华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7月17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4月1日起至2015年6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
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	47,354,000.50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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,479,303.35
2.本期利润	2,131,688.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0425
4.期末基金资产净值	52,484,927.28
5.期末基金份额净值	1.108

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。

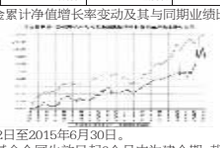
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.75%	0.45%	2.35%	0.10%	1.40%	0.35%

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2015年6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	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2013年7月16日	-	10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。2015年1月起任固定收益部副总监。

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

最近一个季度以来,宏观经济仍然较为疲软,各个经济数据均较差。投资增速下行,通胀低位运行,工业增加值不振。同时,在以房地产投资为代表的投资数据连续下滑的带动下,各个大宗商品价格持续走低,导致PPI同比跌幅较深,从而影响工业企业的利润。在此背景下,由央行主导的货币政策持续放松,进行了数次降息、降准操作,带动资本市场资金价格持续下行。由于较为宽松的货币环境,整体债券收益率曲线出现陡峭化下行趋势,中短端收益率下行较为明显。同时,由于地方债大量发行,利率产品供求关系稍有影响,以及放松政策频出,对投资者心理的边际作用逐步减小,从而导致长端无风险利率的下行受阻。

在此背景下,信用增利以高杠杆,短久期的信用产品为主,争取实现较高且较为稳定的静态收益率,规避久期风险。同时,持有小部分大盘蓝筹,辅之IPO网上打新操作,增厚基金收益。

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1.108元,上涨3.75%,同期本基金的业绩比较基准上涨2.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从后市来看,宽松的货币政策仍然将持续,资金面仍将较为宽松。同时,财政政策是加大力度。在此背景下,城投债和部分优质产业债的资质将得到一定支撑。此外,经济持续走弱,稳增长的政策预计在下半年仍会发力,中长端的无风险利率的下行空间也较为有限。信用增利仍将以高杠杆,短久期信用为基本操作思路。

§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	8,959,131.39	10.26
	其中:股票	8,959,131.39	10.26
2	固定收益投资	68,935,401.50	78.96
	其中:债券	68,935,401.50	78.96
	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	7,715,715.23	8.84
7	其他资产	1,692,709.79	1.94
8	合计	87,302,957.91	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	-	-
B	采矿业	3,711,766.76	7.07
C	制造业	1,240,718.27	2.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	156,840.00	0.30
E	建筑业	13,410.00	0.03
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	3,836,396.36	7.31
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	8,959,131.39	17.07

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	601398	工商银行	703,363	3,713,756.64	7.08
2	600028	中国石化	525,746	3,711,766.76	7.07
3	000729	燕京啤酒	109,154	1,135,201.60	2.16
4	601985	中国核电	12,000	156,840.00	0.30
5	600016	民生银行	12,338	122,639.72	0.23
6	600085	同仁堂	2,837	101,876.67	0.19
7	002775	文科园林	500	13,410.00	0.03
8	300480	光力科技	500	3,640.00	0.01

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	2,801,120.00	5.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,294,391.20	72.96
5	企业短期融资券	15,127,000.00	28.82
6	中期票据	12,694,000.00	24.19
7	可转债	18,890.30	0.04
8	其他	-	-
9	合计	68,935,401.50	131.34

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	112058	11中粮01	50,000	5,169,500.00	9.85
2	122247	13银新01	50,000	5,118,500.00	9.75
3	041460072	14夏商CP001	50,000	5,051,000.00	9.62
4	041562003	15沪世茂CP001	50,000	5,047,000.00	9.62
5	011599124	15包钢集SCP002	50,000	5,029,000.00	9.58

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

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	51,221.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,641,487.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,692,709.79

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300480	光力科技	3,640.00	0.01	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	61,353,928.71
报告期期间基金总申购份额	1,212,413.45
减:报告期期间基金总赎回份额	15,212,341.66
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	47,354,000.50

注:本基金于2014年9月22日由封闭基金转为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

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
2015年7月18日

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月17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4月1日起至2015年6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	252,148,459.43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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	264,430,582.11
2.本期利润	105,737,537.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.2839
4.期末基金资产净值	445,382,104.17
5.期末基金份额净值	1.766

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。

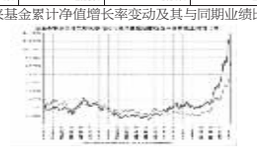
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	11.91%	2.83%	8.81%	2.09%	3.10%	0.74%

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2015年6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)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、投资部总监	2009年11月18日	-	17年	吕慧建先生,新加坡国立大学MBA。历任中大投资管理有限公司行业研究员及中信基金管理有限公司的行业研究员。2007年6月加入本公司,任高级行业研究员,2007年11月起担任基金经理助理,自2009年11月起担任华泰柏瑞(原友邦华泰)行业领先股票基金基金经理。2015年6月起任投资部总监与华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
徐晓杰	本基金的基金经理	2015年5月15日	-	9年	博士研究生,9年证券(基金)从业经历。2006年7月至2007年9月任招联资产管理有限公司研究员;2007年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理。2014年4月至2015年5月任研究部总监助理,2015年5月起任华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月起任华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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

