上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:2015年1月22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2015年1月21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10月1日起至2014年12月31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	16,229,161.00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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	6,399,324.40
2.本期利润	15,674,425.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.7876
4.期末基金资产净值	62,584,991.48
5.期末基金份额净值	3.856

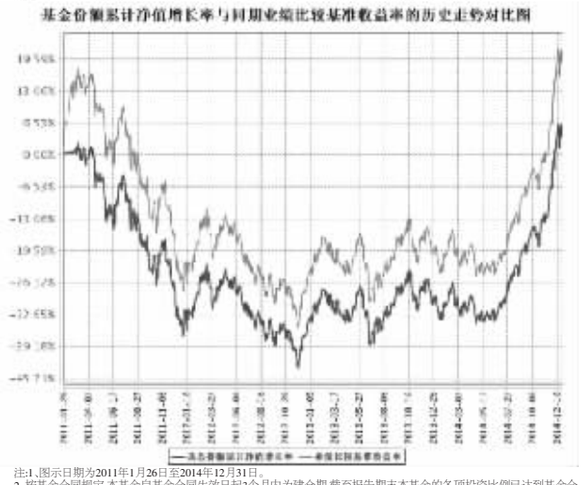
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、本基金于2011年3月11日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.27331199。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买中小ETF后的实际份额净值变动情况。

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	25.68%	1.40%	26.24%	1.42%	-0.56%	-0.02%

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12月31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,即股资于指数成份股、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、指数投资部副总监	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
A股在经历了3季度的企稳回升之后,4季度进入快速上升阶段,在周期股带动下强势上攻,扭转了市场风格趋势,大盘周期股表现明显好于小盘成长股。4季度市场表现仍然延续了与短期基本面脱钩的走势,在宽松货币环境下,市场利率下行开始引导投资者调整资产结构,短期创造的财富效,吸引资金不断进入市场,同时场内资金杠杆化的趋势也逐渐显现,加速了市场的上行。
4季度,沪深300指数上涨44.17%,上证红利指数上涨39.00%,上证中小盘指数上涨26.24%。
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-0.55%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.024%,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3.856元,还原后基金份额累计净值为1.054 元,本报告期内基金份额净值上涨25.68%,本基金的业绩比较基准上涨26.24%。
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2015,我们认为投资者调整资产结构的趋势仍会继续,但4季度的快速上行可能已透支流动性宽松带来的利好,同时尽管经济仍处于低位徘徊的阶段,短期来自基本面的不利信息也不会给A股带来较大的威胁,市场可能需要时间来消化行情过渡上涨给投资者带来的不安情绪。
我们估计流动性宽松带来的估值重估机会在过去的4季度已基本完成,目前需要基本面进一步夯实目前的估值水平,进入2季度投资者开始关注基本面之前,市场可能进入一个休整阶段,但主导因素仍然是资产结构调整和整体的货币环境。
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。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§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	62,487,344.28	99.34
	其中:股票	62,487,344.28	99.34
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	417,575.92	0.66
7	其他资产	296.68	0.00
8	合计	62,905,216.88	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	314,631.86	0.50
B	采矿业	3,691,181.26	5.90
C	制造业	26,115,562.37	41.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,631,601.31	9.00
E	建筑业	4,236,888.79	6.77
F	批发和零售业	4,074,542.03	6.51
G	交通运输、仓储和邮政业	4,066,385.36	6.50
H	住宿和餐饮业	62,775.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,562,723.36	4.09
J	金融业	5,351,966.55	8.55
K	房地产业	3,620,649.31	5.79
L	租赁和商务服务业	806,235.25	1.29
M	科学研究和技术服务业	186,015.00	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	60,690.72	0.10
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	971,156.84	1.55
S	综合	734,339.27	1.17
	合计	62,487,344.28	99.84

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	145,575	979,719.75	1.57
2	601377	兴业证券	55,223	834,971.76	1.33
3	600900	长江电力	75,243	802,842.81	1.28
4	600383	金地集团	68,100	777,021.00	1.24
5	601186	中国铁建	46,562	710,536.12	1.14
6	600795	国电电力	142,013	657,520.19	1.05
7	601336	新华保险	12,500	619,500.00	0.99
8	601390	中国中铁	63,514	590,680.20	0.94
9	600886	国投电力	51,415	588,187.60	0.94
10	600011	华能国际	63,774	563,124.42	0.90

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	205.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	91.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	296.68

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:本基金本报告期末未,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	21,229,161.00
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	6,000,000.00
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	16,229,161.00

§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,可咨询本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
2015年1月22日

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 第四季度 报告

2014年12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:2015年1月22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2015年1月21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10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

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	38,583,984.45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

