# 上证红利交易型开放式指数证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年9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10月24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10月21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7月1日起至2011年9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 | 918,675,703.00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7月1日-2011年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -18,872,819.19 |
| 2.本期利润 | -240,694,124.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2613 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,775,546,380.31 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.933 |

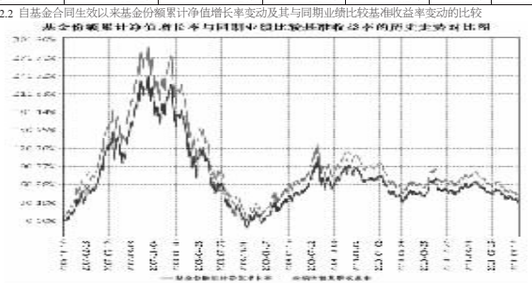
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=期末基金份额净值×基金份额累计分红金额)/折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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 | -12.02% | 1.24% | -12.34% | 1.26% | 0.32% | -0.02% |

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9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,即投资于指数成份股、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

欧债债务危机持续发酵,投资者悲观情绪困扰市场及资金撤出新兴市场,全球股市以下跌趋势结束第3季度交易。MSCI亚洲不含日本指数在第三季下跌21.5%,香港恒生指数也面临大幅震荡,恒指在跌破18500点后持续探底,最低曾经跌破17000大关,主要受到中资银行股指累,工行与中行在第三季跌幅皆超过三成;唯独电信类股抗跌,中国移动与联通还逆势上涨3-7%。

3季度中国台湾股市与韩国股市都不能幸免于难,同样受到希腊债务危机与美国经济放缓影响。台湾加权指数下跌16.5%,韩国KOSPI指数也下跌15.76%。从宏观经济来看,中国台湾的企业销货成长动能减缓,库存增加,台湾的景气对策信号持续转弱,显示经济成长动能减缓,今年GDP成长率下修至4.58%;苹果公司的创办人贾利斯过世后对台湾的苹果零部件供应链影响不大,不过在环保问题造成供应链的停工,对相关企业第四季的展望将带来变数。韩国的部分,出口相关行业受到外围需求减缓的冲击较大,化学,造船等类股在第三季下跌幅度超过二成;韩国央行也暂缓升息以因应未来经济前景的不确定性。

以新兴市场为主的东南亚股市也不能幸免,3Q2011环比下挫,跌幅高达12-15%。对于泰国,3Q2011无疑是多事的一个季度。随着泰国7月会国大选战绩公佈若定,SET在7-8月份上涨13.4%,反映政治风险已经明显下降。然而,全球股市动荡及随之而来出现过把SET上涨步伐迟钝,第3季度SET下跌13.2%。企业合并、收购和上市如SapuraCrest和Konsana 39亿美元合并,房地产商SP Setia被大股东全面献购,航空公司MAS和AirAsia换股计划及Bumi Amarda IPO主导马来西亚综合指数KLCI 3Q2011表现。虽然利好消息陆续出台,但KLCI还是跟随区域市场下跌步伐,第3季度环比下挫13.8%。

新加坡海富时岸时报指数FSSTI 9月末跌破12个月以来新低至2,700点,由银行,房地产及Offshore&Marine类股领跌。主要原因是分析师大幅下调新加坡GDP成长预测及这3个行业的前景。印度尼西亚雅加达综合指数JCI第3季度也以下跌挂收,环比下滑11.5%,跌幅比东南亚其它市场轻但JCI波动相对激烈,这显示投资者对印度尼西亚指着乐观但谨慎的态度。菲律宾综合指数PComp 3Q2011环比重挫14.5%。除了外围因素,PComp下跌表现也归咎于菲律宾政府未能把之前的发展承若实现导致投资者对该国政府渐渐失去信心,进而套售菲股。

4.5.2 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0.740元,本报告期份额净值增长率为-22.35%,同期业绩比较基准增长率为-21.49%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,在欧元区债务问题仍没有解决的前提下,将采取谨慎保守的策略,降低持股比例,并增加防御性个股以因应股市的波动。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 43,790,318.13 | 59.46 |
| | 其中:普通股 | 40,488,720.90 | 54.97 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | 3,301,597.23 | 4.48 |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 1,094,905.69 | 1.49 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 28,763,500.34 | 39.05 |
| 8 | 其他资产 | 2,385.48 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 73,651,109.64 | 100.00 |

