

# 华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金 2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 日

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：2013 年 7 月 19 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 2013 年 7 月 18 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 2013 年 4 月 1 日起至 2013 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞积极成长混合
交易代码	460002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	3,168,164,925.91 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，投资于具备持续突出增长能力的优秀企业，辅以特定市场状况下的大类资产配置调整，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具，通过精选个股获取资产的长期增值；通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。本基金将“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势，发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
业绩比较基准	沪深 300 指数×60%+中信标普国债指数×40%
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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	224,512,519.40
2. 本期利润	-43,049,766.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0144
4. 期末基金资产净值	2,715,112,070.95
5. 期末基金份额净值	0.8570

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。

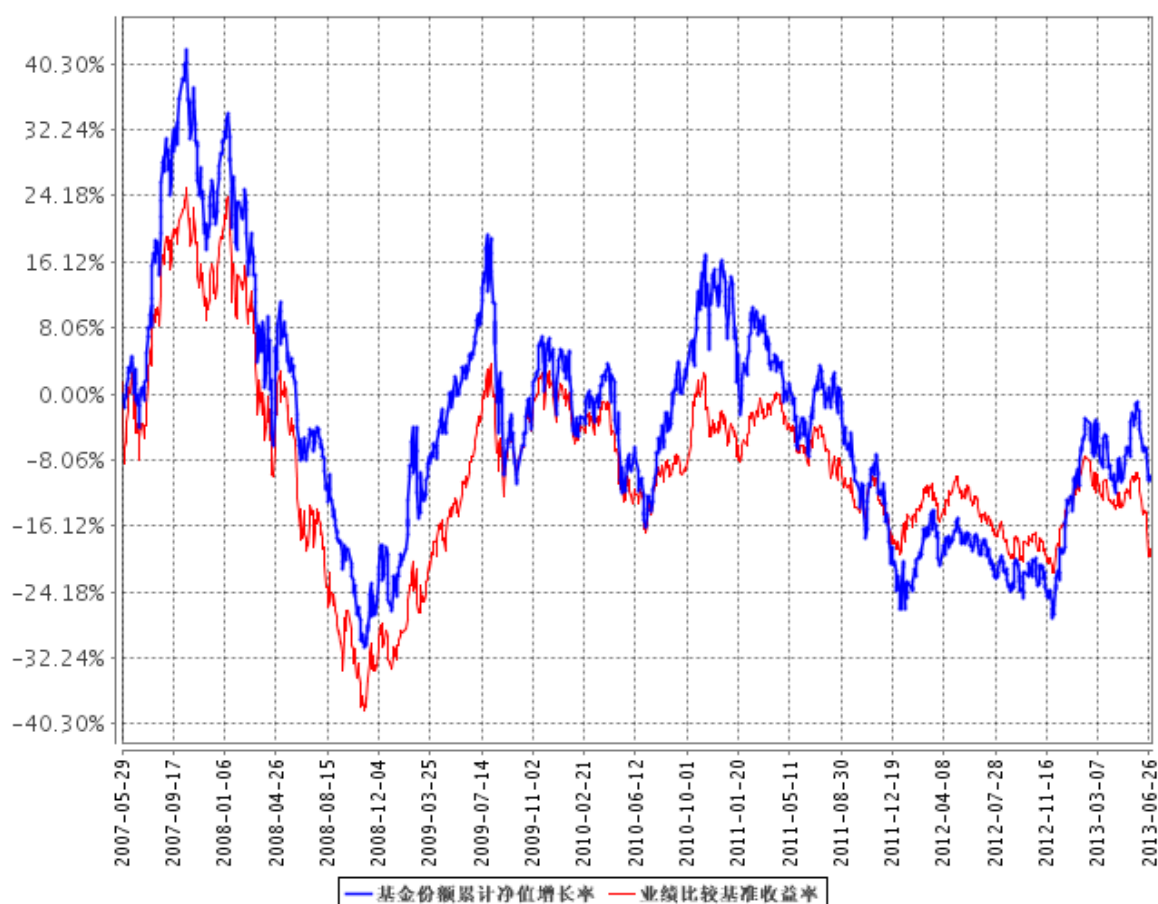
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-1.11%	1.07%	-6.84%	0.88%	5.73%	0.19%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：图示日期为 2007 年 5 月 29 日至 2013 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 30%-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%-70%。

## § 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		
方伦煜	本基金的基金经理	2012 年 4 月 18 日	-	13	方伦煜先生，管理学硕士，13 年证券从业经历，历任广发证券股份有限公司行业研

					<p>究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员，广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理，2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部，2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2012年4月起担任华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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内的公平交易模块，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

