华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞丰盛纯债债券	
交易代码	000187	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年9月2日	
报告期末基金份额总额	692,801,640.85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)*130%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞丰盛纯债债券A	华泰柏瑞丰盛纯债债券C
下属分级基金的交易代码	000187	000188
报告期末下属分级基金的份额总额	690,118,051.27份	2,683,589.58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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	华泰柏瑞丰盛纯债债券A	华泰柏瑞丰盛纯债债券C
1.本期已实现收益	9,968,069.20	56,818.63
2.本期利润	11,327,195.63	82,205.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0174	0.0204
4.期末基金资产净值	724,044,185.00	2,797,157.70
5.期末基金份额净值	1.049	1.042

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

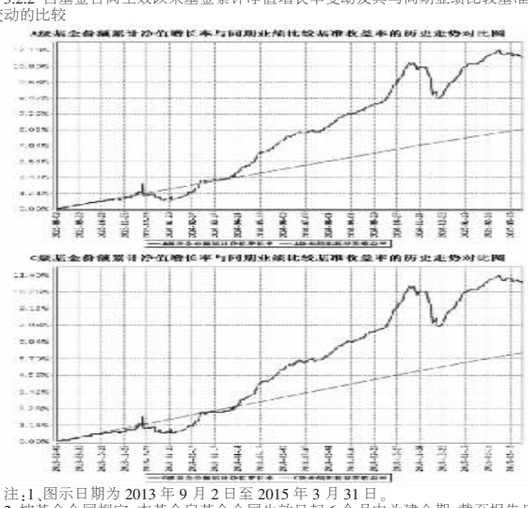
华泰柏瑞丰盛纯债债券A

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	1.84%	0.08%	0.87%	0.01%	0.97%	0.07%

华泰柏瑞丰盛纯债债券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	1.76%	0.08%	0.87%	0.01%	0.89%	0.07%

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2013年9月2日至2015年3月31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十二部分(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		
陈东	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2013年9月2日	-	8年	陈东先生,硕士,曾任深圳发展银行《现已更名为平安银行》总行金融市场部固定收益与衍生品交易员,负责本外币理财产品的资产管理工作;中国工商银行总行金融市场部人民币债券交易员,负责银行账户的日常债券投资工作。2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2012年11月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理,2013年9月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月起任华泰柏瑞丰红债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月起任华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金的基金经理,2015年1月起任固定收益部副总监。

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

一季度,尽管市场存在较强的政策放松预期,但银行间市场资金面仍然保持偏紧的状态,直至3月份才有所缓和。债券收益率总体呈现先下后上的走势,3月之前受政策放松预期的影响呈下降走势,3月在预期兑现后呈上升态势。

投资策略上,基金以配置中短久期品种为主,并保持了较高的杠杆水平,获取了较高的持有期回报。

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C类份额净值分别为1.049元和1.042元,分别上涨1.84%和1.76%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,债券市场预计将呈现整体震荡与短期受政策刺激上涨并存的局面,单边上涨趋势不明显。

操作上,基金将继续保持短久期高杠杆的配置策略,获取较高的票息收入。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,260,920,438.30	95.89
	其中:债券	1,260,920,438.30	95.89
	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	26,651,535.91	2.03
7	其他资产	27,348,466.48	2.08
8	合计	1,314,920,440.69	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	37,390,600.00	5.14
	其中:政策性金融债	37,390,600.00	5.14
4	企业债券	437,151,038.30	60.14
5	企业短期融资券	410,721,300.00	56.51
6	中期票据	375,657,500.00	51.68
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,260,920,438.30	173.48

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	112041	11宽东01	540,030	56,076,715.20	7.72
2	122805	11大同债	543,290	55,149,367.90	7.59
3	1082217	10云冶MTN1	530,000	52,973,500.00	7.29
4	124505	14眉市镇	500,000	52,490,000.00	7.22
5	1282168	12九龙MTN1	500,000	50,890,000.00	7.00

