

华泰柏瑞沪深300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:中国工商银行股份有限公司
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、及时性给予个别及连带责任。

基金托管人中国工商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。

本报告告期的财务数据未经审计。

本报告告期自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	华泰柏瑞沪深300ETF	
	交易代码	510000
基金运作方式		交易型开放式
基金合同生效日		2012年5月4日
报告期末基金份额总额		6,326,387,690.00份
投资目标		紧密跟踪标的指数走势，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略		本基金将严格按照跟踪偏离度和跟踪误差的限制进行被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的回报。
业绩比较基准		沪深300指数
风险收益特征		本基金是股票型基金，具有较高的风险和预期收益，适合风险承受能力较强的投资者。
基金管理人		华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人		中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	
	本期已实现收益	-466,037,224.24
2.本期利润		-1,164,28,361.85
3.加权平均基金份额本期利润		-0.1830
4.期末基金份额净值		13,544,548.10732
5.期末基金份额净值		2,1403

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将低于所示水平。

2.本期已实现收益扣除非基金利息收入、期权收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润扣除非本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

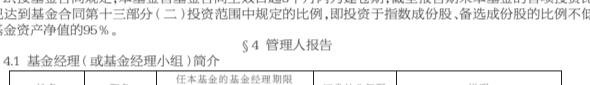
3.本基金于2012年1月11日建仓完毕并进行了基金仓位折算，折算后净值可反映投资者在认购期以份额净值1.00元购买沪深300ETF的实际情况净值变情况。

3.2.基金净值表现

3.2.1 本基金份额净值增长率及其同期间业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长①	净值增长标准差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	-0.02%	1.19%	-2.80%	1.19%	-1.14%	0.00%

3.2.2 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:图表日期为2012年6月4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十二部分(二)投资范围中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的比例不高于基金资产净值的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		
柳军	本基金的基金经理，指数部总监	2012年5月4日	-	13年	柳军，13年证券投资经验，从业经验，先后担任过基金研究员、基金经理助理、基金经理、基金经理等职务，曾就职于国泰君安证券有限公司、光大证券有限公司、平安证券有限公司、国泰君安证券有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司，现任华泰柏瑞基金管理有限公司基金经理。柳军先生拥有丰富的指数投资管理经验，熟悉沪深300指数、上证50指数、深证100指数、中小板ETF、创业板ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETN、华泰柏瑞沪深300EFT联接基金基金经理。
张斌	本基金的基金经理，指数部总监	2012年5月4日	-	10年	张斌，10年证券投资经验，从业经验，先后担任过基金研究员、基金经理助理、基金经理、基金经理等职务，曾就职于国泰君安证券有限公司、平安证券有限公司、光大证券有限公司、国泰君安证券有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司，现任华泰柏瑞基金管理有限公司基金经理。张斌先生拥有丰富的指数投资管理经验，熟悉沪深300指数、上证50指数、深证100指数、中小板ETF、创业板ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETN、华泰柏瑞沪深300EFT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《证券投资基金公平交易制度指导意见》的要求，通过对买卖股票、债券、基金等金融工具的交易行为进行监控，从制度上杜绝了不公平交易行为，确保投资组合在相同时间内的交易行为符合公平交易的原则。

1.季度末净资产下降0.28%，上证红利指数下跌0.32%，上证中小盘指数下跌1.12%。

我们严格执行基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的累计净值变动率与同期业绩比较基准收益率变动率的偏离度始终在0.14%以内，即跟踪偏离度的绝对值为0.0005%，期间日跟踪误差为0.007%，较好地体现了本基金的投资目标。

4.4 报告期内基金的绩效表现

截至本报告期末，本基金份额净值为2,1403元，还原后基金份额净值累计净值为0.98240元，本报告期内基金份额净值增长率为-0.02%，净值增长标准差为0.19%，业绩比较基准收益率增长率为-0.14%，净值增长标准差为0.00%。

