

华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金

金

2018年年度报告摘要

2018年12月31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：2019年3月27日

§ 1重要提示

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2019年3月26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。

本年度报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31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日根据收费方式分不同，新增C类份额，C类相关指标从11月19日开始计算。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞新利混合	
基金主代码	001247	
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	
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	311,519,461.46份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C
下属分级基金的交易代码:	001247	002091
报告期末下属分级基金的份额总额	311,519,442.17份	19.29份

2.2 基金产品说明

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，前瞻性地把握不同时期股票市场、债券市场和银行间市场的收益率，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。当股票市场的整体估值水平严重地偏离了企业实际的盈利状况和预期的成长率，出现明显的价值高估，如果不及时调整将可能给基金份额持有人带来潜在的资本损失时，本基金将进行大类资产配置调整，降低股票资产的比例，同时相应提高债券等其他资产的比例。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1%。	
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。	
	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C

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
	联系电话	021-38601777
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com
客户服务电话	400-888-0001	95566
传真	021-38601799	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3主要财务指标、基金净值表现及利润分配 情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标				2018年	2017年	2016年
	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C
本期已实现收益	6,313,365.20	0.14	26,109,591.31	51,786.71	51,540,277.66	132,783.09
本期利润	3,965,467.50	0.09	39,770,821.84	33,917.08	-3,840,268.04	523,812.92
加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0047	0.0693	0.0311	-0.0031	-0.0302
本期基金份额净值增长率	0.92%	0.47%	6.87%	6.82%	1.53%	1.89%
3.1.2 期末数据和指标				2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基	0.0098	0.0078	0.0383	0.0410	0.0469	0.0504

金 份 额 利 润						
期 末 基 金 资 产 净 值	314,575,552.18	19.44	502,839,009.07	20.08	818,987,365.40	1,020.82
期 末 基 金 份 额 净 值	1.0098	1.0078	1.0383	1.0410	1.0469	1.0504

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 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

华泰柏瑞新利混合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
过去三个月	0.55%	0.10%	0.59%	0.01%	-0.04%	0.09%
过去六个月	0.81%	0.25%	1.18%	0.01%	-0.37%	0.24%
过去一年	0.92%	0.30%	2.37%	0.01%	-1.45%	0.29%
过去三年	9.51%	0.21%	7.46%	0.01%	2.05%	0.20%
自基金合同生效起至今	12.91%	0.19%	9.59%	0.01%	3.32%	0.18%

