华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月20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2011年7月19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2011年4月1日起至2011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	3,050,864,123.32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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-39,635,845.13
2.本期利润	-144,463,646.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0468
4.期末基金资产净值	2,851,059,518.68
5.期末基金份额净值	0.9345

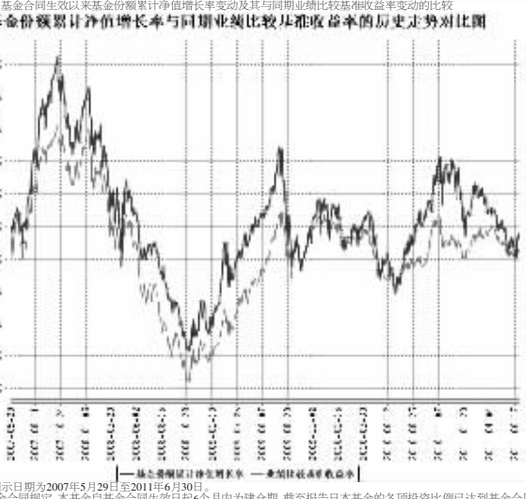
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.81%	1.01%	-3.10%	0.66%	-1.71%	0.35%

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



注:1、图示日期为2007年5月29日至2011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十四条(二)投资范围、(十)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		
秦岭松	本基金的基金经理	2007年5月29日	-	9年	秦岭松先生,注册金融分析师(CFA),美国南加州大学会计学硕士、霍夫斯塔大学MBA(金融投资专业),2002年9月至2005年10月在海通证券公司担任交易员及产品开发工作,2005年11月加入本公司,历任研究部高级研究员、华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理,2007年5月起任华泰柏瑞积极成长混合型基金基金经理,2011年1月起兼任华泰柏瑞量化先行股票型基金基金经理。
卞亚军	本基金的基金经理	2011年1月21日	-	7年	卞亚军,金融学硕士,毕业于中国社会科学院研究生院。2004年7月-2006年7月就职于红塔证券资产管理部,任行业研究员、投资经理助理。2006年7月加入本公司,历任宏观及债券研究员、行业研究员、高级研究员,2009年11月起兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理助理,2010年6月起担任华泰柏瑞量化先行股票基金的基金经理助理,2010年10月起担任华泰柏瑞量化先行股票基金基金经理,2011年1月起兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注:本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 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。

4.4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

2011年二季度股市经历了持续调整,探底回升走势。上证指数从最高3067点下跌至2610点,跌幅达到14.9%,在6月下旬趋稳回升。中小板和创业板震荡幅度更大。二季度市场下跌主要来自两方面压力。第一,通货膨胀持续升温,成为宏观经济中最重要的矛盾。为应对通胀压力,货币政策和财政政策全面收缩,导致市场估值中枢下移。第二、通胀和政策紧缩滞后效应是经济下滑预期,经济减速使市场对未来盈利增速下降增加更多不确定性。

6月中旬,政策出现微调信号,市场呈现反弹契机,周期类价值股成为反弹主线。

本基金在二季度未能很好把握市场波动节奏,在大类资产配置上获得超额收益较低。但是在二季度适时调整基金组合,配置趋向均衡,在反弹中获得较好收益。二季度,本基金净值增长率-4.63%,低于业绩基准0.83个百分点。

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0.6205元,累计净值为2.6458元,本报告期内基金份额净值下跌4.63%,本基金的业绩比较基准下跌3.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,本基金认为市场将呈现反弹震荡的走势,持续收紧的宏观经济政策逐渐产生效果。总需求显著下降,对缓解通胀压力十分有利,预计年中通货膨胀将从高位回落。政策趋向结构性微调,更加注重政策稳定性。财政政策以保障房为核心有针对性放松将会对市场反弹带来驱动力。但是,政策仅仅是微调而不是转向,因为通胀压力没有完全释放,经济增速回落在可控范围内。另一方面,地方政府融资平台问题为市场和政府所关注,增加市场不确定性,决定了市场更可能为反弹而非反转。从投资策略看,反弹将是系统性的,周期类行业可能表现更为突出。其后将进入区间震荡阶段,业绩成长确定估值合理的个股将呈现机会。

本基金将按照市场风格趋势调整组合,紧紧把握政策和经济运行态势,主动把握时机和,精选个股,争取获得超额收益。

§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	2,578,680,384.46	90.05
	其中:股票	2,578,680,384.46	90.05
2	固定收益投资	19,318,000.00	0.67
	其中:债券	19,318,000.00	0.67
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	260,520,754.08	9.10
6	其他资产	5,099,845.67	0.18
7	合计	2,863,618,984.21	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	4,974,000.00	0.17
B	采掘业	113,340,580.04	3.98
C	制造业	1,563,521,141.89	54.84
C0	食品、饮料	250,193,006.16	8.78
C1	纺织、服装、皮毛	46,043,649.33	1.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	224,260,382.55	7.87
C5	电子	77,664,284.54	2.72
C6	金属、非金属	315,851,648.49	11.08
C7	机械、设备、仪表	433,072,815.28	15.19
C8	医药、生物制品	215,263,555.54	7.55
C99	其他制造业	1,171,800.00	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,377,730.23	0.89
F	交通运输、仓储业	71,856,740.86	2.52
G	信息技术业	163,900,738.47	5.75
H	批发和零售贸易	102,924,437.57	3.61
I	金融、保险业	260,069,321.83	9.12
J	房地产业	181,979,415.73	6.38
K	社会服务业	56,471,057.30	1.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	34,265,220.54	1.20
	合计	2,578,680,384.46	90.45