2015年二季度中国经济继续探底运行,PMI略高于50的微扩张状态,PPI跌幅超过4.5, 固定投资增速、社会零售总额增速均呈下行之势,6月份分别为11.4%、10.6%,工业增加值增速为6.8%,处在低位。

政府调控政策的主要着力点在于推动结构转型,货币政策相对谨慎,6月份M2增速为11.8%。

A股市场二季度继续上扬,创业板为代表的成长股涨幅巨大。但是到6月初开始创业板率先调整,上证指数也在15日见顶,市场进入单边下跌行情。

本基金在二季度操作策略有一定波动。4月份基于创业板涨幅较大,持仓获利巨大,对成长股做了减持,把仓位配置在金融股上,但5月份创业板持续大幅上涨、同期金融股出现了下跌,在净值压力下把仓位重新调整到成长股上,导致在6月份的市场调整中净值出现大幅下跌。

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1.766元,本报告期份额净值增长率为11.91%,同期业绩比较基准增长率为8.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6月份以来,监管机构规范股票市场融资行为引发全面的去杠杆和市场的急剧下跌,在政府全面的救市措施下市场流动性哽塞问题得到消化。事件的演进超出了我们原来的判断, 造成投资操作非常被动。

本轮A股上涨受多个因素驱动。利率下行背景下,居民资产负债表调整是本轮A股市场上涨的基本驱动力。A股市场的牛市环境可以为经济转型提供润滑剂、助推剂,政策导向支持股市上涨。所以,我们认为对A股市场的中期走势不必过度悲观。

从"杠杆牛"到"杠杆熊"的转变对市场人气杀伤巨大,配资政策急剧收紧,居民资金向股市配资的通道将面临短期哽塞、流速减缓的局面,市场短期上涨的动力将相对较弱。

从各项经济指标看,中国经济底部企稳,进入回升通道还需要一定时间,PPI下行对企业盈利的负面影响仍然存在。经济结构调整是中国经济最核心的课题,也是A股市场投资逻辑的核心要件。经历了前期的大幅下跌后,短期内我们相对看好成长股的市场机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:无

§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	422,151,764.34	89.82
	其中:股票	422,151,764.34	89.82
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	27,104,878.07	5.77
7	其他资产	20,757,249.56	4.42
8	合计	470,013,891.97	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	44,958,000.00	10.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	198,773,007.25	44.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,496,880.79	4.15
F	批发和零售业	15,852,089.00	3.56
G	交通运输、仓储和邮政业	2,464,000.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	93,274,933.30	20.94
J	金融业	8,194.00	0.00
K	房地产业	42,561,700.00	9.56
L	租赁和商务服务业	1,463,000.00	0.33
M	科学研究和技术服务业	3,917,610.00	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	382,350.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	422,151,764.34	94.78

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	002714	牧原股份	700,000	41,118,000.00	9.23
2	300285	国瓷材料	780,019	27,846,678.30	6.25
3	000024	招商地产	650,000	23,725,000.00	5.33
4	300261	雅本化学	820,000	19,434,000.00	4.36
5	300038	梅泰诺	390,053	17,544,583.94	3.94
6	300253	卫宁软件	330,054	17,162,808.00	3.85
7	002551	尚荣医疗	379,963	16,486,594.57	3.70
8	600845	宝信软件	230,000	16,378,300.00	3.68
9	603898	好莱客	118,800	16,333,812.00	3.67
10	300047	天源迪科	400,040	14,353,435.20	3.22

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未持有债期货。

5.10.2 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债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未持有债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	590,262.69
2	应收证券清算款	19,289,671.74
3	应收股利	-
4	应收利息	8,264.32
5	应收申购款	869,050.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,757,249.56

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603898	好莱客	16,333,812.00	3.67	临时停牌
2	300047	天源迪科	14,353,435.20	3.22	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	558,820,076.42
报告期期间基金总申购份额	62,116,148.71
减:报告期期间基金总赎回份额	368,787,765.70
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	252,148,459.43

§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
2015年7月18日

华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7月17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4月1日起至2015年6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	139,062,178.08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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	-112,448.08
2.本期利润	-7,356,616.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0554
4.期末基金资产净值	131,409,801.72
5.期末基金份额净值	0.945

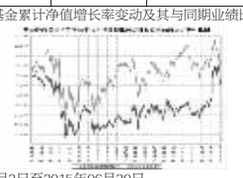
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.85%	1.78%	-1.99%	0.80%	5.84%	0.98%

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2015年06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、海外投资部总监	2010年12月2日	-	15	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13年以上境外证券投资管理经验。2004-2006年,任台湾建弘投资信托股份有限公司,建弘泛太平洋基金基金经理;2006-2008年中,加入英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,2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。2015年1月起任海外投资部总监。

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问,华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

4.3 报告期内本基金运作遵规守