

# 华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：2014 年 8 月 25 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 2014 年 8 月 22 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 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
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.....	11
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.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
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.....	37
7.8 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.....	37
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.11 投资组合报告附注.....	38
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>39</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	39
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>39</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>40</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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 .....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	40
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 .....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	40
10.8 其他重大事件.....	42
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>42</b>
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
基金主代码	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
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	205, 221, 143. 27 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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上有良性变化、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

### 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	北京市复兴门内大街 1 号
邮政编码	200135	100818
法定代表人	齐亮	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	<a href="http://www.huatai-pb.com">http://www.huatai-pb.com</a>
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

## 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 弄上海证大五道口广场 1 号 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-15,934,023.68
本期利润	-13,591,608.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0625
本期加权平均净值利润率	-5.44%
本期基金份额净值增长率	-5.23%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-20,379,396.90
期末可供分配基金份额利润	-0.0993
期末基金资产净值	234,538,488.37
期末基金份额净值	1.1429
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	65.83%

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

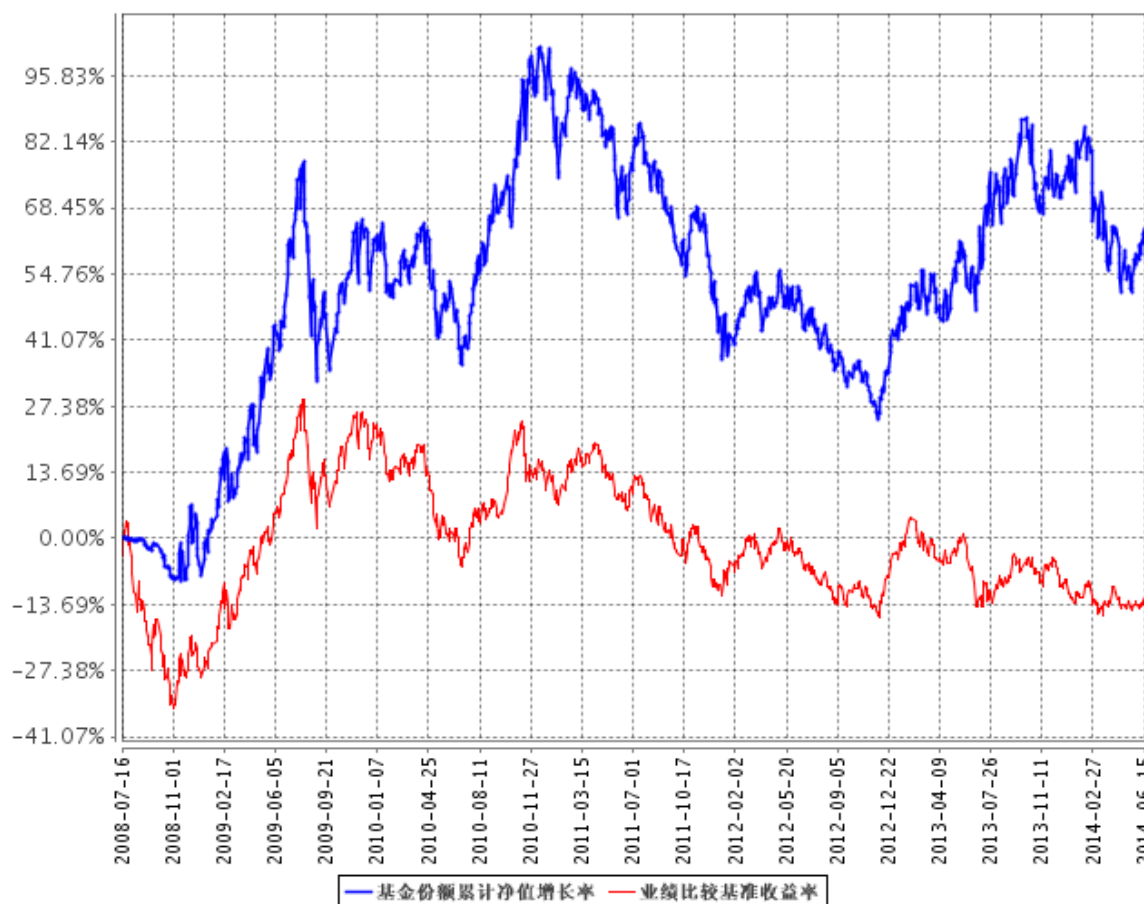
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.33%	1.08%	0.40%	0.62%	4.93%	0.46%
过去三个月	6.58%	1.15%	0.95%	0.70%	5.63%	0.45%
过去六个月	-5.23%	1.37%	-5.27%	0.83%	0.04%	0.54%
过去一年	8.58%	1.40%	-0.47%	0.94%	9.05%	0.46%
过去三年	-7.27%	1.24%	-21.56%	1.04%	14.29%	0.20%
自基金合同生效日起至 今	65.83%	1.44%	-13.26%	1.35%	79.09%	0.09%

