华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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10月26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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化驱动
交易代码	001074
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月24日
报告期末基金份额总额	1,805,801,578.07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%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-257,056,236.31
2.本期利润	-559,660,040.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2950
4.期末基金资产净值	1,325,613,469.31
5.期末基金份额净值	0.7341

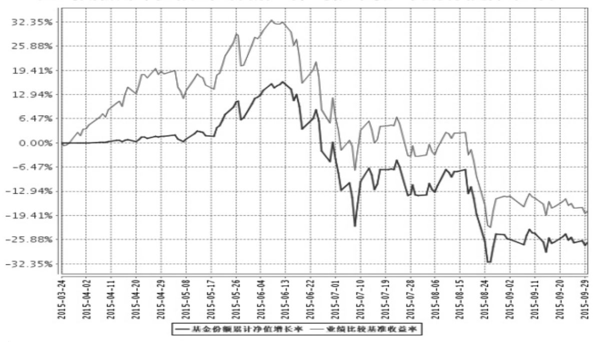
3.2 基金净值表现

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	-26.66%	3.66%	-27.06%	3.18%	0.40%	0.48%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:

1、图示日期为2015年3月24日至2015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十二条(二)投资范围、(四)之1、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,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	2015年3月24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,2015年6月起任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式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

A股市场6至8月大幅回调,并在政府救市后慢慢企稳。我们之前认为创业板和中小盘有泡沫,适当降低了权重配置,适当减少了这次调整的损失。

同时,根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期初,股指期货大幅贴水,我们选择买入相对便宜的股指期货替代一部分股票仓位,同时也提升了组合的流动性。

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0.7341元,本报告期份额净值增长率为-26.66%,同期业绩比较基准增长率为-27.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场6月至8月的大幅回调,期间政府采取了救市措施,市场在9月逐步企稳,到10月中旬, 创业板和中小盘走出了一波反弹行情。这轮牛市是中国A股市场首个杠杆牛,全市场低估了去杠杆给股市造成的下行风险。

当前经济的增长压力较大, 市场中积累的各种风险较多,政府救市政策尚未退出,影响市场的因素较多,未来市场的运行轨迹更加难以估计。这次股市调整,市场风险并未得到完全释放,市场信心完全恢复需要时间,未来市场可能会出现一定的震荡。但市场中流动性较多,资金缺少合适的投资方向,在经济不发生大的动荡的情况下,资金很可能再次回流到股市,带动股市上涨。

本基金还是会一贯坚持利用基本面信息选股的策略,紧密关注市场的变化,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

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	1,072,642,394.23	80.64
	其中:股票	1,072,642,394.23	80.64
2	固定收益投资	60,683,375.50	4.56
	其中:债券	60,683,375.50	4.56
	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	70,000,000.00	5.26
	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	97,958,974.12	7.36
7	其他资产	28,797,732.05	2.17
8	合计	1,330,082,475.90	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	3,670,596.48	0.28
B	采矿业	30,768,023.33	2.32
C	制造业	392,341,869.90	29.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,180,583.66	4.46
E	建筑业	78,940,444.87	5.96
F	批发和零售业	12,523,314.68	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	49,348,930.00	3.72
H	住宿和餐饮业	3,588,183.00	0.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,163,041.00	0.09
J	金融业	372,679,641.34	28.11
K	房地产业	63,928,357.97	4.82
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	4,509,408.00	0.34
S	综合	-	-
	合计	1,072,642,394.23	80.92

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	601318	中国平安	1,307,716	39,048,399.76	2.95
2	601668	中国建筑	6,085,800	35,175,924.00	2.65
3	000002	万 科A	2,731,375	34,770,403.75	2.62
4	600000	浦发银行	2,000,150	33,262,494.50	2.51
5	601009	南京银行	2,025,249	29,386,362.99	2.22
6	601166	兴业银行	1,940,896	28,259,445.76	2.13
7	002142	宁波银行	2,360,275	26,529,491.00	2.00
8	002202	金风科技	1,938,555	26,189,878.05	1.98
9	600900	长江电力	2,930,733	24,383,698.56	1.84
10	000001	平安银行	2,266,759	23,778,301.91	1.79