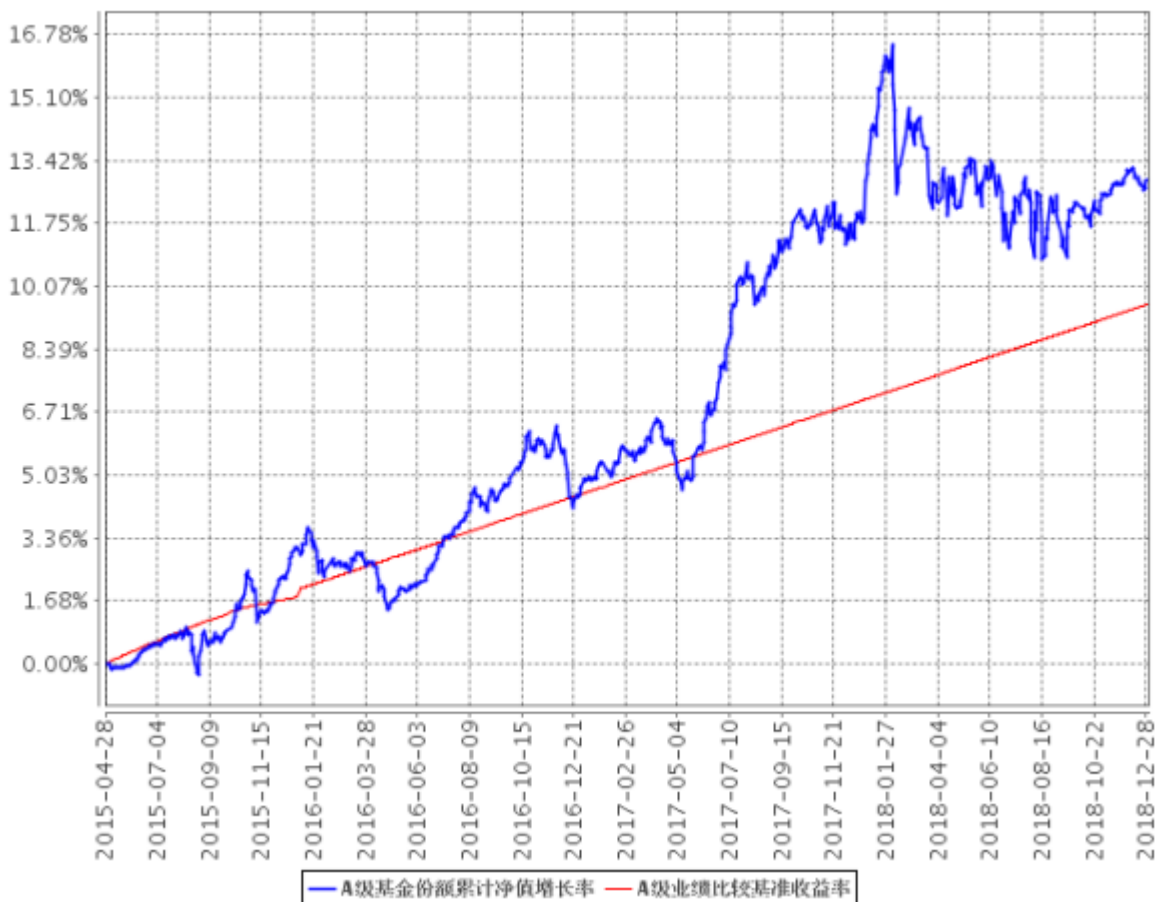
华泰柏瑞新利混合C

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
过去三个月	0.47%	0.10%	0.59%	0.01%	-0.12%	0.09%
过去六个月	0.78%	0.25%	1.18%	0.01%	-0.40%	0.24%
过去一年	0.47%	0.30%	2.37%	0.01%	-1.90%	0.29%

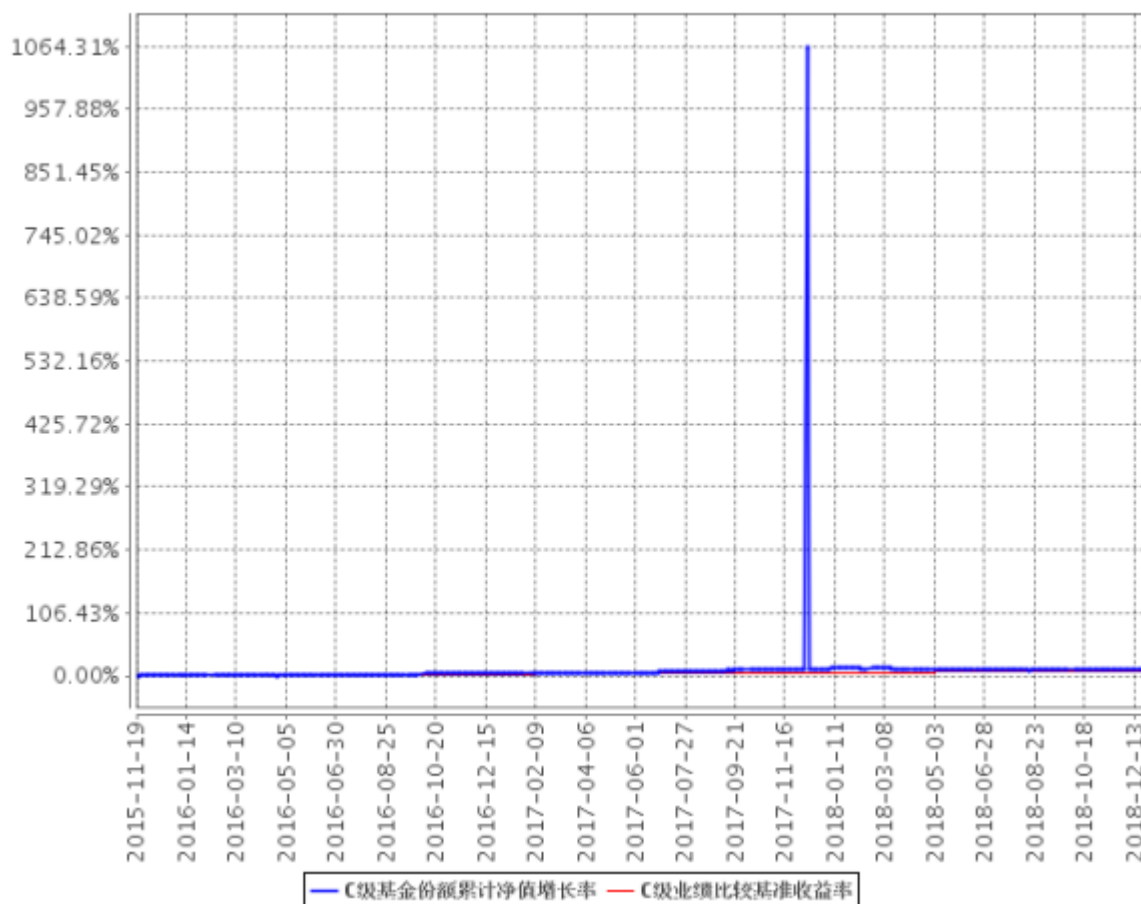
过去三年	9.35%	35.64%	7.48%	0.01%	1.87%	35.63%
自基金合同生效起至今	11.19%	34.92%	7.80%	0.01%	3.39%	34.91%