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%与 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：图示日期为 2008 年 7 月 16 日至 2014 年 6 月 30 日。1、本基金基金合同生效日为 2008 年 7 月 16 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）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（原友邦华泰基金管理有限公司）。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股票型证券投资基金、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、华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金、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、华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金、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和华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金。截至 2014 年 6 月 30 日，公司的公募基金管理规模为 405.79 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
沈雪峰	本基金的基金经理、投资部副总监	2013 年 2 月 7 日	-	20	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究发展部高级研究员；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。
--	--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

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》、《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《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》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

本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理。投资部负责对异常交易行为进行事前识别和检查，交易部负责对异常交易行为的事中监督和控制，风险管理部及异常交易评估小组负责异常交易行为的事后审查和评估。本报告期内，该制度执行情况良好，无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场申购等交易中，均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。

本报告期公司旗下基金所管理的投资组合没有参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的同日反向交易。

### 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

上半年的 A 股市场呈现震荡市格局，创业板在波动中仍然带来较好的投资机会，军工、信息安全、新能源汽车等等主题性投资也获市场资金青睐。而与此同时，市场发生的重要变化是传统周期性行业的悄然启动，以地产、银行金融、有色等为代表的低估值低价蓝筹以及长期大幅下跌的周期性板块逐渐走出底部行情，表现出较好的投资正收益。另一方面，长期走牛的白马蓝筹板

块上半年遇到较大幅度的下跌，尤其基金过往的重仓股跌幅居前。本基金上半年较多关注成长股尤其新兴产业的投资，对地产、银行等大盘蓝筹缺少配置，收益表现不理想。

#### 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 1.1429 元，本报告期份额净值增长率为-5.23%，同期业绩比较基准增长率-5.27%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为在国际经济复苏、国内稳增长政策刺激下年内经济增长企稳，市场对经济的悲观预期逐步好转，而上半年央行的定向降准、国开行未来万亿的棚改专项信贷投资计划以及政府明确提出积极降低社会融资成本等都显示出流动性的宽松，我们认为对股票市场有积极作用。传统周期性行业在经过长期调整之后，也在互联网新技术、新经济条件下积极进行谋变，受环保约束、资源约束、技术升级、购并的推动，行业主动收缩供给开始有所成效，政府积极推进国有企业的改革，兼之银行、地产等周期板块估值较低，沪港通带来的冲击融合，都将夯实大盘蓝筹的底部区域。我们认为下半年是周期与成长的平衡，两大板块各有机会，不过投资上要善于把握投资节奏。另外，军工、信息安全、新能源、国企改革、生物医药、智能化、教育、医疗等主题性投资机会依然活跃，本基金在操作上也会积极布局。

#### 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 6 次；全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的 10%；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。报告期内基金未实施收益分配。截至本报告期末，本基金可分配收益为 -20,379,396.90 元，报告期内基金未实施收益分配。