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	600458	时代新材	9,720,651	187,025,325.24	6.56
2	002123	荣信股份	5,133,527	116,941,745.06	4.10
3	600111	包钢稀土	1,346,038	96,147,494.34	3.37
4	600519	贵州茅台	429,854	91,399,856.02	3.21
5	600104	上海汽车	4,685,271	87,801,978.54	3.08
6	600406	国电南瑞	2,345,000	85,123,500.00	2.99
7	002236	大华股份	1,713,468	77,602,965.72	2.72
8	600016	民生银行	12,814,923	73,429,508.79	2.58
9	600387	海越股份	5,178,261	68,663,740.86	2.41
10	600036	招商银行	5,129,932	66,791,714.64	2.34

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	19,318,000.00	0.68
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	19,318,000.00	0.68

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	1101018	11央票18	200,000	19,318,000.00	0.68

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	4,394,702.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	339,002.16
4	应收利息	211,250.98
5	应收申购款	154,890.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,099,845.67

5.8.4 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。

5.8.5 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	3,208,498,131.68
本报告期基金总申购份额	5,965,047.99
减:本报告期基金总赎回份额	163,599,056.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,050,864,123.32

§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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2011年7月20日

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月19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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证红利ETF
交易代码	510880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年11月17日
报告期末基金份额总额	944,675,703.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证红利指数
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪上证红利指数,是股票基金中风险较低、收益中等的产品。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	25,962,484.95
2.本期利润	-119,135,672.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1224
4.期末基金资产净值	2,075,000,695.82
5.期末基金份额净值	2.197

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。

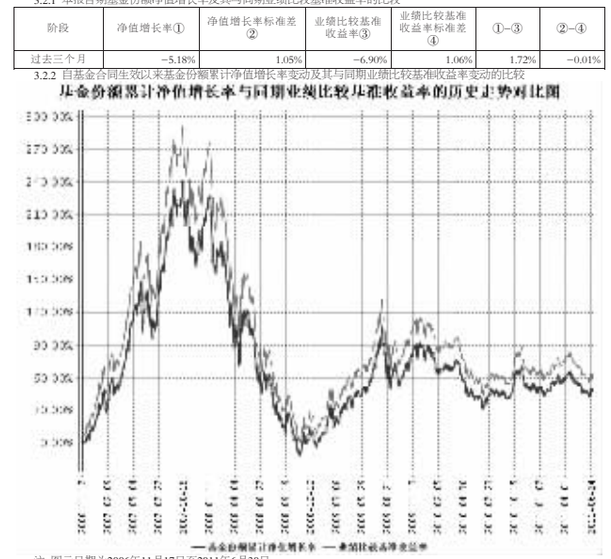
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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	-5.18%	1.05%	-6.90%	1.06%	1.72%	-0.01%

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



注:图示日期为2006年11月17日至2011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3个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十六条(二)投资范围及投资比例中规定的比例,因投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%。

§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		
张娅	本基金的基金经理、指数投资部总监	2006年11月17日	-	7年	张娅女士,美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士、MBA,具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI公司、SunGard Energy和联合证券工作,2004年初加入本公司,从事投资研究和金融工程工作,2006年11月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金经理,2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。
柳军	本基金的基金经理、指数投资部副总监	2009年6月4日	-	10年	柳军,10年证券(基金)从业经历,复旦大学财务管理硕士,2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作,2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员,2004年7月起加入本公司,历任基金事务部总监、基金经理助理,2009年6月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理,2010年10月1日起任华泰柏瑞指数投资部副总监。2011年1月起担任华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注:本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 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。

4.4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

在CPI逐月创新高以及企业新一轮去库存引发业绩下调预期的担忧下,伴随央行每月的提高存准金率和4月的加息,2季度市场受到了政策面、基本面和资金面的多重考验,指数加速下行,上证红利指数下跌6.90%,上证中小盘指数下跌7.37%。

6月下旬在管理层表态通胀将得到有效控制以及政策方面表现出细微调整,特别是关于保障房的融资以及地方融资平台允许发债等政策的信号,A股市场迎来了政策底的预期,出现了转机。在央行6月20日提准金以及年中商业银行吸存叠加影响下,资金价格也达到了上半年的最高峰,但市场普遍预期这也是全年资金最紧的时候,在政策底和流动性底预期出现时,市场在临近6月底出现了反弹行情,中小盘类的股票由于上半年估值压缩较大,反弹力度相应也较强。截至6月底,自6月21日反弹以来,上证中小盘指数上涨6.93%,上证红利指数上涨4.17%。

