

华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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

送出日期：2017 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2017 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

本基金名称自 2015 年 8 月 6 日起，由“华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金”，基金简称为“华泰柏瑞先行混合”，基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见我公司 2015 年 8 月 6 日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 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.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.8 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贵金属投资明细.....	44
7.9 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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	45
§8 基金份额持有人信息	46

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	47
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§12 备查文件目录.....	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	50
12.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞量化先行混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	420,818,848.62 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以定量估值分析为主，结合基本面定性研究，力求发现价值被市场低估且具潜在发展机遇的企业，在风险可控的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1) 股票投资策略：以定量估值识别为主，并结合行业和公司基本面趋势分析，以识别非完全有效市场中蕴含的各种投资机会，先行发现和介入那些企业价值被低估却具有某些隐藏价值可以提升未来股价的公司。 2) 债券投资策略：采用主动性投资策略，确定和构造能够提供稳定收益且流动性较高的债券组合，在获取较高的利息收入的同时兼顾资本利得。 3) 权证投资策略：权证投资为本基金的辅助性投资工具。 4) 大类资产配置策略：通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政策导向以及市场氛围等因素的分析，形成对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断，从而确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例，适度降低组合系统性风险。基于以往的投资经验，过于频繁的大类资产调整不利于本基金的管理。
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	本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	华泰柏瑞基金管理有限公司		中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	王永民
	联系电话	021-38601777	010-66594896
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	400-888-0001		95566
传真	021-38601799		010-66594942
注册地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层		北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层		北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	200135		100818
法定代表人	贾波		田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	43,462,231.90
本期利润	64,197,281.64
加权平均基金份额本期利润	0.1878
本期加权平均净值利润率	10.64%
本期基金份额净值增长率	11.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	205,262,744.62
期末可供分配基金份额利润	0.4878
期末基金资产净值	785,005,803.41
期末基金份额净值	1.865
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	90.14%

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、期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低值。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	7.43%	0.91%	4.01%	0.54%	3.42%	0.37%

过去三个月	4.19%	0.91%	4.90%	0.49%	-0.71%	0.42%
过去六个月	11.61%	0.83%	8.65%	0.45%	2.96%	0.38%
过去一年	20.95%	0.86%	13.30%	0.54%	7.65%	0.32%
过去三年	127.44%	1.97%	59.07%	1.40%	68.37%	0.57%
自基金合同生效起至今	90.14%	1.55%	35.36%	1.22%	54.78%	0.33%

注：本基金的业绩基准由沪深 300 指数和上证国债指数按照 80%和 20%之比构建，并每日进行再平衡。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：1、图示日期为 2010 年 6 月 22 日至 2017 年 6 月 30 日。

2、本基金基金合同生效日为 2010 年 6 月 22 日，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) 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%。其中, 基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%, 基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准, 于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司, 注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司(原 AIGGIC)和苏州新区高新技术产业股份有限公司, 出资比例分别为 49%、49%和 2%。目前公司旗下管理华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业混合型证券投资基金、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金、华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金、华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金、华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型证券投资基金、华泰柏瑞交易型货币市场基金、华泰柏瑞中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基

金、华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞天添宝货币市场基金、华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞行业竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值精选 30 灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金。截至 2017 年 6 月 30 日，公司基金管理规模为 916.45 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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 18 日	-	15	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司（BGI）担任投资经理，2012 年 8 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2013 年 8 月起任华泰柏瑞量化增强混合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混合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

					<p>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。2016年5月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起任华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型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。</p>
--	--	--	--	--	---

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司将投资管理职能和交易执行职能完全隔离，实行集中交易制度，由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务，为公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情

况，不同业务类别的投资经理之间互不干扰，独立做出投资决策。公司机构设置合理，公平交易的相关管理制度健全，投资决策流程完善，各项制度执行情况良好。交易价差分析表明公司旗下各基金均得到了公平对待，不存在非公平交易和利益输送的行为。经过对不同基金之间交易相同证券时的同向交易价差进行分析发现，报告期内基金之间的买卖交易价差总体上处于正常的合理水平，只在少数情况下“存在显著的倾向性”。针对这些少量的“具有显著倾向性”的交易价差进行研究表明，交易价差方向没有规律性，即没有明确的利益输送方向。造成少量显著交易价差的原因来自两方面：一是报告期内股票市场的波动幅度较大，为基金之间股票交易出现显著价差创造了客观条件；二是不同基金经理在报告期内的投资策略存在差异，对证券买卖时点的把握也不同，导致股票买卖存在价差。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，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% 的本基金合计发生 4 次，为量化投资因投资策略需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度大盘整体走势为窄幅震荡向上行，3、4 月份监管机构密集出台了多个监管政策，短期从严监管政策叠加，对市场影响较大，但这些不利影响在 4、5 月份市场的波动中基本反应了。随着 IPO 发行规模趋缓、减持新规出台以及央行逆回购和 MLF 等操作释放流动性，市场流动性问题逐步缓解。5 月 24 日上证综指走出双重底后，市场在一些行业龙头股的带领下出现了较强反弹。