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	60,192,000.00	4.54
	其中:政策性金融债	60,192,000.00	4.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	491,375.50	0.04
8	其他	-	-
9	合计	60,683,375.50	4.58

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	150403	15农发03	300,000	30,126,000.00	2.27
2	140230	14国开30	300,000	30,066,000.00	2.27
3	110031	航信转债	3,850	491,375.50	0.04

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1510	IF1510	136	127,516,320.00	-2,450,580.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-2,450,580.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					17,276,760.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期初,股指期货大幅贴水,我们选择买入相对便宜的股指期货替代一部分股票仓位,同时也提升了组合的流动性。

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

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	27,087,367.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,629,174.72
5	应收申购款	81,190.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,797,732.05

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	600900	长江电力	24,383,698.56	1.84	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,237,839,697.50
报告期期间基金总申购份额	115,455,291.38
减:报告期期间基金总赎回份额	547,493,410.81
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	1,805,801,578.07

§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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	5,571,778.87
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,571,778.87
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
合计	申购	2015-07-10	5,571,778.87	5,000,000.00	1000/笔

§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10月27日

华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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10月26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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化先行混合
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	281,364,280.24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	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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-45,593,294.25
2.本期利润	-136,968,645.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4869
4.期末基金资产净值	359,454,591.38
5.期末基金份额净值	1.278

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。

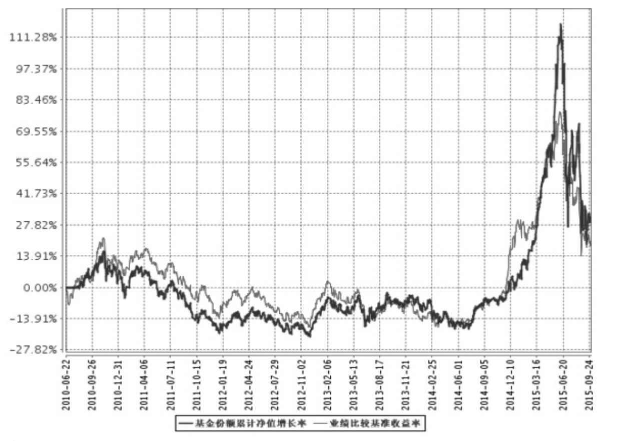
3.2 基金净值表现

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	-26.97%	4.22%	-22.79%	2.67%	-4.18%	1.55%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:

1、图示日期为2010年6月22日至2015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		
田汉卿	副总经理、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混合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,2015年6月起任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式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股市场6至8月大幅回调,并在政府救市后慢慢企稳。我们之前认为创业板和中小盘有泡沫,适当降低了权重配置,适当减少了这次调整的损失。

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1.278元,本报告期份额净值增长率为-26.97%,同期业绩比较基准增长率为-22.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场6月至8月的大幅回调,期间政府采取了救市措施,市场在9月逐步企稳,到10月中旬, 创业板和中小盘走出了一波反弹行情。这轮牛市是中国A股市场首个杠杆牛,全市场低估了去杠杆给股市造成的下行风险。

当前经济的增长压力较大, 市场中积累的各种风险较多,政府救市政策尚未退出,影响市场的因素较多,未来市场的运行轨迹更加难以估计。这次股市调整,市场风险并未得到完全释放,市场信心完全恢复需要时间,未来市场可能会出现一定的震荡。但市场中流动性较多,资金缺少合适的投资方向,在经济不发生大的动荡的情况下,资金很可能再次回流到股市,带动股市上涨。

本基金还是会一贯坚持利用基本面信息选股的策略,紧密关注市场的变化,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

