

信息披露

Disclosure

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

[2015]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：2015年4月21日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事、监事及高级管理人员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2015年4月20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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称：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

报告期末基金的份额总额：85,637,409.52份

投资目标：锁定行业配置收益为主，结合基本面定价研究，力求发挥价值投资市场的低估优势，在风格轮动过程中，追求资金资产的增值。

1) 投资于股票市场，以价值评估为准则，并结合行业公司基本面分析，精选具有投资价值的股票，同时在不同行业企业估值较低时选择具有较高估值溢价的股票以避开未来未预期到的估值风险；2) 通过行业配置，降低投资组合的系统性风险，同时通过行业配置降低个股的非系统性风险；3) 通过投资于债券，降低投资组合的系统性风险，同时通过行业配置降低个股的非系统性风险；4) 通过投资于货币市场工具，降低投资组合的系统性风险，同时通过行业配置降低个股的非系统性风险；5) 买入并持有的股票组合，以获得经常性的、可持续的人类资产增值。

业绩比较基准：沪深300指数*80%+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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)

1.本期已实现收益 8,454,249.77

2.本期利润 28,061,923.02

3.加权平均基金份额本期利润 0.3750

4.期末基金份额净值 117,570,889.51

5.期末基金资产净值 1,373

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不计费用的水平。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	净值增长(%)	净值增长标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	37.99%	1.30%	12.08%	1.46%	25.91%	-0.16%

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2015年3月31日。

2.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投资比例已达到基金合同第十二条（一）投资范围、（十一）之二，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5%—40%。

3.3 其他指标

§ 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
王昌昱	本基金的基金经理	2012年3月15日	-	8
田汉卿	副总经理兼量化投资部基金经理	2015年3月18日	-	12

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信的情况说明

报告期间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《证券投资基金公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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笔交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.3.3 公平交易专项说明

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.4 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.5 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.6 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.7 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.8 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.9 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.10 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.11 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.12 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.13 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.14 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.15 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.16 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.17 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.18 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.19 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.20 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.21 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.22 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.23 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.24 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.25 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.26 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.27 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.28 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.29 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.30 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.31 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.32 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。

4.3.33 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金不存在不公平交易和利益输送的情形。

4.3.34 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，通过科学完备的制度及流程，从人员、事前和事后三个环节严格执行不同的利益输送。首先对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。其次交易部对投资组合的合规性、有效性和合理性进行独立审核，在交易过程中利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情况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。