华泰柏瑞量化智慧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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华泰柏瑞量化智慧混合
交易代码	001244
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月3日
报告期末基金份额总额	581,687,655.03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%*中证500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	中国工商银行股份有限公司

§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

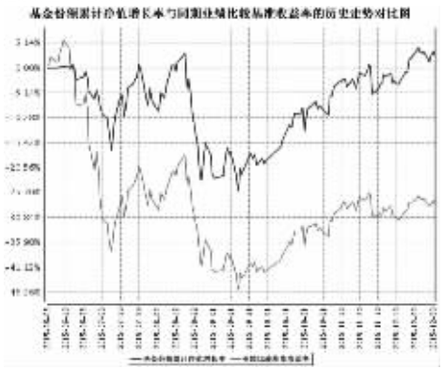
主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	14,840,177.89
2.本期利润	146,749,812.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.2239
4.期末基金资产净值	594,448,421.74
5.期末基金份额净值	1.0219

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	26.49%	1.71%	23.13%	1.94%	3.36%	-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:

1.图示日期为2015年6月3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期末的交易保证金后,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6月3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4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,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

截至报告期末,本基金份额净值为1.0219元,本报告期份额净值增长率为26.49%,同期业绩比较基准增长率为23.13%。

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。

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	479,214,309.91	79.85
	其中:股票	479,214,309.91	79.85
2	固定收益投资	20,062,000.00	3.34
	其中:债券	20,062,000.00	3.34
	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	62,376,963.72	10.39
7	其他资产	38,519,041.33	6.42
8	合计	600,172,314.96	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	4,564,055.00	0.77
B	采矿业	7,828,293.55	1.32
C	制造业	344,183,869.32	57.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,337,468.63	3.42
E	建筑业	7,942,752.00	1.34
F	批发和零售业	15,722,068.53	2.64
G	交通运输、仓储和邮政业	17,327,963.10	2.91
H	住宿和餐饮业	1,120,368.00	0.19
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,307,437.00	2.24
J	金融业	1,624,346.35	0.27
K	房地产业	32,245,598.67	5.42
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	12,124,969.76	2.04
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	885,120.00	0.15
S	综合	-	-
	合计	479,214,309.91	80.61

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	000002	万 科A	502,200	12,268,746.00	2.06
2	000418	小天鹅A	496,200	11,908,800.00	2.00
3	600686	金龙汽车	606,501	11,638,754.19	1.96
4	601872	招商轮船	1,523,300	10,800,197.00	1.82
5	600027	华电国际	1,578,400	10,733,120.00	1.81
6	002501	利源精制	849,356	10,684,898.48	1.80
7	002531	天顺风能	727,000	9,996,250.00	1.68
8	002080	中材科技	365,100	9,718,962.00	1.63
9	000733	振华科技	383,100	9,577,500.00	1.61
10	000404	华意压缩	1,005,647	9,402,799.45	1.58

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	20,062,000.00	3.37
	其中:政策性金融债	20,062,000.00	3.37
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	20,062,000.00	3.37

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	150307	15进出07	100,000	10,033,000.00	1.69
2	150411	15农发11	100,000	10,029,000.00	1.69

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
IC1601	IC1601	27	39,954,600.00	1,135,758.85	-
IC1603	IC1603	13	18,240,560.00	-195,400.00	-
公允价值变动总额合计(元)					940,358.85
股指期货投资本期收益(元)					6,738,201.15

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,"其他衍生工具-股指期货投资"与"证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将"其他衍生工具-股指期货投资"的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

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

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,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	11,857,067.86
2	应收证券清算款	25,996,903.34
3	应收股利	-
4	应收利息	531,265.61
5	应收申购款	133,804.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,519,041.33

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	000002	万 科A	12,268,746.00	2.06	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	696,976,205.37
报告期间基金总申购份额	6,327,931.90
减:报告期间基金总赎回份额	121,616,482.24
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	581,687,655.03

