华泰柏瑞季季红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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞季季红债券
交易代码	000186
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月13日
报告期末基金份额总额	788,347,767.00份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现超越业绩比较基准的投资收益
投资策略	本基金将在对宏观经济走势、利率变化趋势、收益率曲线形态变化和发债主体基本面分析的基础上,综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等主动投资策略,选择合适的时机和品种构建债券组合。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+1%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,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	中国建设银行股份有限公司

§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	9,501,277.34
2.本期利润	15,052,593.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	819,621,135.70
5.期末基金份额净值	1.040

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	2.76%	0.09%	0.85%	0.01%	1.91%	0.08%

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2013年11月13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十二部分(二)投资范围中规定的各项比例:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于债券资产的80%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%;权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。

§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		
陈东	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2013年11月13日	-	8年	陈东先生,硕士,曾任深圳发展银行(现已更名为平安银行)总行金融市场部固定收益与衍生品交易员,负责本外币理财产品的资产管理工作;中国工商银行总行金融市场部人民币债券交易员,负责银行账户的自营债券投资工作。2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2012年11月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理,2013年9月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理,2013年11月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月起任华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金的基金经理,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。其次集中交易室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

上半年,央行通过定向工具和传统货币政策工具对市场投放流动性并引导社会融资成本下行。随着经济指标的下滑,央行货币政策放松力度开始逐渐加码。前4个月,央行主动投放的流动性超过2万亿。货币市场利率的下行对中长期债券收益率和贷款利率的传导并不顺畅,中长端利率并没有伴随短融利率下行,5-6月收益率曲线整体变得比较陡峭,长端收益率上升。

投资策略上,基金以中短久期品种为配置主体,维持较高的杠杆水平,获取较高的票息收入;同时以一定仓位进行了长久期品种的交易,博得良好的资本利得。

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1.040元,上涨2.76%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年,债券市场预计将呈现整体震荡与短期受政策刺激上涨并存的局面。基金策略上,将以中短久期信用品种为收益基础,并在长久期品种上采取积极的策略,获取阶段性的交易机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	710,873,138.20	86.62
	其中:债券	710,873,138.20	86.62
	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	83,290,324.94	10.15
	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	9,421,917.04	1.15
7	其他资产	17,070,473.39	2.08
8	合计	820,655,853.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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:本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	14,605,840.00	1.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,276,000.00	3.69
	其中:政策性金融债	30,276,000.00	3.69
4	企业债券	182,438,550.20	22.26
5	企业短期融资券	236,721,950.00	28.88
6	中期票据	244,867,000.00	29.88
7	可转债	1,963,798.00	0.24
8	其他	-	-
9	合计	710,873,138.20	86.73

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	041462031	14九龙江CP001	500,000	50,500,000.00	6.16
2	041460075	14青国信CP001	500,000	50,495,000.00	6.16
3	101354016	13陕交建MTN002	400,000	41,308,000.00	5.04
4	1580099	15鄂长江债	400,000	40,708,000.00	4.97
5	101571003	15云城投MTN001	400,000	40,456,000.00	4.94

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

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

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情形,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情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,866.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,912,833.09
5	应收申购款	146,773.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,070,473.39

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:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	204,563,874.28
报告期期间基金总申购份额	820,108,445.60
减:报告期期间基金总赎回份额	236,324,552.88
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	788,347,767.00

§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

报告期期初基金份额总额	42,393,673.76
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	42,393,673.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.38

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

华泰柏瑞价值增长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止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	78,137,108.30份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对较低、基本面良好、能够为股东持续创造价值的公司,重点关注其中基本面有良性变化、市场认同度逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和投资环境的分析和预测,全面评估证券市场各大类资产的中长期预期风险收益率,确定基金资产在股票、债券和现金及其他资产之间的配置比例,适度控制系统性风险。主要通过积极主动地精选为股东持续创造价值的股票来获取超额收益。重点投资于基本面趋势良好或出现良性转折、价格相对低估、基本面趋势认同度逐步或加速提高的优质股票,辅以适度的行业配置调整来优化股票的选择和配置的权重。
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
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	87,546,638.48
2.本期利润	65,586,983.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.7227
4.期末基金资产净值	208,897,131.67
5.期末基金份额净值	2.6735

