上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

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 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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF
交易代码	510220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	24,229,161.00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	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组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。但在因特殊情况（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的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证中小盘指数
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基本一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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（2014年4月1日 － 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	-828,211.61
2.本期利润	638,049.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0251
4.期末基金资产净值	60,708,932.98
5.期末基金份额净值	2.506

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。

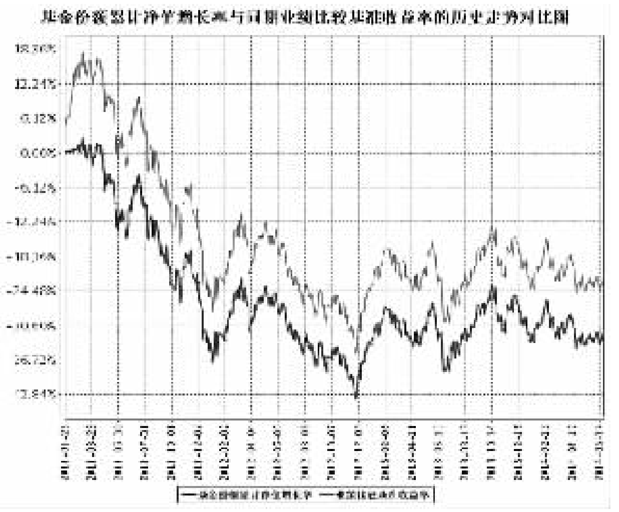
3、本基金于2011年3月11日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为0.27331199。期末还原后基金份额累计净值=（期末基金份额净值＋基金份额累计分红金额）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买中小ETF后的实际份额净值变动情况。

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	1.05%	0.94%	0.60%	0.94%	0.45%	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



注：1、图示日期为2011年1月26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达到基金合同第十七条（二）投资范围中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%。

§4 管理人报告

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		
张娅	本基金的基金经理、指数投资部总监	2011年1月26日	-	10年	张娅女士，美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士、MBA，具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI公司、SunGard Energy和联合证券工作，2004年初加入本公司，从事投资研究和金融工程工作，2006年11月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。
柳军	本基金的基金经理、指数投资部副总监	2011年1月26日	-	13年	柳军，13年证券（基金）从业经历，复旦大学财务管理硕士，2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作，2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员，2004年7月起加入本公司，历任基金事务部总监、基金经理助理。2009年6月起任华泰柏瑞（原友邦华泰）上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部副总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，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。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启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量超过该证券当日成交量的 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

2季度 A股进入相对窄幅的箱体运行，在经济下有托底、上涨不易的背景下，指数也难有表现。1季度宏观数据出炉后，“稳增长”措施快速推出，“微刺激”政策频出，托底经济，失速风险降低。货币政策出现了改善的迹象，“定向降准”扩围，但总体保持了“结构性放松”的基调，全面放松的概率较小。

2季度，沪深300指数上涨0.88%，上证红利指数上涨0.27%，上证中小盘指数上涨0.60%。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离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为+0.45%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.022%，期间日跟踪误差为0.029%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为2.506元，还原后基金份额累计净值为 0.685 元，本报告期内基金份额净值上涨1.05%，本基金的业绩比较基准上涨0.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们预计经济基本面运行仍然较为平淡，尽管“微刺激”政策发力将带动经济企稳，但同时也看不到明显带动经济上行的动力，经济在相对狭窄的区间运行。资本市场方面，企业盈利和估值水平也缺乏向上的市场环境，盈利向下和估值企稳可能是下半年的主基调，而下半年房地产是观察经济和政策的较佳时间窗口，当前房地产限购等政策已有所松动，而政策松动后地产销量能否企稳将成为一个重要变量，影响投资者情绪和对盈利和估值的预期。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

§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	60,421,208.15	99.16
	其中：股票	60,421,208.15	99.16
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	509,062.14	0.84
7	其他资产	804.74	0.00
8	合计	60,931,075.03	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	309,302.46	0.51
B	采矿业	3,819,985.37	6.29
C	制造业	29,156,513.56	48.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,808,471.52	7.92
E	建筑业	2,526,107.94	4.16
F	批发和零售业	4,076,754.49	6.72
G	交通运输、仓储和邮政业	3,138,836.57	5.17
H	住宿和餐饮业	67,281.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,792,572.83	4.60
J	金融业	3,864,474.08	6.37
K	房地产业	2,738,158.15	4.51
L	租赁和商务服务业	810,048.28	1.33
M	科学研究和技术服务业	183,150.00	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	440,133.30	0.72
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	1,112,446.62	1.83
S	综合	576,971.98	0.95
	合计	60,421,208.15	99.53

