华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1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2016年1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10月28日起至2015年12月31日止。

华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金于2015年11月19日根据收费方式分不同,新增C类份额,C类相关指标从11月19日开始计算。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞激励动力混合	
交易代码	001815	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年10月28日	
报告期末基金份额总额	3,406,135,629.16份	
投资目标	通过深入研究,本基金主要投资于已实施或将实施激励机制的优质上市公司的证券,以获得激励机制对公司业绩长期的促进,力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金为灵活配置混合型基金,基金管理人将跟踪宏观经济变量和国家财政、税收和货币政策等指标,判断经济周期的阶段和未来经济发展的趋势,研究预测宏观经济和国家政策等因素对证券市场的影响,分析比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征,估计各个资产类的相关性矩阵,并在此基础上确定基金资产在各类别资产间的分配比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%	
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	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞激励动力A	华泰柏瑞激励动力C
下属分级基金的交易代码	001815	002082
报告期末下属分级基金的份额总额	493,146,602.28份	2,912,989,026.88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10月28日 — 2015年12月31日)	
	华泰柏瑞激励动力A	华泰柏瑞激励动力C
1. 本期已实现收益	2,850,169.80	869,339.01
2. 本期利润	4,136,929.88	4,360,035.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012	0.0011
4. 期末基金资产净值	496,431,453.66	2,929,001,011.49
5. 期末基金份额净值	1.007	1.005

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

华泰柏瑞激励动力A

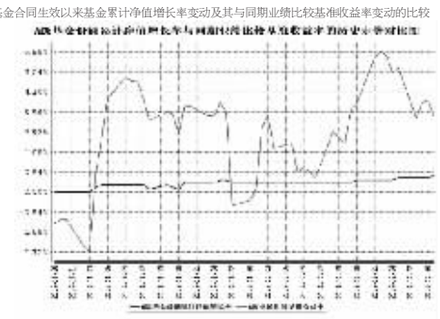
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.08%	3.17%	1.17%	-2.47%	-1.09%

华泰柏瑞激励动力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	0.40%	0.07%	0.71%	1.18%	-0.31%	-1.11%

注:本基金于11月19日新增c类份额,上述A级指标计算日期为10月1日至12月31日,上述C级指标计算日期为11月19日至12月31日。

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. A级图示日期为2015年10月28日至2015年12月31日。C级图示日期为2015年11月19日至2015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6个月内为建仓期,截至报告日本基金处于建仓期。

§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		
徐晓杰	本基金基金经理	2015年10月28日	-	9	博士研究生,9年证券(基金)从业经历。2006年7月至2007年9月任招联资产管理有限公司研究员;2007年9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。2014年4月至2015年5月任研究部总监助理。2015年5月起任华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起任华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年10月起任华泰柏瑞激励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

2015年四季度国内经济增速继续下滑,三大产业增速均下滑,GDP增速跌破7%。固定资产投资持续回落,消费增长平稳,全年出口整体负增长,劳动密集型产品出口明显下滑。

四季度货币继续宽松,不过固定资产投资增速并没有加快。

A股市场在经历过三季度的大幅下跌后四季度表现较好。2015年四季度,创业板上涨38.6%,沪深300上涨12.8%。

我们基金成立于10月底,当时市场已经从底部反弹10%,出于谨慎原则,我们一直保持较低仓位,积极参与新股申购,最大限度控制风险。在四季度,本基金净值涨幅0.07%。

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级份额净值为1.007元,上涨0.7%,同期本基金的业绩比较基准上涨3.17%,本基金c级份额净值为1.005元,上涨0.4%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年A股市场运行的基本面环境变化主要体现在:人民币汇率市场化、供给侧改革。

预计2016年经济增速略低于2015年,货币继续宽松,利率仍是下降趋势,不过边际宽松上可能弱于2015年。

2016年A股市场开年以来连续下跌,半个月下跌15%。一方面是熔断机制加快了风险释放的步伐,另一方面人民币汇率快速贬值和注册制推出的预期加剧了市场下行。我们对2016年A股市场整体看法:在当前快速释放风险后,短期可能会震荡反弹;全年来看可能会继续震荡,逐步企稳。

