华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

【2013】年度报告摘要

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
送出日期:2014年3月26日

§1 重要提示

1.1 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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2014年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	224,631,355.54份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和投资环境的分析和预测,全面评估证券市场各大类资产的中长期预期风险收益率,确定基金资产在股票、债券和现金及其他资产之间的配置比例,适度控制系统性风险。 主要通过积极主动地精选为股东持续创造价值的股票来获取超额收益。重点投资于基本面趋势良好或出现良性转折、价格相对低估、基本面趋势认同度逐步或加速提高的优质股票,辅以适度的行业配置调整来优化股票的选择和配置的权重。
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	较高风险、较高收益

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	唐州徽
	联系电话	021-38601777	95566
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	fcid@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-0001	95566
传真		021-38601799	010-66594942

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄上海证大五道口广场1号17层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	98,953,621.31	-123,327,800.14	-168,521,248.70
本期利润	81,966,790.04	-24,316,954.52	-335,779,496.88
加权平均基金份额本期利润	0.2376	-0.0346	-0.3718
本期基金份额净值增长率	22.18%	-1.75%	-26.20%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0247	-0.3241	-0.1603
期末基金资产净值	270,906,714.08	525,069,385.67	839,682,107.62
期末基金份额净值	1.2060	0.9871	1.0047

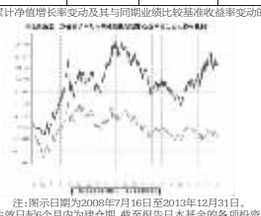
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-6.30%	1.25%	-2.45%	0.90%	-3.85%	0.35%
过去六个月	14.57%	1.43%	5.06%	1.03%	9.51%	0.40%
过去一年	22.18%	1.42%	-5.30%	1.11%	27.48%	0.31%
过去三年	-11.41%	1.22%	-18.57%	1.06%	7.16%	0.16%
过去五年	89.49%	1.43%	28.47%	1.24%	61.02%	0.19%
自基金合同生效日起至今	74.99%	1.45%	-8.43%	1.38%	83.42%	0.07%

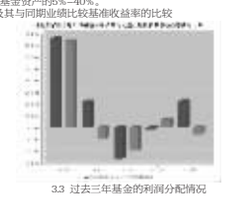
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:图示日期为2008年7月16日至2013年12月31日。

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、(十)2.基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以及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%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准,于2004年11月18日成立的合资基金管理公司,注册资本为2亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司(原AIGGIC)和苏州新区高新技术产业股份有限公司,出资比例分别为49%、49%和2%。目前公司旗下管理华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金、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、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金、华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金和华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金。截至2013年12月31日,公司基金管理规模为363.09亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、投资部副总监	2013年2月7日	-	20	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究发展部高级研究员;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。
汪晖	本基金的基金经理、投资总监	2008年7月16日	2013年2月22日	19	汪晖先生,硕士。历任华泰证券股份有限公司高级经理、华宝信托投资有限公司信托基金经理、华泰证券股份有限公司投资经理。2004年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理、华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理。2008年7月起任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金经理。2009年8月起任华泰柏瑞投资部副总监,2009年11月18日起兼任华泰柏瑞盛世基金经理。2009年12月起任华泰柏瑞投资部总监。2010年6月至2011年8月兼任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。2011年2月起任华泰柏瑞投资总监。

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期和离职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》的约定,在严格控制风险的基础上,忠实履行基金管理职责,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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,建立了科学完善的公平交易管理制度,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。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,对于场内交易启用投资管理系统中的公平交易模块;对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同账户。风险管理部对投资指令的交易进行日常监控和分析评估,同时对投资组合的交易价差在不同时间窗(如日内、3日、5日)下进行分析,综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能,确保公平交易的实施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司将投资管理职能和交易执行职能完全隔离,实行集中交易制度,由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务,为公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情况,不同业务类别的投资经理之间互不干扰,独立做出投资决策。公司机构设置合理,公平交易的相关管理制度健全,投资决策流程完善,各项制度执行情况良好。