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



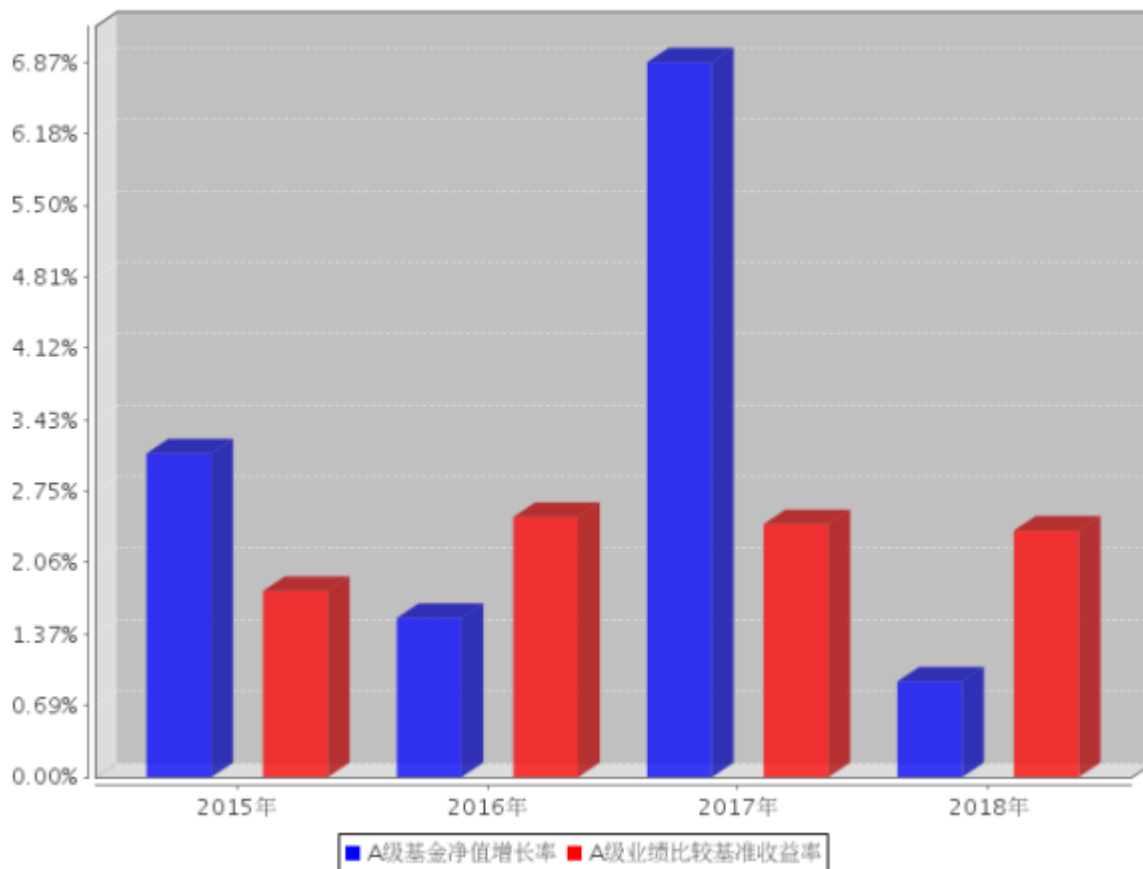
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



