# 华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至2014年9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华泰柏瑞积极成长混合 |
| 交易代码 | 460002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年5月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,369,249,372.92份 |
| 投资目标 | 通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,投资于具备持续突出增长能力的优秀企业,辅以特定市场状况下的大类资产配置调整,追求基金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;通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势,发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数×60%+中信标普国债指数×40% |
| 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7月1日—2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 52,428,494.77 |
| 2.本期利润 | 394,783,797.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1541 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,460,932,322.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0387 |

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 | 17.41% | 0.96% | 8.26% | 0.53% | 9.15% | 0.43% |

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2007年5月29日至2014年9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、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的30%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-70%。

### §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 | | |
| 方伦煜 | 本基金的基金经理 | 2012年4月18日 | - | 14 | 方伦煜先生,管理学硕士,14年证券从业经历,历任广发证券股份有限公司行业研究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员,广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理,2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部,2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2012年4月起担任华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金基金经理。 |

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,风险管理部对投资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 报告期内基金的业绩表现

2014年3季度,基金单位净值增长率为17.41%,同期业绩比较基准的收益率为8.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管政府刺激经济的力度低于市场前期预期,但稳增长的态度是毋庸置疑的。随着改革红利的释放、宽松货币政策的实行以及欧美经济复苏对出口的带动,宏观经济数据在今后几个月可能逐步好转。特别需要强调的是,近期地产政策的变化不仅仅对地产行业本身,其对宏观经济也将产生不可忽视的积极影响。

目前IPO“新常态”已形成,对股票市场几乎不构成冲击。在经历了年漫漫“熊途”之后,主板市场估值处于极低的水平,随着“沪港通”的临近,蓝筹股的价值可能被发掘。受创业板近两年局部牛市赚钱效应的影响,主题投资可能扩散到主板市场,主板市场可能在蓝筹估值修复和主题投资共同作用下迎来一轮较为乐观的行情。具体行业板块方面,我们相对看好地产、节能环保及新能源板块。与此同时,我们认为国企改革是非常值得重视的主题投资机会。

### §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 | 2,299,044,712.51 | 91.84 |
| | 其中:股票 | 2,299,044,712.51 | 91.84 |
| 2 | 固定收益投资 | 110,163,000.00 | 4.40 |
| | 其中:债券 | 110,163,000.00 | 4.40 |
| | 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 | 61,948,716.98 | 2.47 |
| 7 | 其他资产 | 32,162,550.17 | 1.28 |
| 8 | 合计 | 2,503,318,979.66 | 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 | 31,085,684.49 | 1.26 |
| C | 制造业 | 1,094,202,199.80 | 44.46 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 61,413,806.25 | 2.50 |
| E | 建筑业 | 143,170,779.81 | 5.82 |
| F | 批发和零售业 | 289,616,004.26 | 11.77 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 22,649,101.44 | 0.92 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,919,306.70 | 0.16 |
| J | 金融业 | 278,715,380.53 | 11.33 |
| K | 房地产业 | 297,241,072.20 | 12.08 |
| 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 | 27,249,743.85 | 1.11 |
| 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 | 12,702,008.96 | 0.52 |
| S | 综合 | 37,079,624.22 | 1.51 |
| | 合计 | 2,299,044,712.51 | 93.42 |

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 | 002037 | 久联发展 | 9,508,179 | 152,891,518.32 | 6.21 |
| 2 | 600048 | 保利地产 | 23,921,450 | 132,764,047.50 | 5.39 |
| 3 | 002310 | 东方园林 | 5,322,079 | 100,214,747.57 | 4.07 |
| 4 | 600153 | 建发股份 | 12,588,284 | 80,816,783.28 | 3.28 |
| 5 | 600705 | 中航资本 | 3,861,806 | 72,717,806.98 | 2.95 |
| 6 | 000417 | 合肥百货 | 9,944,707 | 65,833,960.34 | 2.68 |
| 7 | 000801 | 四川九洲 | 2,798,014 | 59,737,598.90 | 2.43 |
| 8 | 002450 | 康得新 | 1,882,036 | 58,568,960.32 | 2.38 |
| 9 | 600089 | 特变电工 | 5,699,859 | 56,827,594.23 | 2.31 |
| 10 | 600151 | 航天机电 | 5,299,974 | 55,702,726.74 | 2.26 |