本基金四季度的操作为2016年的开年做了很好的基础,我们将尽力继续保持这种优势。2016年我们将精选个股以追求绝对收益;更加灵活控制仓位以降低系统性风险;进行合理资产配置以实现更好的收益。

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	8,757,348.51	0.25
	其中:股票	8,757,348.51	0.25
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	3,200,000,000.00	93.15
	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	221,872,207.01	6.46
7	其他资产	4,723,789.37	0.14
8	合计	3,435,353,344.89	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	1,498,200.00	0.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,767,691.73	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,571,551.95	0.05
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,588,208.18	0.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,757,348.51	0.26

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	002696	百洋股份	60,000	1,498,200.00	0.04
2	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.03
3	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.03
4	603866	桃李面包	23,280	898,840.80	0.03
5	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.02
6	300495	美尚生态	6,375	569,223.75	0.02
7	603996	中新科技	16,729	494,174.66	0.01
8	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.01
9	002782	可立克	13,312	283,146.24	0.01
10	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

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
IF1601	IF1601	173	190,618,320.00	4,408,800.00	-
IF1603	IF1603	60	64,371,600.00	3,042,060.00	-
公允价值变动总额合计(元)					7,450,860.00
股指期货投资本期收益(元)					10,446,480.00

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。本报告期间,股指期货仍然大幅贴水,我们选择保持一定比例的股指期货长仓,一方面获取比较确定的超额收益,另一方面提升组合流动性,并在合适的时机对股指期货进行了移仓。

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	60,805.17
2	应收证券清算款	4,061,675.04
3	应收股利	-
4	应收利息	601,209.31
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,723,789.37

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	002696	百洋股份	1,498,200.00	0.04	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年10月28日)基金份额总额	955,435,421.04	-
报告期期初基金份额总额	955,435,421.04	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,555,003.87	2,912,989,325.68
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	466,843,822.63	298.80
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	493,146,602.28	2,912,989,026.88

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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
2016年1月21日

华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1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2016年1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10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化增强
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	1,713,677,868.67份
投资目标	本基金为指数增强型投资基金,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、市场种类、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10月1日 — 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	66,003,691.53
2.本期利润	534,144,595.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.3273
4.期末基金资产净值	3,016,779,420.11
5.期末基金份额净值	1.760

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	22.91%	1.70%	16.39%	1.59%	6.52%	0.11%

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12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		
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,在政府救市政策作用下逐步企稳,并于四季度走出一波较强的反弹行情。到12月份,我们认为创业板和中小盘有泡沫,适当降低了对中小创的配置。

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。本报告期间,股指期货仍然大幅贴水,我们选择保持一定比例的股指期货长仓,一方面获取比较确定的超额收益,另一方面提升组合流动性,并在合适的时机对股指期货进行了移仓。

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22.91%。基金相对于沪深300全收益指数(收益为 16.52%)的超额收益为6.39%,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6.52%。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

股票市场在经历了2015年的大幅波动之后,2016年将是比较挑战的一年。

在进一步去产能和结构调整的情况下,经济增长仍将面临很大的压力。同时,市场中多年积累的各种风险较多,政府救市政策尚未退出,境外的不确定性因素增强,人民币汇率也成为影响股市的一个重要因素。所以,当前股票市场缺少基本面的有力支撑,影响因素较多。但总的来看市场中流动性较多,资金依然缺少合适的投资方向,在经济不发生大的动荡的情况下,资金很可能在股市每次调整之后再次回流到股市,带动股市上涨。我们预计2016年的股票市场可能会出现比较大幅度的震荡,建议投资人注意风险管理。