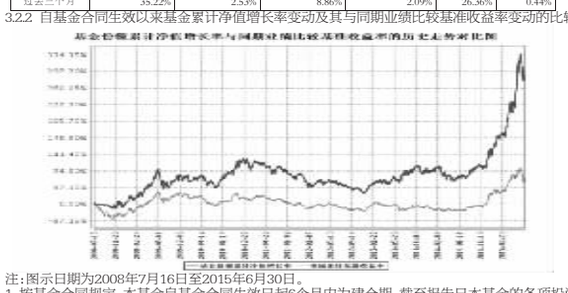
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	35.22%	2.53%	8.86%	2.09%	26.36%	0.44%

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:图示日期为2008年7月16日至2015年6月30日。

1、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(二)投资范围、(十)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%,现金、债券资产、权证以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		
方纬	本基金的基金经理	2014年8月22日	-	12	经济学硕士。2003年9月至2005年1月任上海金信研究所研究员;2005年1月至2007年2月任万家基金管理有限公司高级研究员;2007年2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8月任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金的基金经理。2015年4月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理、投资部总监	2014年5月6日	2015年6月19日	21	经济学硕士。历任:安徽省国际信托投资公司投资银行部、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研发发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理、研究所副所长;华富基金管理公司资深研究员、基金经理、投研部副总监。后重新加入华安基金管理公司,任基金经理。2012年10月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2013年2月起任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。 2014年7月起任投资部总监。2014年8月任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任华泰柏瑞消费成长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。其次集中交易室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年上半年,A股出现了罕见的大牛市,沪深300指数上涨26.58%,中证500指数上涨67.32%,创业板指数上涨94.23%。市场在"改革牛","创新牛"的共同作用下,屡创新高。

投资策略上,本基金顺应了市场风险偏好的调整,6月重点配置低估值蓝筹股,投资期内取得了良好的相对收益。

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2.6735元,本报告期份额净值增长率为35.22%,同期业绩比较基准增长率为8.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年下半年,宏观经济将呈现"L"型企稳,货币政策在边际上出现变化,A股投资人风险偏好也将变化,市场进入缓慢投资去杠杆阶段。

本基金将关注大盘蓝筹股和成长股中的投资机会,采取相对均衡的投资策略来应对多变的市场,通过自下而上的方法精选个股,获取超额收益。

-

§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	195,442,185.30	90.90
	其中:股票	195,442,185.30	90.90
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	15,858,769.37	7.38
7	其他资产	3,699,897.00	1.72
8	合计	215,000,851.67	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	7,185,365.00	3.44
C	制造业	66,855,170.50	32.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,333,902.00	10.69
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,058,120.00	2.42
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	4,422,380.00	2.12
J	金融业	64,770,409.00	31.01
K	房地产业	18,239,124.00	8.73
L	租赁和商务服务业	2,633,209.80	1.26
M	科学研究和技术服务业	3,944,505.00	1.89
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	195,442,185.30	93.56

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	000539	粤电力A	630,000	7,522,200.00	3.60
2	601009	南京银行	329,700	7,517,160.00	3.60
3	600027	华电国际	669,600	7,445,952.00	3.56
4	600011	华能国际	525,000	7,365,750.00	3.53
5	002146	荣盛发展	541,200	6,765,000.00	3.24
6	000039	中集集团	200,000	6,460,000.00	3.09
7	601939	建设银行	881,100	6,282,243.00	3.01
8	000651	格力电器	97,800	6,249,420.00	2.99
9	600036	招商银行	314,700	5,891,184.00	2.82
10	601169	北京银行	440,400	5,866,128.00	2.81

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1507	IF1507	-30	-39,391,200.00	-3,245,040.00	-
IF1512	IF1512	-225	-294,772,500.00	-16,482,300.00	-
公允价值变动总额合计(元)				-19,727,340.00	
股指期货投资本期收益(元)				0.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-19,727,340.00	