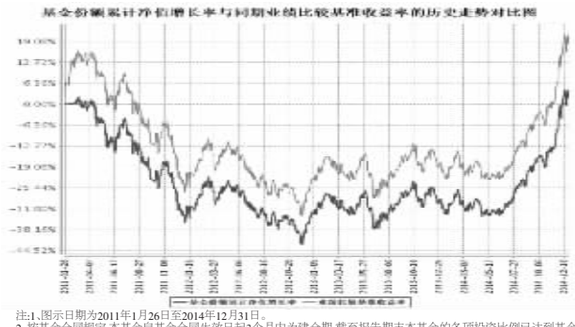
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	1,645,796.47
2.本期利润	8,680,355.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.2000
4.期末基金资产净值	39,888,157.30
5.期末基金份额净值	1.034

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	24.43%	1.34%	24.82%	1.35%	-0.39%	-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12月31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
A股在经历了3季度的企稳回升之后,4季度进入快速上升阶段,在周期股带动下强势上攻,扭转了市场风格趋势,大盘周期股表现明显好于小盘成长股。4季度市场表现仍然延续了与短期基本面脱钩的走势,在宽松货币环境下,市场利率下行开始引导投资者调整资产结构,短期创造的财富效,吸引资金不断进入市场,同时场内资金杠杆化的趋势也逐渐显现,加速了市场的上行。
4季度,沪深300指数上涨44.17%,上证红利指数上涨39.00%,上证中小盘指数上涨26.24%。
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-0.39%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.051%,期间日跟踪误差为0.062%,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1.034元,累计净值为1.034 元,本报告期内基金份额净值上涨24.43%,本基金的业绩比较基准上涨24.82%。
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2015,我们认为投资者调整资产结构的趋势仍会继续,但4季度的快速上行可能已透支流动性宽松带来的利好,同时尽管经济仍处于低位徘徊的阶段,短期来自基本面的不利信息也不会给A股带来较大的威胁,市场可能需要时间来消化行情过渡上涨给投资者带来的不安情绪。
我们估计流动性宽松带来的估值重估机会在过去的4季度已基本完成,目前需要基本面进一步夯实目前的估值水平,进入2季度投资者开始关注基本面之前,市场可能进入一个休整阶段,但主导因素仍然是资产结构调整和整体的货币环境。
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。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内连续二十个工作日出现基金净值低于五千万元。

§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	2,582,279.00	6.04
	其中:股票	2,582,279.00	6.04
2	基金投资	35,408,255.98	82.84
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	2,225,897.25	5.21
8	其他资产	2,525,290.24	5.91
9	合计	42,741,722.47	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	19,074.00	0.05
B	采矿业	122,011.00	0.31
C	制造业	1,098,226.00	2.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,590.00	0.21
E	建筑业	305,988.00	0.77
F	批发和零售业	181,581.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	178,361.00	0.45
H	住宿和餐饮业	10,044.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,349.00	0.22
J	金融业	252,701.00	0.63
K	房地产业	86,564.00	0.22
L	租赁和商务服务业	52,740.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	15,039.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	4,456.00	0.01
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	69,266.00	0.17
S	综合	17,289.00	0.04
	合计	2,582,279.00	6.47

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	9,000	60,570.00	0.15
2	601390	中国中铁	6,400	59,520.00	0.15
3	601377	兴业证券	3,400	51,408.00	0.13
4	601669	中国电建	5,400	45,522.00	0.11
5	601186	中国铁建	2,900	44,254.00	0.11
6	601336	新华保险	800	39,648.00	0.10
7	601099	太平洋	2,300	32,706.00	0.08
8	601933	永辉超市	3,600	31,356.00	0.08
9	601800	中国交建	2,200	30,558.00	0.08
10	600276	恒瑞医药	700	26,236.00	0.07

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	35,408,255.98	88.77

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	9,551.28
2	应收证券清算款	2,409,193.23
3	应收股利	-
4	应收利息	551.71
5	应收申购款	105,994.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,525,290.24

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
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	45,148,135.49
报告期期间基金总申购份额	10,855,880.80
减:报告期期间基金总赎回份额	17,420,031.84
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	38,583,984.45

§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,可咨询本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
2015年1月22日

红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:红塔红土基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月22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。
基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月21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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年10月01日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	红塔红土盛世普益混合发起式
场内简称	-
交易代码	000743
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月18日
报告期末基金份额总额	94,354,024.27份
投资目标	本基金利用数量化模型与定性分析相结合的方法,通过股票资产和债券资产等各类资产的灵活配置,在有效控制投资组合风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。基金管理人在综合考虑经济周期、市场环境、政策预期的基础上,通过大盘趋势预测模型 (MTFM)判断当前市场所处时点,配合以择量Alpha-对冲模型 (AAHM)进行大类资产的配置。在股票投资方面,主要依据 股票价格波动-能级运动模型",并配合以个股的基本面研究,确定当前的行业与个股配置。债券及其它金融工具投资策略上,则采用市场常用的组合平均久期管理等策略。整体来说,本基金采取 量化分析为主、定性分析为辅"的策略,有效控制组合风险,充分挖掘市场机会。
业绩比较基准	沪深 300 指数×55%+中债总指数 (财富)×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	2,829,055.96
2.本期利润	2,514,113.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	96,618,658.75