本报告期内本基金正常运作，量化模型运行平稳，投资组合获取了与预期基本吻合的超额收益，主动风险也相对较低。

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 1.8650 元；本报告期基金份额净值增长率为 11.61%，业绩比较基准收益率为 8.65%。

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 2017 下半年，我们认为除非发生系统性风险，股市应该有不错的机会。

尽管 17 年境外境内的不确定性因素仍然会有，国内经济基本面没有出现实质性改变，仍面临

调结构的压力，但我们认为在不发生系统风险的前提下，A 股市场下半年应该有不少的表现。根本的驱动因素还是大量资金依然缺少更好的投资方向，而 A 股市场在风险释放之后是一个不错的选择。

本基金还是会一贯坚持利用基本面信息选股的策略，顺应市场的变化，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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 4 次；每次分配比例不低于基金期末可分配利润的 10%；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。本报告期内，基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

注：无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购

赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	87,124,764.75	10,202,835.11
结算备付金		1,298,969.75	808,860.93
存出保证金		187,485.93	67,805.72
交易性金融资产	6.4.7.2	758,055,457.95	333,802,232.95
其中：股票投资		738,101,457.95	323,802,232.95
基金投资		-	-
债券投资		19,954,000.00	10,000,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		6,123,785.22	134,239.68
应收利息	6.4.7.5	376,065.29	246,425.95
应收股利		-	-
应收申购款		8,173,570.14	853,109.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		861,340,099.03	346,115,509.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,179,280.91	-
应付赎回款		71,685,959.91	270,703.58
应付管理人报酬		964,926.87	434,226.18
应付托管费		160,821.14	72,371.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	898,125.49	370,407.39
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	445,181.30	360,910.40
负债合计		76,334,295.62	1,508,618.58
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	420,818,848.62	206,288,840.31
未分配利润	6.4.7.10	364,186,954.79	138,318,051.10
所有者权益合计		785,005,803.41	344,606,891.41
负债和所有者权益总计		861,340,099.03	346,115,509.99

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.8650 元，基金份额总额 420818848.62 份。

6.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		71,935,600.38	-23,340,829.31
1.利息收入		267,481.66	186,260.38
其中：存款利息收入	6.4.7.11	156,253.83	53,151.03
债券利息收入		107,922.27	112,015.73
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,305.56	21,093.62
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		50,580,050.12	-6,384,577.42
其中：股票投资收益	6.4.7.12	43,479,761.55	-9,238,764.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	3,840.00	-8,920.00
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-

衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	7,096,448.57	2,863,107.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	20,735,049.74	-17,233,117.38
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	353,018.86	90,605.11
减：二、费用		7,738,318.74	3,633,008.43
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,444,038.28	2,079,493.84
2. 托管费	6.4.10.2.2	740,673.03	346,582.34
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	2,359,156.51	1,005,688.12
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	194,450.92	201,244.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,197,281.64	-26,973,837.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		64,197,281.64	-26,973,837.74

注：本基金合同生效日为 2010 年 6 月 22 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	206,288,840.31	138,318,051.10	344,606,891.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	64,197,281.64	64,197,281.64
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	214,530,008.31	161,671,622.05	376,201,630.36
其中：1.基金申购款	389,189,261.16	301,376,054.90	690,565,316.06
2.基金赎回款	-174,659,252.85	-139,704,432.85	-314,363,685.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-	-

金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	420,818,848.62	364,186,954.79	785,005,803.41
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	197,223,427.66	134,668,819.28	331,892,246.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-26,973,837.74	-26,973,837.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-7,485,691.70	-4,926,341.90	-12,412,033.60
其中：1.基金申购款	43,963,148.74	17,859,158.96	61,822,307.70
2.基金赎回款	-51,448,840.44	-22,785,500.86	-74,234,341.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	189,737,735.96	102,768,639.64	292,506,375.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署：

韩勇
基金管理人负责人

房伟力
主管会计工作负责人

赵景云
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金(原名为华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]184号《关于核准华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金募集的批复》核准,由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 732,618,286.68 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)

第 158 号验资报告验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 6 月 22 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 732,677,425.51 份基金份额,其中认购资金利息折合 59,138.83 份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及基金合同的有关规定,并报中国证监会备案,本基金名称自 2015 年 8 月 6 日起由“华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金”。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票、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金融工具。本基金的投资组合比例为: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%。其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数 X80%+上证国债指数 X20%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2017 年 8 月 26 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	87,124,764.75
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	87,124,764.75

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	718,260,329.77	738,101,457.95	19,841,128.18	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	19,913,660.00	19,954,000.00	40,340.00
	合计	19,913,660.00	19,954,000.00	40,340.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	738,173,989.77	758,055,457.95	19,881,468.18	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	15,569.83
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	575.54
应收债券利息	359,835.62
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	84.30
合计	376,065.29