注:截至本报告期末,由于市场波动等基金管理人之外的因素致使本基金股票投资占基金资产比例未达到基金合同约定的该项比例下限60%,已在法规规定时限内调整达标,投资运作合法合规。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港交易所 | 16,574,318.38 | 22.65 |
| 台湾证券交易所 | 4,880,134.53 | 6.67 |
| 韩国交易所 | 7,326,734.19 | 10.01 |
| 印尼交易所 | 5,201,552.86 | 7.11 |
| 美国交易所 | 4,384,695.88 | 5.99 |
| 马来西亚交易所 | 1,929,026.31 | 2.64 |
| 菲律宾交易所 | 1,834,234.76 | 2.51 |
| 泰国交易所 | 971,592.02 | 1.33 |
| 新加坡交易所 | 688,029.2 | 0.94 |
| 合计 | 43,790,318.13 | 59.85 |

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 10 能源 | 1,388,609.17 | 1.90 |
| 15 原材料 | 1,251,948.78 | 1.71 |
| 20 工业 | 2,130,554.75 | 2.91 |
| 25 非日常生活消费品 | 12,842,635.14 | 17.55 |
| 30 日常消费品 | 2,489,402.30 | 3.40 |
| 35 医疗保健 | 3,159,169.04 | 4.32 |
| 40 金融 | 5,870,400.34 | 8.02 |
| 45 信息技术 | 7,844,181.70 | 10.72 |
| 50 电信业务 | 3,625,405.09 | 4.96 |
| 55 公用事业 | 3,188,011.82 | 4.36 |
| 合计 | 43,790,318.13 | 59.85 |

注:本公司采用的行业分类标准为全球行业分类标准GICS。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 中国农业银行 | 1288 HK | 香港交易所 | 中国 | 1,065,000 | 2,240,447.10 | 3.06 |
| 2 | AXIATA GROUP BERHAD | 亚通集团 | AXIATA MK | 马来西亚交易所 | 马来西亚 | 209,400 | 1,929,026.31 | 2.64 |
| 3 | LT LTD | LT服饰 | 999 HK | 香港交易所 | 中国 | 466,000 | 1,861,861.53 | 2.54 |
| 4 | OLLIBEE FOODS CORPORATION | 快乐蜂快餐连锁 | JFC PM | 菲律宾交易所 | 菲律宾 | 149,220 | 1,834,234.76 | 2.51 |
| 5 | HYUNDAI MOBIS | 现代汽车 | 012330 KS | 韩国交易所 | 韩国 | 982 | 1,804,644.92 | 2.47 |
| 6 | GUDANG GARAM TBK PT | 盐仓集团 | GGRM IJ | 印尼交易所 | 印尼 | 47,500 | 1,801,373.10 | 2.46 |
| 7 | CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICA | 中国神威药业 | 2877 HK | 香港交易所 | 中国 | 228,000 | 1,792,161.99 | 2.45 |
| 8 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 三星电子 | 005930 KS | 韩国交易所 | 韩国 | 380 | 1,717,720.31 | 2.35 |
| 9 | TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK | 印尼电信 | TLKM IJ | 印尼交易所 | 印尼 | 309,000 | 1,696,378.78 | 2.32 |
| 10 | HTC CORP | 宏达电子 | 2498 TT | 台湾证券交易所 | 中国 | 11,800 | 1,681,384.77 | 2.30 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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金融衍生品投资明细
注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ISHARES BSE SENSEX INDIA IND | 股票型 | 交易型开放式 | 贝莱德资产管理北亚有限公司 | 1,094,905.69 | 1.50 |

5.10 投资组合报告附注
5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,385.48 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,385.48 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中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 | 103,454,803.14 |
| 本报告期基金总申购份额 | 219,979.80 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 4,759,672.12 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 98,915,110.82 |

### §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10月24日**

# 华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年9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10月24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10月21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7月1日起至2011年9月30日止。

### §2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华泰柏瑞亚洲领导企业股票(QDII) |
| 交易代码 | 460010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 98,915,110.82份 |
| 投资目标 | 采取主动精选亚洲地区具有行业领导地位和国际竞争优势的企业,通过区域化分散投资,有效降低投资组合系统性风险,追求基金资产长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金投资研究团队将跟踪全球经济的发展趋势,重点研究亚洲地区内的宏观经济变量,采用自上而下的分析方法,以及定性和定量分析模型相结合的手段,确定基金资产在各国家/地区之间的配置。综合分析亚洲地区内的宏观经济指标、公司盈利发展趋势、资金流向、价格变动、社会政治风险、产业结构性风险等要素,采用专有定量模型作为参考工具,以确定各国股市的相对吸引力。通过将市场预期的净资产收益率、市净率及长期债券收益率等多种金融市场变量输入该模型,来确定各个市场的价值中枢,作为估值标准。 |
| 业绩比较基准 | MSCI亚太除合指数(不含日本) |
| 风险收益特征 | 本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金。由于投资国家与地区市场的分散,长期而言风险应低于投资单一市场的股票型基金。 |
| 基金管理人 | 华泰柏瑞基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | |
|---|---|---|
| 名称 | 英文 | Bank of China (HongKong) Limited |
| | 中文 | 中国银行(香港)有限公司 |
| 注册地址 | | 香港花园道1号中银大厦 |
| 办公地址 | | 香港花园道1号中银大厦 |