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	12,649.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,335,817.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,348,466.48

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	华泰柏瑞丰盛纯债债券A	华泰柏瑞丰盛纯债债券C
报告期期初基金份额总额	548,103,869.70	4,360,058.91
报告期期间基金总申购份额	144,276,702.41	919,995.80
减:报告期期间基金总赎回份额	2,262,520.84	2,596,465.13
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	690,118,051.27	2,683,589.58

§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
2015年4月21日

华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4月21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4月20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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞创新升级
交易代码	000566
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
报告期末基金份额总额	378,359,887.56份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金追求基金资产的长期增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,精选与经济结构调整与转型主题直接相关、具备长期盈利能力提升的上市公司,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×20%+中证新兴产业指数收益率×40%+中债总指数(全价)收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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 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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	103,922,196.28
2.本期利润	175,682,438.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.4437
4.期末基金资产净值	666,522,859.62
5.期末基金份额净值	1.762

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	30.52%	1.76%	26.53%	0.95%	3.99%	0.81%

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2014年5月6日至2015年3月31日。

§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		
张慧	本基金的基金经理	2014年5月6日	-	8	经济学硕士,8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,2015年2月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理,投资部总监	2014年5月6日	-	21	经济学硕士,历任:安徽省国际信托投资公司投资银行部、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理、研究所副所长;华富基金管理公司资深研究员、基金经理、投研部副总监。后重新加入华安基金管理公司,任基金经理,2012年10月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2013年2月起任华泰柏瑞价值增长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,2014年7月起任投资部总监,2014年8月任华泰柏瑞盛世中国股票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 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.762元,本报告期份额净值增长率为30.52%,同期业绩比较基准增长率为26.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为在流动性宽松和改革预期推动下,A股正进入系统性的估值重估阶段。从流动性方面看,宽松的货币政策、居民财富的再配置以及A股的国际化使得市场的流动性在相当长时间内都将维持宽松,这是行情的基石。当前两融余额、开户量等数据显示增量资金仍在进入市场,牛市的基础依然存在。而原油、铁矿石等大宗原材料价格在2014年的大幅下跌,将给钢铁、航空、航运、家电等行业带来2015年盈利改善的机会。

本基金在2015年最看好的两大投资领域为互联网相关和医改相关,这两大领域一个是产业发展的必然趋势,一个是政策推进迫切性相当之高。具体包括:互联网金融、供应链金融、车联网、移动支付、农业电商、家装电商、医疗信息化、医药电商、医药商业、健康管理和养老产业等。其次,随着政策的催化,一些主题也有阶段性表现的机会,如环保、信息安全、工业4.0、能源互联网、军工、国企改革、PPP等。

经济依然面临较大的下滑压力,但管理层对于稳增长的信心和措施使得我们还看不到经济失速的风险。监筹股经历了14年四季度大幅度的估值修复,在需求不振的背景下,经历了近1个季度的盘整,随着增量资金入市,估值再次提升成为可能。

风格方面,本基金认为二季度确定性的成长与蓝筹均有机会。成长股整体随着估值的持续提升,风险不断累积,但考虑到未来庞大的市场空间和当前较低的渗透率,部分成长龙头的长期成长空间可期,短期成长方向亦能验证,此类公司在休整之后仍有望引领市场之先。另一方面,在增量资金入市背景下,低估值和低股价公司同样具有机会,我们看好航空和券商股在业绩推动下的投资机会。

