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

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

2.1 基金产品情况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF联接
交易代码	460220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	49,424,383.57份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金。华泰柏瑞上证中小盘ETF是采用完全复制法实现对上证中小盘指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF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合规、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对华泰柏瑞上证中小盘ETF进行投资。
业绩比较基准	上证中小盘指数 × 95% +银行活期存款税后收益率 × 5%
风险收益特征	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金,采用主要投资于上证中小盘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,本基金的业绩表现与上证中小盘指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞上证中小盘ETF
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年3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	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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。

§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	-1,625,786.30
2.本期利润	270,695.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	33,922,008.52
5.期末基金份额净值	0.686

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。

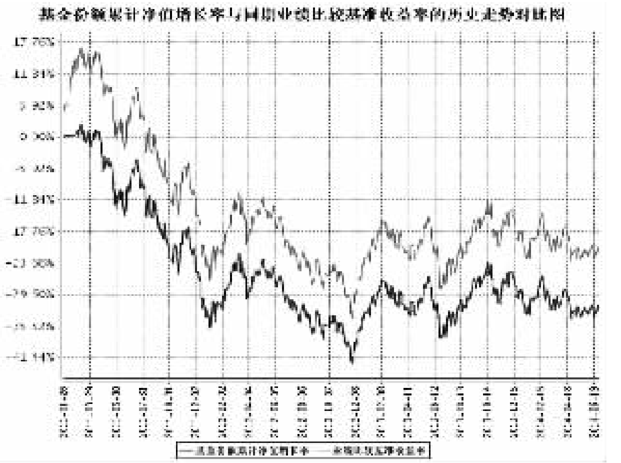
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.73%	0.88%	0.59%	0.89%	0.14%	-0.01%

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



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十四条(二)投资范围中规定的比例,即投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF的比例不低于基金资产净值的90%;现金或者到期日在一年以内的政府债券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		
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,紧密跟踪业绩基准、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+0.15%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.055%,期间日跟踪误差为0.067%,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0.686元,累计净值为0.686 元,本报告期内基金份额净值上涨0.73%,本基金的业绩比较基准上涨0.59%。

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业绩基准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	1,679,561.80	4.93
	其中:股票	1,679,561.80	4.93
2	基金投资	30,619,307.89	89.84
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,776,442.87	5.21
8	其他资产	5,458.03	0.02
9	合计	34,080,770.59	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	10,475.00	0.03
B	采矿业	96,947.00	0.29
C	制造业	738,438.80	2.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	134,929.00	0.40
E	建筑业	102,164.00	0.30
F	批发和零售业	123,261.00	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	86,467.00	0.25
H	住宿和餐饮业	3,282.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	109,350.00	0.32
J	金融业	120,488.00	0.36
K	房地产业	62,319.00	0.18
L	租赁和商务服务业	13,360.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	8,325.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	17,568.00	0.05
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	37,651.00	0.11
S	综合	14,537.00	0.04
	合计	1,679,561.80	4.95

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	600535	天士力	1,200	46,524.00	0.14
2	601939	建设银行	9,300	38,409.00	0.11
3	600900	长江电力	4,800	29,856.00	0.09
4	600276	恒瑞医药	700	23,212.00	0.07
5	601669	中国电建	7,500	20,925.00	0.06
6	600739	辽宁成大	1,300	19,799.00	0.06
7	600418	江淮汽车	1,800	18,360.00	0.05
8	600832	东方明珠	1,600	17,568.00	0.05
9	601390	中国中铁	6,600	17,028.00	0.05
10	600886	国投电力	3,300	16,830.00	0.05

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

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	中小盘ETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	30,619,307.89	90.26

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,139.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	318.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,458.03

5.12.4 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。

5.12.5 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	601669	中国电建	20,925.00	0.06	临时停牌
2	600418	江淮汽车	18,360.00	0.05	临时停牌
3	600832	东方明珠	17,568.00	0.05	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	55,478,648.12
报告期期间基金总申购份额	109,966.73
减:报告期期间基金总赎回份额	6,164,231.28
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	49,424,383.57

§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募集的文件
2、《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基金合同》
3、《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招募说明书》
4、《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托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、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

华泰柏瑞盛世中国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	华泰柏瑞盛世中国股票
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月27日
报告期末基金份额总额	7,684,434,081.39份
投资目标	主要通过股票选择,辅以适度的大类资产配置调整,追求管理资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值;以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中信标普300指数x70%+中信国债指数x30%
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 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	44,427,109.25
2.本期利润	138,698,339.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177
4.期末基金资产净值	4,455,101,898.63
5.期末基金份额净值	0.5798