注:本基金不聘请境外投资顾问,华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

### §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7月1日-2011年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -10,709,707.39 |
| 2.本期利润 | -21,474,260.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2127 |
| 4.期末基金资产净值 | 73,161,850.64 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.740 |

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 | -22.35% | 1.57% | -21.49% | 1.93% | -0.86% | -0.36% |

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、本基金基金合同生效日为2010年12月2日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。
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)投资范围中基金投资组合比例限制中规定的各项比例,股票占基金资产的比例不低于60%;债券、货币市场工具、现金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比例不高于40%,其中,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金不低于80%的权益类资产将投资于亚洲领导企业。

### §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 | | |
| 李文杰 | 本基金的基金经理、海外投资部总监 | 2010年12月2日 | - | 12 | 李文杰先生,香港中文大学工商管理学士,特许金融分析师(CFA)。1998年-1999年,任香港大福证券有限公司客户经理;1999年-2004年于香港AIGGIC,历任交易员、资深投资分析员等职位;2004年加入本公司,2004年-2007年,任华泰柏瑞(原友邦华泰)盈世中国股票基金基金经理。2007年-2009年任阿拉伯联合酋长国阿布扎比投资局组合经理,2009年9月再次加入本公司,任海外投资部总监。2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。 |
| 黄明仁 | 本基金的基金经理、海外投资部副总监 | 2010年12月2日 | - | 12 | 黄明仁先生,美国西雅图华盛顿大学财务金融专业管理学硕士,具有11年以上境外证券投资管理经验。2004-2006年,任台湾建弘投资信托股份有限公司,建弘泛太平洋基金基金经理;2006-2008年中,加入英国保诚投资信托股份有限公司,任保诚印度基金基金经理。2008年加入本公司,现任海外投资部副总监。2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。 |

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金不聘请境外投资顾问,华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。首先海外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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

欧洲债务危机持续发酵,投资者悲观情绪困扰市场及资金撤出新兴市场,全球股市以下跌趋势结束第3季度交易。MSCI亚洲不含日本指数在第三季下跌21.5%,香港恒生指数也面临大幅震荡,恒指在跌破18500点后持续探底,最低曾经跌破17000大关,主要受到中资银行股指累,工行与中行在第三季跌幅皆超过三成;唯独电信类股抗跌,中国移动与联通还逆势上涨3-7%。

3季度中国台湾股市与韩国股市都不能幸免于难,同样受到希腊债务危机与美国经济放缓影响。台湾加权指数下跌16.5%,韩国KOSPI指数也下跌15.76%。从宏观经济来看,中国台湾的企业销货成长动能减缓,库存增加,台湾的景气对策信号持续转弱,显示经济成长动能减缓,今年GDP成长率下修至4.58%;苹果公司的创办人贾利斯过世后对台湾的苹果零部件供应链影响不大,不过在环保问题造成供应链的停工,对相关企业第四季的展望将带来变数。韩国的部分,出口相关行业受到外围需求减缓的冲击较大,化学,造船等类股在第三季下跌幅度超过二成;韩国央行也暂缓升息以因应未来经济前景的不确定性。

以新兴市场为主的东南亚股市也不能幸免,3Q2011环比下挫,跌幅高达12-15%。对于泰国,3Q2011无疑是多事的一个季度。随着泰国7月会国大选战绩公佈若定,SET在7-8月份上涨13.4%,反映政治风险已经明显下降。然而,全球股市动荡及随之而来出现过把SET上涨步伐迟钝,第3季度SET下跌13.2%。企业合并、收购和上市如SapuraCrest和Konsana 39亿美元合并,房地产商SP Setia被大股东全面献购,航空公司MAS和AirAsia换股计划及Bumi Amarda IPO主导马来西亚综合指数KLCI 3Q2011表现。虽然利好消息陆续出台,但KLCI还是跟随区域市场下跌步伐,第3季度环比下挫13.8%。

新加坡海富时岸时报指数FSSTI 9月末跌破12个月以来新低至2,700点,由银行,房地产及Offshore&Marine类股领跌。主要原因是分析师大幅下调新加坡GDP成长预测及这3个行业的前景。印度尼西亚雅加达综合指数JCI第3季度也以下跌挂收,环比下滑11.5%,跌幅比东南亚其它市场轻但JCI波动相对激烈,这显示投资者对印度尼西亚指着乐观但谨慎的态度。菲律宾综合指数PComp 3Q2011环比重挫14.5%。除了外围因素,PComp下跌表现也归咎于菲律宾政府未能把之前的发展承若实现导致投资者对该国政府渐渐失去信心,进而套售菲股。