## § 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”）在对华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金（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：华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,575,763.23	11,627,478.55
结算备付金		275,689.07	5,540,563.15
存出保证金		129,802.20	122,167.89
交易性金融资产	6.4.7.2	176,906,190.83	192,592,303.25
其中：股票投资		166,869,190.83	172,594,303.25
基金投资		-	-
债券投资		10,037,000.00	19,998,000.00
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	40,000,000.00	61,700,000.00
应收证券清算款		16,093,734.07	260,191.61
应收利息	6.4.7.5	126,053.39	674,437.71
应收股利		-	-
应收申购款		656,710.94	94,131.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		239,763,943.73	272,611,274.03
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		4,217,954.60	-
应付赎回款		295,295.88	427,917.29
应付管理人报酬		280,867.55	343,590.31
应付托管费		46,811.26	57,265.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	205,662.21	305,433.23
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	178,863.86	570,354.07
负债合计		5,225,455.36	1,704,559.95
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	205,221,143.27	224,631,355.54
未分配利润	6.4.7.10	29,317,345.10	46,275,358.54
所有者权益合计		234,538,488.37	270,906,714.08
负债和所有者权益总计		239,763,943.73	272,611,274.03

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1429 元，基金份额总额 205,221,143.27 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年6月30日
一、收入		-10,181,757.15	40,740,465.62

1.利息收入		445,913.40	904,723.74
其中：存款利息收入	6.4.7.11	155,868.59	119,054.48
债券利息收入		42,619.18	236,005.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		247,425.63	549,663.78
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-13,086,484.67	50,626,383.26
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-14,019,374.80	48,965,511.38
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	73,000.00	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	859,890.13	1,660,871.88
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,342,414.69	-10,882,225.44
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	116,399.43	91,584.06
<b>减：二、费用</b>		3,409,851.84	7,371,347.68
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,873,655.48	3,185,866.31
2. 托管费	6.4.10.2.2	312,275.93	530,977.73
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,031,366.20	3,453,281.85
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	192,554.23	201,221.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-13,591,608.99	33,369,117.94
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-13,591,608.99	33,369,117.94

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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	224,631,355.54	46,275,358.54	270,906,714.08

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-13,591,608.99	-13,591,608.99
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)	-19,410,212.27	-3,366,404.45	-22,776,616.72
其中: 1.基金申购款	50,084,147.11	11,295,409.19	61,379,556.30
2.基金赎回款	-69,494,359.38	-14,661,813.64	-84,156,173.02
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)	205,221,143.27	29,317,345.10	234,538,488.37
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	531,930,400.80	-6,861,015.13	525,069,385.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	33,369,117.94	33,369,117.94
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)	-179,017,814.85	-7,945,534.49	-186,963,349.34
其中: 1.基金申购款	65,354,569.81	2,542,312.09	67,896,881.90
2.基金赎回款	-244,372,384.66	-10,487,846.58	-254,860,231.24
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)	352,912,585.95	18,562,568.32	371,475,154.27

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

\_\_\_\_\_  
陈培  
会计机构负责人



## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金(原“友邦华泰价值增长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[2008]第 543 号《关于核准友邦华泰价值增长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《华泰柏瑞价值增长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人民币 406,224,705.76 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(2008)第 109 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 7 月 16 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 406,303,580.25 份基金份额,其中认购资金利息折合 78,874.49 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(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞价值增长股票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具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、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。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60% - 95%;现金、债券资产(含短期融资券和资产证券化产品)、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%,其中,基金持有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×80%+上证国债指数×20%。

本财务报表由本基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2014 年 8 月 25 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》、《华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 1 月 1 日至 2014 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2012 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 重要会计政策和会计估计

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

无。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。
- (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 2014年6月30日	
	活期存款	5,575,763.23
定期存款	-	
其中：存款期限 1-3 个月	-	
其他存款	-	
合计：	5,575,763.23	

