华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞信用增利债券
场内简称	信用增利
交易代码	164606
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	133,635,535.66份
投资目标	通过系统的信用分析,优化投资组合,在合理控制风险的基础上,追求资金资产的严期稳健增值。
投资策略	1.大类资产配置策略:将深入研究宏观经济趋势以及货币政策导向,重点关注GDP增长率、通货膨胀率、利率水平以及货币供应量等宏观经济指标,综合考虑各证券市场的资金供求状况、流动性水平以及走势的相关性,在基金合同约定比例的范围内,动态调整基金大类资产的配置比例,从而优化资产组合的风险收益水平。2.债券投资策略:将主要投资于固定收益类金融工具,其中信用债又将成为固定收益类金融工具中的重点配置标的。在固定收益类金融工具的投资上,将在对未来利率趋势、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面分析的基础上,运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等,以获取债券市场的长期稳定收益。3.新股认购策略:将深入研究上市公司新股的基本面因素、收益率、中签率以及股票市场整体估值水平,发掘新股的内在价值,综合考虑基金资产的周转率、成本费用率和市场资金的供需关系,从而制定相应的新股申购策略。4.权证投资策略:将对权证标的证券的基本面进行充分研究,综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价,以期获得稳健的当期收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

§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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,506,128.16
2.本期利润	2,405,693.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	139,847,937.83
5.期末基金份额净值	1.046

注:1、所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。

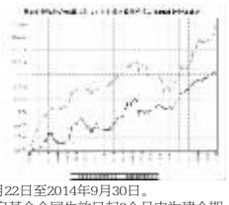
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.06%	0.05%	1.65%	0.07%	-0.59%	-0.02%

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9月22日至2014年9月30日。

2、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十六条(二)投资范围中规定的各项比例,投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;基金转入开放其后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
郑青	本基金的基金经理	2013年7月16日	-	9年	经济学硕士。曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司,2008年3月至2010年4月任中海基金管理有限公司交易员,2010年加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任债券研究员。2012年6月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月起任华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金经理。

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。其次交易部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

三季度末信用增利基金已经由封闭转为LOF,为应对流动性的波动,信用增利基金仍然保持较短的久期和较低的杠杆水平。而在整个三季度,货币市场始终处于较宽松的局面,新股的发行作为扰动因素对资金面的影响逐月减弱。对银行存款偏离度的考核也降低了资金的波动。信用增利基金持仓也受益于宽松的资金面,整体收益稳步上行。

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1.046元,上涨1.06%,同期本基金的业绩比较基准上涨1.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前中国经济处于新常态,经济增速水平有所下降,同时CPI也处于较低水平,这样的经济环境有利于央行继续保持较宽松的货币环境。9月央行对五大行进行了5000亿元SLF(常设借贷便利),随后还将公开市场操作14天正回购利率下调20bp到3.5%。量和价的调整表明货币政策仍将以较宽松作为指导方向,未来资金面仍将有利于债券市场。

此外,在稳增长和调结构的关键时期,对于信用风险事件需要重点关注。信用增利在投资方面将更多的关注投资债券的信用风险,提高对投资标的信用等级的要求。

本基金将继续努力控制信用风险,同时密切关注货币政策、财政政策的变化,随着市场利率的变动及时调整组合期限和投资品种,在安全性的前提下,为持有人获取更高的收益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	127,991,370.80	87.92
	其中:债券	127,991,370.80	87.92
	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	10,800,000.00	7.42
	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	604,752.61	0.42
7	其他资产	6,176,189.18	4.24
8	合计	145,572,312.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:无。

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

注:基金本报告期末未持有股票。

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	10,023,000.00	7.17
	其中:政策性金融债	10,023,000.00	7.17
4	企业债券	27,053,870.80	19.35
5	企业短期融资券	90,914,500.00	65.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	127,991,370.80	91.52

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	041452003	14云投CP001	100,000	10,139,000.00	7.25
2	041360080	13鲁商CP002	100,000	10,134,000.00	7.25
3	041369028	13京住总CP001	100,000	10,112,000.00	7.23
4	041355034	13水电八局CP001	100,000	10,109,000.00	7.23
5	041460016	14广交投CP001	100,000	10,100,000.00	7.22

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: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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,685.11
2	应收证券清算款	2,206,969.45
3	应收股利	-
4	应收利息	3,951,411.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.21
8	其他	-
9	合计	6,176,189.18

5.10.4 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。

5.10.5 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	211,952,339.56
报告期期间基金总申购份额	5,880.58
减:报告期期间基金总赎回份额	78,322,684.48
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	133,635,535.66

注:本基金合同生效后三年内为封闭期,封闭期间投资者不能申购、赎回和转换本基金份额,但可通过证券交易所转让基金份额。本基金于2014年9月22日由封闭期转为LOF基金,同时支持场内买卖和申赎业务。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,001,944.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,001,944.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.97

