

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

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:2012年7月18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2012年7月17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项，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。投资人选择本基金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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化先行股票
交易代码	466009
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	123,397,664.91份

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.基金净值表现

4.2.1 主要财务指标

报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 1,079,402.89

2.本期利润 3,063,094.14

3.加权平均基金份额本期利润 0.0246

4.期末基金份额净值 103,682,160.38

5.期末基金份额净值 0.840

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.基金净值表现

4.2.2 本期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 净值增长标准差② 业绩比较基准收益率③ 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 2.94% 0.99% 0.47% 0.90% 2.47% 0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化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2010年6月22日至2012年6月30日。

2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起个月内为建仓期，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C)投资范围之(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%。

3.基金管理人报告

4.1 基金经理(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

王本昌 生产、经营决策、风险管理、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理，曾任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理，2012年3月起担任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。

王本昌 本基金的基金经理 2012年3月15日 - 5年

注:1.图示日期为2010年6月22日至2012年6月30日。

2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起个月内为建仓期，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C)投资范围之(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%。

3.基金管理人报告

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 平等交易行为的专项说明

报告期内本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的资产配置策略与运作分析

今年二季度，在对经济改革预期和房地产销售的持续改善的刺激下，市场出现了一定程度的反弹，随后由于投资者对宏观经济的担忧和经济增长放缓的担忧，市场又出现了一定程度的调整。

一季度上证综指下跌1.63%，量化先行对于市场的结构性风险相对不大，个股选股和行业配置更为重要的作用，保持了股价相对中性的配置，在结构上主要增持了一些基本面比较优质的成长股，在整个一季度取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

4.5 报告期内基金的估值政策

4.5.1 估值方法

4.5.2 估值原则

4.5.3 估值程序

4.5.4 估值错误处理原则

4.5.5 估值对象

4.5.6 估值方法

4.5.7 估值政策

4.5.8 估值差错处理

4.5.9 估值错误的处理

4.5.10 估值错误的处理

4.5.11 估值错误的处理

4.5.12 估值错误的处理

4.5.13 估值错误的处理

4.5.14 估值错误的处理

4.5.15 估值错误的处理

4.5.16 估值错误的处理

4.5.17 估值错误的处理

4.5.18 估值错误的处理

4.5.19 估值错误的处理

4.5.20 估值错误的处理

4.5.21 估值错误的处理

4.5.22 估值错误的处理

4.5.23 估值错误的处理

4.5.24 估值错误的处理

4.5.25 估值错误的处理

4.5.26 估值错误的处理

4.5.27 估值错误的处理

4.5.28 估值错误的处理

4.5.29 估值错误的处理

4.5.30 估值错误的处理

4.5.31 估值错误的处理

4.5.32 估值错误的处理

4.5.33 估值错误的处理

4.5.34 估值错误的处理

4.5.35 估值错误的处理

4.5.36 估值错误的处理

4.5.37 估值错误的处理

4.5.38 估值错误的处理

4.5.39 估值错误的处理

4.5.40 估值错误的处理

4.5.41 估值错误的处理

4.5.42 估值错误的处理

4.5.43 估值错误的处理

4.5.44 估值错误的处理

4.5.45 估值错误的处理

4.5.46 估值错误的处理

4.5.47 估值错误的处理

4.5.48 估值错误的处理

4.5.49 估值错误的处理

4.5.50 估值错误的处理

4.5.51 估值错误的处理

4.5.52 估值错误的处理

4.5.53 估值错误的处理

4.5.54 估值错误的处理

4.5.55 估值错误的处理

4.5.56 估值错误的处理

4.5.57 估值错误的处理

4.5.58 估值错误的处理

4.5.59 估值错误的处理

4.5.60 估值错误的处理

4.5.61 估值错误的处理

4.5.62 估值错误的处理

4.5.63 估值错误的处理

4.5.64 估值错误的处理

4.5.65 估值错误的处理

4.5.66 估值错误的处理

4.5.67 估值错误的处理

4.5.68 估值错误的处理

4.5.69 估值错误的处理

4.5.70 估值错误的处理

4.5.71 估值错误的处理

4.5.72 估值错误的处理

4.5.73 估值错误的处理

4.5.74 估值错误的处理

4.5.75 估值错误的处理

4.5.76 估值错误的处理

4.5.77 估值错误的处理

4.5.78 估值错误的处理

4.5.79 估值错误的处理

4.5.80 估值错误的处理

4.5.81 估值错误的处理

4.5.82 估值错误的处理

4.5.83 估值错误的处理

4.5.84 估值错误的处理

4.5.85 估值错误的处理

4.5.86 估值错误的处理

4.5.87 估值错误的处理

4.5.88 估值错误的处理

4.5.89 估值错误的处理

4.5.90 估值错误的处理

4.5.91 估值错误的处理

4.5.92 估值错误的处理

4.5.93 估值错误的处理

4.5.94 估值错误的处理

4.5.95 估值错误的处理

4.5.96 估值错误的处理

4.5.97 估值错误的处理

4.5.98 估值错误的处理

4.5.99 估值错误的处理

4.5.100 估值错误的处理

4.5.101 估值错误的处理

4.5.102 估值错误的处理

4.5.103 估值错误的处理