华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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司
送出日期:2012年3月30日

§1 重要提示

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责任。本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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月29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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞行业领先股票
基金主代码	460007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月3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司
报告期末基金份额总额	1,942,291,887.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合和方法,从定量和定性的角度把握不同时期所蕴含的行业和个股投资机会,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置不作为本基金的核心策略。考虑到中国大陆A股市场现阶段仍存在较大的系统性风险,本基金将仅在股票资产整体出现较大程度高估或低估时进行适度的大类资产配置调整。一般情况下本基金将保持大类资产配置的基本稳定。本基金在股票投资中注重自上而下的行业配置,即以行业估值为基础,以行业基本面趋势变化为契机,结合国家产业政策的导向,在不同备选之间合理配置基金资产。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+同业存款利率×5%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	赵会军
	联系电话	021-38601777	010-66105799
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-0001	95588
传真		021-38601799	010-66105798

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年	2010年	2009年8月3日-2009年12月31日
本期已实现收益	-331,040.470.93	17,399.450.95	-422,352.408.29
本期利润	-602,293,119.57	129,437,501.58	-383,257,490.33
加权平均基金份额本期利润	-0.2998	0.0776	-0.1833
本期基金份额净值增长率	-31.77%	12.83%	-16.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3585	-0.1756	-0.1903
期末基金资产净值	1,246,011,603.73	2,036,377,034.87	1,527,307,459.66
期末基金份额净值	0.642	0.941	0.834

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、基金合同生效日为2009年8月3日,2009年的主要财务指标根据当年的实际存续期计算。

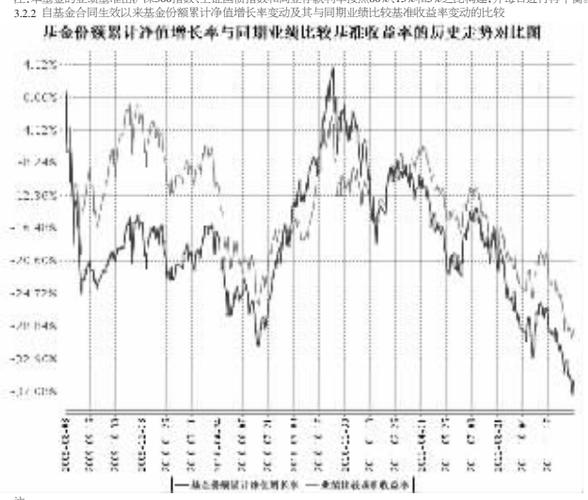
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-9.58%	1.31%	-7.10%	1.13%	-2.48%	0.18%
过去六个月	-22.84%	1.29%	-18.38%	1.09%	-4.46%	0.20%
过去一年	-31.77%	1.26%	-19.80%	1.04%	-11.97%	0.22%
自基金合同生效日起至今	-35.80%	1.40%	-29.25%	1.28%	-6.55%	0.12%

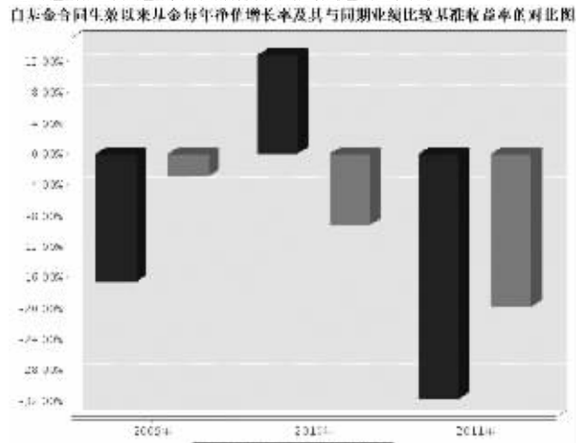
注:本基金的业绩基准由沪深300指数、上证国债指数和同业存款利率按照80%、15%和5%之比构建,并每日进行再平衡。

