

华泰柏瑞量化先行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

§ 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，保证复核后不存在虚假记载、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	华泰柏瑞量化先行股票
交易代码	460009
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
报告期末基金资产总额	126,285,463.63元
投资目标	定量投资策略为主，结合基本面定价研究，力求实现价值挖掘，帮助投资者实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将主要通过量化模型进行投资，选择行业基本面数据，通过基本面因子挖掘，以期能够从众多行业基本面中筛选出具备投资价值的股票，从而提升投资组合的收益。同时，本基金将通过量化模型挖掘出具有投资价值的股票，通过基本面因子挖掘，以期能够提供收益且具有稳定性高且收益稳定的股票，在获取较高的收益同时能够降低组合的波动率，进而提高组合的稳定性。
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
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	-2,597,051.87
2.本期利润	-13,035,652.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1030
4.期末基金份额净值	106,315,856.81
5.期末基金资产净值	106,315,856.81

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示数字。

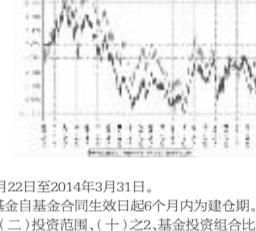
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金的业绩表现

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(①)	净值增长率(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率(②)	①-②(③)	②-④(④)
过去三个月	-11.34%	1.31%	-6.16%	0.95%	-5.18%	0.36%

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2010年6月22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4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十九条(二)投资范围、(十)之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0%~40%。

§ 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间	证券从业年限	说明
王本昌	本基金的基金经理	2012年3月15日	-	7

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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，通过完善公平交易制度，从制度上和事前、事中和事后三个环节严格执行公平交易制度。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公司对不同投资组合的公平对待，有效性和合规性进行审核，在交易过程中启用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行为进行日常监控和分析评估。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

报告期内本基金在异常交易行为。为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且双边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内本基金的业绩表现

4.4.1 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.2 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.3 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.4 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.5 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.6 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.7 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.8 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.9 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.10 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.11 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.12 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.13 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.14 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.15 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.16 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.17 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.18 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.19 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.20 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.21 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.22 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.23 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.24 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.25 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.26 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.27 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.28 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.29 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.30 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.31 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.32 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.33 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.34 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.35 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.36 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.37 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.38 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.39 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.40 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.41 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.42 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.43 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.44 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.45 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.46 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.47 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.48 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.49 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.50 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.51 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.52 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.53 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.54 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.55 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.56 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.57 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.58 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.59 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.60 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.61 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.62 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.63 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.64 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.65 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.66 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.67 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.68 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.69 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.70 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.71 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.72 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.73 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.74 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.75 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.76 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.77 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.78 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.79 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.80 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.81 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.82 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.83 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.84 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.85 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.86 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.87 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.88 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.89 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.90 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.91 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.92 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.93 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.94 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.95 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.96 报告期内本基金投资运作情况分析

4.4.