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 | 110,163,000.00 | 4.48 |
| | 其中:政策性金融债 | 110,163,000.00 | 4.48 |
| 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 | 110,163,000.00 | 4.48 |

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 | 140207 | 14国开07 | 600,000 | 60,138,000.00 | 2.44 |
| 2 | 130243 | 13国开43 | 500,000 | 50,025,000.00 | 2.03 |

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投资。

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 | 740,958.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | 27,851,666.29 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,318,647.33 |
| 5 | 应收申购款 | 51,278.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 32,162,550.17 |

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 | 600705 | 中航资本 | 72,717,806.98 | 2.95 | 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 | 2,525,795,979.68 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 343,929,659.15 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 500,476,265.91 |
| 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 | 2,369,249,372.92 |

### §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10月24日

# 华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至2014年9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 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6月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 75,377,076.50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潜在发展机遇的企业,在风险可控的前提下,追求基金资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 1)股票投资策略:以定量估值识别为主,并结合行业和公司基本面趋势分析,以识别非完全有效市场中蕴含的各种投资机会,先行发现和介入那些企业价值被低估却具有某些隐藏价值可以提升未来股价的公司。2)债券投资策略:采用主动性投资策略,确定和构造能够提供稳定收益且流动性较高的债券组合,在获取较高的利息收入的同时兼顾资本利得。3)权证投资策略:权证投资为本基金的辅助性投资工具。4)大类资产配置策略:通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政策导向以及市场氛围等因素的分析,形成对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断,从而确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例,适度降低组合系统性风险。基于以往的投资经验,过于频繁的大类资产调整不利于本基金的管理。 |
| 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 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7月1日—2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,554,474.24 |
| 2.本期利润 | 8,670,573.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1070 |
| 4.期末基金资产净值 | 69,759,545.63 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.925 |

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 | 12.80% | 0.62% | 10.72% | 0.72% | 2.08% | -0.10% |

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2010年6月22日至2014年9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条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,股票资产占基金资产的60%-95%;债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%。

### §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 | | |
| 王本昌 | 本基金的基金经理 | 2012年3月15日 | - | 7 | 王本昌先生,7年证券(基金)从业经历,理学硕士。曾任职于济安金信科技有限公司、塔塔咨询服务有限公司,2007年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员及基金经理助理,2012年3月起任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。 |

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,风险管理部对投资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

今年三季度,在一系列稳增长政策及沪港通预期的刺激下,市场走出了一波反弹行情。三季度上证指数上涨15.4%,量化先行基于对市场可能存在反弹的判断,在三季度上半期保持了较高的股票仓位,取得了相对较好的超额收益,而在下半期市场呈现极度分化后,基于对风险控制的需要,对股票仓位进行了调整,但市场情绪极度亢奋,继续延续了震荡上行格局,对超额收益有一定的拖累,总体来看,整个三季度还是取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.925元,本报告期份额净值增长率为12.80%,同期业绩比较基准增长率为10.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度宏观经济未能延续二季度的复苏趋势,8月份经济数据出现大范围的回落,投资、工业产出等指标均现恶化,这虽与去年同期高基数的影响有关,但环比数据的回落则进一步说明经济复苏过程仍然坎坷。不过经济数据越是低迷,政府的稳增长压力也就越重。限供政策的全面松绑,表明了政府并不希望用阵痛疗法来等待经济的转型。同时经济增速处于结构性下行阶段,稳增长政策对于经济的拉动难以持续,改革和转型的推进一定程度上对冲了经济下行的风险。随着经济下行,房地产下行风险和一些重资产行业的资产负债表调整对于市场存在长期压力。短期市场上涨正逐步偏离业绩增长轨道,市场开始进入风险较高阶段。

