华泰柏瑞量化指数增强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	1,922,203,985.61 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(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	468,322,883.64
2.本期利润	544,105,649.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.2439
4.期末基金资产净值	3,155,969,304.62
5.期末基金份额净值	1.642

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	16.41%	1.51%	14.63%	1.74%	1.78%	-0.23%

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 2015 年 3 月 31 日。
1、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	副总经理兼量化投资部总监、本基金的基金经理	2013年 8 月 2 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

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,我们认为创业板已经有不少泡沫,风险较高,不宜追高。相比较而言大盘蓝筹股比较便宜。另外,我们始终坚持以基本面为基础的量化选股策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,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。

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

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,我们认为创业板已经有不少泡沫,风险较高,不宜追高。相比较而言大盘蓝筹股比较便宜。另外,我们始终坚持以基本面为基础的量化选股策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金业于建仓期。基金成立之初,市场涨势较快,我们认为追高的风险较大,所以采取较为稳健的建仓策略,逢低建仓。所以本报告期的大部分时间基金并未满仓运行,但相对于比较基准,基金取得了不错的超额收益。 截至本报告期末,本基金份额净值为 1.1963 元,上涨 19.65%,同期本基金的业绩比较基准上涨 13.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票市场在经历了 2014 年最后两个月主板市场的大幅上涨和 2015 年一季度创业板和中小盘的急速上涨之后,我们目前对 2015 年的 A 股市场仍是偏向乐观的。我们认为市场的主要逻辑没有发生根本变化:从大类资产配置角度看,国内房地产市场价格见顶基本达成共识,信托投资需求下降,黄金等大宗商品震荡下行趋势确立;而在国内宏观经济增速走弱的情况下,2015 年真实利率走势很可能下行,则银行理财产品的预期收益率也会随之下降。而 A 股市场显现赚钱效应,可以起到资金池的作用。其次,央行的货币政策可能更加灵活,对经济注入一定的流动性,因此 2015 年仍会有较多资金流入股市。但在急涨之后,由于经济整体走弱,股票市场全年有可能在调整中上行。

本基金还是会一贯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。

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	2,990,195,937.09	92.52
	其中:股票	2,990,195,937.09	92.52
2	固定收益投资	79,944,000.00	2.47
	其中:债券	79,944,000.00	2.47
	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	121,520,101.64	3.76
7	其他资产	40,337,628.59	1.25
8	合计	3,231,997,667.32	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	9,800,035.52	0.31
B	采矿业	69,366,122.74	2.20
C	制造业	1,273,521,302.78	40.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	94,203,616.87	2.98
E	建筑业	109,972,743.10	3.48
F	批发和零售业	88,245,710.13	2.80
G	交通运输、仓储和邮政业	82,647,687.60	2.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,339,978.00	0.20
J	金融业	1,046,885,847.46	33.17
K	房地产业	194,091,495.31	6.15
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	15,121,397.58	0.48
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	2,990,195,937.09	94.75

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	000776	广发证券	3,815,973	106,465,646.70	3.37
2	600000	浦发银行	5,790,688	91,434,963.52	2.90
3	000651	格力电器	1,938,907	84,885,348.46	2.69
4	601377	兴业证券	5,344,177	84,544,880.14	2.68
5	600837	海通证券	3,559,145	83,319,584.45	2.64
6	002415	海康威视	2,529,640	77,659,948.00	2.46
7	600015	华夏银行	5,980,494	77,148,372.60	2.44
8	601318	中国平安	959,213	75,048,825.12	2.38
9	000686	东北证券	3,565,850	74,276,655.50	2.35
10	600742	一汽富维	2,117,606	73,840,921.22	2.34

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	79,944,000.00	2.53
	其中:政策性金融债	79,944,000.00	2.53
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	79,944,000.00	2.53

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	140213	14国开 13	400,000	40,000,000.00	1.27
2	140230	14国开 30	400,000	39,944,000.00	1.27

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
报告期内本基金投资的前十名证券中,海通证券(600837)和广发证券(000776)分别于 2015 年 1 月 20 日和 21 日发布公告称中国证监会在通报 2014 年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况时指出公司融资融券业务存在若干问题,贵令限期改正。公司将严格整改并预计对公司整体经营业绩不构成重大影响。
此事件对公司整体影响不大,股价已经充分反应。我们量化选股模型认为公司的成长性和估值在非银金融股中都是较好的,所以进行了配置。基金持仓会随着市场变化而变化。"
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	2,004,717.97
2	应收证券清算款	20,287,694.91
3	应收股利	-
4	应收利息	1,929,634.93
5	应收申购款	16,115,580.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,337,628.59

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	1,455,066,003.59
报告期期间基金总申购份额	3,273,694,175.07
减:报告期期间基金总赎回份额	2,806,556,193.05
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	1,922,203,985.61