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

在本报告期最后两周极端的市场行情下,股市流动性不足。在卖出股票现货冲击成本较大的情况下,我们使用了一定量的股指期货进行套保,对冲了一小部分市场风险。

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国债期货。

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国债期货。

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国债期货。

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形,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

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形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	289,147.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,137.54
5	应收申购款	3,406,611.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,699,897.00

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	000539	粤电力A	7,522,200.00	3.60	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	108,429,639.35
报告期期间基金总申购份额	15,105,465.84
减:报告期期间基金总赎回份额	45,397,996.89
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	78,137,108.30

§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

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金

【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	华泰柏瑞量化驱动
交易代码	001074
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月25日
报告期末基金份额总额	2,237,839,697.50份
投资目标	利用定量投资模型,在有效控制风险的前提下,追求资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。但在极端市场情况下,为保护投资者的本金安全,股票资产比例可降至0%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%*沪深300指数收益率+5%*银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,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	139,568,265.40
2.本期利润	160,479,163.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0467
4.期末基金资产净值	2,240,164,620.85
5.期末基金份额净值	1.0010

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	0.12%	1.92%	9.98%	2.48%	-9.86%	-0.56%

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2015年3月24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,截至报告日本基金处于建仓期。

§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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2015年3月24日	-	12	副总经理,曾在美国巴克莱投资管理有限公司(BGI)担任投资经理,2012年4月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2013年6月起任华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金的基金经理,2013年10月起任公司副总经理,2014年12月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年3月起任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月起任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。本科与研究生毕业于清华大学,MBA毕业于美国加州大学伯克利分校哈斯商学院。

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。其次集中交易室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

股票市场在经历了2014年最后两个月主板市场的大幅上涨和2015年前5个月创业板和中小盘的急速上涨之后,市场在本报告期最后两周出现大幅回调。因为我们之前预期创业板和中小盘已经有不少泡沫,适当降低了配置权重,同期净值回撤相对于同业比较低。

同时,根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。在本报告期最后两周极端的市场行情下,股市流动性不足。在卖出股票现货冲击成本较大的情况下,我们使用了一定量的股指期货进行套保,对冲了一小部分市场风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金处于建仓期。基金成立之初,市场涨势较快,我们认为追高的风险较大,所以采取较为谨慎的建仓策略。报告期期初时牛市趋势比较强劲,我们在5月市场几度小幅回调时建了一定仓位。考虑到市场点位较高,在5月25日封闭期满时,基金仓位控制在六成左右,之后由于基金打开申赎而仓位被动提高。

本报告期内,基金的总收益为0.12%。基金相对于沪深300全收益指数(收益为 11.12%)的超额收益为-11.00%,相对于比较基准(95%沪深300价格指数收益 + 5%活期存款利率)的超额收益为-9.86%。本报告期没有跑赢基准的主要原因是早期建仓稍慢,并且后期市场下调时仓位被动提升。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票市场在经历了2014年最后两个月主板市场的大幅上涨和2015年前5个月创业板和中小盘的急速上涨之后,于6月中旬开始大幅回调,直到7月8日政府救市取得显著成效。这轮牛市是中国A股市场首个杠杆牛,全市场低估了去杠杆给股市造成的下行风险。

随着政府各项救市政策出台、救市力度不断加大,同时由于股市深度调整,风险已得到一定程度的释放,我们认为不少股票有了投资价值,看好A股市场短期反弹。由于政府救市政策的深入,影响市场的因素增多,未来市场的运行轨迹更加难以估计。但这次股市调整,市场风险并未得到完全释放,未来市场可能会出现一定的震荡,之后可能继续上行。中长期相对而言,我们更看好估值较低的中盘和大盘股票。

本基金还是会一贯坚持利用基本面信息选股的策略,紧密关注市场的变化,在有效控制主动投资风险的前提下,力求继续获得超越市场的超额收益。

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	2,096,595,073.36	88.40
	其中:股票	2,096,595,073.36	88.40
2	固定收益投