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601939	建设银行	225,221	930,162.73	1.53
2	600900	长江电力	116,205	722,795.10	1.19
3	600276	恒瑞医药	17,588	583,218.08	0.96
4	600535	天士力	15,036	582,945.72	0.96
5	600690	青岛海尔	38,307	565,411.32	0.93
6	600011	华能国际	98,571	557,911.86	0.92
7	600739	辽宁成大	32,068	488,395.64	0.80
8	600019	XD宝钢股	115,997	475,587.70	0.78
9	600832	东方明珠	40,085	440,133.30	0.72
10	600795	国电电力	202,242	438,865.14	0.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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、处罚的情形。

5.11.2

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	714.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	90.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	804.74

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600832	东方明珠	440,133.30	0.72	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	26,229,161.00
报告期期间基金总申购份额	1,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	3,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	24,229,161.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
2、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
3、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
4、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金的公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

8.3 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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2014年7月19日

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月19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。

基金托管人招商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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证红利ETF
交易代码	510880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年11月17日
报告期末基金份额总额	648,675,703.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，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组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。但在因特殊情况（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的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证红利指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证红利指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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（2014年4月1日 － 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	18,814,761.07
2.本期利润	25,702,499.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0391
4.期末基金资产净值	1,070,022,442.23
5.期末基金份额净值	1.650

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。

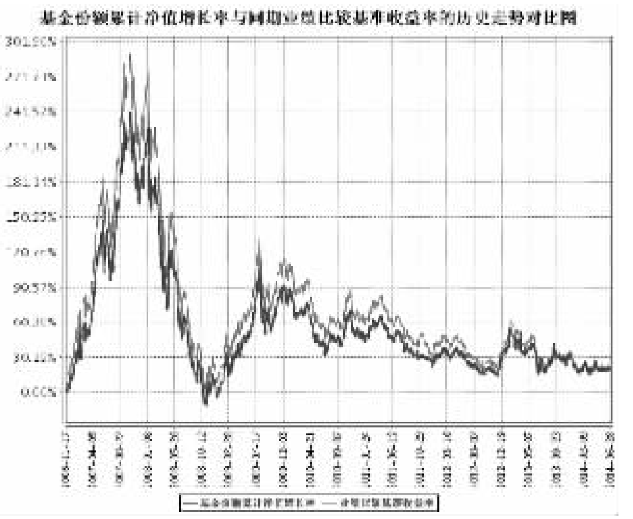
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=（期末基金份额净值＋基金份额累计分红金额）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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	2.42%	0.78%	0.27%	0.78%	2.15%	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



注：图示日期为2006年11月17日至2014年6月30日。

1、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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十六条（二）投资范围及投资比例中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%。

§4 管理人报告

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		
张娅	本基金的基金经理、指数投资部总监	2006年11月17日	-	10	张娅女士，美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士、MBA，具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI公司、SunGard Energy和联合证券工作，2004年初加入本公司，从事投资研究和金融工程工作，2006年11月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。
柳军	本基金的基金经理、指数投资部副总监	2009年6月4日	-	13	柳军，13年证券（基金）从业经历，复旦大学财务管理硕士，2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作，2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员，2004年7月起加入本公司，历任基金事务部总监、基金经理助理。2009年6月起任华泰柏瑞（原友邦华泰）上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部副总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，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，在交易过程中启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量超过该证券当日成交量的 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

2季度 A股进入相对窄幅的箱体运行，在经济下有托底、上涨不易的背景下，指数也难有表现。1季度宏观数据出炉后，“稳增长”措施快速推出，“微刺激”政策频出，托底经济，失速风险降低。货币政策出现了改善的迹象，“定向降准”扩围，但总体保持了“结构性放松”的基调，全面放松的概率较小。