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	306,501,850.78	84.52
	其中:股票	306,501,850.78	84.52
2	固定收益投资	17,868.20	0.00
	其中:债券	17,868.20	0.00
	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	54,296,546.21	14.97
7	其他资产	1,827,361.32	0.50
8	合计	362,643,626.51	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	2,616,707.52	0.73
B	采矿业	9,514,090.45	2.65
C	制造业	209,438,631.18	58.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,870,669.63	3.30
E	建筑业	10,156,080.87	2.83
F	批发和零售业	11,159,651.14	3.10
G	交通运输、仓储和邮政业	13,357,890.09	3.72
H	住宿和餐饮业	826,099.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,412,064.57	3.45
J	金融业	1,852,245.32	0.52
K	房地产业	14,669,879.65	4.08
L	租赁和商务服务业	1,211,791.88	0.34
M	科学研究和技术服务业	199,023.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	5,037,439.60	1.40
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	2,179,586.88	0.61
S	综合	-	-
	合计	306,501,850.78	85.27

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	002202	金风科技	483,900	6,537,489.00	1.82
2	002080	中材科技	336,300	5,374,074.00	1.50
3	002179	中航光电	149,134	5,282,326.28	1.47
4	600973	宝胜股份	450,810	5,058,088.20	1.41
5	000418	小天鹅A	264,671	4,946,700.99	1.38
6	603001	奥康国际	192,012	4,877,104.80	1.36
7	002588	史丹利	223,688	4,874,161.52	1.36
8	002367	康力电梯	345,800	4,699,422.00	1.31
9	600176	中国巨石	219,357	4,593,335.58	1.28
10	002538	司尔特	405,175	4,051,750.00	1.13

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,868.20	0.00
8	其他	-	-
9	合计	17,868.20	0.00

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	110031	航信转债	140	17,868.20	0.00

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情况, 也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	276,627.90
2	应收证券清算款	763,745.52
3	应收股利	-
4	应收利息	11,440.65
5	应收申购款	775,547.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,827,361.32

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	246,899,902.54
报告期期间基金总申购份额	199,829,916.14
减:报告期期间基金总赎回份额	165,365,538.44
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	281,364,280.24

§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10月27日

华泰柏瑞量化指数增强混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月27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10月26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。

本基金名称自2015年8月6日起,由"华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金"更名为"华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金",基金简称为"华泰柏瑞量化增强混合",基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见我公司2015年8月6日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化增强混合
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	1,547,195,209.91份
投资目标	本基金为指数增强型混合投资基金,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	本基金为混合型基金,其预期风险与预期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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-240,237,808.30
2.本期利润	-932,634,731.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5437
4.期末基金资产净值	2,216,011,720.75
5.期末基金份额净值	1.432

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。

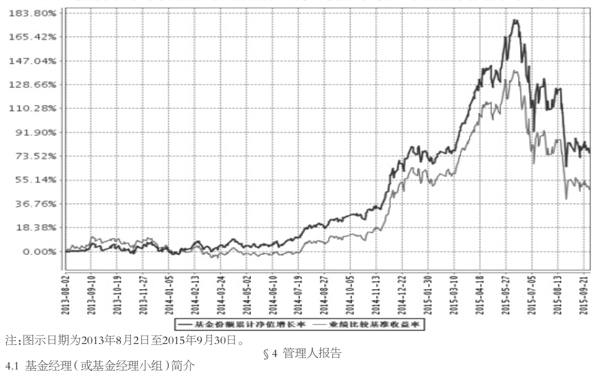
3.2 基金净值表现

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	-26.56%	3.59%	-26.59%	3.18%	0.03%	0.41%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:图示日期为2013年8月2日至2015年9月30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		
田汉卿	副总经理、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增强混合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混合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,2015年6月起任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式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

