华泰柏瑞盛世中国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	5,526,008,995.83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×70%+中信国债指数×30%
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	671,803,629.32
2.本期利润	1,137,692,263.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1828
4.期末基金资产净值	5,098,309,601.24
5.期末基金份额净值	0.9226

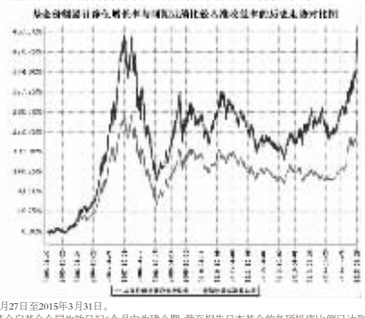
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	26.16%	1.72%	10.38%	1.26%	15.78%	0.46%

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2015年3月31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%。

§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		
沈雪峰	本基金的基金经理、投资部总监	2014年8月8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发发展部高级研究员;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。
张慧	本基金的基金经理	2013年9月16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8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。

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,风险管理部对投资指令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

截至本报告期末,本基金份额净值为0.9226元,累计净值为3.3678元,本报告期内基金份额净值上涨26.16%,本基金的业绩比较基准上涨10.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,本基金认为在流动性宽松和改革预期推动下,A股依旧处于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,而原油、铁矿石等大宗原材料价格的大幅下跌,将给钢铁、航空、航运、家电等行业带来盈利改善的机会。

本基金对未来行情的判断是流动性推动下的估值提升行情,配置的思路是围绕估值提升和盈利改善两个维度布局。在估值提升方面,机会体现在四个方向:(1)风险降低带来的估值修复,如银行、地产;(2)主题投资下的估值提升,如"一带一路"、国企改革、信息安全(国产化)、工业4.0;(3)渗透率低的成长性行业,如互联网金融、车联网、(移动)医疗信息化、移动支付;(4)信息技术对传统行业商业模式的改造,如农业电商、物流信息化、家装电商、在业绩方面,超预期的行业或公司存在下三个方向:(1)业绩直接受益于资本市场的非银行金融行业;(2)业绩出现拐点的行业:如受益石油、铁矿石价格下跌的钢铁、航空、航运、化工、家电等周期性行业;(3)需求端快速增长的新兴产业。

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,我们对蓝筹的二次启动持乐观态度。对于泡沫化下的伪成长,我们相对谨慎。

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。

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	4,468,464,107.35	86.29
	其中:股票	4,468,464,107.35	86.29
2	固定收益投资	230,024,000.00	4.44
	其中:债券	230,024,000.00	4.44
	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	180,728,400.36	3.49
	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	279,589,659.05	5.40
7	其他资产	19,374,539.29	0.37
8	合计	5,178,180,706.05	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	12,570,000.00	0.25
C	制造业	1,602,200,284.78	31.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	63,106,500.00	1.24
F	批发和零售业	172,575,696.10	3.38
G	交通运输、仓储和邮政业	102,081,838.45	2.00
H	住宿和餐饮业	1,948,075.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,112,159,424.26	41.43
J	金融业	101,045,750.00	1.98
K	房地产业	75,367,930.40	1.48
L	租赁和商务服务业	47,160,989.80	0.93
M	科学研究和技术服务业	10,990,000.00	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	51,384,000.00	1.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,572,282.56	0.50
R	文化、体育和娱乐业	60,271,836.00	1.18
S	综合	30,029,500.00	0.59
	合计	4,468,464,107.35	87.65

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	600536	中国软件	6,633,700	342,630,605.00	6.72
2	002368	太极股份	4,400,000	311,300,000.00	6.11
3	600570	恒生电子	2,700,000	293,976,000.00	5.77
4	002405	四维图新	6,802,381	277,537,144.80	5.44
5	300253	卫宁软件	1,370,000	223,447,000.00	4.38
6	000801	四川九洲	4,305,494	116,937,217.04	2.29
7	002268	卫士通	1,000,000	107,850,000.00	2.12
8	000555	神州信息	1,501,310	93,606,678.50	1.84
9	002184	海得控制	2,309,625	87,072,862.50	1.71
10	600446	金证股份	668,311	81,400,279.80	1.60

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	230,024,000.00	4.51
	其中:政策性金融债	230,024,000.00	4.51
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	230,024,000.00	4.51

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	1,500,000	150,000,000.00	2.94
2	140430	14农发30	500,000	50,015,000.00	0.98
3	140207	14国开07	300,000	30,009,000.00	0.59

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	1,987,684.58
2	应收证券清算款	7,099,059.48
3	应收股利	-
4	应收利息	8,748,103.34
5	应收申购款	1,539,691.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,374,539.29