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。

§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	2,587,002,540.91	85.35
	其中:股票	2,587,002,540.91	85.35
2	固定收益投资	80,128,000.00	2.64
	其中:债券	80,128,000.00	2.64
	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	308,968,984.46	10.19
7	其他资产	55,118,021.58	1.82
8	合计	3,031,217,546.95	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	2,305,250.68	0.08
B	采矿业	45,698,662.17	1.51
C	制造业	988,359,368.91	32.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	194,805,309.48	6.46
E	建筑业	94,667,835.09	3.14
F	批发和零售业	57,020,115.90	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	77,404,724.60	2.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,332,367.00	0.84
J	金融业	956,173,892.21	31.70
K	房地产业	118,306,155.33	3.92
L	租赁和商务服务业	6,447,730.65	0.21
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	18,121,689.48	0.60
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	2,250,047.20	0.07
S	综合	-	-
	合计	2,587,002,540.91	85.75

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	601318	中国平安	2,816,447	101,392,092.00	3.36
2	601166	兴业银行	4,388,747	74,915,911.29	2.48
3	601668	中国建筑	10,700,228	67,839,445.52	2.25
4	600900	长江电力	4,973,738	67,443,887.28	2.24
5	000858	五 粮 液	2,449,953	66,834,717.84	2.22
6	601009	南京银行	3,757,424	66,506,404.80	2.20
7	002142	宁波银行	4,272,342	66,264,024.42	2.20
8	600011	华能国际	7,396,442	64,570,938.66	2.14
9	000776	广发证券	3,145,728	61,184,409.60	2.03
10	600027	华电国际	8,889,570	60,449,076.00	2.00

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	80,128,000.00	2.66
	其中:政策性金融债	80,128,000.00	2.66
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	80,128,000.00	2.66

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	40,080,000.00	1.33
2	150202	15国开02	400,000	40,048,000.00	1.33

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
IF1601	IF1601	173	190,618,320.00	4,408,800.00	-
IF1603	IF1603	60	64,371,600.00	3,042,060.00	-
公允价值变动总额合计(元)					7,450,860.00
股指期货投资本期收益(元)					10,446,480.00

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。本报告期间,股指期货仍然大幅贴水,我们选择保持一定比例的股指期货长仓,一方面获取比较确定的超额收益,另一方面提升组合流动性,并在合适的时机对股指期货进行了移仓。

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	51,947,749.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,661,581.57
5	应收申购款	508,690.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,118,021.58

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	1,547,195,209.91
报告期期间基金总申购份额	473,798,759.28
减:报告期期间基金总赎回份额	307,316,100.52
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	1,713,677,868.67

§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
2016年1月21日

华泰柏瑞交易型货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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2016年1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10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞货币ETF
交易代码	511830
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月14日
报告期末基金份额总额	33,635,056.03份
投资目标	在力争保持基金资产安全和高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳健投资收益。
投资策略	本基金将采用主动的投资管理策略对短期货币市场工具进行投资,在投资中将充分利用现代金融工程理论以及数量分析方法来提高投资决策的及时性与合理性,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上,获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为当期银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金较高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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10月1日 — 2015年12月31日)
1. 本期已实现收益	15,533,603.95
2. 本期利润	15,533,603.95
3. 期末基金资产净值	3,363,505,603.36

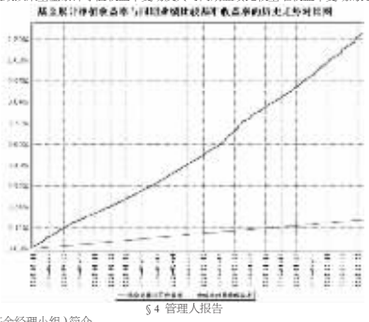
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7700%	0.0052%	0.0894%	0.0000%	0.6806%	0.0052%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§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		
郑青	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2015年7月14日	-	10年	经济学硕士,曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司,2008年3月至2010年4月任中海基金管理有限公司交易员,2010年加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任债券研究员。2012年6月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月起任华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金经理,2015年1月起任固定收益部副总监,2015年7月起任华泰柏瑞交易型货币市场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