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	162,797,792.58	166,869,190.83	4,071,398.25	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	10,044,590.00	10,037,000.00	-7,590.00
	合计	10,044,590.00	10,037,000.00	-7,590.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	172,842,382.58	176,906,190.83	4,063,808.25	

### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	40,000,000.00	-
合计	40,000,000.00	-

#### 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 2014年6月30日
应收活期存款利息	1,904.38
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	124.09
应收债券利息	107,610.96
应收买入返售证券利息	16,355.56
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	58.40
合计	126,053.39

#### 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 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	205,487.21
银行间市场应付交易费用	175.00
合计	205,662.21

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	345.37
预提费用	178,518.49
合计	178,863.86

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	224,631,355.54	224,631,355.54
本期申购	50,084,147.11	50,084,147.11
本期赎回(以“-”号填列)	-69,494,359.38	-69,494,359.38
本期末	205,221,143.27	205,221,143.27

注：申购含红利再投、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	-5,557,357.67	51,832,716.21	46,275,358.54
本期利润	-15,934,023.68	2,342,414.69	-13,591,608.99
本期基金份额交易产生的变动数	1,111,984.45	-4,478,388.90	-3,366,404.45
其中：基金申购款	-1,982,325.41	13,277,734.60	11,295,409.19
基金赎回款	3,094,309.86	-17,756,123.50	-14,661,813.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-20,379,396.90	49,696,742.00	29,317,345.10

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	15,014.16
其他	956.58
合计	155,868.59

### 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

卖出股票成交总额	340,622,655.56
减：卖出股票成本总额	354,642,030.36
买卖股票差价收入	-14,019,374.80

### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,664,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,927,000.00
减：应收利息总额	664,000.00
债券投资收益	73,000.00

#### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	859,890.13
基金投资产生的股利收益	-
合计	859,890.13

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	2,342,414.69
——股票投资	2,421,004.69
——债券投资	-78,590.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	2,342,414.69

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	76,605.27
其他收入	38,491.20
转换费收入	1,302.96
合计	116,399.43

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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,031,191.20
银行间市场交易费用	175.00
合计	1,031,366.20

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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	5,035.74
银行间账户服务费	9,000.00

合计	192,554.23
----	------------

#### 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

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 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

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：关联方与基金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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	171,413,738.86	24.97%	455,134,792.46	20.54%

#### 债券交易

注：无。

#### 债券回购交易

注：无。



### 6.4.10.1.2 权证交易

注：无。

### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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
华泰证券股份 有限公司	153,681.20	25.06%	99,581.75	48.46%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
华泰证券股份 有限公司	406,435.56	20.48%	136,705.43	15.01%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 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等。

3. 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 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
	当期发生的基金应支付 的管理费	1,873,655.48
其中：支付销售机构的客 户维护费	260,801.78	323,129.56

注：本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理人报酬

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	312,275.93	530,977.73

注：注：本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

#### 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：无。

#### 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	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
基金合同生效日（2008年7月16日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	19,746,182.58	19,746,182.58
期末持有的基金份额	19,746,182.58	19,746,182.58
期末持有的基金份额占基金总份额比例	9.6200%	5.6000%

#### 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	5,575,763.23	139,897.85	941,787.73	94,144.40

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：无。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

#### 6.4.12 期末（2014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
603369	今世缘	2014年6月25日	2014年7月3日	新股流通受限	16.93	16.93	1,000	16,930.00	16,930.00	-

##### 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
002635	安洁科技	2014年6月30日	重大事项筹划	31.99	2014年8月5日	35.19	100,000	3,710,000.00	3,199,000.00	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：无。

### 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股票型证券投资基金，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“预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金”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，因而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，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券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发行的证券不得超过该证券的 10%。

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。于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2013 年 12 月 31 日：同）。