在融资余额上升和银证转账净流入共同推动下,三季度二级市场资金大幅流入,市场出现普涨行情,各主要指数全面上涨,市场上涨幅度略超预期。在市场温度较快上升的同时,三季度也出现了一些令人担忧的迹象,深圳A股成交金额创出历史天量,上证A股低价股全面补涨,创业板PE估值进入60倍历史高位,同时市场分化程度严重,上这些都是市场见顶前的重要指标。同时四季度面临年底资金较为紧张时期,沪港通推出对于二级市场流动性影响有限,预计四季度流动性不及三季度。

总体来讲,行情先有冲高丰收之喜悦,后有阶段性调整之惊扰。在前期,改革提升风险偏好,增量资金入场仍然是行情的主导因素,行情短期有望继续上行。但到中后期,随着前期各种“利多”预期的逐渐兑现,特别是各种加杠杆的融资盘获利大丰厚,那么,各种累积的基本面“利空”因素将有可能导致市场的风险偏好转向,从而给市场带来阶段性下行的扰动。量化先行基金坚持利用基本面信息选股的策略,顺应市场的变化,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 | 42,048,881.88 | 59.84 |
| | 其中:股票 | 42,048,881.88 | 59.84 |
| 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 | 20,000,000.00 | 28.46 |
| | 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 | 6,148,797.61 | 8.75 |
| 7 | 其他资产 | 2,066,058.08 | 2.94 |
| 8 | 合计 | 70,263,737.57 | 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 | 1,455,951.00 | 2.09 |
| C | 制造业 | 28,964,754.88 | 41.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 158,988.00 | 0.23 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 812,629.00 | 1.16 |
| 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 | 8,699,104.00 | 12.47 |
| K | 房地产业 | 1,957,455.00 | 2.81 |
| 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 | 42,048,881.88 | 60.28 |

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 | 600703 | 三安光电 | 224,000 | 3,458,560.00 | 4.96 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 303,300 | 3,151,287.00 | 4.52 |
| 3 | 600089 | 特变电工 | 310,188 | 3,092,574.36 | 4.43 |
| 4 | 000729 | 燕京啤酒 | 454,500 | 3,090,600.00 | 4.43 |
| 5 | 600196 | 复星医药 | 156,323 | 2,976,389.92 | 4.27 |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 800,900 | 2,827,177.00 | 4.05 |
| 7 | 000538 | 云南白药 | 53,994 | 2,768,272.38 | 3.97 |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 436,000 | 2,720,640.00 | 3.90 |
| 9 | 002353 | 杰瑞股份 | 61,829 | 2,410,094.42 | 3.45 |
| 10 | 000651 | 格力电器 | 85,700 | 2,376,461.00 | 3.41 |

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况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 61,024.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,995,377.18 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,913.22 |
| 5 | 应收申购款 | 4,743.05 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,066,058.08 |

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 | 83,750,046.26 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 984,762.57 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 9,357,732.33 |
| 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 | 75,377,076.50 |

### §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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,600.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,600.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 13.27 |

注:基金管理人认购本基金的交易通过代销机构华泰证券办理,投资本基金的费用均参照本基金对外公告的费率收取。

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10月24日

# 上证红利交易型开放式指数证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至2014年9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 | 573,675,703.00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7月1日—2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 14,626,114.81 |
| 2.本期利润 | 154,726,586.21 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2546 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,091,076,783.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.902 |

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。

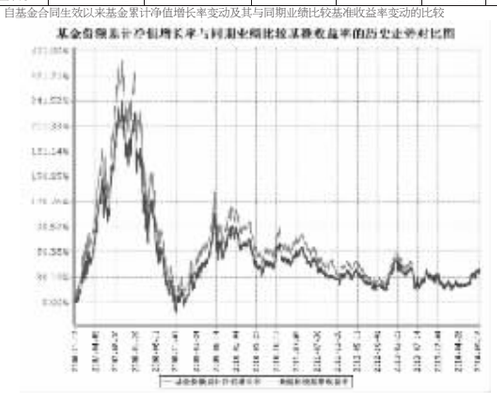
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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 | 15.27% | 0.79% | 13.10% | 0.80% | 2.17% | -0.01% |

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9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。曾在美加哥期货交易所、Dunzar-ABI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,