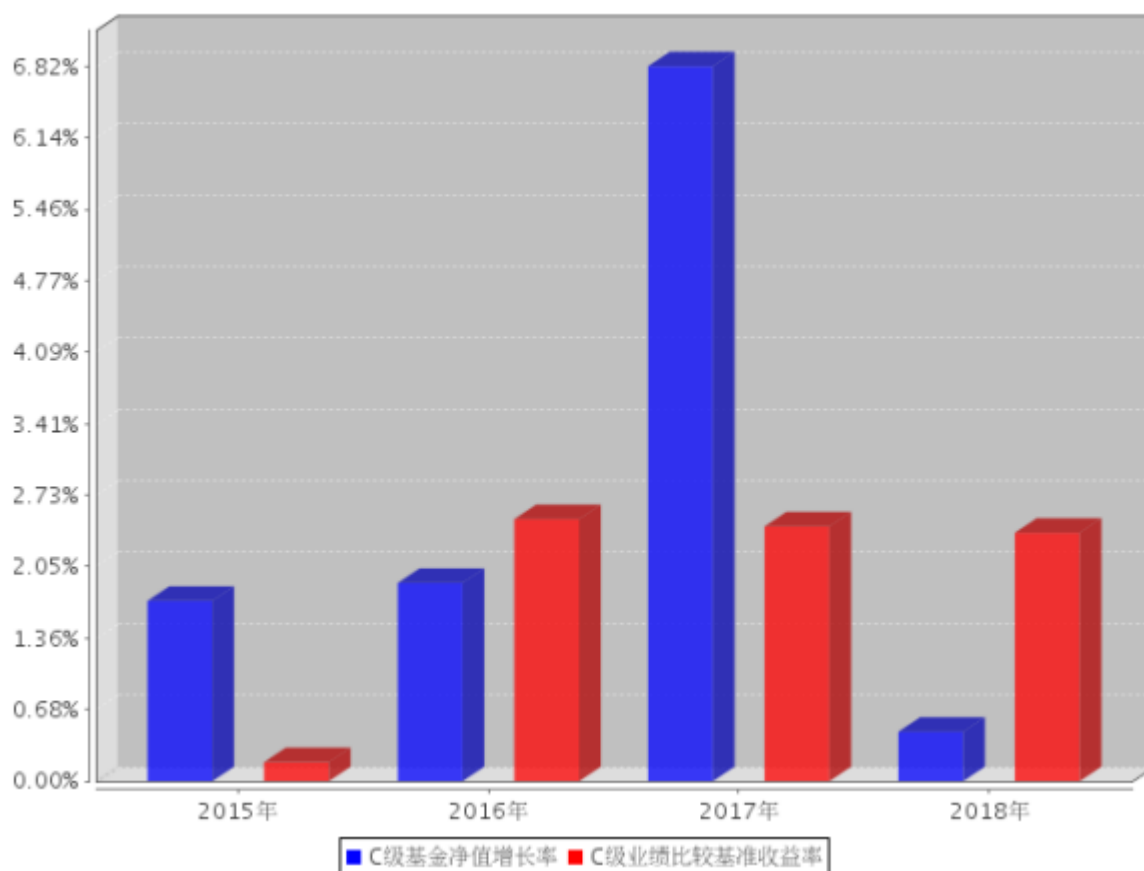
注：1. A级图示日期为2015年4月28日至2018年12月31日。C级图示日期为2015年11月19日至2018年12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金A级生效日为2015年4月28日，C级生效日为2015年11月19日，2015年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华泰柏瑞新利混合A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	0.3780	17,652,948.55	53,639.60	17,706,588.15	
2017	0.8000	38,911,114.27	109,693.05	39,020,807.32	
2016	-	-	-	-	
合计	1.1780	56,564,062.82	163,332.65	56,727,395.47	

单位：人民币元

华泰柏瑞新利混合C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	0.3780	0.73	0.00	0.73	
2017	0.8000	233,214.90	0.75	233,215.65	
2016	-	-	-	-	
合计	1.1780	233,215.63	0.75	233,216.38	

§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。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混合型证券投资基金、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、华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业混合型证券投资基金、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、华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金、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、华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金、华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞交易型货币市场基金、华泰柏瑞中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞天添宝货币市场基金、华泰柏瑞多策略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、华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值精选30灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化阿尔法灵

活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金、华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数基金、华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金、华泰柏瑞医疗健康混合型证券投资基金、华泰柏瑞现代服务业混合型证券投资基金、华泰柏瑞MSCI中国A股国际通指数基金联接基金、华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金。

截至2018年12月31日，公司基金管理规模为980.05亿元。

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		
罗远航	本基金的基金经理	2017年3月24日	-	7年	清华大学应用经济学硕士。曾任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理。2017年1月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2017年3月至2018年4月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年11月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
吴邦栋	本基金的基金经理	2018年4月2日	-	7年	上海财经大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。2015年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任高级研究

					<p>员兼基金经理助理。2018年3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。2018年4月至2018年11月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p>
杨景涵	本基金的基金经理	2015年4月28日	2018年4月2日	14年	<p>中山大学经济学硕士。特许金融分析师（CFA），金融风险管理者（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9月于生命人寿保险公司，历任投连投资经理、投资经理、基金投资部负责人。2009年10月加入本公司，任专户投资部投资经理。2014年6月至2015年4月任研究部总监助理。2015年4月至2018年4月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。2015年5月至2017年12月任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年8月至2017年12月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2018年11月任华泰柏瑞爱利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月至2017年12月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12</p>

					<p>月至2018年4月任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月至2018年3月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起任华泰柏瑞价值精选30灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月至2018年3月任华泰柏瑞嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年11月任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9月起任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月起任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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。任职日期和离任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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《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 公平交易制度和控制方法

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的要求，建立了科学完善的公平交易管理制度，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。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，对于场内交易的非组合指令启用投资管理系统中的公平交易模块；对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同帐户。风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估，同时对投资组合的交易价差在不同时间窗（如日内、3日、5日）进行分析，综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能，确保公平交易的实施。

4.3.2 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。

4.3.3 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。

本报告期本基金与公司所管理的其他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

18年市场呈现单边下行的态势，1月份上涨之后，指数持续处于震荡下跌趋势中。其中沪深300下跌25.31%，创业板指下跌28.65%，中证500下跌33.32%。全年当中风格切换较多，但总体跌幅接近，也均具备一些细分行业机会。主板方面，以银行为代表的高股息股票资产具有相对收益，而成长风格上，5G、新能源汽车等主题的表现十分活跃。