4.5 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金的收益分配政策符合基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的收益分配政策未发生变更。

4.6 管理人对报告期内本基金运作是否公平的说明

本报告期内，本基金的运作符合相关法律法规及基金合同的规定，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.7 管理人对基金年度报告中“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的研究方法主要通过深入研究宏观经济、行业政策、公司基本面、技术面、资金面、估值面等多方面因素，结合量化模型，综合分析判断，形成投资组合。

管理人2014年，我们预计市场流动性分化趋势将延续，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标的股的估值水平，同时蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注，进而会逐步吸引到金融资本，而在当前低估值水平下，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。

4.8 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内发现本基金存在异常交易行为。报告期内发现本报告期无下列情况：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笔申报量占该证券当日成交量的5%。

4.9 报告期内基金的经营业绩和行业表现情况

4.10 报告期内基金投资组合和运作情况

4.11 报告期内基金投资组合和行业配置情况

4.12 管理人对报告期“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的收益分配政策符合基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的收益分配政策未发生变更。

4.13 管理人对基金年度报告中“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的研究方法主要通过深入研究宏观经济、行业政策、公司基本面、技术面、资金面、估值面等多方面因素，结合量化模型，综合分析判断，形成投资组合。

管理人2014年，我们预计市场流动性分化趋势将延续，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标的股的估值水平，同时蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注，进而会逐步吸引到金融资本，而在当前低估值水平下，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。

4.14 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内发现本基金存在异常交易行为。报告期内发现本报告期无下列情况：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申报量超过该证券当日成交量的5%。

4.15 报告期内基金的投资组合和行业配置情况

4.16 报告期内基金投资组合和行业配置情况

4.17 管理人对报告期“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的收益分配政策符合基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的收益分配政策未发生变更。

4.18 管理人对基金年度报告中“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的研究方法主要通过深入研究宏观经济、行业政策、公司基本面、技术面、资金面、估值面等多方面因素，结合量化模型，综合分析判断，形成投资组合。

管理人2014年，我们预计市场流动性分化趋势将延续，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标的股的估值水平，同时蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注，进而会逐步吸引到金融资本，而在当前低估值水平下，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。

4.19 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内发现本基金存在异常交易行为。报告期内发现本报告期无下列情况：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申报量超过该证券当日成交量的5%。

4.20 报告期内基金的投资组合和行业配置情况

4.21 报告期内基金投资组合和行业配置情况

4.22 管理人对报告期“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的收益分配政策符合基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的收益分配政策未发生变更。

4.23 管理人对基金年度报告中“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的研究方法主要通过深入研究宏观经济、行业政策、公司基本面、技术面、资金面、估值面等多方面因素，结合量化模型，综合分析判断，形成投资组合。

管理人2014年，我们预计市场流动性分化趋势将延续，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标的股的估值水平，同时蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注，进而会逐步吸引到金融资本，而在当前低估值水平下，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。

4.24 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内发现本基金存在异常交易行为。报告期内发现本报告期无下列情况：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申报量超过该证券当日成交量的5%。

4.25 报告期内基金的投资组合和行业配置情况

4.26 报告期内基金投资组合和行业配置情况

4.27 管理人对报告期“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的收益分配政策符合基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小的投资组合进行被动投资。本报告期内，本基金的收益分配政策未发生变更。

4.28 管理人对基金年度报告中“涉及基金的研究方法”的说明

本基金的研究方法主要通过深入研究宏观经济、行业政策、公司基本面、技术面、资金面、估值面等多方面因素，结合量化模型，综合分析判断，形成投资组合。

管理人2014年，我们预计市场流动性分化趋势将延续，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标的股的估值水平，同时蓝筹板块的估值水平已逐渐吸引产业资本的关注，进而会逐步吸引到金融资本，而在当前低估值水平下，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。

4.29 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内发现本基金存在异常交易行为。报告期内发现本报告期无下列情况：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申报量超过该证券