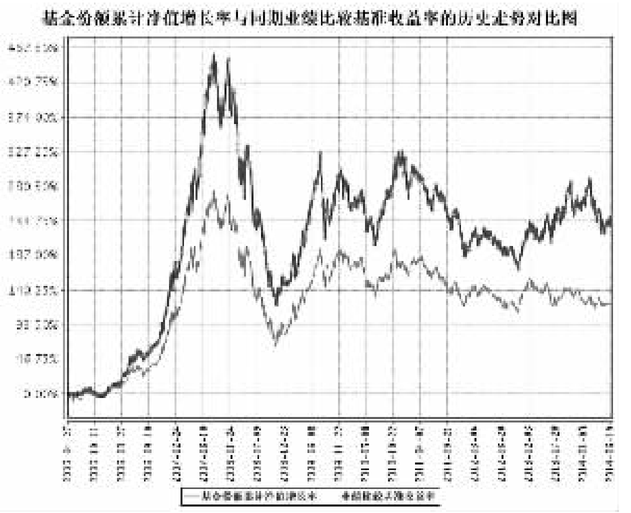
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.17%	1.11%	1.12%	0.60%	2.05%	0.51%

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2005年4月27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十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-40%。

3.3 其他指标

§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		
汪晖	本基金的基金经理、投资总监	2009年11月18日	-	20年	汪晖先生,硕士。历任华泰证券股份有限公司高级经理、华宝信托投资有限公司信托基金经理、华泰证券股份有限公司投资经理。2004年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金基金经理。2008年7月起任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金经理。2009年8月起任华泰柏瑞投资部副总监,2009年11月18日起兼任华泰柏瑞盛世基金经理,2009年12月起任华泰柏瑞投资部总监,2010年6月至2011年8月兼任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。2011年2月起任华泰柏瑞投资总监。
张慧	本基金的基金经理	2013年9月16日	-	7年	经济学硕士,6年证券从业经历。2007年7月至2010年6月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理,2013年9月起任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金的基金经理。2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。

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

2014年二季度,沪深300指数上涨0.88%,创业板指数上涨5.79%,市场先抑后扬。在4月至5月下旬之间,投资者担忧经济过快下滑导致上市公司盈利预测全面下调,以及经济下行阶段信用风险容易大面积暴露,同时叠加IPO发行节奏的不确定性,导致以创业板为代表的小盘股出现大幅下跌。以沪深300为代表价值股,在低估值和稳增长政策支撑下表现较为抗跌,但也缺乏趋势上行的理由。5月下旬以后,随着结构性财政、货币政策以及允许部分地方政府发债等措施持续出台,投资者对经济和信用风险的担忧阶段性解除。宏观高频数据呈现好转趋势,以及IPO发行节奏确定,使得小盘股大幅反弹。

板块的表现与市场风险偏好密切相关。在市场情绪悲观阶段,投资者偏好低估值和高股息率,价值股表现较好。在反弹开始之后,存量博弈使得小市值题材股弹性最大。分行业看,军工、计算机、通信、传媒涨幅居前,以国防安全和信息安全为代表的"大安全"主题表现最为突出,小市值转型公司也受到市场追捧。

二季度,本基金依然维持成长风格,在市场反弹中增加了主题配置比例,并对估值到位和成长空间受限的持仓品种进行了调整。净值增长率3.17%,高于业绩基准 2.05个百分点。

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0.5798元,累计净值为2.5485元,本报告期内基金份额净值增长3.17%,本基金的业绩比较基准增长1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 本基金认为经济仍处于逐级下行的大趋势中,当前经济面临的通缩压力源自过去大量无效投资带来的产能过剩,但稳增长依靠的仍是投资,经济的中长期困境看不清解决的方法。短期来看,政策底已现,稳增长的实施使得经济数据很可能在未来某个时间段出现阶段性好转。对于投资来说,政策和经济数据的边际变化决定市场的方向。

在政策呵护和流动性宽松的背景下,当前市场环境对投资偏正面。市场再度面临较大风险的理由可能是两个:一是稳增长政策无效,二是经济阶段性好转之后政策退出预期。短期内上述两种理由尚未出现,市场创新低的可能性不大。

受制于中长期经济增长困境,市场反弹的高度也将有限,维持震荡格局。市场缺乏系统性机会和板块性机会,绝对收益和超额收益来自"新"的预期差。本基金看好移动互联网、分布式光伏、新能源车、电视栏目制作、医疗服务、国防安全、信息安全、混合所有制、业务转型等投资机会,将以自下而上的选股思路,从政策、业绩、转型等角度着手,寻找具备"新"预期差的投资标的。在市场波动中,本基金将增加择时操作,争取获得超额收益。

§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	3,087,716,319.18	69.05
	其中:股票	3,087,716,319.18	69.05
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	508,601,280.90	11.37
	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	741,569,179.58	16.58
7	其他资产	133,568,716.49	2.99
8	合计	4,471,455,496.15	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	6,566,357.05	0.15
C	制造业	2,114,366,508.16	47.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,058,221.58	0.29
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	69,334,497.83	1.56
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	199,711,381.98	4.48
J	金融业	3,964,000.00	0.09
K	房地产业	28,748,466.77	0.65
L	租赁和商务服务业	175,453,419.94	3.94
M	科学研究和技术服务业	151,597,378.84	3.40
N	水利、环境和公共设施管理业	40,311,089.01	0.90
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,592,400.00	0.04
Q	卫生和社会工作	11,696,554.12	0.26
R	文化、体育和娱乐业	271,316,043.90	6.09
S	综合	-	-
	合计	3,087,716,319.18	69.31