2季度，沪深300指数上涨0.88%，上证红利指数上涨0.27%，上证中小盘指数上涨0.60%。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离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为+2.15%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.056%，期间日跟踪误差为0.082%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.650元，还原后基金份额累计净值为1.227元，本报告期内基金份额净值上涨2.42%，本基金的业绩比较基准上涨0.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们预计经济基本面运行仍然较为平淡，尽管“微刺激”政策发力将带动经济企稳，但同时也看不到明显带动经济上行的动力，经济在相对狭窄的区间运行。资本市场方面，企业盈利和估值水平也缺乏向上的市场环境，盈利向下和估值企稳可能是下半年的主基调，而下半年房地产是观察经济和政策的较佳时间窗口，当前房地产限购等政策已有所松动，而政策松动后地产销量能否企稳将成为一个重要变量，影响投资者情绪和对盈利和估值的预期。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

§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	1,056,273,396.84	98.63
	其中：股票	1,056,273,396.84	98.63
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	9,695,671.41	0.91
7	其他资产	5,023,078.38	0.47
8	合计	1,070,992,146.63	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	105,247,775.02	9.84
C	制造业	335,922,434.21	31.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	130,592,151.85	12.20
E	建筑业	20,437,878.56	1.91
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	105,571,365.88	9.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,241,192.58	1.24
J	金融业	330,803,436.02	30.92
K	房地产业	14,457,162.72	1.35
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	1,056,273,396.84	98.72

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601515	东风股份	3,637,820	43,217,301.60	4.04
2	600660	福耀玻璃	4,140,832	34,782,988.80	3.25
3	600177	雅戈尔	4,877,577	34,289,366.31	3.20
4	601988	中国银行	13,197,663	33,654,040.65	3.15
5	601288	农业银行	13,215,665	33,303,475.80	3.11
6	601939	建设银行	7,983,608	32,972,301.04	3.08
7	601398	工商银行	9,695,422	32,867,480.58	3.07
8	600563	法拉电子	953,196	31,693,767.00	2.96
9	600000	浦发银行	3,399,498	30,765,456.90	2.88
10	600028	中国石化	5,528,660	29,136,038.20	2.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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、处罚的情况。

5.11.2

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情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,488.85
2	应收证券清算款	4,984,842.19
3	应收股利	-
4	应收利息	2,747.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,023,078.38

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	661,675,703.00
报告期期间基金总申购份额	10,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	23,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	648,675,703.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
2、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
3、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
4、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、上证红利交易型开放式指数证券投资基金的公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

8.3 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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2014年7月19日

华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金

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 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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化增强股票
交易代码	000172
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月2日
报告期末基金份额总额	332,220,202.18份
投资目标	本基金为指数增强型股票投资基金，在力求有效控制投资风险的前提下，力争实现达到 或超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。 本基金力争将对业绩比较基准的年化跟踪误差控制在8%以内。
投资策略	本基金股票资产跟踪的标的指数为沪深300指数。以增强指数投资收益为目的的股票投资策略如下：利用定量投资模型（如：多因子alpha、风险估测、交易成本等模型），选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合，在严格控制组合预期跟踪误差的基础上，力求超越标的指数投资回报。一般情况下，本基金股票资产投资比例不低于基金资产的85%。债券投资策略：将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。同时运用金融衍生工具投资策略和融资融券和转融资转融券。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+2.5%
风险收益特征	本基金是一只指数增强型股票投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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

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	4,009,920.80
2.本期利润	13,057,128.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0456
4.期末基金资产净值	357,902,105.59
5.期末基金份额净值	1.077

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。

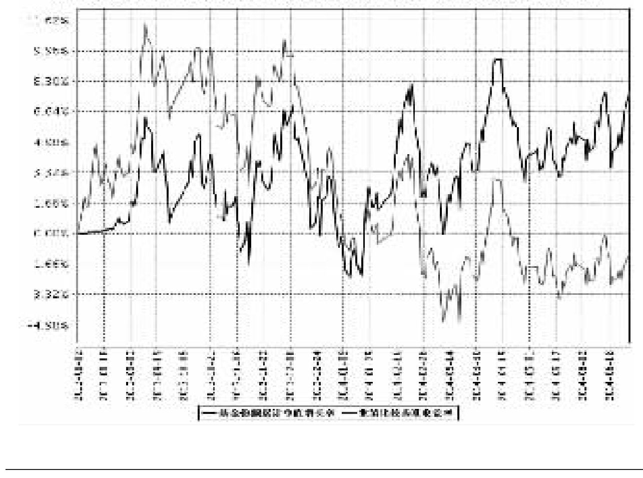
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	4.06%	0.88%	1.48%	0.83%	2.58%	0.05%