鉴于宏观数据的不景气以及政府刺激经济政策迟迟不见出台，本基金于 5 月下旬开始降低股票资产仓位，并在 6 月初主板市场大跌之前及时将仓位降到较低水平，有效规避了大的损失。在持仓结构方面，由于本基金在季度初开始逐步对医药、地产及创业板类个股进行获利卖出，目前组合以低估值的蓝筹股为主。

今年股票市场分化极其严重。上半年创业板指数上涨 41.72%，而沪深 300 指数下跌 12.78%，反差如此之大实为罕见。由于本基金对创业板股票配置权重有限，且较早卖出持有的创业板股票，尽管本基金业绩大幅跑赢基准，但相对同行业绩并不理想。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年 2 季度，基金单位份额净值增长率为-1.11%，同期业绩比较基准的收益率为 -6.84%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从当前的形势看，新一届政府调整经济发展模式的决心坚定。这意味着大力度的刺激政策不会有，实体经济面临去产能，企业盈利面临压力，而证券市场对此认识有限。因此，一旦上市公司业绩不达预期或者市场形成共识，指数仍有下行风险。

国际经济形势方面，尽管欧洲问题会有反复，但总体趋势是复苏。美国的情况最乐观，QE 退出仅仅是时间问题。随着发达国家经济的好转，新兴市场面临资金流出的压力。

国内流动性方面，尽管 6 月份资金极度紧张的状况已经过去，但此次央行的行动已经明确表明了态度，预计下半年资金仍将处于较为紧张的状况，利率会维持在较高水平。

虽然今后几个月市场面临诸多不利因素，但由于股指的下跌，蓝筹股的估值已经极具吸引力，未来股价下行空间有限。我们优先看好那些风险释放充分，估值便宜的行业个股以及产能去化较为充分的行业个股。

## § 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	1,204,666,950.75	43.87

	其中：股票	1,204,666,950.75	43.87
2	固定收益投资	548,898,330.00	19.99
	其中：债券	548,898,330.00	19.99
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	496,981,065.47	18.10
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	426,290,002.71	15.52
6	其他资产	69,361,675.71	2.53
7	合计	2,746,198,024.64	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	5,040,000.00	0.19
B	采矿业	-	-
C	制造业	571,632,578.50	21.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	131,324,048.88	4.84
F	批发和零售业	1,102,208.16	0.04
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	25,779,519.30	0.95
J	金融业	381,059,134.83	14.03
K	房地产业	51,426,516.28	1.89
L	租赁和商务服务业	36,926,144.80	1.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	376,800.00	0.01
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	1,204,666,950.75	44.37

### 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	601117	中国化学	10,359,669	98,624,048.88	3.63
2	601288	农业银行	37,869,634	93,159,299.64	3.43
3	002037	久联发展	8,028,738	77,075,884.80	2.84
4	601169	北京银行	9,426,451	75,128,814.47	2.77
5	600030	中信证券	7,196,053	72,896,016.89	2.68
6	600893	航空动力	3,982,993	65,639,724.64	2.42
7	600372	中航电子	2,350,876	49,250,852.20	1.81
8	600000	浦发银行	5,499,906	45,539,221.68	1.68
9	600352	浙江龙盛	4,728,050	44,349,109.00	1.63
10	600585	海螺水泥	2,974,560	39,799,612.80	1.47

### 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	178,855,000.00	6.59
	其中：政策性金融债	178,855,000.00	6.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	298,402,000.00	10.99
6	中期票据	50,095,000.00	1.85
7	可转债	21,546,330.00	0.79
8	其他	-	-
9	合计	548,898,330.00	20.22

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	041366004	13 冀水泥 CP001	700,000	69,608,000.00	2.56
2	090205	09 国开 05	500,000	50,195,000.00	1.85
3	130201	13 国开 01	500,000	49,725,000.00	1.83
4	041359034	13 亨通 CP001	500,000	49,560,000.00	1.83
5	130410	13 农发 10	500,000	48,950,000.00	1.80



## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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 投资组合报告附注

### 5.8.1

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。

### 5.8.2

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。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	411,099.16
2	应收证券清算款	59,486,274.53
3	应收股利	1,858,437.50
4	应收利息	6,405,552.26
5	应收申购款	1,200,312.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,361,675.71

### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	11,047,380.00	0.41

### 5.8.5 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

本报告期期初基金份额总额	2,935,390,758.71
--------------	------------------

本报告期基金总申购份额	625,619,868.39
减:本报告期基金总赎回份额	392,845,701.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,168,164,925.91

## § 7 备查文件目录

### 7.1 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

### 7.2 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

### 7.3 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](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司  
2013 年 7 月 19 日