§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

华泰柏瑞量化驱动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	1,920,836,143.66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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,320,604.06
2.本期利润	292,579,762.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.1661
4.期末基金资产净值	1,735,124,879.11
5.期末基金份额净值	0.9033

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	23.05%	1.71%	15.65%	1.59%	7.40%	0.12%

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2015年3月24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。
盛豪	量化投资部副总监、本基金的基金经理	2015年10月13日	-	7	英国剑桥大学数学系硕士,2007年10月至2010年3月任Wildhire Associates量化研究员,2010年11月至2012年8月任Goldenberg Hehmeyer Trading Company交易员,2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任量化投资部研究员、基金经理助理。2015年1月起任量化投资部副总监,2015年10月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金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

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

截至报告期末,本基金份额净值为0.9033元,本报告期份额净值增长率为23.05%,同期业绩比较基准增长率为15.65%。

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	1,426,318,784.50	81.89
	其中:股票	1,426,318,784.50	81.89
2	固定收益投资	50,617,884.00	2.91
	其中:债券	50,617,884.00	2.91
	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	167,593,282.78	9.62
7	其他资产	97,253,716.13	5.58
8	合计	1,741,783,667.41	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	487,131.96	0.03
B	采矿业	17,654,509.31	1.02
C	制造业	562,807,602.14	32.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,566,864.30	6.37
E	建筑业	41,534,196.60	2.39
F	批发和零售业	28,959,795.00	1.67
G	交通运输、仓储和邮政业	42,861,804.91	2.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,611,204.00	0.67
J	金融业	527,661,034.12	30.41
K	房地产业	62,957,662.97	3.63
L	租赁和商务服务业	2,982,312.15	0.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	14,979,378.60	0.86
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	1,255,288.44	0.07
S	综合	-	-
	合计	1,426,318,784.50	82.20

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	1,602,016	57,672,576.00	3.32
2	601166	兴业银行	2,370,038	40,456,548.66	2.33
3	600900	长江电力	2,930,733	39,740,739.48	2.29
4	000858	五 粮 液	1,374,098	37,485,393.44	2.16
5	601009	南京银行	2,114,849	37,432,827.30	2.16
6	000776	广发证券	1,894,209	36,842,365.05	2.12
7	600011	华能国际	4,118,674	35,956,024.02	2.07
8	000002	万 科A	1,423,075	34,765,722.25	2.00
9	600027	华电国际	5,102,411	34,696,394.80	2.00
10	601872	招商轮船	4,807,999	34,088,712.91	1.96

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	50,118,000.00	2.89
	其中:政策性金融债	50,118,000.00	2.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	499,884.00	0.03
8	其他	-	-
9	合计	50,617,884.00	2.92

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	30,060,000.00	1.73
2	150411	15农发11	200,000	20,058,000.00	1.16
3	110031	航信转债	3,850	499,884.00	0.03

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	113	124,507,920.00	2,337,900.00	-
IF1603	IF1603	23	24,675,780.00	464,340.00	-
公允价值变动总额合计(元)					2,802,240.00
股指期货投资本期收益(元)					26,337,640.00

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

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,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	30,621,422.08
2	应收证券清算款	64,567,534.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,427,497.90
5	应收申购款	637,261.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	97,253,716.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	499,884.00	0.03

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	000002	万 科A	34,765,722.25	2.00	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	1,805,801,578.07
报告期间基金总申购份额	270,477,615.48
减:报告期间基金总赎回份额	155,443,049.89
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	1,920,836,143.66

§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

报告期初管理人持有的本基金份额	5,571,778.87
报告期间买入/申购总份额	-
报告期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	5,571,778.87
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.29

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

华泰柏瑞价值增长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	华泰柏瑞价值增长混合
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	351,473,790.69份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对较低、基本面良好、能够为股东持续创造价值的公司,重点关注其中基本面有良性变化、市场认同度逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基