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 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金(基金简称-信用增利,基金代码-164606)基金份额持有人大会表决投票时间自2014年6月30日起,至2014年7月31日17:00止。本公司已按照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,于2014年6月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)及华泰柏瑞基金管理有限公司网站(http://www.huatai-pb.com/)上刊登了《华泰柏瑞基金管理有限公司关于以通讯方式召开华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》,并分别于2014年7月1日与2014年7月2日刊登了华泰柏瑞信用增利基金份额持有人大会的提示性公告。

本次基金份额持有人大会中,持有人本人直接出具意见和授权他人代表出具意见的基金份额持有人所代表的华泰柏瑞信用增利份额为50,107,203.00 份,占权益登记日华泰柏瑞信用增利份额的23.64%,未达到《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金合同》关于"以通讯方式召开基金份额持有人大会"的有效开会条件。

根据《华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金基金合同》的约定,"如果基金份额持有人大会未能依据有关法律法规和本基金合同的相关规定召开或在基金份额持有人大会上本基金继续封闭的决议未获得通过,则本基金在上个封闭期届满后的次日起转为上市开放式基金(LOF),投资者可进行基金份额的申购、赎回。一旦本基金转为上市开放式基金(LOF)后,本基金将以上市开放式基金的运作方式持续运作,不再每隔三年召开一次基金份额持有人大会决定基金运作方式。" 因此,本基金于封闭期届满后的次日起(即2014年9月22日)转为上市开放式基金(LOF),并于2014年9月22日打开申购赎回,投资人可于当日起进行基金份额的申购与赎回。且本基金不再每隔三年召开一次基金份额持有人大会决定基金运作方式。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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

9.3 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10月24日

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先股票
交易代码	460007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月3日
报告期末基金份额总额	970,154,374.44份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合和方法,从定量和定性的角度把握不同时期所蕴含的行业和个股投资机会,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置不作为本基金的核心策略。考虑到中国大陆A股市场现阶段仍存在较大的系统性风险,本基金将仅在股票资产整体出现较大程度高估或低估时进行适度的大类资产配置调整,一般情况下本基金将保持大类资产配置的基本稳定。 本基金在股票投资中注重自上而下的行业配置,即以行业估值为基础,以行业基本面趋势变化为契机,结合国家产业政策的导向,在不同备选之间合理配置基金资产。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+同业存款利率×5%
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	中国工商银行股份有限公司

§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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	43,269,712.56
2.本期利润	81,230,911.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0797
4.期末基金资产净值	904,902,120.98
5.期末基金份额净值	0.933

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。

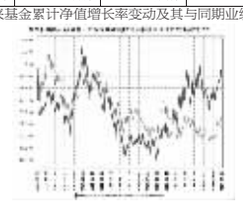
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	9.51%	0.99%	10.67%	0.72%	-1.16%	0.27%

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2009年8月3日至2014年9月30日。

2、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十一条(二)投资范围、(八)2之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的60%-95%,债券资产、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5%-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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕慧建	本基金基金经理、投资部副总监	2009年11月18日	-	16年	吕慧建先生,硕士学位,先后在深圳发展银行、中信集团中大投资管理有限责任公司、中信基金管理有限公司工作,2007年6月加入我公司,担任高级研究员,2007年11月起任基金经理助理,自2009年11月起担任本基金的基金经理,2014年7月起任投资部副总监。

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。其次交易部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

从部分经济指标看,三季度中国经济增长有所放缓,固定资产投资增速、居民消费均呈现下行驶势态,PMI值也不高,显示经济处在弱扩张状态。

经济弱势运行,社会融资需求减弱,8月份M2增速仅为12.8%。尽管如此,中国政府刺激政策仍较为克制,人民银行仅通过公开市场操作保持有限度的货币宽松,引导利率下行。

中国经济"新常态"被市场接受,对经济断崖式下跌的预期退潮,A股市场在三季度走出了趋势线上涨行情。其中,中证500成为领涨指数,三季度上涨25.25%,沪深300上涨了13.2%,创业板上涨9.69%。

从市场走势特征看,三季度的行情主要受预期驱动,包括周期股盈利反转预期、TMT板块的政策受益预期,和大量小市值板块的重组购并预期,股价涨幅巨大。另一方面,业绩稳定的消费股、低估值大盘股被市场抛弃。

本基金以业绩驱动为核心的投资理念和投资方法在三季度的市场环境下面临巨大挑战。基于对行情运行特征的认识,我们在投资策略上进行了局部调整,也取得一定成效,但配置较多的消费板块表现疲弱影响了基金的整体业绩,三季度净值上涨9.51%,跑输市场。

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0.933元,本报告期份额净值增长率为9.51%,同期业绩比较基准增长率为10.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们倾向于认为A股市场已经进入一个多头阶段。支持市场走好的核心因素是:(1)市场参与者对中国经济"新常态"经济运行状态的认识趋于一致,对经济崩盘的担忧消解,市场信心得到恢复;(2)利率趋势行下行,资金成本下降。

和07年、09年牛市不同,本轮行业具有完全不同的新特征。上一轮牛市的背景是实体经济进入景气周期、企业盈利回升。2014年A股市场进入一个多头市场,但实体经济仍处在下行通道中,上市公司的盈利回升也较弱。