A股市场6至8月大幅回调,并在政府救市后慢慢企稳。我们之前认为创业板和中小盘有泡沫,适当降低了权重配置,适当减少了这次调整的损失。

同时,根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期初,股指期货大幅贴水,我们选择买入相对便宜的股指期货替代一部分股票仓位,同时也提升了组合的流动性。

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-26.56%。基金相对于沪深300全收益指数(收益为 -27.79%)的超额收益为1.23%,相对于比较基准(95%沪深300价格指数收益 + 年化2.5%)的超额收益为-0.03%。风险方面,相对于沪深300总收益指数的年化跟踪误差严格控制在目标范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场6月至8月的大幅回调,期间政府采取了救市措施,市场在9月逐步企稳,到10月中旬, 创业板和中小盘走出了一波反弹行情。这轮牛市是中国A股市场首个杠杆牛,全市场低估了去杠杆给股市造成的下行风险。

当前经济的增长压力较大, 市场中积累的各种风险较多,政府救市政策尚未退出,影响市场的因素较多,未来市场的运行轨迹更加难以估计。这次股市调整,市场风险并未得到完全释放,市场信心完全恢复需要时间,未来市场可能会出现一定的震荡。但市场中流动性较多,资金缺少合适的投资方向,在经济不发生大的动荡的情况下,资金很可能再次回流到股市,带动股市上涨。

本基金还是会一贯坚持利用基本面信息选股的策略,紧密关注市场的变化,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	1,846,341,240.38	83.09
	其中:股票	1,846,341,240.38	83.09
2	固定收益投资	120,408,000.00	5.42
	其中:债券	120,408,000.00	5.42
	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	100,000,000.00	4.50
	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	107,342,234.92	4.83
7	其他资产	48,014,232.60	2.16
8	合计	2,222,105,707.90	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	2,671,584.00	0.12
B	采矿业	75,297,559.76	3.40
C	制造业	624,642,516.33	28.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,864,899.32	5.00
E	建筑业	147,428,583.04	6.65
F	批发和零售业	18,205,315.88	0.82
G	交通运输、仓储和邮政业	79,841,400.43	3.60
H	住宿和餐饮业	267,054.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,258,223.00	0.82
J	金融业	654,624,414.97	29.54
K	房地产业	95,878,395.01	4.33
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	18,361,294.64	0.83
S	综合	-	-
	合计	1,846,341,240.38	83.32

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	601318	中国平安	2,099,854	62,701,640.44	2.83
2	601668	中国建筑	10,371,328	59,946,275.84	2.71
3	000002	万 科A	4,445,233	56,587,816.09	2.55
4	600000	浦发银行	3,146,393	52,324,515.59	2.36
5	600016	民生银行	5,769,891	48,755,578.95	2.20
6	601009	南京银行	3,335,212	48,393,926.12	2.18
7	601166	兴业银行	3,207,257	46,697,661.92	2.11
8	002142	宁波银行	3,971,580	44,640,559.20	2.01
9	002202	金风科技	3,303,794	44,634,256.94	2.01
10	600900	长江电力	4,973,738	41,381,500.16	1.87

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	120,408,000.00	5.43
	其中:政策性金融债	120,408,000.00	5.43
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	120,408,000.00	5.43

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	150403	15农发03	400,000	40,168,000.00	1.81
2	150202	15国开02	400,000	40,152,000.00	1.81
3	140230	14国开30	400,000	40,088,000.00	1.81

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1510	IF1510	233	218,465,460.00	-2,995,620.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-2,995,620.00
股指期货投资本期收益(元)					22,513,140.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					22,513,140.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期初,股指期货大幅贴水,我们选择买入相对便宜的股指期货替代一部分股票仓位,同时也提升了组合的流动性。

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	44,542,603.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,129,097.89
5	应收申购款	342,530.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,014,232.60

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	1,803,350,753.77
报告期期间基金总申购份额	598,072,868.69
减:报告期期间基金总赎回份额	854,228,412.55
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	1,547,195,209.91

§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10月27日