宏观和金融政策环境在去年下半年开始，已经有所改善。一方面10月下旬市场快速下跌之后，存在股权质押问题的小股票越来越多，甚至开始蔓延至一些杠杆率较高的行业龙头。针对这一现象，一行三会及地方政府组织各类纾困计划，对部分出现股权质押、现金流问题的优质民营企业给予帮助。另一方面，11-12月召开的政治局会议、中央经济工作会议对财政政策给予积极态度，同时强调改善货币政策的疏导机制，将稳增长再次放到较为重要的位置，这意味着2019年宽货币的政策可能开始主要向信用端关注，未来更加注重流动性支持实体经济的有效性上。

经济及企业盈利等基本面上看，2018年下半年开始逐渐加剧，这也是政策转向脚步加快的主要原因之一。从企业盈利来看，工业企业盈利单月增长快速回落，目前11月同比数据已经进入负增长区间。而宏观数据上，消费数据的回落速度显著加快，以汽车为首的可选消费品成为了主要的拖累项。我们预计未来半年内，国内宏观经济仍将受到金融去杠杆的滞后性影响，呈现下滑的态势。

行业上看，大多数行业跌幅较大，一方面银行等高股息资产相对跌幅较少；另一方面，下半年开始与政策对冲相关性较大的行业有一定表现。传统行业方面，房地产、建筑两大宏观经济投资体量占比较大的行业跌幅较小，主要受到基建预期提速，房地产监管口风有所松动等利好的影响。另外值得关注的是，市场对于所谓“新兴基建”的追捧也较高，主要体现在通信、电力设备两个行业上，具体而言，是对5G、特高压投资未来给予较高的期望。

出于绝对收益的考虑，本基金在报告期内对股票持仓比例已经了一定的下调。结构上，最终仍有以高分红、高ROE现金流汇报、低PB的价值蓝筹组合作为主要的配置结构。行业分布上，主要集中在银行地产以及部分的消费白马中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞新利混合A基金份额净值为1.0098元，本报告期基金份额净值增长率为0.92%；截至本报告期末华泰柏瑞新利混合C基金份额净值为1.0078元，本报告期基金份额净值增长率为0.47%；同期业绩比较基准收益率为2.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019，我们认为流动性环境有进一步改善的空间，而股指不宜过度悲观。年初以来，央行继续显示出宽松的货币指引，全面降准的时间点较之前的市场预期有一定的提前，同时对商业银行给予中小微企业的贷款给予全面的政策扶持。我们关注到政策层面对于今年宽信用的实施方针是非常重要的。

从市场化利率角度来看，无风险的国债收益率进一步降低至3.12%左右，短端利率持续压低在2%略多的水平，这些都给了金融机构很强的利率下行预期指引。我们预计今年商业银行“早投放早受益”的经营冲动会强于往年，因此无论从银行间流动性市场，还是信用端信贷企稳的角度看，今年都存在一定货币预期修复的空间。

从市场层面看，截止至12月底上证收于2500点以下的较低位置，除了少数较为集中的主题估值过高以外，整体市场估值仍处在偏低位置，以银行为例，四大行的估值基本处在历史最低PB水平，而股息分红方面，4%、5%以上的个股比比皆是，相比于日益降低的10年期国债收益率，部分行业的投资性价比非常高。

操作方面，一方面小幅增加权益股票的配置比例。另一方面，选股和组合结构上，1季度本基金的操作主要在参考三个方面的思路下，再精选个股：1. 对于超额收益较大，短期无盈利支撑，交易较为拥挤的主题，在组合中尽量回避；2. 在年报分红前，关注高股息类资产的绝对收益机会。由于宏观盈利的下降趋势，需要在其中有所甄别，尽量选择盈利周期稳定，或盈利仍有逆周期改善的品种和个股配置；3. 关注长期景气度改善的成长方向，并做到买入时点，与估值业绩匹配相符合。继续重视盈利的可持续性，以及估值的相对合理性，在立足于绝对收益的基础上，挖掘具备市值成长空间的个股。

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

基金的收益分配比例以收益分配基准日可供分配利润为基准计算，收益分配基准日可供分配利润以收益分配基准日资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数为准。本基

金于2018年7月11日实施了本年度第一次收益分配，每10份基金份额获得0.378元红利。截止本报告期末，本基金A级可分配收益为3,056,110.01元，C级可分配收益为0.15元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

注：无。

§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”）在华泰柏瑞新利灵活配置混合证券投资基金（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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第21827号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人:
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“华泰柏瑞新利混合基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了华泰柏瑞新利混合基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于华泰柏瑞新利混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>华泰柏瑞新利混合基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估华泰柏瑞新利混合基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算华泰柏瑞新利混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督华泰柏瑞新利混合基金的财务报告过</p>

	程。
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华泰柏瑞新利混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华泰柏瑞新利混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关</p>