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

报告期初基金份额总额	6,680,986,213.32
报告期间基金总申购份额	42,888,986.81
减:报告期间基金总赎回份额	1,197,866,204.30
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	5,526,008,995.83

§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

华泰柏瑞稳健收益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	433,474,240.83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	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券A	华泰柏瑞稳健收益债券C
下属分级基金的交易代码	460008	460108
报告期末下属分级基金的份额总额	364,450,033.54份	69,024,207.29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	4,737,080.46	1,892,802.09
2. 本期利润	2,793,310.45	1,532,469.58
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0168
4. 期末基金资产净值	424,479,783.26	79,681,662.15
5. 期末基金份额净值	1.165	1.154

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

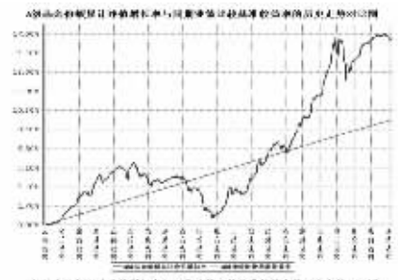
华泰柏瑞稳健收益债券A

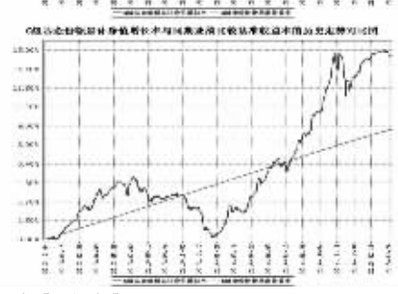
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.57%	0.08%	0.85%	0.01%	0.72%	0.07%

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	1.41%	0.08%	0.85%	0.01%	0.56%	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2012年12月4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		
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	-	9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、摩根士丹利亚洲证券有限公司基金经理。2012年4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1.165元和1.154元,分别上涨1.57%和1.41%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.85%。

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,预期市场仍将在政策宽松与经济反弹之间胶着,单边趋势迹象不显著,但政策方面仍可能在短期内提振市场走势。

策略上,目前收益率水平已反弹至相对较高水平,基金将在中短久期品种的票息基础上把握长久期品种的交易性机会。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	670,831,488.00	96.28
	其中:债券	670,831,488.00	96.28
	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	8,697,838.50	1.25
7	其他资产	17,240,940.65	2.47
8	合计	696,770,267.15	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	40,436,000.00	8.02
	其中:政策性金融债	40,436,000.00	8.02
4	企业债券	212,145,988.00	42.08
5	企业短期融资券	341,127,000.00	67.66
6	中期票据	77,122,500.00	15.30
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	670,831,488.00	133.06

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	041464070	14邯联投CP002	400,000	39,792,000.00	7.89
2	041464036	14张家港CP001	300,000	30,264,000.00	6.00
3	011499082	14山钢SCP001	300,000	30,210,000.00	5.99
4	041468003	14津保税CP001	300,000	30,210,000.00	5.99
5	011473006	14鲁高速SCP006	300,000	30,162,000.00	5.98

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:无。

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	23,629.28
2	应收证券清算款	3,988,817.47
3	应收股利	-
4	应收利息	13,220,519.97
5	应收申购款	7,973.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,240,940.65

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	187,034,494.44	74,879,418.93
报告期期间基金总申购份额	219,006,646.82	53,162,418.48
减:报告期期间基金总赎回份额	41,591,107.72	59,017,630.12
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	364,450,033.54	69,024,207.29

§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

华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	21,257,737.83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(2015年1月1日 — 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	4,780,132.34
2.本期利润	6,513,609.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.2121
4.期末基金资产净值	27,227,992.46
5.期末基金份额净值	1.281

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。

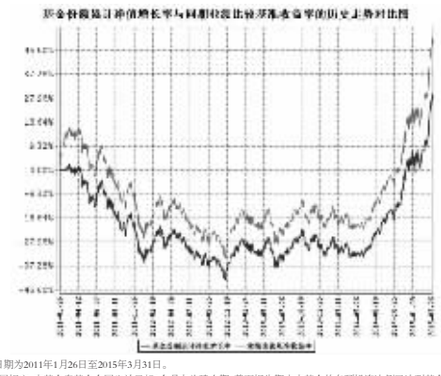
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	23.89%	1.52%	24.27%	1.50%	-0.38%	0.02%

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、指数投资部执行总监	2011年1月26日	-	11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,2015年2月起任华泰柏瑞指数投资部执行总监。
柳军	本基金的基金经理、指数投资部总监	2011年1月26日	-	14年	柳军,14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,2015年2月起任华泰柏瑞指数投资部总监。

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