我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。该期间内,本基金的累计跟踪偏离为1.72%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.042%,期间日跟踪误差为0.074%,较好地实现了本基金的投资目标。

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2.197元,还原后基金份额累计净值为1.497元,本报告期内基金份额净值下跌5.18%,本基金的业绩比较基准下跌6.90%。自建仓完毕日起至本报告期末,基金份额净值上涨10.14%,同期业绩基准上涨4.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2季度经济数据不乐观,大多数月度增长数据连续下滑,通胀水平在5月份达到5.5%之后,6月继续创新高达到6.4%,预计将是年内的高点,在通胀拐点隐现,以及政策底和流动性底组合预期情形下,出现阶段的反弹也不难理解。站在当前时点,对于反弹的高度可能是更加需要予以关注。关于政策面,在通胀处于高台区域以及外汇占款不确定情况下,不排除央行出台被动吸收流动性的政策,但主动地紧缩可能已告一段落,将保持政策的稳定性,政策出现转向的概率也非常低,毕竟本轮调控的两个目标:房价和通胀目前只是处于可控状态,仍没有出现趋势性的好转,政策仍然会维持目前的状态,直到上述调控目标出现根本性向好;保障房大量开工上市以及通胀回落到存款利率水平附近。从企业盈利角度而言,二季度去库存已开始,预计去库存在三季度仍将继续,企业盈利增长在二季度和三季度出现下调存在可能性,但从去库存的速度来观察,上游原材料较下游产成品的去库存情况要更好一些。因此,综合以上,我们认为3季度将是政策的稳定期,市场最悲观的阶段正在度过,前期去库存较好的上游原材料行业、估值大幅调整的股票以及受益于保障房和水利政策的板块可能存在较好的投资机会。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略,从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

§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	2,033,861,201.02	97.95
	其中:股票	2,033,861,201.02	97.95
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	28,082,119.21	1.35
6	其他资产	14,548,531.39	0.70
7	合计	2,076,491,851.62	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	21,891,534.00	1.06
B	采掘业	422,976,687.88	20.38
C	制造业	310,880,538.64	14.98
C0	食品、饮料	16,781,616.62	0.81
C1	纺织、服装、皮毛	34,394,821.23	1.66
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	54,457,556.49	2.62
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	116,811,648.02	5.63
C7	机械、设备、仪表	26,285,547.68	1.27
C8	医药、生物制品	47,021,548.60	2.27
C99	其他制造业	15,127,800.00	0.73
D	电力、煤气及水的生产和供应业	172,649,827.72	8.32
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	151,581,592.00	7.31
G	信息技术业	18,018,371.08	0.87
H	批发和零售贸易	42,023,012.37	2.03
I	金融、保险业	859,852,353.59	41.44
J	房地产业	13,532,413.36	0.65
K	社会服务业	20,454,870.38	0.99
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,033,861,201.02	98.02

注:上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

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

5.3.1报告期末指数投资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	601328	交通银行	45,552,400	252,360,296.00	12.16
2	600030	中信证券	14,954,970	195,611,007.60	9.43
3	601398	工商银行	33,467,209	149,263,752.14	7.19
4	601006	大秦铁路	13,036,739	106,770,892.41	5.15
5	601939	建设银行	21,000,900	103,744,446.00	5.00
6	601857	中国石油	8,043,703	87,595,925.67	4.22
7	600900	长江电力	10,440,455	75,275,680.55	3.63
8	600028	中国石化	9,116,701	75,030,449.23	3.62
9	600015	华夏银行	6,592,108	71,656,213.96	3.45
10	600019	宝钢股份	11,497,501	69,329,931.03	3.34

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名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,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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	14,544,723.09
4	应收利息	3,808.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,548,531.39

5.8.4 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。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§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	1,029,175,703.00
本报告期基金总申购份额	159,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	243,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	944,675,703.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证红利交易型开放式指数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、上证红利交易型开放式指数证券投资基金的公告

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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2011年7月20日

华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月20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2011年7月19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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞盛世中国股票
交易代码	460001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月27日
报告期末基金份额总额	12,594,407,351.06份
投资目标	主要通过股票选择,辅以适度的大类资产配置调整,追求管理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;以债券类资产作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的大类资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信国债指数×30%
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(2011年4月1日 - 2011年6月30日)
1.本期已实现收益	128,280,478.03
2.本期利润	-353,680,271.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0291
4.期末基金资产净值	7,814,652,197.75
5.期末基金份额净值	0.6205

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	-4.63%	0.88%	-3.80%	0.76%	-0.83%	-0.12%

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

注:图示日期为2005年4月27日至2011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十三条(二)投资范围、(八)投资组合中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金净资产的60%-90%,债券投资为基金净资产的0%-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		
汪晖	本基金的基金经理、投资部总监	2009年11月18日	-	17年	汪晖先生,硕士。历任华泰证券股份有限公司高级经理,华宝信托投资有限公司信托基金经理、华泰证券股份有限公司投资经理。2004年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理助理、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理、华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理。2008年7月起任华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金基金经理。2009年8月起任华泰柏瑞投资部副总监,2009年11月18日起兼任华泰柏瑞盛世基金经理,2009年12月起任华泰柏