# 华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

**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:2014年4月22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2014年4月21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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华泰柏瑞盛世中国股票 |
| 交易代码 | 460001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年4月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 8,268,794,015.58份 |
| 投资目标 | 主要通过股票选择,辅以适度的大类资产配置调整,追求管理资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金以股票类资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值;以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×30% |
| 风险收益特征 | 较高风险、较高收益 |
| 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(2014年1月1日 - 2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 185,004,679.67 |
| 2.本期利润 | -384,105,726.43 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0457 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,646,850,422.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5620 |

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 | -7.70% | 1.43% | -4.46% | 0.82% | -3.24% | 0.61% |

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2005年4月27日至2014年3月31日。 1、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十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-40%。

3.3 其他指标

§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 | | |
| 汪晖 | 本基金的基金经理、投资总监 | 2009年11月18日 | - | 20年 | 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。 |
| 张慧 | 本基金的基金经理 | 2013年9月16日 | - | 7 | 经济学硕士,7年证券从业经历。2007年7月至2010年6月任国泰君安证券股份有限公司研究员。2010年6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,2013年9月起任华泰柏瑞盛世中国股票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

2014年一季度,沪深300指数下跌7.89%,创业板指数上涨1.79%。市场呈现比13年更大的分化,大致可分为两个阶段。1-2月,市场流动性宽裕,小市值黑马股和低估值价值股表现突出,触网和并购成为股价的催化剂。3月以来,投资者的风险偏好下降,对经济的担忧和稳增长的预期成为主旋律,地产产业链和金融板块表现较好,年初涨幅较大的板块成为下跌的主力。在存量博弈背景下,13年表现较好的基金重仓股在春节之后大多表现不佳。

本基金在一季度主要配置为消费和成长股,并择机参与了主题投资。成长白马股的下跌拖累了业绩表现。一季度,本基金净值增长率-7.7%,低于业绩基准4.46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0.5620元,累计净值为2.5059元,本报告期内基金份额净值下跌7.7%,本基金的业绩比较基准下跌3.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,本基金关注上市公司业绩、市场风险偏好的变化趋势以及经济失速的可能性。目前经济呈现通缩迹象,总需求不足,企业盈利存在下修风险。从已经披露一季报预告的公司看,创业板、中小板公司预增比例显著高于主板,但低于预期的情况也较主板多。一季报是进行业绩甄别的较好时机,估值合理的超预期公司将获得市场关注。二季度政信、地产与城投债将迎来兑付高峰期。自3月初超日债违约开始,市场风险偏好降低,投资者开始关注业绩、估值、股息率,低估值公司超额收益上升。本基金认为,如果刚性兑付为选择性打破,则无风险利率就难以持续、显著下降。4月初,稳增长的措施缓解了市场对于经济过快下滑的担忧。本基金认为,经济平稳减速中寻求转型升级是管理层的策略选项。

在不存在信用风险大规模爆发或经济失速的假设前提下,市场将呈现震荡走势,价值股、成长股和主题投资均有表现的机会,但均难有趋势性行情。价值股的投资机会来源于两个方面:一是稳增长预期下的估值修复,二是传统企业改革、转型带来的估值提升。成长白马股经过前期调整,一些优质公司也进入价值投资区域,1季报可能成为超额收益的临界点。“新经济”和改革会是贯穿全年的主线,相关主题均有阶段性表现的机会。本基金将在市场的波动中,投资成长和改革转型相关标的,并增加择时操作,争取获得超额收益。

§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 | 3,816,971,990.95 | 81.79 |
| | 其中:股票 | 3,816,971,990.95 | 81.79 |
| 2 | 固定收益投资 | 50,000,000.00 | 1.07 |
| | 其中:债券 | 50,000,000.00 | 1.07 |
| | 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 | 461,000,775.00 | 9.88 |
| | 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 | 321,907,398.20 | 6.90 |
| 7 | 其他资产 | 17,010,133.16 | 0.36 |
| 8 | 合计 | 4,666,890,297.31 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 18,254,602.47 | 0.39 |
| C | 制造业 | 2,546,738,049.28 | 54.81 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,734,560.52 | 0.04 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 81,068,170.37 | 1.74 |
| 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 | 276,868,578.82 | 5.96 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 48,419,581.97 | 1.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | 271,455,316.51 | 5.84 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 168,033,668.46 | 3.62 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 79,303,091.55 | 1.71 |
| 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 | 325,096,371.00 | 7.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 3,816,971,990.95 | 82.14 |