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	897,900.49
银行间市场应付交易费用	225.00
合计	898,125.49

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	266,662.81
预提费用	178,518.49
合计	445,181.30

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	206,288,840.31	206,288,840.31
本期申购	389,189,261.16	389,189,261.16

本期赎回(以“-”号填列)	-174,659,252.85	-174,659,252.85
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	420,818,848.62	420,818,848.62

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	74,806,710.25	63,511,340.85	138,318,051.10
本期利润	43,462,231.90	20,735,049.74	64,197,281.64
本期基金份额交易产生的变动数	86,993,802.47	74,677,819.58	161,671,622.05
其中：基金申购款	162,814,797.00	138,561,257.90	301,376,054.90
基金赎回款	-75,820,994.53	-63,883,438.32	-139,704,432.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	205,262,744.62	158,924,210.17	364,186,954.79

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	143,862.37
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	11,438.21
其他	953.25
合计	156,253.83

注：本基金“存款利息收入”的“其他”为本期申购款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	666,627,647.38
减：卖出股票成本总额	623,147,885.83
买卖股票差价收入	43,479,761.55

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	3,840.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	3,840.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	10,247,000.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	9,996,160.00
减：应收利息总额	247,000.00
买卖债券差价收入	3,840.00

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
----	----------------------------

股票投资产生的股利收益	7,096,448.57
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,096,448.57

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	20,735,049.74
——股票投资	20,698,549.74
——债券投资	36,500.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	20,735,049.74

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	336,518.47
转换费收入	16,500.39
合计	353,018.86

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金财产。

2、本基金的转换费由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费用的 25% 的部分归入基金财产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	2,358,806.51
银行间市场交易费用	350.00
合计	2,359,156.51

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
银行划款手续费	6,932.43
银行间账户服务费	9,000.00
合计	194,450.92

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其他需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与资产进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
华泰证券	270,384,106.44	16.11%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
华泰证券	249,283.77	16.15%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
华泰证券	-	-	-	-

注：上述佣金按股票交易量的千分之一计算，以扣除证管费和经手费后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。关联方的佣金比率和计算方式与非关联方一致。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	4,444,038.28
其中：支付销售机构的客户维护费	1,292,555.22	736,755.78

注：支付基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年

费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
 日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	740,673.03	346,582.34

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内以及上年度可比期间内均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
基金合同生效日（2010年6月22日）持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
期初持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.38%	5.27%

注：基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司在上年度认购本基金的交易委托华泰证券办理，适用手续费 1,000.00 元。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	87,124,764.75	143,862.37	6,969,215.12	47,352.50

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期内及上年可比期间内未参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金在本报告期内未有其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本报告期内本基金未实行利润分配。

6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017年6月5日	2017年7月7日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017年6月15日	2017年7月17日	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

			日							
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600057	象屿股份	2017年6月27日	重大事项	10.17	2017年7月4日	10.17	704,987	7,446,599.30	7,169,717.79	-
000662	天夏智慧	2017年6月5日	重大资产重组	16.00	-	-	231,188	4,375,740.14	3,699,008.00	-
002600	江粉磁材	2017年2月27日	重大资产重组	11.46	2017年8月9日	6.25	242,800	2,625,658.00	2,782,488.00	-
002025	航天电器	2016年9月12日	重大资产重组	24.95	2017年7月4日	22.46	101,334	2,038,173.15	2,528,283.30	-
002675	东诚药业	2017年6月19日	重大资产重组	14.26	2017年7月17日	12.84	44,500	661,104.00	634,570.00	-
300252	金信诺	2017年5月12日	发行股份购买资产	21.65	2017年7月27日	19.49	20,500	486,673.00	443,825.00	-
300340	科恒股份	2017年6月5日	重大资产重组	40.11	-	-	6,800	319,137.00	272,748.00	-

注：本基金截至 2017 年 06 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事债券正回购交易形成的卖出回购证券余额 0 元，无债券作为质押。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工

具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由督察长、风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年6月30日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	19,954,000.00	9,998,000.00
合计	19,954,000.00	9,998,000.00

注：未评级的债券均为国债、央行票据及政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 6 月 30 日
AAA	-	15,440.60
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	15,440.60