	注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	单峰	曹阳
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼	
审计报告日期	2019年3月26日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产：		
银行存款	3,038,221.67	4,493,675.32
结算备付金	40,984.10	150,958.13
存出保证金	91,309.45	18,372.73
交易性金融资产	392,440,663.00	486,303,150.54
其中：股票投资	29,045,663.00	125,460,142.54
基金投资	-	-
债券投资	363,395,000.00	360,843,008.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	19,600,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	5,212,437.67	4,838,897.69
应收股利	-	-
应收申购款	24.61	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	400,823,640.50	515,405,054.41
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	35,000,000.00	9,000,000.00
应付证券清算款	-	2,607,150.00
应付赎回款	50,402,913.60	21,528.71
应付管理人报酬	245,470.67	350,387.02
应付托管费	76,709.58	109,495.92
应付销售服务费	-	191.30
应付交易费用	91,070.55	102,848.55
应交税费	40,249.50	-
应付利息	31,643.85	9,423.76
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	360,011.13	365,000.00
负债合计	86,248,068.88	12,566,025.26

所有者权益：		
实收基金	311,519,461.46	484,278,515.63
未分配利润	3,056,110.16	18,560,513.52
所有者权益合计	314,575,571.62	502,839,029.15
负债和所有者权益总计	400,823,640.50	515,405,054.41

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额总额为311,519,461.46份，其中A类基金份额净

值1.0098元，A类基金份额总额311,519,442.17份；C类基金份额净值1.0078元，C类基金份额总额19.29份。

7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017 年12月31日
一、收入	11,405,479.88	48,002,141.06
1.利息收入	15,695,590.66	20,211,080.74
其中：存款利息收入	70,650.24	105,862.88
债券利息收入	15,448,397.68	19,952,133.82
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	176,542.74	153,084.04
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-2,020,379.67	13,972,129.15
其中：股票投资收益	-6,855,628.33	23,024,567.07
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,307,757.00	-13,142,324.50
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,527,491.66	4,089,886.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,347,897.75	13,643,360.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	78,166.64	175,570.27
减：二、费用	7,440,012.29	8,197,402.14
1. 管理人报酬	3,535,079.03	4,969,296.39
2. 托管费	1,104,712.18	1,552,905.03
3. 销售服务费	-	2,403.09
4. 交易费用	1,246,367.71	490,052.20
5. 利息支出	1,093,618.51	766,772.35
其中：卖出回购金融资产支出	1,093,618.51	766,772.35
6. 税金及附加	45,160.29	-

7. 其他费用	415,074.57	415,973.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,965,467.59	39,804,738.92
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,965,467.59	39,804,738.92

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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）	484,278,515.63	18,560,513.52	502,839,029.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,965,467.59	3,965,467.59
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）	-172,759,054.17	-1,763,282.07	-174,522,336.24
其中：1. 基金申购款	3,069,804.38	138,088.09	3,207,892.47
2. 基金赎回款	-175,828,858.55	-1,901,370.16	-177,730,228.71
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）	-	-17,706,588.88	-17,706,588.88
五、期末所有者权益（基金净值）	311,519,461.46	3,056,110.16	314,575,571.62
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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）	782,276,925.46	36,711,460.76	818,988,386.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,804,738.92	39,804,738.92
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）	-297,998,409.83	-18,701,663.19	-316,700,073.02
其中：1. 基金申购款	3,163,583.82	298,137.89	3,461,721.71
2. 基金赎回款	-301,161,993.65	-18,999,801.08	-320,161,794.73
四、本期向基金份额持	-	-39,254,022.97	-39,254,022.97

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）	484,278,515.63	18,560,513.52	502,839,029.15

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

 韩勇 房伟力 赵景云
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]629号《关于准予华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《华泰柏瑞新利灵活配置混合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1,652,616,261.61元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第407号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年4月28日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,652,694,626.58份基金份额,其中认购资金利息折合78,364.97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。

根据《华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《关于华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类份额并修改基金合同的公告》的有关规定,本基金自2015年11月19日起增加收取销售服务费的C类份额,并对本基金的基金合同、托管协议作相应修改。在本基金增加收取销售服务费的C类份额后,原有的基金份额全部自动转换为本基金A类份额。对投资者申购时收取申购费用、赎回时收取赎回费用,且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;对投资者申购时不收取申购费用,但在赎回时收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市 的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业/公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、权证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(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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%。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款利率(税后)+1%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于2019年3月26日批准报出。

7.4.2 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日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年度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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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的说明

本基金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一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、财税[2015]101号《关于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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司(“华泰柏瑞基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东
PineBridgeInvestmentLLC	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司
柏瑞爱建资产管理(上海)有限公司	基金管理人的控股子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
华泰证券	24,310,813.59	3.10%	11,109,443.04	3.63%

7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券	22,154.16	3.06%	5,751.33	7.41%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券	10,124.00	3.59%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31 日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	3,535,079.03
其中：支付销售机构的客户维护费	663,115.88	1,100,307.76

注：支付基金管理人华泰柏瑞基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.80% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,104,712.18	1,552,905.03