#### 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发行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，其余亦可在银行间同业市场交易，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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014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
<b>资产</b>							
银行存款	5,575,763.23	-	-	-	-	-	5,575,763.23
结算备付金	275,689.07	-	-	-	-	-	275,689.07
存出保证金	129,802.20	-	-	-	-	-	129,802.20
交易性金融资产	-	-	10,037,000.00	-	-	166,869,190.83	176,906,190.83
买入返售金融资产	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	16,093,734.07	16,093,734.07
应收利息	-	-	-	-	-	126,053.39	126,053.39
应收申购款	-	-	-	-	-	656,710.94	656,710.94
资产总计	45,981,254.50	-	10,037,000.00	-	-	183,745,689.23	239,763,943.73
<b>负债</b>							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,217,954.60	4,217,954.60
应付赎回款	-	-	-	-	-	295,295.88	295,295.88
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	280,867.55	280,867.55
应付托管费	-	-	-	-	-	46,811.26	46,811.26
应付交易费用	-	-	-	-	-	205,662.21	205,662.21
其他负债	-	-	-	-	-	178,863.86	178,863.86
负债总计	-	-	-	-	-	5,225,455.36	5,225,455.36
利率敏感度缺口	45,981,254.50	-	10,037,000.00	-	-	178,520,233.87	234,538,488.37

上年度末 2013 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	11,627,478.55	-	-	-	-	-	11,627,478.55
结算备付金	5,540,563.15	-	-	-	-	-	5,540,563.15
存出保证金	122,167.89	-	-	-	-	-	122,167.89
交易性金融资产	19,998,000.00	-	-	-	-	-172,594,303.25	192,592,303.25
买入返售金融资产	61,700,000.00	-	-	-	-	-	61,700,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	260,191.61	260,191.61
应收利息	-	-	-	-	-	674,437.71	674,437.71
应收申购款	998.50	-	-	-	-	93,133.37	94,131.87
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	98,989,208.09	-	-	-	-	-173,622,065.94	272,611,274.03
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	427,917.29	427,917.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	343,590.31	343,590.31
应付托管费	-	-	-	-	-	57,265.05	57,265.05
应付交易费用	-	-	-	-	-	305,433.23	305,433.23
其他负债	-	-	-	-	-	570,354.07	570,354.07
负债总计	-	-	-	-	-	1,704,559.95	1,704,559.95
利率敏感度缺口	98,989,208.09	-	-	-	-	-171,917,505.99	270,906,714.08

注：各期限分类的标准按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：截至 2014 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 4.28% (2013 年 12 月 31 日：7.38%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应

对可能发生的市场价格风险。

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资产占基金资产的 60%-95%；现金、债券资产(含短期融资券和资产证券化产品)、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%。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。

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 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	166,869,190.83	71.15	172,594,303.25	63.71
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	166,869,190.83	71.15	172,594,303.25	63.71

#### 6.4.13.4.2.2 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（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	1,008.91	819.00
	沪深 300 指数下降 5%	-1,008.91	-819.00



## § 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	166,869,190.83	69.60
	其中：股票	166,869,190.83	69.60
2	固定收益投资	10,037,000.00	4.19
	其中：债券	10,037,000.00	4.19
	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	40,000,000.00	16.68
	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	5,851,452.30	2.44
7	其他各项资产	17,006,300.60	7.09
8	合计	239,763,943.73	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	100,801,327.41	42.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,173,720.00	3.06
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	4,221,522.56	1.80
J	金融业	1,242,600.00	0.53
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,571,918.48	9.20
M	科学研究和技术服务业	3,831,360.70	1.63

N	水利、环境和公共设施管理业	265,800.00	0.11
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	27,760,941.68	11.84
S	综合	-	-
	合计	166,869,190.83	71.15