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	300024	机器人	6,683,611	196,498,163.40	4.41
2	600872	中炬高新	17,893,752	190,926,333.84	4.29
3	300133	华策影视	5,836,874	186,488,124.30	4.19
4	300274	阳光电源	8,401,704	138,712,133.04	3.11
5	300171	东富龙	3,475,189	126,948,654.17	2.85
6	002400	省广股份	4,536,481	111,506,702.98	2.50
7	600073	上海梅林	14,945,655	108,654,911.85	2.44
8	601965	中国汽研	8,700,708	107,627,757.96	2.42
9	300026	红日药业	3,019,701	88,477,239.30	1.99
10	300012	华测检测	4,060,596	79,547,075.64	1.79

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投资。

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投资。

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

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:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,471,169.47
2	应收证券清算款	131,636,848.45
3	应收股利	-
4	应收利息	456,844.81
5	应收申购款	3,853.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	133,568,716.49

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,268,794,015.58
报告期期间基金总申购份额	22,006,179.55
减:报告期期间基金总赎回份额	606,366,113.74
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	7,684,434,081.39

§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、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

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

华泰柏瑞稳健收益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 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	华泰柏瑞稳健收益债券	
交易代码	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	
报告期末基金份额总额	356,508,779.27份	
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。	
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	
下属两级基金的基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
下属两级基金的交易代码	460008	460108
报告期末下属两级基金的份额总额	219,620,523.03份	136,888,256.24份

§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)	
	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
1.本期已实现收益	4,936,734.38	716,348.96
2.本期利润	13,016,535.91	1,652,968.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0453	0.0402
4.期末基金资产净值	235,827,880.31	146,190,631.30
5.期末基金份额净值	1.074	1.068

注:1、所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

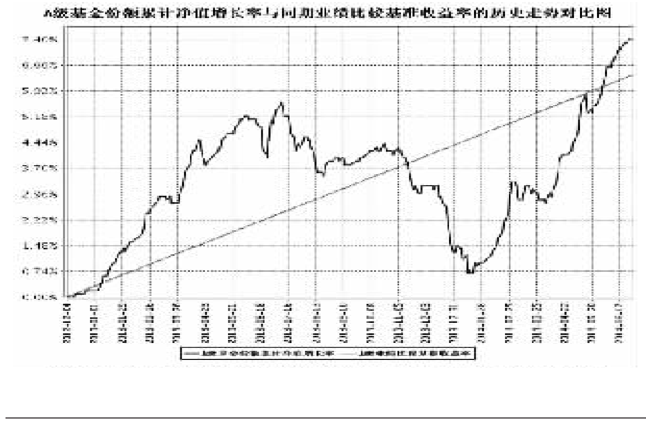
华泰柏瑞稳健收益债券A

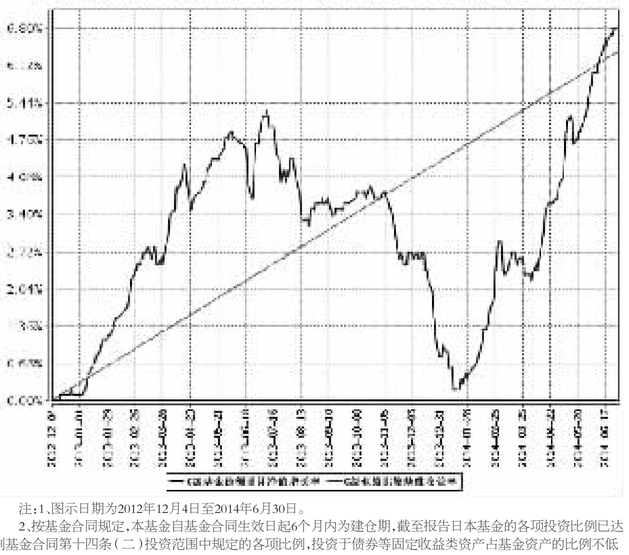
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.47%	0.12%	0.96%	0.01%	3.51%	0.11%

华泰柏瑞稳健收益债券C

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	4.40%	0.12%	0.96%	0.01%	3.44%	0.11%

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。
董元星	总经理助理、固定收益部总监、本基金的基金经理	2013年10月16日	-	8年	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月起任总经理助理。

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

二季度,央行货币政策继续保持宽松。而在4月国务院表态"差别化降准"后,市场对于后续的政策预期产生了明显的变化,即:货币宽松不仅是短期的措施。因此,市场风险情绪得到了进一步释放,买盘占据主动,各品种收益率进一步下行。

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B类份额净值分别为1.074元和1.068元,分别上涨4.47%和4.4%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,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。

§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	-	-
	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	其他资产	23,378,288.57	3.80
8	合计	615,198,715.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	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

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
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

5.10.4 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。

5.10.5 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

项目	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
报告期期初基金份额总额	394,763,996.43	50,702,896.90
报告期期间基金总申购份额	153,466,708.74	113,787,515.83
减:报告期期间基金总赎回份额	328,610,182.14	27,602,156.49
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	219,620,523.03	136,888,256.24

§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、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

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