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.8.2.3 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		
	2018年1月1日至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	-	-	-
合计	-	-	-
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	-	2,403.10	2,403.10
合计	-	2,403.10	2,403.10

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0.2%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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度，基金管理人未投资本基金。

7.4.8.4.2 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：本报告期及上年度，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	3,038,221.67	53,196.82	4,493,675.32	87,556.48

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金报告期末未参与关联方承销证券。

7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018年12月25日	重要事项未公告	16.01	2019年1月10日	17.15	178,300	2,937,913.00	2,854,583.00	-

注：本基金截至2018年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.1.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末，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余额0元，无债券作为质押。

7.4.9.1.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年12月31日止，本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35,000,000.00元，截至2019年1月2日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为26,191,080.00元，属于第二层次的余额为366,249,583.00元，无属于第三层次的余额(2017年12月31日：第一层次125,343,957.54元，第二层次360,959,193.00元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	29,045,663.00	7.25
	其中：股票	29,045,663.00	7.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	363,395,000.00	90.66
	其中：债券	363,395,000.00	90.66
	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	3,079,205.77	0.77
8	其他各项资产	5,303,771.73	1.32
9	合计	400,823,640.50	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	6,037,712.00	1.92
C	制造业	3,073,437.00	0.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,531,938.00	1.12
E	建筑业	-	-
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	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	14,414,257.00	4.58
K	房地产业	1,988,319.00	0.63
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	29,045,663.00	9.23

8.2.2 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港股通投资的股票。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002110	三钢闽光	240,300	3,073,437.00	0.98
2	601225	陕西煤业	410,800	3,056,352.00	0.97
3	601288	农业银行	829,400	2,985,840.00	0.95
4	601088	中国神华	166,000	2,981,360.00	0.95
5	601398	工商银行	551,000	2,914,790.00	0.93
6	601818	光大银行	774,600	2,866,020.00	0.91
7	600030	中信证券	178,300	2,854,583.00	0.91
8	601229	上海银行	249,600	2,793,024.00	0.89
9	600900	长江电力	111,600	1,772,208.00	0.56
10	600886	国投电力	218,600	1,759,730.00	0.56

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601288	农业银行	18,625,531.00	3.70
2	601398	工商银行	18,457,801.00	3.67
3	601818	光大银行	12,651,043.00	2.52
4	600048	保利地产	12,125,296.99	2.41
5	000002	万科A	11,777,239.67	2.34
6	600028	中国石化	11,596,471.00	2.31
7	601229	上海银行	9,984,411.38	1.99
8	600332	白云山	9,305,960.80	1.85
9	601088	中国神华	8,100,676.00	1.61
10	002078	太阳纸业	7,473,076.15	1.49
11	002142	宁波银行	7,382,807.50	1.47
12	001979	招商蛇口	7,336,266.22	1.46

13	600519	贵州茅台	7,184,784.00	1.43
14	300122	智飞生物	6,711,849.37	1.33
15	601998	中信银行	6,197,666.00	1.23
16	000069	华侨城A	6,084,280.00	1.21
17	601939	建设银行	5,976,161.00	1.19
18	002557	洽洽食品	5,966,600.40	1.19
19	000932	华菱钢铁	5,523,128.00	1.10
20	600036	招商银行	5,441,823.00	1.08

注：不考虑相关交易费用。

8.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002142	宁波银行	17,810,253.73	3.54
2	601288	农业银行	15,344,159.00	3.05
3	601398	工商银行	15,087,563.55	3.00
4	601318	中国平安	11,357,938.00	2.26
5	000002	万科A	11,088,371.19	2.21
6	600028	中国石化	10,983,436.38	2.18
7	600048	保利地产	10,777,964.44	2.14
8	000059	华锦股份	9,388,168.62	1.87
9	601818	光大银行	9,208,852.00	1.83
10	600332	白云山	9,039,666.87	1.80
11	600000	浦发银行	8,122,000.57	1.62
12	600068	葛洲坝	8,050,454.00	1.60
13	601166	兴业银行	8,043,405.93	1.60
14	001979	招商蛇口	7,618,747.10	1.52
15	000933	神火股份	7,614,045.00	1.51
16	601229	上海银行	7,292,585.40	1.45
17	600519	贵州茅台	7,189,821.78	1.43
18	002557	洽洽食品	7,140,099.00	1.42
19	000501	鄂武商A	6,633,074.24	1.32
20	002078	太阳纸业	6,403,619.45	1.27

注：不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	351,573,287.81
--------------	----------------

卖出股票收入（成交）总额	434,685,691.98
--------------	----------------

注：不考虑相关交易费用。

8.5 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	10,261,000.00	3.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,088,000.00	6.39
	其中：政策性金融债	20,088,000.00	6.39
4	企业债券	29,997,000.00	9.54
5	企业短期融资券	230,946,000.00	73.42
6	中期票据	72,103,000.00	22.92
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	363,395,000.00	115.52

