



Disclosure 信息披露

2013年4月18日 星期四
zqsb@stcn.com (0755)83501750

B111

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

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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、勤勉尽责的原则履行受托职责,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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	华泰柏瑞沪深300ETF联接
交易代码	460300
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月29日
报告期末基金份额总额	80,975,946.40份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为沪深300ETF的联接基金,沪深300ETF主要采用完全复制法实现对沪深300指数所跟踪的指数基金的投资。本基金主要通过投资于沪深300ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑仓位、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式投资于华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为沪深300ETF的联接基金,采用主要投资于华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪,因此,本基金的表现将与沪深300指数的表现密切相关。本基金的风险与沪深300指数及华泰柏瑞沪深300ETF的风险相当。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

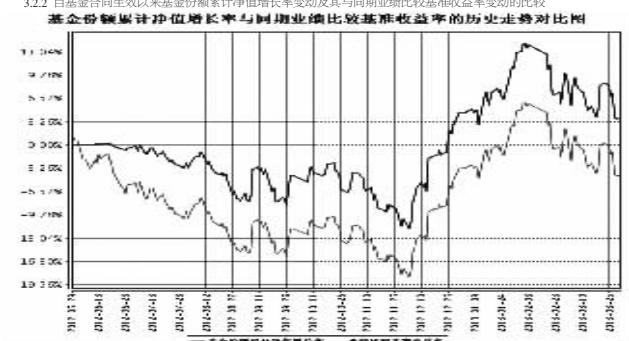
基金名称	华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月4日
基金份额上市证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2012年5月28日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
目标基金投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理投资方式进行构建本基金的实际投资组合,追求尽可能接近目标指数的表现。
目标基金业绩比较基准	沪深300指数
目标基金风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略。一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高;属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持一致。

§3 主要财务指标和净值表现

主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	5,032,331.30
2.本期利润	495,711.16
3.期间平均基金份额本期利润	0.0053
4.期末基金份额净值	83,961.635/48
5.期末基金净值增长率	1.009%

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。

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.78%	1.45%	-1.01%	1.48%	0.23%	-0.03%



注:1、本基金基金合同生效日为2012年5月29日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。
2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已符合基金合同“一、C.投资组合中规定的比例,即投资于沪深300ETF资产净值比例不低于基金资产净值的95%”。

§4 管理人报告

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
张妮	基金的投资副总监	2012年5月29日	-	9年
柳军	基金的投资副总监	2012年5月29日	-	12年

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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、勤勉尽责的原则履行受托职责,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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	华泰柏瑞沪深300ETF
交易代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月4日
报告期末基金份额总额	6,198,287,690.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理投资的方式进行构建本基金的实际投资组合,追求尽可能接近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略。一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高;属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

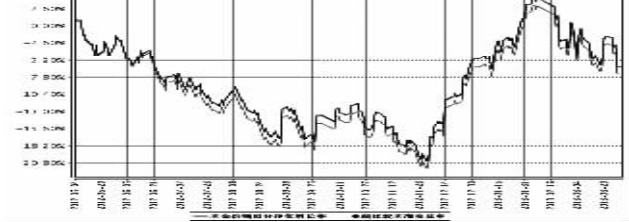
§3 主要财务指标和净值表现

主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	584,546,297.92
2.本期利润	161,711,143.76
3.期间平均基金份额本期利润	0.0211
4.期末基金份额净值	15,460,673,417.37
5.期末基金净值增长率	1.494%

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、本基金于2012年5月11日建仓,建仓期结束后,本基金的投资比例符合基金合同“一、C.投资组合中规定的比例,即投资于沪深300ETF资产净值比例不低于基金资产净值的95%”。

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.22%	1.55%	-1.10%	1.56%	-0.12%	-0.01%



4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规、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 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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度和流程,从事前、事中、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品种,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,在交易过程中利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金额超过该当日成交量的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
一季度第一个月,权益市场经过去年四季度末以来流动性、政策预期和经济企稳复苏推动的反弹行情,多数指数出现了普涨,而春节后随着央行缩量资金、新股五条以及强监管的银行理财监管办法出台,反弹行情逐渐转弱,流动性、政策预期和经济复苏势头出现了一定程度的弱化或者低于预期,导致出现了持续近一个月的市场调整,而市场风格也出现了正加我们在四季度报告中提到的“假期效应”中市场整体估值水平的提升,为中小盘股票提供了价格波动的空间,但风格切换指数出现了较大分化,中小市值指数一季度均录得正收益,特别是创业板指数自IPO停发以来出现了较大幅上涨,累计涨幅远超其他指数。
一季度,沪深300指数下跌-1.10%,上证红利指数上涨0.23%,上证中小盘指数上涨2.36%。
我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪业绩基准,跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内,本基金的累计跟踪偏离度为-0.24%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.042%,期间日跟踪误差为0.077%,较好地实现了本基金的投资目标。
4.4.2 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1.0369元,累计净值为1.0369元,本报告期内基金份额净值下跌78%,本基金的表现较基准下跌1.01%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2013年二季度,我们认为目前市场整体心态谨慎,去年以来的反弹行情短期难以延续和重演,实体经济的数据需要不断地得到验证,从基本面来看,拉动经济增长的动能相对平稳,短期难以有超预期的表现;在海外市场一个较“宽货币”的背景下,货币政策仍保持稳健中性;而国内五条出台后各地出现的限购仍使得二季度的地产销售可能出现降温;总体而言,本基金保持谨慎化。

