
合计	487	732,050.88	302,617,703.94	84.88%	53,891,075.33	15.12%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	华泰柏瑞稳健收益债券 A	535,765.20	0.2440%
	华泰柏瑞稳健收益债券 C	-	-
	合计	535,765.20	0.1503%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0。  
该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞稳健收	华泰柏瑞稳健收
----	---------	---------

	益债券 A	益债券 C
基金合同生效日（2012 年 12 月 4 日）基金份额总额	1,735,780,960.90	523,215,969.78
本报告期期初基金份额总额	568,141,456.68	61,111,592.61
本报告期基金总申购份额	206,177,250.14	178,576,098.99
减：本报告期基金总赎回份额	554,698,183.79	102,799,435.36
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	219,620,523.03	136,888,256.24

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

2014 年 5 月 15 日，公司任命高山先生为公司副总经理，高山先生已通过高级管理人员证券投资法律知识考试，其任命已在中国证券投资基金业协会备案。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任本行行长。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。



### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

注：1、公司应选择财务状况良好，经营行为规范，具备研究实力的证券公司及专业研究机构，向其或其合作券商租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当满足下列基本条件：

- 1) 具有相应的业务经营资格；
- 2) 诚信记录良好，最近两年无重大违法违规行，未受监管机构重大处罚；
- 3) 资金雄厚，信誉良好。内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
- 5) 具备研究实力，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序 基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、本报告期内，无变更租用证券公司交易单元的情况。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	272,084,854.53	77.10%	-	-	-	-
方正证券	21,947,173.69	6.22%	688,000,000.00	5.50%	-	-
华泰证券	58,855,551.91	16.68%	11,826,300,000.00	94.50%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金招募说明书 2014	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 15 日

	年第 1 号		
2	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金更新的招募说明书 2014 年第 1 号（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 15 日
3	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 20 日
4	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金 2013 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 26 日
5	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金 2013 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 26 日
6	华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 22 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集以及转型的文件
- 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

### 11.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层

### 11.3 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](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司  
2014 年 8 月 25 日