交易价差分析表明公司旗下各基金均得到了公平对待,不存在非公平交易和利益输送的行为。经过对不同基金之间交易相同证券时的同向交易价差进行分析发现,报告期内基金之间的买卖交易价差总体上处于正常的合理水平,只在少数情况下“存在显著的倾向性”。针对这些少量的“具有显著倾向性”的交易价差进行研究表明,交易价差方向没有规律性,国没有明确的利益输送方向。造成少量显著交易价差的原因来自于两方面:一是报告期内股票市场的波动幅度较大,为基金之间股票交易出现显著价差创造了客观条件;二是不同基金经理在报告期内的投资策略存在差异,对证券买卖时点的把握也不同,导致股票买卖存在价差。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理。投资部负责对异常交易行为进行事后识别和检查,交易部负责对异常交易行为的事前管理,风险管理部及异常交易评估小组负责异常交易行为的事后审查和评估。本报告期内,该制度执行情况良好,无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场中购等交易中,均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。本报告期公司旗下基金所管理的投资组合没有参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量5%的同日反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年,A股市场出现罕见的分化走势,代表大盘蓝筹股的沪深300指数震荡下行,全年累计下跌7.65%,而代表小盘成长股的创业板指数大幅上涨,全年累计涨幅92.72%,可谓冰火两重天。大盘股疲弱的背后反映的是投资者对宏观经济整体需求偏弱、实体经济去产能以及影子银行的潜在风险的担忧;而消费及新兴产业相关股票的大幅上涨反映了投资者对中国经济未来转型方向的乐观期望。

分行业来看,涨幅靠前的行业主要为TMT、医药,作为符合经济转型大方向的产业,享受盈利和估值的双提升。另外,家电、汽车、机械等传统制造业的整体表现也不错,主要是各产业中的龙头企业呈现强者恒强的态势,竞争力不断提高,市场份额持续扩大,从而带来盈利的持续快速增长。食品饮料行业指数全年下跌约7%,主要受到白酒行业的拖累,但以乳业为代表的大众消费品表现十分突出。下跌较多的行业主要是采掘、有色、钢铁、地产、建筑建材等传统行业。

本基金在2013年的行业配置方面把握较好,持续偏向与医药、TMT、食品饮料以及环保等消费、成长类行业,取得了较好的收益。全年累计净值增长22.18%,超越基准27.48个百分点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.2060元,累计净值为1.7160元,本报告期内基金份额净值上涨22.18%,本基金的业绩比较基准下跌5.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的分析展望

宏观经济方面,我们认为明年仍然不会有太大的起色,仍然维持一个相对稳定的增速,从长期来看,经济增速的逐步下降也是一个不可避免的趋势。随着中国经济体量的不断增长,在出口、投资方面会越来越多的遭遇到增长的瓶颈,即使我们现在强调扩大内需、结构转型,但在目前的产业结构之下,很难单凭消费和新兴产业支撑较高的经济增速。另外,许多传统产业领域面临越来越大的去产能、去杠杆的压力,也将导致整体的经济需求偏弱。从过去几年的数据来看,A股上市公司的资产回报率持续下降,目前综合的资产回报率仅能刚好覆盖银行贷款利率,而钢铁、建筑、交通运输、煤炭、有色等许多传统产业的资产回报率更是显著低于A股平均水平,以至于这些行业基本靠借债度日,资产负债率持续提升。同时,许多地方政府主导的投资项目回报率也偏低,导致地方政府的负债水平也在不断提高。在这些领域里,去杠杆、去产能的压力越来越大,加之监管层越来越重视所谓的“影子银行”的潜在风险,开始加强对影子银行的监管,更是收紧了许多传统产业以及地方政府的融资渠道,与这些领域相关的产业,未来必定面临需求下滑的风险,进而影响整体经济的增速。另外,政府也基本接受了经济增速下降的这一现实,主动下调对未来经济增长的目标,只要经济不出现“失速”的情况,也不会采取大规模的刺激政策。综上而言,我们对2014年的宏观经济持中性偏谨慎的预期。