注：未评级的债券均为国债、央行票据及政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	87,124,764.75	-	-	-	-	-	87,124,764.75
结算备付金	1,298,969.75	-	-	-	-	-	1,298,969.75
存出保证金	187,485.93	-	-	-	-	-	187,485.93
交易性金融资产	9,992,000.00	-	9,962,000.00	-	-	738,101,457.95	758,055,457.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-	6,123,785.22	6,123,785.22
应收利息	-	-	-	-	-	376,065.29	376,065.29
应收申购款	-	-	-	-	-	8,173,570.14	8,173,570.14
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	98,603,220.43	-	9,962,000.00	-	-	752,774,878.60	861,340,099.03
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,179,280.91	2,179,280.91
应付赎回款	-	-	-	-	-	71,685,959.91	71,685,959.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	964,926.87	964,926.87
应付托管费	-	-	-	-	-	160,821.14	160,821.14
应付交易费用	-	-	-	-	-	898,125.49	898,125.49
其他负债	-	-	-	-	-	445,181.30	445,181.30
负债总计	-	-	-	-	-	76,334,295.62	76,334,295.62
利率敏感度缺口	98,603,220.43	-	9,962,000.00	-	-	676,440,582.98	785,005,803.41
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,202,835.11	-	-	-	-	-	10,202,835.11
结算备付金	808,860.93	-	-	-	-	-	808,860.93
存出保证金	67,805.72	-	-	-	-	-	67,805.72
交易性金融资产	10,000,000.00	-	-	-	-	323,802,232.95	333,802,232.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-	134,239.68	134,239.68
应收利息	-	-	-	-	-	246,425.95	246,425.95
应收申购款	-	-	-	-	-	853,109.65	853,109.65
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	21,079,501.76	-	-	-	-	325,036,008.23	346,115,509.99
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	270,703.58	270,703.58
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	434,226.18	434,226.18
应付托管费	-	-	-	-	-	72,371.03	72,371.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	370,407.39	370,407.39
其他负债	-	-	-	-	-	360,910.40	360,910.40
负债总计	-	-	-	-	-	1,508,618.58	1,508,618.58
利率敏感度缺口	21,079,501.76	-	-	-	-	323,527,389.65	344,606,891.41

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2017 年 6 月 30 日本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 2.54% (2016 年 6 月 30 日：无)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2016 年 6 月 30 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资的比例范围为基金资产的 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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	738, 101, 457. 95	94. 02	323, 802, 232. 95	93. 96
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	738, 101, 457. 95	94. 02	323, 802, 232. 95	93. 96

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“沪深 300 指数”以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	4,398.50	2,015.00
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-4,398.50	-2,015.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

注：无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	738,101,457.95	85.69
	其中：股票	738,101,457.95	85.69
2	固定收益投资	19,954,000.00	2.32
	其中：债券	19,954,000.00	2.32
	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	88,423,734.50	10.27
7	其他各项资产	14,860,906.58	1.73
8	合计	861,340,099.03	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	5,492,996.00	0.70
B	采矿业	26,854,096.52	3.42
C	制造业	519,596,537.17	66.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,278,994.11	0.55
E	建筑业	11,325,002.76	1.44
F	批发和零售业	15,950,967.94	2.03

G	交通运输、仓储和邮政业	16,500,788.83	2.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,362,715.82	5.27
J	金融业	6,899,097.49	0.88
K	房地产业	44,931,582.90	5.72
L	租赁和商务服务业	15,116,890.79	1.93
M	科学研究和技术服务业	6,264,226.00	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	16,998,910.56	2.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	905,991.06	0.12
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,622,660.00	0.72
S	综合	-	-
	合计	738,101,457.95	94.02

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未通过沪港通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002195	二三四五	2,080,769	14,877,498.35	1.90
2	600966	博汇纸业	2,854,300	14,813,817.00	1.89
3	600383	金地集团	1,213,199	13,915,392.53	1.77
4	002078	太阳纸业	1,778,555	13,072,379.25	1.67
5	002449	国星光电	778,051	12,876,744.05	1.64
6	601231	环旭电子	794,603	12,483,213.13	1.59
7	002365	永安药业	380,901	11,526,064.26	1.47
8	601636	旗滨集团	2,518,242	11,357,271.42	1.45
9	002636	金安国纪	635,600	10,976,812.00	1.40
10	600664	哈药股份	1,811,600	10,525,396.00	1.34
11	600312	平高电气	765,961	10,524,304.14	1.34
12	000426	兴业矿业	1,116,860	10,074,077.20	1.28
13	000069	华侨城A	957,614	9,633,596.84	1.23
14	000903	云内动力	2,063,300	9,388,015.00	1.20
15	000002	万科A	375,100	9,366,247.00	1.19