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 | 600887 | 伊利股份 | 9,294,729 | 333,030,140.07 | 7.17 |
| 2 | 002236 | 大华股份 | 7,309,124 | 208,967,855.16 | 4.50 |
| 3 | 600587 | 新华医疗 | 2,017,102 | 168,508,701.08 | 3.63 |
| 4 | 600073 | 上海梅林 | 18,799,455 | 152,651,574.60 | 3.29 |
| 5 | 600872 | 中炬高新 | 15,593,842 | 147,673,683.74 | 3.18 |
| 6 | 300133 | 华策影视 | 6,139,578 | 144,648,457.68 | 3.11 |
| 7 | 300024 | 机器人 | 2,738,005 | 125,126,828.50 | 2.69 |
| 8 | 601965 | 中国汽研 | 8,166,358 | 122,087,052.10 | 2.63 |
| 9 | 300315 | 掌趣科技 | 3,787,842 | 121,892,755.56 | 2.62 |
| 10 | 300058 | 蓝色光标 | 2,352,844 | 117,642,200.00 | 2.53 |

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 | 50,000,000.00 | 1.08 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,000,000.00 | 1.08 |
| 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 | 50,000,000.00 | 1.08 |

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 | 130218 | 13国开18 | 500,000 | 50,000,000.00 | 1.08 |

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

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

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。

5.11 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 785,006.94 |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,328,406.80 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,745,603.49 |
| 5 | 应收申购款 | 151,115.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,010,133.16 |

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 | 600587 | 新华医疗 | 168,508,701.08 | 3.63 | 重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 8,554,432,820.79 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 17,315,159.57 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 302,953,964.78 |
| 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 | 8,268,794,015.58 |

§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

投资者对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**
**2014年4月22日**

# 上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

**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:2014年4月22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2014年4月21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。 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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华泰柏瑞上证中小盘ETF |
| 交易代码 | 510220 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年1月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 26,229,161.00份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。 |
| 业绩比较基准 | 上证中小盘指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略,一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。 |
| 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(2014年1月1日 - 2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,576,415.47 |
| 2.本期利润 | -2,927,041.64 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1055 |
| 4.期末基金资产净值 | 65,051,222.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.480 |

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。

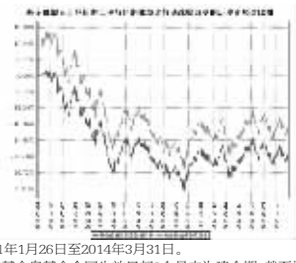
3、本基金于2011年3月11日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.27331199。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买中小ETF后的实际份额净值变动情况。

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 | -4.39% | 1.30% | -4.13% | 1.30% | -0.26% | 0.00% |

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2011年1月26日至2014年3月31日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一条(二)投资范围中规定的比例,即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%。

§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 | | |
| 张娅 | 本基金的基金经理、指数投资部总监 | 2011年1月26日 | - | 10年 | 张娅女士,美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士,MBA,具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI公司、SunGard Energy和联合证券工作,2004年初加入本公司,从事投资研究和金融工程工作,2006年11月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。 |
| 柳军 | 本基金的基金经理、指数投资部副总监 | 2011年1月26日 | - | 13年 | 柳军,13年证券(基金)从业经历,复旦大学财务管理硕士,2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作,2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员,2004年7月起加入本公司,历任基金事务部总监、基金经理助理,2009年6月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理,2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部副总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。 |

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

进入1季度 A股仍延续了13年结构性行情,但随着流动性在2-3月间略有改善,信用风险逐渐显露和成长股高估值业绩兑现期临近,资金的风险偏好有所降低,结构性分化行情有所收敛,创业板绝对收益和相对优势开始收窄,而大盘蓝筹股在国企改革、优先股等政策的实施带动下有所企稳。随着经济数据的进一步下行,对政策微调的预期有所升温,市场走势在经济数据和改革预期之间徘徊。

1季度,沪深300指数下跌7.88%,上证红利指数下跌3.89%,上证中小盘指数下跌4.13%。

我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内,本基金的累计跟踪偏离为-0.27%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.016%,期间日跟踪误差为0.020%,较好地实现了本基金的投资目标。

