

# 华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金

## 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  
报告日期：2015年4月21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**

基金简称	华泰柏瑞创新升级
交易代码	000956
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
报告期末基金份额总额	379,359,887.56份
投资目标	在保持控制风险的前提下，本基金追求基金资产的长期增值，力争在中期为投资者创造高于基准指数的回报。
投资策略	本基金将积极把握主动资产管理的机遇，精选与经济结构调整与转型相匹配的品种，具备长期盈利能力提升的上市公司，力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×60%+中证新兴产业指数收益率×40%+中证综合债券指数×8.0%
风险收益特征	本基金属于混合基金，其预期风险和预期收益高于恒泰基金和货币基金，低于股票型基金。
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**

		报告期(2015年1月1日～2015年3月31日)		
		单位：人民币元		
1.本期已实现收益		103,922,196.28		
2.本期利润		175,682,438.44		
3.加权平均基金份额本期利润		0.0174		0.0174
4.期末基金净值		666,522,889.62		
5.期末基金份额净值		1.062		

注：1.本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①	净值增长基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差④
过去三个月	36.52%	1.76%	26.53%	0.95%

3.2.2.本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2014年5月6日至2015年3月31日。

**§4 管理人报告**

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张慧	本基金的基金经理	2014年5月6日	-	8	
沈雪峰	本基金的基金经理、投资总监	2014年5月6日	-	21	

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、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公平交易执行的情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金公司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，从事中、事后和事后环节严格执行不同基金经理之间的利益输送。首先，投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公司对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性进行监控，由独立审核，在交易过程中启用投资交易系统的公平交易模块，确保公平交易的实施。

同时，定期对报告期内的交易进行日常监控和分析评价。

4.3.2异常交易行为的专门说明

报告期内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.报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内本基金的投资策略和运作分析

本基金在去年底开始大幅上涨，带动互联网金融、互联网医疗、工业4.0、互联网金融、新能源汽车等行业的估值提升，从而带动整个市场的估值提升。今年一季度，随着经济数据的回暖，市场整体估值提升，带动医药、食品饮料、家电、电子、通信、计算机等行业的估值提升，从而带动整个市场的估值提升。同时，随着经济数据的回暖，市场整体估值提升，带动医药、食品饮料、家电、电子、通信、计算机等行业的估值提升，从而带动整个市场的估值提升。

4.4.2报告期内本基金的业绩表现

本基金在去年底开始大幅上涨，带动医药、食品饮料、家电、电子、通信、计算机等行业的估值提升，从而带动整个市场的估值提升。同时，随着经济数据的回暖，市场整体估值提升，带动医药、食品饮料、家电、电子、通信、计算机等行业的估值提升，从而带动整个市场的估值提升。

4.5.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

本基金认为宏观经济和证券市场空间依然存在。

本基金在2015年最看好的两个投资领域为互联网相关行业和大消费，这两个行业在去年底表现得非常出色，一个是在政策推动下行业地位相当之高，具体包括：互联网金融、供应链金融、跨境电商、互联网医疗、工业4.0、互联网金融、新能源汽车等。

本基金也将继续关注消费升级类行业，如环保、信息安全、工业4.0、智能制造、军工、国企改革、PPP等。

经济依然相对较大下行压力，但管理层对于稳增长的信心和措施使得我们看不到经济的快速下滑。

医药股经历了14年的回调，估值依然较低，但行业基本面没有改善的情况下，医药股依然有较大的反弹空间。

风格方面，本基金最看好的是成长股，成长股随着估值的持续提升，风格切换的频率会增加，但风格切换的幅度并不大，医药股和消费股在空间上依然有较好的表现。

4.6.报告期内本基金的估值政策

4.6.1本基金的估值方法

4.6.2本基金的估值程序

4.6.3本基金的估值错误处理原则及严重影响

4.6.4本基金估值出现重大差异的处理方法

4.6.5基金份额净值的计算方法

4.6.6基金份额净值的公告

4.6.7基金份额净值的复核

4.6.8基金份额净值的临时调整

4.6.9基金份额净值的确定

4.6.10基金份额净值的披露

4.6.11基金份额净值的公告

4.6.12基金份额净值的复核

4.6.13基金份额净值的临时调整

4.6.14基金份额净值的确定

4.6.15基金份额净值的披露

4.6.16基金份额净值的公告

4.6.17基金份额净值的复核

4.6.18基金份额净值的临时调整

4.6.19基金份额净值的确定

4.6.20基金份额净值的披露

4.6.21基金份额净值的公告

4.6.22基金份额净值的复核

4.6.23基金份额净值的临时调整

4.6.24基金份额净值的确定

4.6.25基金份额净值的披露

4.6.26基金份额净值的公告

4.6.27基金份额净值的复核

4.6.28基金份额净值的临时调整

4.6.29基金份额净值的确定

4.6.30基金份额净值的披露

4.6.31基金份额净值的公告

4.6.32基金份额净值的复核

4.6.33基金份额净值的临时调整

4.6.34基金份额净值的确定

4.6.35基金份额净值的披露

4.6.36基金份额净值的公告

4.6.37基金份额净值的复核

4.6.38基金份额净值的临时调整

4.6.39基金份额净值的确定

4.6.40基金份额净值的披露

4.6.41基金份额净值的公告

4.6.42基金份额净值的复核

4.6.43基金份额净值的临时调整

4.6.44基金份额净值的确定

4.6.45基金份额净值的披露

4.6.46基金份额净值的公告

4.6.47基金份额净值的复核

4.6.48基金份额净值的临时调整

4.6.49基金份额净值的确定

4.6.50基金份额净值的披露

4.6.51基金份额净值的公告

4.6.52基金份额净值的复核

4.6.53基金份额净值的临时调整

4.6.54基金份额净值的确定

4.6.55基金份额净值的披露

4.6.56基金份额净值的公告

4.6.57基金份额净值的复核

4.6.58基金份额净值的临时调整

4.6.59基金份额净值的确定

4.6.60基金份额净值的披露

4.6.61基金份额净值的公告

4.6.62基金份额净值的复核

4.6.63基金份额净值的临时调整

4.6.64基金份额净值的确定

4.6.65基金份额净值的披露

4.6.66基金份额净值的公告

4.6.67基金份额净值的复核

4.6.68基金份额净值的临时调整

4.6.69基金份额净值的确定

4.6.70基金份额净值的披露

4.6.71基金份额净值的公告

4.6.72基金份额净值的复核

4.6.73基金份额净值的临时调整

4.6.74基金份额净值的确定

4.6.75基金份额净值的披露

4.6.