由于市场流动性仍较为宽松,市场风险的释放可能以板块轮动的方式展开。因此,本基金将维持积极的操作,在保持核心配置稳定之外,积极寻找投资机会,争取获得超额收益。尽管维持较为乐观的市场判断,但仍存在一些需要跟踪的风险因素,这些因素如有出现将会影响我们前述的投资展望,如流动性宽松的基础逆转,经济失速,IPO发行超预期,信用风险暴露超预期等。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	621,158,620.80	91.42
	其中:股票	621,158,620.80	91.42
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	49,922,880.08	7.35
7	其他资产	8,361,201.63	1.23
8	合计	679,442,702.51	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	-	-
C	制造业	236,437,060.94	35.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	23,431,891.78	3.52
F	批发和零售业	46,488,624.62	6.97
G	交通运输、仓储和邮政业	59,068,800.00	8.86
H	住宿和餐饮业	15,584,600.00	2.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	185,327,774.73	27.81
J	金融业	275,850.00	0.04
K	房地产业	8,241,279.69	1.24
L	租赁和商务服务业	12,608,000.00	1.89
M	科学研究和技术服务业	4,118,000.00	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	11,272,800.00	1.69
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	18,303,939.04	2.75
S	综合	-	-
	合计	621,158,620.80	93.19

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	300253	卫宁软件	308,786	50,362,996.60	7.56
2	600029	南方航空	5,700,000	45,144,000.00	6.77
3	600536	中国软件	609,373	31,474,115.45	4.72
4	000566	海南海药	1,029,955	30,270,377.45	4.54
5	002467	二六三	1,020,000	25,959,000.00	3.89
6	300081	恒信移动	430,141	24,410,501.75	3.66
7	600570	恒生电子	208,068	22,654,443.84	3.40
8	600559	老白干酒	431,400	22,381,032.00	3.36
9	002121	科陆电子	814,080	22,313,932.80	3.35
10	002405	四维图新	519,490	21,195,192.00	3.18

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

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	468,592.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,290.10
5	应收申购款	7,874,319.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,361,201.63

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	300081	恒信移动	24,410,501.75	3.66	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	372,406,137.72
报告期期间基金总申购份额	397,490,945.06
减:报告期期间基金总赎回份额	391,537,195.22
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	378,359,887.56

§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
2015年4月21日

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4月21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4月20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2015年1月1日起至2015年3月31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	85,637,400.52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且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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	8,454,249.77
2.本期利润	28,061,923.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.3750
4.期末基金资产净值	117,570,859.51
5.期末基金份额净值	1.373

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。

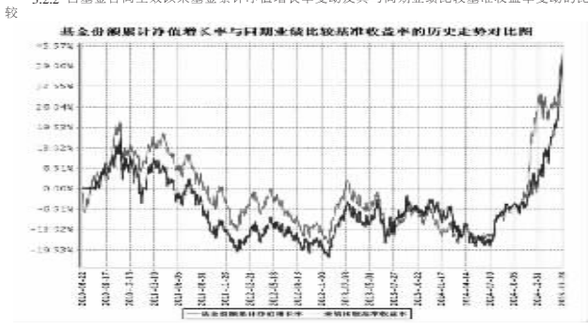
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	37.99%	1.30%	12.08%	1.46%	25.91%	-0.16%

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2015年3月31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%。

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		
王本昌	本基金的基金经理	2012年3月15日	-	8	王本昌先生,8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、珞珞咨询服务有限公司,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。
田汉卿	副总经理兼量化投资部总监,本基金的基金经理	2015年3月18日	-	12	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,2014年12月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年3月起任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。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 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

继2014年年底大盘蓝筹股大涨,2015年一季度大小盘风格转换,创业板指大涨近58.67%,相对而言大盘股走势平稳。在这种情况下,我们认为创业板风险较高, 不宜追高。相比较而言中盘比较便宜,又有一定的成长性,于是我们选择主要投资中盘股票,并通过以基本面为基础的量化策略进行选股。

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37.99%。基金相对于中证500全收益指数(收益为36.28%)的超额收益为1.72%,相对于比较基准(沪深300指数*80%+上证国债指数*20%)的超额收益为25.91%。风险方面,相对于中证500总收益指数的年化跟踪误差控制在目标范围