4.5.2 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0.740元,本报告期份额净值增长率为-22.35%,同期业绩比较基准增长率为-21.49%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,在欧元区债务问题仍没有解决的前提下,将采取谨慎保守的策略,降低持股比例,并增加防御性个股以因应股市的波动。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 43,790,318.13 | 59.46 |
| | 其中:普通股 | 40,488,720.90 | 54.97 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | 3,301,597.23 | 4.48 |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 1,094,905.69 | 1.49 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 28,763,500.34 | 39.05 |
| 8 | 其他资产 | 2,385.48 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 73,651,109.64 | 100.00 |

注:截至本报告期末,由于市场波动等基金管理人之外的因素致使本基金股票投资占基金资产比例未达到基金合同约定的该项比例下限60%,已在法规规定时限内调整达标,投资运作合法合规。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港交易所 | 16,574,318.38 | 22.65 |
| 台湾证券交易所 | 4,880,134.53 | 6.67 |
| 韩国交易所 | 7,326,734.19 | 10.01 |
| 印尼交易所 | 5,201,552.86 | 7.11 |
| 美国交易所 | 4,384,695.88 | 5.99 |
| 马来西亚交易所 | 1,929,026.31 | 2.64 |
| 菲律宾交易所 | 1,834,234.76 | 2.51 |
| 泰国交易所 | 971,592.02 | 1.33 |
| 新加坡交易所 | 688,029.2 | 0.94 |
| 合计 | 43,790,318.13 | 59.85 |

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 10 能源 | 1,388,609.17 | 1.90 |
| 15 原材料 | 1,251,948.78 | 1.71 |
| 20 工业 | 2,130,554.75 | 2.91 |
| 25 非日常生活消费品 | 12,842,635.14 | 17.55 |
| 30 日常消费品 | 2,489,402.30 | 3.40 |
| 35 医疗保健 | 3,159,169.04 | 4.32 |
| 40 金融 | 5,870,400.34 | 8.02 |
| 45 信息技术 | 7,844,181.70 | 10.72 |
| 50 电信业务 | 3,625,405.09 | 4.96 |
| 55 公用事业 | 3,188,011.82 | 4.36 |
| 合计 | 43,790,318.13 | 59.85 |

注:本公司采用的行业分类标准为全球行业分类标准GICS。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 中国农业银行 | 1288 HK | 香港交易所 | 中国 | 1,065,000 | 2,240,447.10 | 3.06 |
| 2 | AXIATA GROUP BERHAD | 亚通集团 | AXIATA MK | 马来西亚交易所 | 马来西亚 | 209,400 | 1,929,026.31 | 2.64 |
| 3 | LT LTD | LT服饰 | 999 HK | 香港交易所 | 中国 | 466,000 | 1,861,861.53 | 2.54 |
| 4 | OLLIBEE FOODS CORPORATION | 快乐蜂快餐连锁 | JFC PM | 菲律宾交易所 | 菲律宾 | 149,220 | 1,834,234.76 | 2.51 |
| 5 | HYUNDAI MOBIS | 现代汽车 | 012330 KS | 韩国交易所 | 韩国 | 982 | 1,804,644.92 | 2.47 |
| 6 | GUDANG GARAM TBK PT | 盐仓集团 | GGRM IJ | 印尼交易所 | 印尼 | 47,500 | 1,801,373.10 | 2.46 |
| 7 | CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICA | 中国神威药业 | 2877 HK | 香港交易所 | 中国 | 228,000 | 1,792,161.99 | 2.45 |
| 8 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 三星电子 | 005930 KS | 韩国交易所 | 韩国 | 380 | 1,717,720.31 | 2.35 |
| 9 | TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK | 印尼电信 | TLKM IJ | 印尼交易所 | 印尼 | 309,000 | 1,696,378.78 | 2.32 |
| 10 | HTC CORP | 宏达电子 | 2498 TT | 台湾证券交易所 | 中国 | 11,800 | 1,681,384.77 | 2.30 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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金融衍生品投资明细
注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ISHARES BSE SENSEX INDIA IND | 股票型 | 交易型开放式 | 贝莱德资产管理北亚有限公司 | 1,094,905.69 | 1.50 |

5.10 投资组合报告附注
5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,385.48 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,385.48 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中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 | 1,989,677,897.94 |
| 本报告期基金总申购份额 | 4,646,779.94 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 31,667,573.69 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,962,657,104.19 |

### §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10月24日**

# 华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年9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:中国工商银行股份有限公