回到A股市场,我们认为在基本面无催化剂的背景下,更多的是结构性的行情,行业板块轮动的概率较大,在资金面的博弈将导致板块分化进一步演化,此外,二季度投资者将需要密切关注政策走向以及IPO重启进程。
本基金将继续严格遵守跟踪偏离度最小化的被动投资策略,从而为基金份额持有人谋求与业绩基准基本一致的投资回报。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
其中:股票	-	-	-
2	基金投资	79,933,315.97	94.45
3	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	-
资产支持证券	-	-	-
4	金融衍生品投资	4,125,947.22	-
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	4,187,373.47	4.95
7	其他资产	512,261.80	0.61
8	合计	84,632,950.24	100.00

序号	报告期末基金资产组合情况
1	权益投资
其中:股票	-
2	基金投资
其中:债券	-
资产支持证券	-
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
7	其他资产
8	合计

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.90%	0.08%	1.40%	0.03%	0.50%	0.05%

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,588.50
2	应收证券清算款	250,188.73
3	应收股利	-
4	应收利息	1,040.82
5	应收申购款	226,442.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	512,261.80

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,588.50
2	应收证券清算款	250,188.73
3	应收股利	-
4	应收利息	1,040.82
5	应收申购款	226,442.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	512,261.80

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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
报告送出日期:2013年4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2013年4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。
本报告自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	华泰柏瑞信用增利债券
交易代码	164606
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	211,952,339.56份
投资目标	通过系统的资产配置,优化投资组合,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	1、大类资产配置策略:将深入宏观经济趋势以及货币政策导向,重点把握GDP增长率、通货膨胀率、利率水平以及货币供应量等宏观经济指标,综合考虑基金证券市场的利率走势、流动性水平以及债券的流动性,在基金合同约定的比例范围内,动态调整基金大类资产的配置比例,从而优化投资组合的风险收益水平。2、债券投资策略:将主要投资于固定收益类金融工具,其中信用债和利率债固定收益类金融工具中的重点配置标的,在固定收益类金融工具的投资上,将在对未来利率走势、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面分析的基础上,运用久期管理策略、期限结构策略、骑乘策略、息差策略、息差策略,以及债券的长期趋势收益。3、新股认购策略:将深入研判上市公司新股的基本面因素、收益水平、中签率以及新股市场整体估值水平,发掘新股的内在价值,综合考虑基金资产的整体情况,成本测算和市场的资金供求,从而制定新股的申购策略。4、权证投资策略:将对权证的证券的基本面进行充分研究,综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价,以期获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合基金和股票型基金。
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

主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,337,910.94
2.本期利润	4,125,947.22
3.期间平均基金份额本期利润	0.0195
4.期末基金份额净值	216,272,838.25
5.期末基金净值增长率	1.020%

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。

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.90%	0.08%	1.40%	0.03%	0.50%	0.05%

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	沪深300ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	79,933,315.97	95.20

差水平继续下降,除了流动性因素外,理财类资金对收益的高要求和投资者普遍对中国信用的信心是主要原因。在银监会关于整顿理财类业务的8号文出台以后,市场认为商业银行将对待市场有更大需求,从而进一步推动了整体信用的上升。
本基金在一季度增加了短久期、高票息的品种,并利用市场资金充沛的特点,提高了基金的杠杆水平,保持了收益的稳定增长。

4.4.2 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1.020元,上涨1.90%,同期基金的业绩比较基准上涨1.40%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们对于二季度债券市场的发展仍然持有较谨慎的信心。三月份的两会继续强调了可持续发展,稳增长控通胀的风险的宏观政策基调,大大降低了为了保障长期刺激政策的可能性,保持了债券市场良好的政策环境;而经济的结构调整使得企业盈利加大的整体预期不强,整体经济保持温和增长的基本面也促使债券市场作为投融资工具的大发展能够得到较好的延续。

另一方面,我们预期债券市场自身的结构性发展,一方面,商业银行非标理财产品的大幅增加可能带来更多的信用需求;另一方面,经济结构调整中蓝筹的风险也有望在信用的等级利品种选择上得到体现。

§5 投资组合报告

另一方面,二季度债券市场的发展仍然抱有较强的信心。三月份的两会延续调控手段持续发债,稳增长控通胀防风险的政策基调,大大降低了为了保增长强刺激政策的可能性,保持了债券市场良好的政策环境;而经济的结构性和周期性调整使得宏观经济运行的整体态势更趋平稳,整体经济保持稳定和增长的基本面也为债券市场作为投融资工具的大发展能够得到较好的延展。

另一方面,我们也期待债券市场自身的结构性发展。一方面,商业银行对于非理财类产品的偏重可能带来更多的信用债增量;另一方面,经济结构调整中暴露的风险也有望在信用债的等级利品种选择上得到体现。

5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	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	379,623,070.78	97.78
其中:债券	379,623,070.78	97.78	
	资产支持证券	--	--
3	金融衍生品投资	--	--
4	买入返售金融资产	--	--
其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--	--
5	银行存款和结算备付金合计	2,817,270.53	0.73
6	其他资产	5,793,536.90	1.49
7	合计	388,233,878.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	
注:无。	
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:无。	

序号	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
1	国家债券
2	央行票据
3	金融债券
4	企业债券
5	企业短期融资券
6	中期票据
7	可转债
8	其他
9	合计

序号	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
1	国家债券
2	央行票据
3	金融债券
4	企业债券
5	企业短期融资券
6	中期票据
7	可转债
8	其他
9	合计