16	000036	华联控股	1,028,700	9,361,170.00	1.19
17	000488	晨鸣纸业	721,338	9,305,260.20	1.19
18	600801	华新水泥	968,093	9,225,926.29	1.18
19	600688	上海石化	1,389,700	9,185,917.00	1.17
20	600409	三友化工	873,072	8,791,835.04	1.12
21	002559	亚威股份	797,289	8,674,504.32	1.11
22	000060	中金岭南	765,567	8,574,350.40	1.09
23	000921	海信科龙	494,245	8,505,956.45	1.08
24	000911	南宁糖业	709,452	8,080,658.28	1.03
25	000822	山东海化	991,500	8,050,980.00	1.03
26	300494	盛天网络	334,700	7,761,693.00	0.99
27	600201	生物股份	210,298	7,480,299.86	0.95
28	600708	光明地产	1,082,030	7,184,679.20	0.92
29	600057	象屿股份	704,987	7,169,717.79	0.91
30	002068	黑猫股份	850,941	7,156,413.81	0.91
31	601006	大秦铁路	844,200	7,082,838.00	0.90
32	300228	富瑞特装	626,640	7,055,966.40	0.90
33	002385	大北农	1,114,600	7,010,834.00	0.89
34	000597	东北制药	594,300	6,644,274.00	0.85
35	300342	天银机电	422,516	6,447,594.16	0.82
36	600153	建发股份	493,488	6,380,799.84	0.81
37	603018	中设集团	193,400	6,264,226.00	0.80
38	002402	和而泰	625,187	6,164,343.82	0.79
39	600507	方大特钢	696,964	5,945,102.92	0.76
40	600479	千金药业	400,000	5,788,000.00	0.74
41	000951	中国重汽	377,642	5,774,146.18	0.74
42	000415	渤海金控	835,100	5,620,223.00	0.72
43	000581	威孚高科	216,600	5,609,940.00	0.71
44	600741	华域汽车	230,751	5,593,404.24	0.71
45	000936	华西股份	785,800	5,516,316.00	0.70
46	002714	牧原股份	201,800	5,492,996.00	0.70
47	002597	金禾实业	249,443	5,452,823.98	0.69
48	002648	卫星石化	327,725	5,407,462.50	0.69
49	002536	西泵股份	429,500	5,317,210.00	0.68
50	600529	山东药玻	211,697	5,201,395.29	0.66
51	002329	皇氏集团	534,598	5,137,486.78	0.65
52	600183	生益科技	414,300	5,112,462.00	0.65
53	002582	好想你	416,300	5,003,926.00	0.64
54	300306	远方光电	284,700	4,933,851.00	0.63

55	002587	奥拓电子	646,405	4,873,893.70	0.62
56	300316	晶盛机电	381,948	4,770,530.52	0.61
57	601233	桐昆股份	343,665	4,763,196.90	0.61
58	603869	北部湾旅	163,426	4,446,821.46	0.57
59	002496	辉丰股份	893,000	4,429,280.00	0.56
60	600816	安信信托	324,700	4,412,673.00	0.56
61	601699	潞安环能	553,800	4,330,716.00	0.55
62	300324	旋极信息	235,800	4,300,992.00	0.55
63	000338	潍柴动力	320,500	4,230,600.00	0.54
64	600048	保利地产	412,101	4,108,646.97	0.52
65	600019	宝钢股份	599,500	4,022,645.00	0.51
66	002320	海峡股份	280,983	3,984,338.94	0.51
67	300349	金卡智能	142,500	3,978,600.00	0.51
68	000528	柳 工	449,800	3,886,272.00	0.50
69	603369	今世缘	288,600	3,809,520.00	0.49
70	600219	南山铝业	1,118,000	3,790,020.00	0.48
71	002533	金杯电工	499,500	3,776,220.00	0.48
72	000830	鲁西化工	540,100	3,726,690.00	0.47
73	300400	劲拓股份	248,600	3,709,112.00	0.47
74	000662	天夏智慧	231,188	3,699,008.00	0.47
75	002057	中钢天源	287,900	3,682,241.00	0.47
76	600761	安徽合力	279,081	3,655,961.10	0.47
77	600757	长江传媒	489,100	3,653,577.00	0.47
78	002283	天润曲轴	563,700	3,607,680.00	0.46
79	601668	中国建筑	368,652	3,568,551.36	0.45
80	002626	金达威	243,226	3,465,970.50	0.44
81	002083	孚日股份	438,400	3,349,376.00	0.43
82	002064	华峰氨纶	688,420	3,318,184.40	0.42
83	002155	湖南黄金	345,500	3,306,435.00	0.42
84	600475	华光股份	164,200	3,272,506.00	0.42
85	600502	安徽水利	415,724	3,196,917.56	0.41
86	002601	龙蟠佰利	195,000	3,194,100.00	0.41
87	300049	福瑞股份	183,400	3,093,958.00	0.39
88	000960	锡业股份	221,000	3,007,810.00	0.38
89	600438	通威股份	532,400	2,970,792.00	0.38
90	600285	羚锐制药	259,931	2,919,025.13	0.37
91	600585	海螺水泥	127,400	2,895,802.00	0.37
92	600628	新世界	246,100	2,842,455.00	0.36
93	002600	江粉磁材	242,800	2,782,488.00	0.35