8.6 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	011801955	18西安高新SCP009	300,000	30,057,000.00	9.55
2	041800377	18徐工CP001	300,000	30,048,000.00	9.55
3	127293	15国网04	300,000	29,997,000.00	9.54
4	101660033	16晋焦煤MTN001	200,000	20,912,000.00	6.65
5	101800384	18普洛斯洛华MTN002	200,000	20,422,000.00	6.49

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

8.12.3 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	91,309.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,212,437.67
5	应收申购款	24.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,303,771.73

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	2,854,583.00	0.91	停牌

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
华泰柏瑞新利混合A	1,805	172,586.95	229,335,602.48	73.62%	82,183,839.69	26.38%
华泰柏瑞新利混合C	1	19.29	0.00	0.00%	19.29	100.00%
合计	1,806	172,491.40	229,335,602.48	73.62%	82,183,858.98	26.38%

注：分级基金机构/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）。

9.2 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	华泰柏瑞新利混合A	27.00	0.0000%
	华泰柏瑞新利混合C	0.00	0.0000%
	合计	27.00	0.0000%

注：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）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华泰柏瑞新利混合A	0
	华泰柏瑞新利混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华泰柏瑞新利混合A	0
	华泰柏瑞新利混合C	0
	合计	0

§ 10开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞新利混合A	华泰柏瑞新利混合C
基金合同生效日（2015年4月28日）基金份额总额	1,652,694,626.58	-
本报告期期初基金份额总额	484,278,496.34	19.29
本报告期期间基金总申购份额	3,069,804.38	-
减:本报告期期间基金总赎回份额	175,828,858.55	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	311,519,442.17	19.29

§ 11重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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

2018年8月20日，公司任命李晓西先生为公司副总经理，李晓西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。

报告期内，2018年8月，刘连舸先生担任中国银行股份有限公司行长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 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。本报告期基金应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为60,000.00元人民币，该事务所已向本基金提供了4年的审计服务。

11.6 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、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	168,104,198.66	21.44%	155,443.69	21.49%	-
华安证券	2	163,580,882.55	20.87%	152,343.34	21.06%	-

广发证券	2	88,636,519.35	11.31%	80,862.96	11.18%	-
海通证券	2	53,097,867.25	6.77%	48,724.13	6.74%	-
中银国际	3	30,783,027.26	3.93%	28,667.85	3.96%	-
中泰证券	2	30,377,166.75	3.87%	28,290.05	3.91%	-
长江证券	1	28,216,739.31	3.60%	26,278.65	3.63%	-
西藏东方财富	2	24,762,877.26	3.16%	22,566.57	3.12%	-
华泰证券	2	24,310,813.59	3.10%	22,154.16	3.06%	-
兴业证券	2	23,666,199.81	3.02%	21,567.63	2.98%	-
安信证券	2	22,081,844.69	2.82%	20,564.70	2.84%	-
东方证券	3	21,771,669.00	2.78%	19,840.68	2.74%	-
国都证券	1	17,183,165.66	2.19%	16,002.84	2.21%	-
瑞银证券	2	16,903,944.33	2.16%	15,671.43	2.17%	-
新时代证券	2	13,395,011.96	1.71%	12,206.96	1.69%	-
中信建投	2	12,802,958.22	1.63%	11,667.33	1.61%	-
中投证券	1	12,057,873.37	1.54%	10,988.44	1.52%	-
华鑫证券	1	11,492,100.89	1.47%	10,472.75	1.45%	-
民生证券	1	10,427,641.32	1.33%	9,502.74	1.31%	-
恒泰证券	1	5,129,955.60	0.65%	4,777.53	0.66%	-
西南证券	1	2,896,446.72	0.37%	2,697.48	0.37%	-
万联证券	2	1,855,050.00	0.24%	1,690.53	0.23%	-
银河证券	1	334,350.39	0.04%	311.38	0.04%	-
华创证券	1	79,413.60	0.01%	72.37	0.01%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准：

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为，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。

11.7.2 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
光大证券	-	-	106,000,000.00	6.60%	-	-
华安证券	-	-	454,000,000.00	28.25%	-	-
广发证券	1,388,571.56	2.04%	149,000,000.00	9.27%	-	-
海通证券	30,025,098.30	44.06%	104,000,000.00	6.47%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	138,000,000.00	8.59%	-	-
长江证券	10,061,000.00	14.76%	212,000,000.00	13.19%	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
华泰证券	25,875,118.20	37.97%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	110,600,000.00	6.88%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	3,000,000.00	0.19%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

新时代证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	794,160.00	1.17%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	20,000,000.00	1.24%	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	66,000,000.00	4.11%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	244,200,000.00	15.20%	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20180101-20181231	379,039,135.79	0.00	150,000,000.00	229,039,135.79	73.52%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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的风险。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时间内进行资产变现，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、交易所债券时交易困难的情形，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。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

华泰柏瑞基金管理有限公司

2019年3月27日