

华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

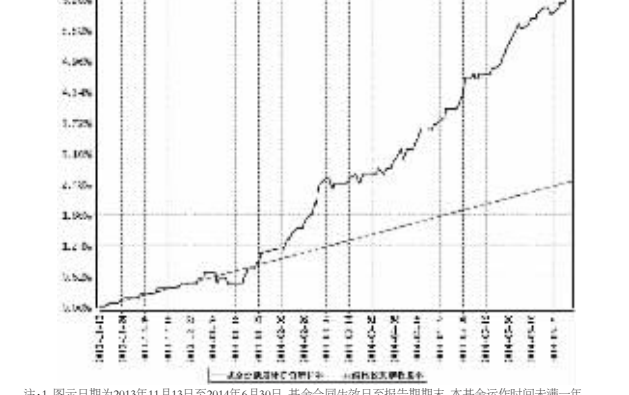
基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日**1.1 重要提示**
基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,基金过往业绩并不代表其未来表现,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金简称	华泰柏瑞季季红债券
交易代码	000186
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月13日
报告期基金份额总额	109,701,609.04份
投资目标	在严格控制风险的前提下,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趋势、利率变化趋势、收益率曲线变化和信用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、类属配置、息差策略等主动投资策略,结合仓位控制和品种选择策略,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)×1.1%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标		
报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	1,201,707.35	
2.本期利润	3,178,410.98	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0335	
4.期末基金资产净值	114,843,574.43	
5.期末基金份额净值	1.047	

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可能低于所列数字。
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。
3.1.2 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	3.45%	0.09%	1.01%	0.01%	2.44%	0.08%

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
华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金自合同生效以来业绩比较基准收益率变动图注:1.图示日期为2013年11月13日至2014年6月30日。基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未达一年。
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资产配置比例已达到基金合同第十二条(二)投资范围内规定的各项比例;投资于债券资产的比例不低于基金资产的98%,其中投资于债券型证券投资基金资产的比例不低于基金资产的80%,现金类资产占基金资产的比例不低于基金资产的3%,权重的投资比例不超过基金资产的3%。

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	
陈东	本基金的基金经理	2013年11月13日	-	7年

4.2 基金经理(或基金经理小组)简介
报告期内本基金的基金经理符合相关法律法规以及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人的利益行为。
4.3 公平交易制度的执行情况
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和流程,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,其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核,在交易过程中利用投资交易系统内的公平交易策略,确保公平交易的实施,同时,风险管理部对报告期末的交易进行日常监控和分析。
本报告期末,上述公平交易策略总体执行情况良好。
4.4 报告期末基金的投资组合报告
4.4.1 报告期末基金投资组合报告
报告期末,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.2 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.3 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.4 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.5 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。

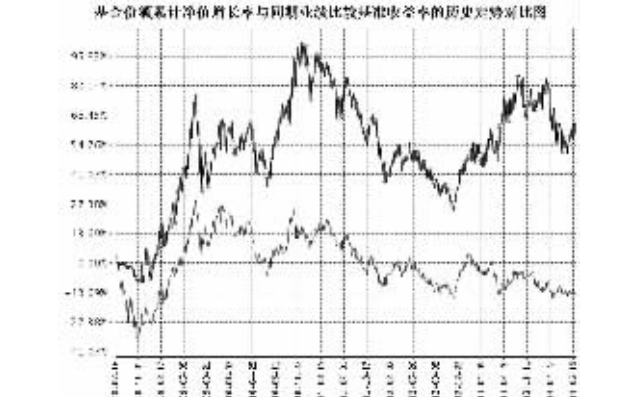
基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日**1.1 重要提示**
基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,基金过往业绩并不代表其未来表现,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期基金份额总额	386,221,148.27份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对合理、基本面良好、能够为股东持续创造价值价值的公司,重点关注其中基本面有成长性变化、市场回报率逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和股市发展的分析和判断,全面评估证券市场各类型资产的中长期预期风险和收益,确定基金资产在股票、债券类资产及其他资产之间的配置比例,适度控制仓位风险。主要采取自下而上的策略,以个股选择和价值投资为主,适度参与行业轮动和主题投资,通过精选个股和把握行业轮动的机会,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标		
报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	-13,117,707.10	
2.本期利润	14,660,659.37	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0705	
4.期末基金资产净值	234,538,488.37	
5.期末基金份额净值	1.1429	

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可能低于所列数字。
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。
3.1.2 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	6.58%	1.19%	4.09%	0.70%	5.63%	0.45%

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
华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金自合同生效以来业绩比较基准收益率变动图注:1.图示日期为2008年7月16日至2014年6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资产配置比例已达到基金合同第十二条(四)资产配置比例;投资于股票资产的比例不低于基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金资产投资的其它金融工具的比例不超过基金资产的35%。

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	
沈沈	本基金的基金经理	2013年2月2日	-	20