94	300061	康耐特	150,300	2,768,526.00	0.35
95	002452	长高集团	396,000	2,720,520.00	0.35
96	600282	南钢股份	725,700	2,692,347.00	0.34
97	000066	中国长城	294,600	2,654,346.00	0.34
98	000800	一汽轿车	255,800	2,601,486.00	0.33
99	603198	迎驾贡酒	135,800	2,584,274.00	0.33
100	000400	许继电气	143,700	2,580,852.00	0.33
101	600089	特变电工	247,900	2,560,807.00	0.33
102	000688	建新矿业	318,400	2,547,200.00	0.32
103	002025	航天电器	101,334	2,528,283.30	0.32
104	603568	伟明环保	116,873	2,526,794.26	0.32
105	300451	创业软件	80,100	2,433,438.00	0.31
106	600782	新钢股份	635,000	2,317,750.00	0.30
107	300184	力源信息	183,000	2,276,520.00	0.29
108	600491	龙元建设	211,400	2,268,322.00	0.29
109	600873	梅花生物	382,600	2,169,342.00	0.28
110	002463	沪电股份	475,800	2,164,890.00	0.28
111	300299	富春股份	110,500	2,105,025.00	0.27
112	300377	赢时胜	183,900	2,094,621.00	0.27
113	002712	思美传媒	96,500	2,082,470.00	0.27
114	002599	盛通股份	141,600	2,080,104.00	0.26
115	300040	九洲电气	202,500	2,053,350.00	0.26
116	601339	百隆东方	336,600	2,002,770.00	0.26
117	000823	超声电子	137,100	1,976,982.00	0.25
118	000651	格力电器	48,000	1,976,160.00	0.25
119	002502	骅威文化	209,700	1,969,083.00	0.25
120	601225	陕西煤业	276,100	1,952,027.00	0.25
121	600031	三一重工	240,100	1,952,013.00	0.25
122	600751	天海投资	331,472	1,886,075.68	0.24
123	002396	星网锐捷	97,100	1,878,885.00	0.24
124	300410	正业科技	51,092	1,844,421.20	0.23
125	600499	科达洁能	230,900	1,833,346.00	0.23
126	600188	兖州煤业	148,143	1,813,270.32	0.23
127	600681	百川能源	126,801	1,789,162.11	0.23
128	600348	阳泉煤业	260,300	1,764,834.00	0.22
129	300415	伊之密	120,780	1,744,063.20	0.22
130	300230	永利股份	101,440	1,677,817.60	0.21
131	000530	大冷股份	221,100	1,591,920.00	0.20
132	002511	中顺洁柔	119,468	1,580,561.64	0.20

133	600566	济川药业	40,800	1,551,624.00	0.20
134	002394	联发股份	102,521	1,510,134.33	0.19
135	300171	东富龙	127,589	1,491,515.41	0.19
136	601111	中国国航	151,900	1,481,025.00	0.19
137	300323	华灿光电	106,000	1,471,280.00	0.19
138	601318	中国平安	29,600	1,468,456.00	0.19
139	002048	宁波华翔	67,600	1,410,136.00	0.18
140	000725	京东方 A	338,000	1,406,080.00	0.18
141	603518	维格娜丝	56,600	1,384,436.00	0.18
142	002555	三七互娱	53,960	1,379,757.20	0.18
143	300141	和顺电气	109,550	1,364,993.00	0.17
144	002366	台海核电	29,000	1,360,390.00	0.17
145	002686	亿利达	93,300	1,276,344.00	0.16
146	300113	顺网科技	47,425	1,275,732.50	0.16
147	002279	久其软件	101,273	1,270,976.15	0.16
148	300193	佳士科技	150,300	1,248,993.00	0.16
149	002334	英威腾	169,800	1,231,050.00	0.16
150	002543	万和电气	49,182	1,208,401.74	0.15
151	601908	京运通	248,800	1,194,240.00	0.15
152	603766	隆鑫通用	162,300	1,181,544.00	0.15
153	600461	洪城水业	162,000	1,168,020.00	0.15
154	000429	粤高速 A	136,576	1,166,359.04	0.15
155	002315	焦点科技	46,400	1,157,216.00	0.15
156	002612	朗姿股份	82,900	1,122,466.00	0.14
157	000425	徐工机械	276,000	1,035,000.00	0.13
158	600808	马钢股份	278,400	985,536.00	0.13
159	600973	宝胜股份	173,300	970,480.00	0.12
160	000417	合肥百货	116,700	962,775.00	0.12
161	002425	凯撒文化	105,220	961,710.80	0.12
162	000529	广弘控股	104,600	957,090.00	0.12
163	600661	新南洋	42,198	905,991.06	0.12
164	600325	华发股份	107,920	901,132.00	0.11
165	600035	楚天高速	163,367	900,152.17	0.11
166	002775	文科园林	43,200	875,232.00	0.11
167	002370	亚太药业	29,400	862,008.00	0.11
168	002482	广田集团	95,640	859,803.60	0.11
169	600123	兰花科创	109,000	830,580.00	0.11
170	601997	贵阳银行	52,500	830,025.00	0.11
171	600998	九州通	37,800	814,968.00	0.10