在流动性方面,我们同样对2014年的情况预期偏谨慎,预计将维持中性偏紧的局面。从国内的情况来看,中央经济工作会议对14年的货币政策定调为稳健,在宏观经济不出现大的风险情况下,不太可能采取较大规模的经济刺激政策。其次,政府也越来越强调控制经济发展中的各种风险,尤其是影子银行带来的金融风险。预计14年政府会采取措施对影子银行的规模进行控制,进而导致资金的供给偏紧。另外,IPO开闸之后,对市场资金的分流作用也会逐渐显现,对资金供给构成压力。从海外的情况来看,随着美国经济的恢复,预计14年美联储将采取措施逐步退出QE,进而影响全球的资金供给,有大量资金可能会从发展中国家撤出,中国也难免受到影响。综上而言,2014年的市场流动性也不容太乐观。

虽然面临上述挑战,但我们在中共中央十八届三中全会以后,越来越清楚的看到本届政府对改革,对实现中国经济结构转型的决心。我们相信政府有能力、有决心去解决目前经济发展中遇到的各种问题,虽然这个过程不会一帆风顺,波折较大,但我们对中国经济的长期发展前景仍然看好,我们相信有一批产业、一批公司能够经受住考验,能够在经济转型的过程中成长起来,市场上仍然会有结构性的投资机会出现。因此,我们认为2014年的证券市场虽难有系统性的机会,但在符合经济转型的方向上,仍然会有不少企业值得长期投资。

本基金将继续坚持13年以来的投资策略,在符合经济转型的大方向上,在例如医药、信息服务、消费电子、食品饮料、环保、军工等产业中,自下而上的寻找优质企业。同时根据宏观经济形势和流动性的变化,适当调整仓位,争取获得超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2013年度,本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时,始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求,继续致力于内控机制的完善,加强内部风险的控制与防范,确保各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序,通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法,独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(1)全面开展基金运作合规监察工作,确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有:严格执行集中交易制度,各基金相互独立,交易指令由中央交易室统一执行完成;对基金投资交易系统进行事先合规性设置,并由风险控制部门进行实时监控,杜绝出现违规行为;严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序;通过以上措施,保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程,保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定,确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2)开展定期和专项监察稽核工作,确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对公司投资研究业务、异常交易和公平交易管理、市场宣传、客户服务、信息技术安全、人员管理、基金核算与注册登记等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函,要求相关部门限期整改,并对改进情况安排后续跟踪检查,确保各项业务开展合法合规。

(3)促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求,公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度,促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4)通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等有效提高了公司员工的合规意识。

通过以上工作的开展,在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形,基金运作整体合法合规。在今后的工作中,本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,基金管理人严格执行基金估值控制流程,定期评估估值技术的合理性,每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人,基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术和关键参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定,在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多6次;全年基金收益分配比例不得低于年度基金可供分配收益的90%;基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。本期末,基金可供分配利润为-5,557,357.67元,报告期内基金未实施收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道会计师事务所对本基金的年度报告出具了“无保留意见的审计报告”(普华永道中天审字(2014)第20649号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		11,627,478.55	54,630,838.33
结算备付金		5,540,563.15	1,054,692.31
存出保证金		122,167.89	1,000,000.00
交易性金融资产		192,592,303.25	469,479,795.41
其中:股票投资		172,594,303.25	469,479,795.41
基金投资		-	-
债券投资		19,998,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资			
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		61,700,000.00	-
应收证券清算款		260,191.61	2,118,539.99
应收利息		674,437.71	10,406.81
应收股利		-	-
应收申购款		94,131.87	37,843.74
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		272,611,274.03	528,332,116.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		427,917.29	297,796.34
应付管理人报酬		343,590.31	621,369.32
应付托管费		57,265.05	103,561.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		305,433.23	544,494.91
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		570,354.07	1,695,508.81
负债合计		1,704,559.95	3,262,730.92
所有者权益:			
实收基金		224,631,355.54	531,930,400.80
未分配利润		46,275,358.54	-6,861,015.13
所有者权益合计		270,906,714.08	525,069,385.67
负债和所有者权益总计		272,611,274.03	528,332,116.59