4.2 基金经理(或基金经理小组)简介
报告期内本基金的基金经理符合相关法律法规以及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易制度的执行情况
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和流程,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,其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核,在交易过程中利用投资交易系统内的公平交易策略,确保公平交易的实施,同时,风险管理部对报告期末的交易进行日常监控和分析。
本报告期末,上述公平交易策略总体执行情况良好。
4.4 报告期末基金的投资组合报告
4.4.1 报告期末基金投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.2 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.3 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.4 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.5 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
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:2014年7月19日**1.1 重要提示**
基金管理人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。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金简称	华泰柏瑞量化先行股票
交易代码	460009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月22日
报告期基金份额总额	83,750,046.26份
投资目标	以定量估值分析为主,结合基本面定性研究,力求发现价值被市场低估且具备在可控风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.股票投资策略:以定量估值分析为主,结合行业和公司基本面趋势分析,以识别具有有效市场中蕴含的各种投资机会,先行发现和介入那些估值偏低但具有长期增长潜力的公司。 2.债券投资策略:采用主动投资策略,确定和构造能够超越业绩比较基准且流动性较好的投资组合,在有效控制利率风险和信用风险的前提下,进行资产配置,通过久期管理、期限选择、市场估值水平、息差策略等主动投资策略,结合仓位控制和品种选择策略,实现基金资产的长期稳定增值。 3.衍生品投资策略:从套期保值、对冲风险和套利等角度出发,在符合法律法规的前提下,适度使用股指期货、期权、权证等金融衍生品,以增强基金的投资收益。 4.其他资产投资策略:在符合法律法规的前提下,适度使用国债期货、股指期货、权证等金融衍生品,以增强基金的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标		
报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	-7,675,137.88	
2.本期利润	-1,291,934.74	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0120	
4.期末基金资产净值	68,637,952.07	
5.期末基金份额净值	0.820	

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可能低于所列数字。
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。
3.1.2 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	-1.09%	0.96%	0.95%	0.70%	-2.04%	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
华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金自合同生效以来业绩比较基准收益率变动图注:1.图示日期为2010年7月22日至2014年6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资产配置比例已达到基金合同第十二条(四)资产配置比例;投资于股票资产的比例不低于基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金资产投资的其它金融工具的比例不超过基金资产的35%。

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	
李斌	本基金的基金经理	2012年3月15日	-	7

4.2 基金经理(或基金经理小组)简介
报告期内本基金的基金经理符合相关法律法规以及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易制度的执行情况
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和流程,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,其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核,在交易过程中利用投资交易系统内的公平交易策略,确保公平交易的实施,同时,风险管理部对报告期末的交易进行日常监控和分析。
本报告期末,上述公平交易策略总体执行情况良好。
4.4 报告期末基金的投资组合报告
4.4.1 报告期末基金投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.2 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.3 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.4 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.5 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
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:2014年7月19日**1.1 重要提示**
基金管理人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。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期基金份额总额	386,221,148.27份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对合理、基本面良好、能够为股东持续创造价值价值的公司,重点关注其中基本面有成长性变化、市场回报率逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和股市发展的分析和判断,全面评估证券市场各类型资产的中长期预期风险和收益,确定基金资产在股票、债券类资产及其他资产之间的配置比例,适度控制仓位风险。主要采取自下而上的策略,以个股选择和价值投资为主,适度参与行业轮动和主题投资,通过精选个股和把握行业轮动的机会,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标		
报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	-13,117,707.10	
2.本期利润	14,660,659.37	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0705	
4.期末基金资产净值	234,538,488.37	
5.期末基金份额净值	1.1429	

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可能低于所列数字。
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。
3.1.2 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	6.58%	1.19%	4.09%	0.70%	5.63%	0.45%

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
华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金自合同生效以来业绩比较基准收益率变动图注:1.图示日期为2008年7月16日至2014年6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资产配置比例已达到基金合同第十二条(四)资产配置比例;投资于股票资产的比例不低于基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金资产投资的其它金融工具的比例不超过基金资产的35%。

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	
沈沈	本基金的基金经理	2013年2月2日	-	20

4.2 基金经理(或基金经理小组)简介
报告期内本基金的基金经理符合相关法律法规以及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易制度的执行情况
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和流程,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,其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核,在交易过程中利用投资交易系统内的公平交易策略,确保公平交易的实施,同时,风险管理部对报告期末的交易进行日常监控和分析。
本报告期末,上述公平交易策略总体执行情况良好。
4.4 报告期末基金的投资组合报告
4.4.1 报告期末基金投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.2 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.3 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.4 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
4.4.5 报告期末基金的投资组合报告
报告期内,本基金投资组合符合基金合同的约定,并在4月份实施了“定向降准”的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,资金面并非如市场所担心的那样紧张,而可能在较短时间内保持宽松,市场多头情绪因此得到了进一步的提振,各种权益资产进一步走强,尤其以创业板为主。
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:2014年7月19日**1.1 重要提示**
基金管理人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。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金简称	华泰柏瑞量化先行股票
交易代码	460009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月22日
报告期基金份额总额	83,750,046.26份
投资目标	以定量估值分析为主,结合基本面定性研究,力求发现价值被市场低估且具备在可控风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.股票投资策略:以定量估值分析为主,结合行业和公司基本面趋势分析,以识别具有有效市场中蕴含的各种投资机会,先行发现和介入那些估值偏低但具有长期增长潜力的公司。 2.债券投资策略:采用主动投资策略,确定和构造能够超越业绩比较基准且流动性较好的投资组合,在有效控制利率风险和信用风险的前提下,进行资产配置,通过久期管理、期限选择、市场估值水平、息差策略等主动投资策略,结合仓位控制和品种选择策略,实现基金资产的长期稳定增值。 3.衍生品投资策略:从套期保值、对冲风险和套利等角度出发,在符合法律法规的前提下,适度使用股指期货、期权、权证等金融衍生品,以增强基金的投资收益。 4.其他资产投资策略:在符合法律法规的前提下,适度使用国债期货、股指期货、权证等金融衍生品,以增强基金的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元
主要财务指标		
报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	-7,675,137.88	
2.本期利润	-1,291,934.74	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0120	
4.期末基金资产净值	68,637,952.07	
5.期末基金份额净值	0.820	

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可能低于所列数字。
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。
3.1.2 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	-1.09%	0.96%	0.95%	0.70%	-2.04%	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
华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金自合同生效以来业绩比较基准收益率变动图