§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

华泰柏瑞量化优选灵活配置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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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 止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化优选混合
交易代码	000877
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	753,184,373.48 份
投资目标	利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,追求资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略如下:1、股票投资策略 本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。但在极端市场情况下,为保护投资者的本金安全,股票资产比例可降至 0%。2、固定收益资产投资策略本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。3、资产支持证券投资策略:在对市场利率环境深入研究的基础上,本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略,结合定量分析和定性分析的方法,综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素,选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。4、权证投资策略:权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究,同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。5、其他金融衍生工具投资策略:在法律法规允许的范围内,本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险,提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种,本基金将以风险管理和组合优化为目的,根据届时法律法规的相关规定参与投资。
业绩比较基准	95%* 沪深 300 指数收益率+5%* 银行活期存款利率 (税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,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	中国建设银行股份有限公司

§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	118,699,814.34
2.本期利润	243,548,618.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.1628
4.期末基金资产净值	900,997,509.09
5.期末基金份额净值	1.1963

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

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	19.65%	0.81%	13.92%	1.74%	5.73%	-0.93%

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 2014 年 12 月 17 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;本基金股票资产的投资比例占基金资产的 0-95%;在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例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	2014年 12 月 17 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

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,我们认为创业板已经有不少泡沫,风险较高,不宜追高。相比较而言大盘蓝筹股比较便宜。另外,我们始终坚持以基本面为基础的量化选股策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金业于建仓期。基金成立之初,市场涨势较快,我们认为追高的风险较大,所以采取较为稳健的建仓策略,逢低建仓。所以本报告期的大部分时间基金并未满仓运行,但相对于比较基准,基金取得了不错的超额收益。 截至本报告期末,本基金份额净值为 1.1963 元,上涨 19.65%,同期本基金的业绩比较基准上涨 13.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票市场在经历了 2014 年最后两个月主板市场的大幅上涨和 2015 年一季度创业板和中小盘的急速上涨之后,我们目前对 2015 年的 A 股市场仍是偏向乐观的。我们认为市场的主要逻辑没有发生根本变化:从大类资产配置角度看,国内房地产市场价格见顶基本达成共识,信托投资需求下降,黄金等大宗商品震荡下行趋势确立;而在国内宏观经济增速走弱的情况下,2015 年真实利率走势很可能下行,则银行理财产品的预期收益率也会随之下降。而 A 股市场显现赚钱效应,可以起到资金池的作用。其次,央行的货币政策可能更加灵活,对经济注入一定的流动性,因此 2015 年仍会有较多资金流入股市。但在急涨之后,由于经济整体走弱,股票市场全年有可能在调整中上行。

本基金还是会一贯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。

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	846,974,055.81	87.89
	其中:股票	846,974,055.81	87.89
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	94,065,497.70	9.76
7	其他资产	22,661,860.35	2.35
8	合计	963,701,413.86	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	8,291,139.52	0.92
B	采矿业	24,132,162.31	2.68
C	制造业	345,679,641.95	38.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,429,204.87	4.82
E	建筑业	23,827,528.61	2.64
F	批发和零售业	28,814,318.80	3.20
G	交通运输、仓储和邮政业	23,062,302.11	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,655,633.93	1.18
J	金融业	284,134,045.52	31.54
K	房地产业	52,859,853.39	5.87
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	704,196.00	0.08
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	1,384,028.80	0.15
S	综合	-	-
	合计	846,974,055.81	94.00

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	000776	广发证券	1,127,050	31,444,695.00	3.49
2	600000	浦发银行	1,879,118	29,671,273.22	3.29
3	601318	中国平安	313,797	24,551,477.28	2.72
4	600015	华夏银行	1,848,813	23,849,687.70	2.65
5	000550	江铃汽车	540,589	23,234,515.22	2.58
6	601377	兴业证券	1,382,000	21,863,240.00	2.43
7	600694	大商股份	408,639	21,813,149.82	2.42
8	000418	小天鹅 A	1,112,540	21,004,755.20	2.33
9	600837	海通证券	896,100	20,977,701.00	2.33
10	000651	格力电器	476,107	20,843,964.46	2.31

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
报告期内本基金投资的前十名证券中,广发证券(000776)于 2015 年 1 月 21 日发布公告称中国证监会在通报 2014 年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况时指出公司融资融券业务存在若干问题,贵令限期改正。公司将严格整改并预计对公司整体经营业绩不构成重大影响。
此事件对公司整体影响不大,股价已经充分反应。我们量化选股模型认为公司的成长性和估值在非银金融股中都是较好的,所以进行了配置。基金持仓会随着市场变化而变化。"
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	321,031.95
2	应收证券清算款	14,216,355.08
3	应收股利	-
4	应收利息	28,275.41
5	应收申购款	8,096,197.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,661,860.35

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	1,620,221,925.44
报告期期间基金总申购份额	67,101,624.78
减:报告期期间基金总赎回份额	934,139,176.74
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	753,184,373.48

§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

上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

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	10,229,161.00 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