### 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	300133	华策影视	500,700	15,997,365.00	6.82
2	300024	机器人	506,000	14,876,400.00	6.34
3	002400	省广股份	449,956	11,059,918.48	4.72
4	300274	阳光电源	639,626	10,560,225.26	4.50
5	600872	中炬高新	860,000	9,176,200.00	3.91
6	002023	海特高新	450,000	8,595,000.00	3.66
7	300058	蓝色光标	300,000	7,962,000.00	3.39
8	002008	大族激光	429,994	7,456,095.96	3.18
9	000963	华东医药	114,180	6,165,720.00	2.63
10	002005	德豪润达	650,000	5,440,500.00	2.32
11	002465	海格通信	300,000	4,779,000.00	2.04
12	002699	美盛文化	270,000	4,635,900.00	1.98
13	300171	东富龙	122,007	4,456,915.71	1.90
14	002303	美盈森	369,744	4,059,789.12	1.73
15	300215	电科院	466,670	3,831,360.70	1.63
16	300251	光线传媒	168,826	3,744,560.68	1.60
17	300054	鼎龙股份	300,000	3,630,000.00	1.55
18	002022	科华生物	150,000	3,457,500.00	1.47
19	300289	利德曼	125,300	3,264,065.00	1.39
20	002635	安洁科技	100,000	3,199,000.00	1.36
21	300059	东方财富	249,952	3,006,922.56	1.28
22	002509	天广消防	289,700	3,004,189.00	1.28
23	300336	新文化	99,900	2,681,316.00	1.14
24	002712	思美传媒	50,000	2,550,000.00	1.09
25	600150	中国船舶	116,408	2,451,552.48	1.05

26	300326	凯利泰	64,426	2,414,686.48	1.03
27	002489	浙江永强	203,520	2,120,678.40	0.90
28	300363	博腾股份	20,000	1,624,000.00	0.69
29	600600	青岛啤酒	40,000	1,602,400.00	0.68
30	000581	威孚高科	50,000	1,348,500.00	0.57
31	000768	中航飞机	100,000	1,053,000.00	0.45
32	000559	万向钱潮	100,000	1,028,000.00	0.44
33	000516	开元投资	150,000	1,008,000.00	0.43
34	601336	新华保险	40,000	845,200.00	0.36
35	600718	东软集团	60,000	809,400.00	0.35
36	300291	华录百纳	20,000	701,800.00	0.30
37	300014	亿纬锂能	40,000	630,800.00	0.27
38	300188	美亚柏科	20,000	405,200.00	0.17
39	600109	国金证券	20,000	397,400.00	0.17
40	002396	星网锐捷	10,000	279,900.00	0.12
41	600351	亚宝药业	30,000	276,000.00	0.12
42	300144	宋城演艺	10,000	265,800.00	0.11
43	603369	今世缘	1,000	16,930.00	0.01

## 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	002236	大华股份	13,161,990.91	4.86
2	300024	机器人	12,621,761.01	4.66
3	300274	阳光电源	11,016,788.40	4.07
4	600872	中炬高新	10,769,562.39	3.98
5	002008	大族激光	10,210,398.96	3.77
6	002699	美盛文化	10,112,517.19	3.73
7	600261	阳光照明	9,066,904.72	3.35
8	600887	伊利股份	8,188,992.20	3.02
9	600832	东方明珠	7,084,688.86	2.62
10	002023	海特高新	6,568,828.79	2.42
11	002385	大北农	6,430,841.95	2.37
12	000705	浙江震元	6,241,620.30	2.30

13	600767	运盛实业	6,042,570.31	2.23
14	300043	互动娱乐	5,823,216.24	2.15
15	600637	百视通	5,720,084.69	2.11
16	300215	电科院	5,704,522.28	2.11
17	000963	华东医药	5,630,270.00	2.08
18	002005	德豪润达	5,352,392.80	1.98
19	600422	昆明制药	5,347,321.70	1.97
20	300070	碧水源	5,162,224.83	1.91