三季度是A股行情具有浓烈的主题投资特征,市值逻辑主导行情,市值大小和股价涨幅成反比。这种市场运行特征很大程度上背离了我们对于股价运行核心逻辑的认识,本基金的投资绩效落后市场。尽管如此,我们对未来的市场空间仍持乐观预期。

中国经济进入质量型增长阶段,结构性增长特征将持续。于此对应,A股市场结构性行情特征将延续。同时,A股市场的购并将持续活跃,继续成为市场运行特征的一部分。另一方面,我们相信,基于盈利增长驱动的投资逻辑也会重新回到A股市场,相关公司股价也会得到表现。

主题投资贯穿了14年以来的A股市场行情,持续时间前所未有。必须承认,我们低估了主题投资行情的股价空间和持续时间,我们以盈利驱动为核心的投资方法在市值逻辑为核心的市场环境中变得处处被动。我们相信,盈利驱动的投资逻辑不会永远失效,我们的投资策略长期来看仍有较好的绩效。另一方面,我们也将加大对购并题材的研究,进一步重视政策、技术、商业模式变迁对行业和公司的影响,提高我们的投资绩效。

§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	847,466,333.87	91.58
	其中:股票	847,466,333.87	91.58
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	59,752,569.80	6.46
7	其他资产	18,203,656.84	1.97
8	合计	925,422,560.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	8,667,370.00	0.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	476,598,187.56	52.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,430.00	0.00
E	建筑业	70,481,000.00	7.79
F	批发和零售业	17,069,824.85	1.89
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	206,523,551.66	22.82
J	金融业	6,180,000.00	0.68
K	房地产业	5,085,728.00	0.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	56,857,241.80	6.28
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	847,466,333.87	93.65

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	000555	神州信息	1,328,760	55,475,730.00	6.13
2	600887	伊利股份	1,900,000	49,210,000.00	5.44
3	600519	贵州茅台	300,000	48,639,000.00	5.38
4	300144	宋城演艺	1,800,054	48,061,441.80	5.31
5	002310	东方园林	2,200,000	41,426,000.00	4.58
6	002437	誉衡药业	1,679,300	39,883,375.00	4.41
7	300026	红日药业	1,350,000	39,595,500.00	4.38
8	600536	中国软件	1,200,098	34,178,791.04	3.78
9	600557	康缘药业	1,200,000	32,892,000.00	3.63
10	002415	海康威视	1,600,000	30,832,000.00	3.41

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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:无

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:无

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:无

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:无

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:无

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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情况,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

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况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	326,289.14
2	应收证券清算款	12,142,187.71
3	应收股利	-
4	应收利息	12,590.17
5	应收申购款	5,722,589.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,203,656.84

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,080,333,793.04
报告期期间基金总申购份额	24,256,379.59
减:报告期期间基金总赎回份额	134,435,798.19
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	970,154,374.44

§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10月24日

华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月24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10月23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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞亚洲领导企业股票(QDII)
交易代码	460010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	36,364,022.67份
投资目标	采取主动精选亚洲地区具有行业领导地位和国际竞争优势的企业,通过区域化分散投资,有效降低投资组合系统性风险,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金投资研究团队将跟踪全球经济的发展趋势,重点研究亚洲地区内的宏观经济变量,采用自上而下的分析方法,以及定性和定量分析模型相结合的手段,确定基金资产在各国家/地区之间的配置。综合分析亚洲地区内的宏观经济指标、公司盈利发展趋势、资金流向、价格变动、社会政治风险、产业结构性风险等要素,采用专有定量模型作为参考工具,以确定各国股市的相对吸引力。通过将市场预期的净资产收益率、市净率及长期债券收益率等多种金融市场变量输入该模型,来确定各个市场的价值中枢,作为估值标准。
业绩比较基准	MSCI亚太综合指数(不含日本)
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金。由于投资国家与地区市场的分散,长期而言风险应低于投资单一市场的股票型基金。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (HongKong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦

§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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	501,819.40
2.本期利润	-374,748.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0095
4.期末基金资产净值	30,450,747.19
5.期末基金份额净值	0.837

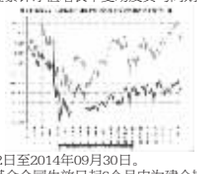
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-1.53%	0.55%	-4.23%	0.55%	2.70%	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2010年12月2日至2014年09月30日。

2、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十四条(三)投资范围中基金投资组合比例限制中规定的各项比例,股票占基金资产的比例不低于60%;债券、货币市场工具、现金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比例不高于40%,其中,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金不低于80%的权益类资产将投资于亚洲领导企业。

§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		
黄明仁	本基金的基金经理、海外投资部副总监	2010年12月2日	-	14	黄明仁先生,美国西雅图华盛顿大学财务金融专业管理学硕士,具有11年以上境外证券投资管理经验。2004-2006年,任台湾建弘投信托股份有限公司,建弘泛太平洋基金基金经理;2006-2008年中,加入美国保诚投资信托股份有限公司,任保诚印度基金基金经理。2008年加入本公司,现任海外投资部副总监。2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金不聘请境外投资顾