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2.480元,还原后基金份额累计净值为0.678元,本报告期内基金份额净值下跌4.39%,本基金的业绩比较基准下跌4.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014,我们预计市场极度分化的走势将趋缓,国企改革将渐次在各行业和各地区展开,改革释放的制度红利将有利于提升传统蓝筹的估值水平,目前蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注,进而会逐渐推及到金融资本,在当前估值水平下继续下行的压力有限。而创业板股票虽然还会受到资金的关注,但估值水平的高企以及IPO的供应增加,将加大板块的市场波动,这对投资者的择时能力是个考验。

而随着投资者对违约风险的关注和担忧加剧,将加快投资者对信用风险的认识和评估,尽管市场利率整体水平仍会处于较高位置,但对信用违约风险利率的提升,将使得利率水平结构出现分化,而市场无风险利率或许反而会有所下降,对于股市的估值水平和流动性或许会有所改善。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略,从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

§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 | 65,064,722.40 | 99.48 |
| | 其中:股票 | 65,064,722.40 | 99.48 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 335,062.06 | 0.51 |
| 7 | 其他资产 | 2,315.72 | 0.00 |
| 8 | 合计 | 65,402,100.18 | 100.00 |

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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 | 742,711.54 | 1.14 |
| B | 采矿业 | 3,030,578.58 | 4.66 |
| C | 制造业 | 32,480,722.40 | 49.93 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,132,740.07 | 7.89 |
| E | 建筑业 | 2,751,134.76 | 4.23 |
| F | 批发和零售业 | 4,213,375.90 | 6.48 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,497,815.24 | 5.38 |
| H | 住宿和餐饮业 | 68,573.00 | 0.11 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,529,233.56 | 3.89 |
| J | 金融业 | 4,086,115.70 | 6.28 |
| K | 房地产业 | 3,246,771.22 | 4.99 |
| L | 租赁和商务服务业 | 874,135.86 | 1.34 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 172,944.00 | 0.27 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 512,689.19 | 0.79 |
| 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 | 1,146,136.27 | 1.76 |
| S | 综合 | 579,045.11 | 0.89 |
| | 合计 | 65,064,722.40 | 100.00 |

注:上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

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 | 601939 | 建设银行 | 250,128 | 1,000,512.00 | 1.54 |
| 2 | 600089 | 特变电工 | 109,563 | 987,162.63 | 1.52 |
| 3 | 600900 | 长江电力 | 129,587 | 747,716.99 | 1.15 |
| 4 | 600690 | 青岛海尔 | 42,753 | 694,308.72 | 1.07 |
| 5 | 600535 | 天士力 | 16,236 | 633,041.64 | 0.97 |
| 6 | 600196 | 复星医药 | 29,943 | 599,758.29 | 0.92 |
| 7 | 600276 | 恒瑞医药 | 17,778 | 595,207.44 | 0.91 |
| 8 | 600011 | 华能国际 | 109,525 | 552,006.00 | 0.85 |
| 9 | 600795 | 国电电力 | 224,776 | 530,471.36 | 0.82 |
| 10 | 600352 | 浙江龙盛 | 31,717 | 515,718.42 | 0.79 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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,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 | 51.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 2,203.10 |
| 4 | 应收利息 | 61.38 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,315.72 |

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 | 30,229,161.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,000,000.00 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 8,000,000.00 |
| 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 | 26,229,161.00 |

§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、中国证监会批准上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金合同》

3、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金的公告

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**
**2014年4月22日**

# 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

## 【2014】第一季度报告

**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:2014年4月22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2014年4月21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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华泰柏瑞上证中小盘ETF联接 |
| 交易代码 | 460220 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年1月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 55,478,648.12份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金。华泰柏瑞上证中小盘ETF是采用完全复制法实现对上证中小盘指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。 在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对华泰柏瑞上证中小盘ETF进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 上证中小盘指数×95%+银行活期存款税后收益率×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金,采用主要投资于上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与上证中小盘指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、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 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 华泰柏瑞上证中小盘ETF |
| 基金主代码 | 510220 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年1月26日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2011年3月28日 |
| 基金管理人名称 | 华泰柏瑞基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国银行股份有限公司 |

2.1.2 目标基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。 |
| 业绩比较基准 | 上证中小盘指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略,一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。 |

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -769,233.07 |
| 2.本期利润 | -1,710,237.92 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0305 |
| 4.期末基金资产净值 | 37,771,613.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.681 |

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