172	002562	兄弟科技	57,200	788,216.00	0.10
173	002445	中南文化	61,100	785,135.00	0.10
174	000919	金陵药业	72,300	782,286.00	0.10
175	002615	哈尔斯	68,250	771,225.00	0.10
176	600167	联美控股	35,300	749,772.00	0.10
177	002589	瑞康医药	48,530	747,362.00	0.10
178	300170	汉得信息	71,800	740,258.00	0.09
179	002029	七匹狼	76,600	733,062.00	0.09
180	603609	禾丰牧业	73,400	701,704.00	0.09
181	000513	丽珠集团	10,300	701,430.00	0.09
182	002421	达实智能	114,600	701,352.00	0.09
183	002354	天神娱乐	31,720	681,980.00	0.09
184	600755	厦门国贸	71,100	648,432.00	0.08
185	002675	东诚药业	44,500	634,570.00	0.08
186	300160	秀强股份	68,300	612,651.00	0.08
187	300233	金城医药	28,300	594,017.00	0.08
188	600642	申能股份	90,800	572,040.00	0.07
189	600335	国机汽车	45,600	545,376.00	0.07
190	600073	上海梅林	56,300	537,665.00	0.07
191	002713	东易日盛	25,400	517,398.00	0.07
192	002222	福晶科技	36,100	515,147.00	0.07
193	600986	科达股份	37,900	513,924.00	0.07
194	002106	莱宝高科	50,600	512,578.00	0.07
195	603939	益丰药房	14,573	491,110.10	0.06
196	002088	鲁阳节能	39,500	472,815.00	0.06
197	603027	千禾味业	24,600	454,854.00	0.06
198	300362	天翔环境	26,500	451,825.00	0.06
199	600211	西藏药业	10,100	447,127.00	0.06
200	300045	华力创通	43,600	444,720.00	0.06
201	300252	金信诺	20,500	443,825.00	0.06
202	002430	杭氧股份	48,900	429,831.00	0.05
203	300158	振东制药	25,800	418,476.00	0.05
204	000978	桂林旅游	42,300	391,698.00	0.05
205	002436	兴森科技	56,100	353,430.00	0.05
206	002101	广东鸿图	13,600	324,904.00	0.04
207	300220	金运激光	15,400	286,594.00	0.04
208	300340	科恒股份	6,800	272,748.00	0.03
209	600166	福田汽车	95,200	270,368.00	0.03
210	300178	腾邦国际	19,100	244,480.00	0.03

211	600971	恒源煤电	28,900	234,957.00	0.03
212	002355	兴民智通	22,700	232,221.00	0.03
213	002202	金风科技	13,900	215,033.00	0.03
214	000028	国药一致	2,500	202,250.00	0.03
215	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.02
216	002007	华兰生物	5,000	182,500.00	0.02
217	300327	中颖电子	4,700	148,990.00	0.02
218	002254	泰和新材	7,600	101,080.00	0.01
219	300456	耐威科技	2,700	100,656.00	0.01
220	300130	新国都	5,300	100,117.00	0.01
221	002285	世联行	11,760	94,315.20	0.01
222	002553	南方轴承	7,100	82,928.00	0.01
223	002440	闰土股份	4,844	73,919.44	0.01
224	300229	拓尔思	4,900	60,613.00	0.01
225	300303	聚飞光电	12,600	54,558.00	0.01
226	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.01
227	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.01
228	002203	海亮股份	5,600	45,584.00	0.01
229	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.01
230	603326	我乐家居	1,452	40,612.44	0.01
231	603883	老百姓	800	38,920.00	0.00
232	603316	诚邦股份	1,824	38,778.24	0.00
233	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00
234	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
235	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
236	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
237	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
238	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
239	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
240	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
241	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
242	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
243	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
244	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
245	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
246	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600966	博汇纸业	17,426,679.82	5.06
2	600383	金地集团	16,077,516.79	4.67
3	002195	二三四五	14,924,793.80	4.33
4	000002	万科A	14,844,407.61	4.31
5	002449	国星光电	13,083,367.80	3.80
6	002636	金安国纪	11,667,494.14	3.39
7	002365	永安药业	11,546,982.11	3.35
8	601231	环旭电子	11,340,046.01	3.29
9	600664	哈药股份	11,009,347.74	3.19
10	000036	华联控股	10,601,798.03	3.08
11	002559	亚威股份	10,306,402.67	2.99
12	002078	太阳纸业	10,298,397.48	2.99
13	600312	平高电气	9,958,510.76	2.89
14	000911	南宁糖业	9,357,393.62	2.72
15	000338	潍柴动力	9,231,018.17	2.68
16	600688	上海石化	9,183,272.48	2.66
17	002648	卫星石化	9,006,977.19	2.61
18	000069	华侨城A	8,930,893.45	2.59
19	000426	兴业矿业	8,820,848.80	2.56
20	000921	海信科龙	8,422,959.09	2.44
21	600801	华新水泥	8,366,807.97	2.43
22	601636	旗滨集团	8,345,514.09	2.42
23	002068	黑猫股份	8,256,977.25	2.40
24	002543	万和电气	8,221,978.71	2.39
25	300494	盛天网络	8,196,127.07	2.38
26	600529	山东药玻	8,166,149.21	2.37
27	000060	中金岭南	8,126,409.98	2.36
28	300228	富瑞特装	8,119,896.09	2.36
29	600409	三友化工	7,998,990.98	2.32
30	002477	雏鹰农牧	7,874,576.00	2.29

