

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8月25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的法律责任。本基金年度报告经三分之二以上独立董事签字确认，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8月22日复核了本报表中的财务指标、净值表现、资产配置情况、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。投资人投资于基金前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要能简要地反映本基金年度报告正文，投资人欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金
基金代码	460009
契约型开放式	
基金合同生效日	2010年6月22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
基金份额总额	83,750,046.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以追求长期资本增值为目标，力求实现价值增长，为投资者提供稳定的收入来源。
投资策略	本基金将通过定量分析和定性分析相结合的方法，精选具有较好成长性的股票，构建投资组合。在投资策略上，本基金将综合考虑宏观经济环境、政策环境、行业景气度、公司基本面、估值水平、市场资金面等多方面的因素，形成对大类资产的配置比例，从而在不同资产类别之间进行动态调整，适时调整大类资产配置比例，优化资产配置结构，以求在控制风险的前提下，获取较高的投资收益。
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
法定代表人	王永民	施明
信息披露负责人	董晓丽 021-38601777	010-65954896
电子邮箱	cs@08800001@huatai-pb.com	fc@bankofchina.com
客户服务电话	400-888-0001	400-888-0001
传真	021-38601799	010-6594942

2.4 信息披露方式

投资者可以在每半报告期结束后的次一个工作日内通过互联网网址

http://www.huatai-pb.com

基金半年度报告备置地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1199号亚太金融广场1号楼17层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

会计期间和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期末基金资产	-10,272,189.75
本期利润	-14,327,587.12
加权平均基金份额本期利润	-0.1224
本期基金份额净值增长率	-12.30%
3.1.2 期末基金资产和负债	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-0.1804
期末基金资产净值	68,637,952.07
期末基金资产净值	0.820

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的数字。
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、期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润之和。

3.2 基金价值表现

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	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	(1)-(3)	(2)-(4)
过去一个月	-1.32%	0.72%	0.40%	0.62%	-1.72%
过去三个月	-1.09%	0.96%	0.70%	-2.04%	0.26%
过去六个月	-12.30%	1.14%	-5.27%	0.83%	-7.03%
过去一年	-1.44%	1.12%	-0.47%	0.94%	-0.97%
过去三年	-15.64%	1.09%	-2.16%	1.04%	5.92%
自基金生效日起	-1.12%	-14.91%	1.06%	-1.49%	0.06%

注:本基金的业绩基准由沪深300指数和上证国债指数按照80%和20%之比构建, 并每日进行再平衡。

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与其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6月30日。

2.按基金合同规定, 本基金基金合同生效日起的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十二条(二)的投资范围、(十)本基金投资组合比例限制中规定的各项比例, 股票投资占基金总资产的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总资产的5%-40%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理的简介

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司(原友邦华泰基金管理有限公司), 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AIGCIC)和苏州新区高新技术产业投资有限公司, 公司注册资本分别为90%、49%和5%, 目前公司旗下管理华泰柏瑞深证综市ETF、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化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、华泰柏瑞量化灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞深证综市ETF、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化增强型证券投资基金、华泰柏瑞量化季季红股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化对冲型股票型证券投资基金和华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金。截至2014年6月30日, 公司的基金管理规模为406.79亿元。

4.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

4.2.1 基金经理(或基金经理小组)简介

本基金基金经理王本昌先生, 7岁, 中国国籍, 硕士研究生, 2007年7月至2012年3月任华泰柏瑞基金管理有限公司研究部研究员, 2012年3月至今任华泰柏瑞基金管理有限公司基金经理。

4.2.2 基金经理助理的简要情况

本基金基金经理助理陈培华先生, 7岁, 中国国籍, 本科, 2012年8月至今任华泰柏瑞基金管理有限公司基金经理助理。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司内部分投资决策、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。

交易价格由买卖双方根据市场供求状况确定, 交易价格遵循“公开、公平、公正”的原则。

4.3.2 不同基金之间公平交易的实施情况

本公司内部分投资决策、公司机构设置合理, 公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司内部分基金经理不存在兼任其他投资管理部的职务的情形, 同时业务类型的投

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。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

本公司内部分投资决策、公司机构设置合理, 公平交易的实施提供了较好的保障。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年上半年, 在政策一系列宽松的措施下, 经济呈现企稳迹象, 但在新股开闸对资本市场抽血的影响下, 市场呈现震荡下行格局。

上半年指数下跌4.2%, 呈现先行对市场结构性修复还沒有结束的判断, 在保持了股票仓位和行业中性配置的基础上, 结构上维持了优质白马股的配置, 但是由于机构持仓对个股持仓比较集中且基本面低的格局下, 呈现先行在整个上半年表现差于市场表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末, 本基金份额净值为0.820元, 本报告期份额净值增长率为-12.30%, 同期业绩比较基准增长率为-12.2%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

从流动性角度看, 在今年上半年流动性明显的特征是银行间资金价格平稳, 债券到期收益率相对下降, 表现出了较为宽松的利率。

从市场角度来看, 经济可能逐步企稳回升。目前经济的主要压力来自于房地产市场的持续下滑, 制造业投资也带来了较大的不确定性。但近期多个城市逐步放开了限购, 可能对房地产行业有一定的作用, 同时总需求应该已经在企稳回升, 背后的原

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

[2014]半年度报告摘要

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金2014年半年度报告摘要

报告期起止日期:2014年1月1日至2014年6月30日

公告日期:2014年8月25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

基金代销机构:无

基金评级:无

基金评价:无

基金风险等级:无

基金费率:无

基金费用:无

基金分红:无

基金转换:无

基金定投:无

基金定期定额:无

基金理财:无

基金理财计划:无

基金理财服务:无

基金理财工具:无

基金理财账户:无

基金理财协议:无

基金理财合同:无

基金理财计划:无

基金理财服务:无

基金理财工具:无

基金理财账户:无

基金理财协议:无

基金理财合同:无

基金理财计划:无

基金理财服务:无

基金理财工具:无

基金理财账户:无

基金理财协议:无

基金理财合同:无

基金理财计划:无

基金理财服务:无

基金理财工具:无