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



注：图示日期为2013年8月2日至2014年6月30日。

1、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）投资范围的要求，基金股票资产投资比例不低于基金资产的60%，现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比率不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2013年8月2日	-	11	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司（BGI）担任投资经理，2012年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2013年8月起任华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金的基金经理，2013年10月起任公司副总经理。 本科与研究生毕业于清华大学，MBA毕业于美国加州大学伯克利分校哈斯商学院。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，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。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启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量超过该证券当日成交量的 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

本季度4月上旬，股票市场延续了3月下旬的由优先股政策正式出台开启的一波反弹。但是反弹未能持续，在经济数据不佳和IPO重启的双重不利因素作用下，股票市场在4月下半月基本回吐上半月的投资回报。之后，上证综指一直在2000点上方一点徘徊，股票市场整体表现缺乏方向性。在这种情况下，我们首先力求投资尽可能分散化，控制投资组合对于热点概念的风险暴露，以便在不同市场情况下能够跟上基准指数，严格控制投资风险，在此基础上再追求超越比较基准指数的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金的总收益为4.06%，相对于比较基准（95%沪深300价格指数收益 ＋ 年化2.5%）的超额收益为2.58%，并且相对于沪深300总收益指数的年化跟踪误差严格控制在目标范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年二季度，政府年初开始的微刺激政策的效果开始显现，多数经济指标有所好转。后续经济的整体发展取决于政府稳增长政策的实际落实情况。从市场流动性来看，今年市场中资金的宽松程度要好于去年，同时房地产、信托等吸引资金的能力下降，未来资金有可能流向估值较低的股票市场。到2014年7月初沪深300指数的市盈率约为8.2倍，上证综指的市盈率约为8.9倍。总体我们仍坚持我们之前的观点，认为A股主板市场经历了长时间低迷，估值已经反映经济中的问题和增长的放缓，除非经济发生重大或系统性风险，下行空间有限。当前，本基金还是会坚持一贯的利用基本面信息选股的策略，在有效控制主动投资风险的前提下，力求继续获得超越市场的超额收益。

§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	332,006,373.58	92.43
	其中：股票	332,006,373.58	92.43
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	20,114,028.81	5.60
7	其他资产	7,062,116.95	1.97
8	合计	359,182,519.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	9,274,205.08	2.59
C	制造业	131,673,998.12	36.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,695,610.06	6.34
E	建筑业	12,621,185.11	3.53
F	批发和零售业	26,871,501.61	7.51
G	交通运输、仓储和邮政业	7,901,688.13	2.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,994,182.00	1.12
J	金融业	101,992,270.97	28.50
K	房地产业	9,168,981.58	2.56
L	租赁和商务服务业	405,073.92	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,259,475.00	0.35
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	4,148,202.00	1.16
S	综合	-	-
	合计	332,006,373.58	92.76

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	936,545	9,590,220.80	2.68
2	000596	古井贡酒	439,158	8,374,743.06	2.34
3	000728	国元证券	863,282	8,149,382.08	2.28
4	600000	浦发银行	869,548	7,869,409.40	2.20
5	600897	厦门空港	493,538	7,185,913.28	2.01
6	600015	华夏银行	863,350	7,079,470.00	1.98
7	601998	中信银行	1,627,049	6,947,499.23	1.94
8	601336	新华保险	325,666	6,881,322.58	1.92
9	600027	华电国际	2,059,500	6,322,665.00	1.77
10	000543	皖能电力	942,227	6,218,698.20	1.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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：无。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	217,353.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,625.96
5	应收申购款	6,840,137.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,062,116.95

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	232,661,499.91
报告期期间基金总申购份额	205,842,621.43
减：报告期期间基金总赎回份额	106,283,919.16
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	332,220,202.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件
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

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

9.3 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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2014年7月19日