31	600153	建发股份	7,830,850.06	2.27
32	000488	晨鸣纸业	7,824,852.96	2.27
33	601318	中国平安	7,766,556.00	2.25
34	002440	闰土股份	7,763,009.32	2.25
35	600900	长江电力	7,580,504.09	2.20
36	600708	光明地产	7,397,755.19	2.15
37	300342	天银机电	7,363,704.92	2.14
38	600201	生物股份	7,227,820.46	2.10
39	300036	超图软件	7,200,716.93	2.09
40	000822	山东海化	7,095,860.00	2.06
41	000903	云内动力	6,979,351.32	2.03
42	002385	大北农	6,958,413.66	2.02

注：不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	12,472,290.00	3.62
2	600309	万华化学	12,136,158.25	3.52
3	601633	长城汽车	11,391,898.67	3.31
4	600258	首旅酒店	11,222,408.55	3.26
5	000921	海信科龙	10,649,826.47	3.09
6	600816	安信信托	9,433,434.16	2.74
7	002543	万和电气	8,913,572.75	2.59
8	600104	上汽集团	8,902,003.87	2.58
9	002285	世联行	8,715,187.29	2.53
10	600900	长江电力	8,605,869.43	2.50
11	000915	山大华特	8,236,948.17	2.39
12	002146	荣盛发展	8,124,005.75	2.36
13	000002	万科A	8,089,778.31	2.35
14	600056	中国医药	8,043,093.03	2.33
15	002477	雏鹰农牧	7,844,675.59	2.28
16	300036	超图软件	7,615,933.80	2.21
17	300113	顺网科技	7,305,935.00	2.12
18	002148	北纬通信	7,263,178.25	2.11

19	002139	拓邦股份	6,998,916.48	2.03
20	002440	闰土股份	6,700,909.34	1.94

注：不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,016,748,561.09
卖出股票收入（成交）总额	666,627,647.38

注：不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,954,000.00	2.54
	其中：政策性金融债	19,954,000.00	2.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,954,000.00	2.54

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	160308	16 进出 08	100,000	9,992,000.00	1.27
2	170401	17 农发 01	100,000	9,962,000.00	1.27

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 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股指期货。

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	187,485.93
2	应收证券清算款	6,123,785.22
3	应收股利	-
4	应收利息	376,065.29
5	应收申购款	8,173,570.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,860,906.58

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
14, 112	29, 819. 93	112, 299, 364. 40	26. 69%	308, 519, 484. 22	73. 31%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	870, 714. 42	0. 21%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 50 万份至 100 万份。

该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年6月22日）基金份额总额	732, 677, 425. 51
本报告期期初基金份额总额	206, 288, 840. 31
本报告期基金总申购份额	389, 189, 261. 16

减:本报告期基金总赎回份额	174,659,252.85
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	420,818,848.62

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金管理人无重大人事变动。

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称		股票交易	应支付该券商的佣金	
------	--	------	-----------	--

	交易单元 数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
华泰证券	2	270,384,106.44	16.11%	249,283.77	16.15%	-
国金证券	1	246,089,919.45	14.66%	224,265.53	14.53%	-
广发证券	1	225,336,282.11	13.42%	209,866.55	13.60%	-
招商证券	1	205,777,772.35	12.26%	187,529.14	12.15%	-
中信证券	1	161,260,070.13	9.61%	150,190.74	9.73%	-
国泰君安	1	124,342,083.90	7.41%	113,315.15	7.34%	-
海通证券	1	111,574,591.70	6.65%	101,678.63	6.59%	-
国信证券	1	104,078,123.22	6.20%	94,848.54	6.15%	-
西南证券	1	99,890,113.65	5.95%	93,029.95	6.03%	-
方正证券	1	89,655,408.03	5.34%	81,703.13	5.29%	-
中金公司	1	26,325,532.59	1.57%	24,522.27	1.59%	-
中信建投	1	13,918,751.88	0.83%	12,963.00	0.84%	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
中原证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

- 1) 资金雄厚，信誉良好。
- 2) 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
- 3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
- 5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	10,000,000.00	100.00%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-04-24
2	华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-03-29
3	华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2016 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-03-29

4	华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-01-19
---	----------------------------------	------------------	------------

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金募集的文件
- 2、《华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金的公告

12.2 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

12.3 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

2017 年 8 月 26 日