

## 华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

## [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、完整性承担责任个别及连带责任。

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。投资人应当充分了解基金的风险特征,并根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。

投资人在购买基金时应认真阅读基金的招募说明书。

本报告书中的财务数据未经审计。

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:华泰柏瑞积极成长混合  
基金代码:460002  
运作方式:契约型开放式  
基金合同生效日:2007年7月16日  
报告期末基金份额总额:2,881,263,024.60份

投资目标:本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,通过精选个股投资资产的长期稳健增长,通过适度的资产配置来降低整体组合的系统性风险。本基金将重点投资于具有良好流动性的股票、债券等金融工具,并辅以适当的现金类资产,以期在获得稳定收益的同时,实现资产的保值增值。

投资策略:本基金在资产配置的基础上,根据宏观经济形势、行业景气度、公司基本面等对不同资产类别进行动态调整,并结合对大势研判的综合考虑,开发并投资于可能具有较好收益潜力的品种,从而在资产中侧重于优势的行业。

业绩比较基准:沪深300指数\*60%+中信银行一年定期存款利率\*40%

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

单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日~2014年3月31日)
主要财务指标	报告期初基金总资产	56,960,249.73
1.本期实现收益	6,960,249.73	
2.本期利润	-120,219,972.55	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469	
4.期末基金份额净值	2,459,277,676.06	
5.期末基金净值收益率	0.895%	

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,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。  
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。

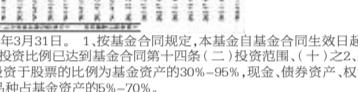
3.2 基金净值表现

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(%) 净值增长标准差(%) 基准收益率(%) 基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -6.61% 1.33% -4.10% 0.72% -0.51% 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2007年7月16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比例限制已达到基金合同第十四条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资人持有的基金份额占基金资产的30%-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%-70%。

3.3 其他指标

§4 管理人报告

4.1 基金管理人(或基金经理)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

方伦煜 基金经理 2012年4月18日 - 12年

注:1.本基金的基金经理,自2012年4月18日起担任本基金基金经理,任职期间本基金资产净值增长率为46.05%。

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《证券投资基金监督管理办法》公平交易制度指导意见的规定,通过科学完善的流程,从申购、赎回和研究报告等环节严格控制不同基金之间的利益输送。首次集中交易对投资决策的合规性、有效性和合理性进行独立审核,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对执行结果进行监控和评价分析。

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金额占该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的绩效表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度股市延续了2013年的走势,主板指数在不断的下探下,创业板指数在不断的创新高。

在一季度,积极成长基金经理进行了一定程度的调整,增加了新能源、娱乐传媒、新材料、环保受益、国企改革等各个板块的配置,同时对军工股进行了获利卖出。由于总体对以创业板为代表的TMT类个股配置有限,综合一季度表现并不理想。

4.4.2 报告期基金的业绩表现

2014年一季度,基金净值增长率为-4.63%,同同期业绩比较基准的收益率为-4.10%。

4.5 风险收益特征

本基金为混合型基金,风险收益特征介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险品种。

在一季度,本基金在仓位上保持不变,整体仓位不大,但其与“稳增长”相关的板块表现突出,场内个股交易活跃,使得股价较低的估值为其提供了较好的安全垫,成为个股整体估值企稳,且在市场的资金因素几乎都对市场所影响。(与之相反,蓝筹股几乎所有的利空都被投资者看到了)。一旦出现市场预期的负面因素,其风险是巨大的。

值得强调的是,IPO重启,相关政策的调整以及各种情况对证券市场走势产生的影响。

§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) 占基金资产的比例(%)

1 权益投资 2,300,154,294.27 93.22

其中:股票 2,300,154,294.27 93.22

2 固定收益投资 119,388,000.00 4.84

其中:债券 119,388,000.00 4.84

3 货币市场工具 - -

4 其他资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 28,625,633.78 1.16

6 其他资产 19,203,338.65 0.78

7 其他资产 - -

8 合计 2,647,371,266.60 1.02

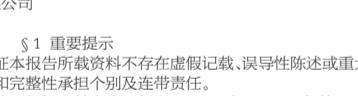
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。  
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.1 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(%) 净值增长标准差(%) 基准收益率(%) 基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -11.09% 1.50% -10.45% 0.95% -0.49% 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2007年7月16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之日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项比例限制已达到基金合同第十四条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资人持有的基金份额占基金资产的30%-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%-70%。

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。

3.2.3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日~2014年3月31日)
主要财务指标	报告期初基金总资产	2,810,316,538.00
1.本期已实现收益	6,960,249.73	
2.本期利润	-26,252,286.36	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469	
4.期末基金份额净值	226,215,919.80	
5.期末基金净值收益率	0.895%	

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,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。  
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。

3.2.4 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日~2014年3月31日)
主要财务指标	报告期初基金总资产	2,810,316,538.00
1.本期已实现收益	6,960,249.73	
2.本期利润	-26,252,286.36	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469	
4.期末基金份额净值	226,215,919.80	
5.期末基金净值收益率	0.895%	

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,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。  
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。

3.2.5 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日~2014年3月31日)
主要财务指标	报告期初基金总资产	2,810,316,538.00
1.本期已实现收益	6,960,249.73	
2.本期利润	-26,252,286.36	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469	
4.期末基金份额净值	226,215,919.80	
5.期末基金净值收益率	0.895%	

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,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。  
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。

3.2.6 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日~2014年3月31日)
--	--	---------------------------