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	002236	大华股份	18,926,190.87	6.99
2	002241	歌尔声学	14,347,052.19	5.30
3	600535	天士力	13,419,736.11	4.95
4	300113	顺网科技	11,297,998.76	4.17
5	600887	伊利股份	11,203,888.80	4.14
6	600637	百视通	9,904,075.00	3.66
7	600422	昆明制药	9,574,050.59	3.53
8	600276	恒瑞医药	8,204,298.40	3.03
9	600832	东方明珠	8,182,197.33	3.02
10	000826	桑德环境	8,130,132.30	3.00
11	600261	阳光照明	7,898,302.06	2.92
12	000895	双汇发展	7,377,500.05	2.72
13	300043	互动娱乐	6,669,957.72	2.46
14	000681	远东股份	6,202,696.25	2.29
15	000705	浙江震元	6,146,130.01	2.27
16	600767	运盛实业	5,807,437.25	2.14
17	600600	青岛啤酒	5,547,370.44	2.05
18	002385	大北农	5,488,549.33	2.03
19	000400	许继电气	5,312,584.27	1.96
20	300144	宋城演艺	5,267,299.51	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	346,495,913.25
卖出股票收入（成交）总额	340,640,315.56

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	10,037,000.00	4.28
	其中：政策性金融债	10,037,000.00	4.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,037,000.00	4.28

### 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	140429	14 农发 29	100,000	10,037,000.00	4.28

### 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 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。

### 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：无。

#### 7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：无。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

注：无。

### 7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

### 7.10.3 本期国债期货投资评价

注：无。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 7.11.2

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。

### 7.11.3 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	129,802.20
2	应收证券清算款	16,093,734.07
3	应收股利	-
4	应收利息	126,053.39
5	应收申购款	656,710.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,006,300.60

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

### 7.11.6 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
8,288	24,761.24	49,824,721.03	24.28%	155,396,422.24	75.72%

### 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	493,112.13	0.2400%

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 10 万份至 50 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 0。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年7月16日）基金份额总额	406,303,580.25
本报告期期初基金份额总额	224,631,355.54
本报告期基金总申购份额	50,084,147.11
减：本报告期基金总赎回份额	69,494,359.38
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	205,221,143.27

## § 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

基金管理人重大人事变动：

2014 年 5 月 15 日，公司任命高山先生为公司副总经理，高山先生已通过高级管理人员证券投资法律知识考试，其任命已在中国证券投资基金业协会备案。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任本行行长。

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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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
宏源证券	2	319,126,556.83	46.49%	285,343.49	46.53%	-
华泰证券	3	171,413,738.86	24.97%	153,681.20	25.06%	-
中投证券	1	162,075,861.95	23.61%	143,421.01	23.39%	-
银河证券	1	33,876,431.17	4.93%	30,841.20	5.03%	-

注：

1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

公司应选择财务状况良好，经营行为规范，具备研究实力的证券公司及专业研究机构，向其或其合作券商租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当满足下列基本条件：

- 1) 具有相应的业务经营资格；
- 2) 诚信记录良好，最近两年无重大违法违规行为，未受监管机构重大处罚；
- 3) 资金雄厚，信誉良好。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) 具备研究实力，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时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。

3、本报告期内，基金管理人代表基金新增租用了宏源证券股份有限公司的专用交易单元。

**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
宏源证券	-	-	1,113,000,000.00	89.54%	-	-
银河证券	-	-	130,000,000.00	10.46%	-	-

## 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	华泰柏瑞基金管理有限公司关于基金经理沈雪峰休假由他人代为履行职责的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 4 日
2	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 20 日
3	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金更新的招募说明书(摘要) 2014 年第 1 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 28 日
4	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金更新的招募说明书 2014 年第 1 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 28 日
5	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金 2013 年年度报告 摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 26 日
6	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金 2013 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 26 日
7	华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 22 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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

## 11.2 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

## 11.3 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  
2014 年 8 月 25 日