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.2060元,基金份额总额224,631,355.54份。

7.2 利润表

会计主体:华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入		94,034,639.75	-5,766,853.49
1.利息收入		2,409,646.92	1,986,293.59
其中:存款利息收入		190,609.24	818,838.41
债券利息收入		563,567.13	1,133,043.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,655,470.55	34,412.15
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		108,283,898.34	-107,041,747.65
其中:股票投资收益		106,432,938.44	-112,202,310.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益		30,120.00	-1,854,807.60
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益			
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,820,839.90	7,015,370.17
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-16,986,831.27	99,010,845.62
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		327,925.76	277,754.95
减:二、费用		12,067,849.71	18,550,101.03
1.管理人报酬		5,710,480.63	10,383,571.28
2.托管费		951,746.78	1,730,595.35
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		4,992,794.78	6,009,032.69
5.利息支出		2,924.96	-
其中:卖出回购金融资产支出		2,924.96	-
6.其他费用		409,902.56	426,901.71
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		81,966,790.04	-24,316,954.52
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		81,966,790.04	-24,316,954.52

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	531,930,400.80	-6,861,015.13	525,069,385.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	81,966,790.04	81,966,790.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-307,299,045.26	-28,830,416.37	-336,129,461.63
其中:1.基金申购款	145,970,684.14	17,890,448.23	163,861,132.37
2.基金赎回款	-453,269,729.40	-46,720,864.60	-499,990,594.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	224,631,355.54	46,275,358.54	270,906,714.08
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	835,715,606.68	3,966,500.94	839,682,107.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-24,316,954.52	-24,316,954.52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-303,785,205.88	13,489,438.45	-290,295,767.43
其中:1.基金申购款	129,215,513.33	2,543,992.16	131,759,505.49
2.基金赎回款	-433,000,719.21	10,945,446.29	-422,055,272.92
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	531,930,400.80	-6,861,015.13	525,069,385.67

注:报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

韩勇_____ 房伟力_____ 陈晗____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金(原名为友邦华泰价值增长股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第543号《关于核准友邦华泰价值增长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由友邦华泰基金管理有限公司(已自2010年4月30日起更名为华泰柏瑞基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金合同》(现更名为《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》)负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币406,224,705.76元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2008)第109号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《友邦华泰价值增长股票型证券投资基金基金合同》(现更名为《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》)于2008年7月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为406,303,580.25份基金份额,其中认购资金利息折合78,874.49份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票资产占基金资产的60%-95%,现金、债券资产含短期融资券和资产证券化产品),权证以及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%,其中,基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×80%+上证国债指数×20%。

本财务报表由本基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于2014年3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》)、《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.6 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
柏瑞投资有限责任公司	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司

注:关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券股份有限公司	618,330,598.90	19.42%	787,704,807.52	20.48%

7.4.7.1.2 权证交易

注:无。

7.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券股份有限公司	551,712.69	19.36%	66,227.51	21.68%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
华泰证券股份有限公司	676,739.56	20.49%	243,244.97	44.70%

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,710,480.63	10,383,571.28
其中:支付销售机构的客户维护费	643,548.39	715,509.41

注:本基金应支付基金管理人报酬,按前一日基金资产净值的1.50%的年费率计提,计算方法如下:

H = E × 1.50% ÷ 当年天数

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日