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



注:
1、图示日期为2009年8月3日至2011年12月31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十一条(二)投资范围、(八)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%,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%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:基金合同生效日为2009年8月3日,2009年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:无。

§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和华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金。截至2011年12月31日,公司基金管理规模为134.65亿元。

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		
吕慧建	本基金基金经理	2009年11月18日	-	13年	吕慧建先生,1992年毕业于中国金融学院金融专业,1998年获新加坡国立大学MBA学位。曾就职于深圳发展银行;1998年7月至2003年1月历任中信集团中大投资管理有限责任公司高级证券分析师、上海业务总部副总、董事会秘书;2003年2月至2007年6月期间在中信基金管理有限公司分别担任营销总监及行业研究员;2007年6月加入我公司,担任高级研究员,2007年11月起任基金经理助理,自2009年11月起担任本基金的基金经理。

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。任职日期和离任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

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 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

2011年中国经济保持较高增速,全年达到9.2%。通胀压力影响全年,最高达到6.5%(7月份),年底为4.1%。

中国政府采取了严厉的紧缩政策:紧货币,年内3次上调利率,6次上调存款准备金率;紧财政,国家财政支出增速低于收入增速3.6个百分点;同时还持续实施了紧缩性的行业政策,房地产调控高压持续,铁公鸡基建规模政策性压缩。

上市公司盈利呈逐季回落走势,沪深300前三季度的单季度净利润增长率为25.5%、21.8%、13.4%,中小企业的盈利下降趋势更为明显,中证500、中小板、创业板11年第三季度的盈利增长率分别为14.8%、10.6%、6.4%。

2011年A股市场震荡回落,沪深300下跌25.01%,中证500下跌33.83%,中小板指指下跌了34.08%,天相50个二级行业指数无一取得正收益。

A股市场的货币环境在过去几年中经历了一个大热大寒的过程,高峰时M2增速达到了29.74%(09年11月)。10年底,虽然CPI已经达到了4.60,但M2增速仍然保持在19.72%,12年1月份,该数据下降到12.6%,创出10年新低,这样的调控节奏和力度始料未及。从估值情况看,我们注意到沪深300在11年初PE(TTM)为14倍多,但对于中证500的估值超过40倍未予以足够重视,随着盈利下行,中小盘股票经历了一个消化估值泡沫的过程,带动A股市场的全面下跌,对此我们认识不足,操作出现失误,净值表现落后基准。

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0.642元,本报告期份额净值增长率为-31.77%,同期业绩比较基准增长率为-19.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年将成为中国经济的承上启下之年。随着欧美采取措施逐步消化债务危机,全球经济格局的消长变化将更加明朗。从国内的政策环境看,全面紧缩的宏观政策将随着CPI的下行企稳逐步放松,货币政策趋于中性。从股票市场的供求关系上看,受限股的解禁带来的供给冲击影响最大的时候已经过去,但在资本市场支持实体经济的政策导向下,中小市值公司的发行上市仍将保持较快节奏。另一方面,政府可能在分红政策、开拓社保等资金入市等方面入手,在增加资金供应上做出新的政策安排。

2012年A股市场面临的经济环境、政策环境较为复杂,正面和负面的影响都有,综合下来,实体经济的景气变化和上市公司的盈利增长情况将成为影响A股市场走势的核心变量。

从2012年全年的角度看,我们对A股市场的投资机会预期相对乐观。首先,经过2011年的股价调整,2012年初沪深300的动态估值PE(TTM)只有10倍多,处在历史低点,中证500的估值仍然在23倍以上,估值泡沫情况已大幅改善;其次,从春节后草根调研情况看,实体经济需求仍较为疲弱,但在2011年实现筑底回升仍是大概率时间;第三,从投资标的的选择看,很多具有良好竞争力、盈利增长有较高保障的公司估值合理,具有较好的投资价值。从一个较长的时间周期看,2012年是战略性做多股市的建仓良机,即使不能在短期内获得显著收益,也值得坚持持有。

2012年的投资操作上的最大挑战是辨识具有长期增长潜力的投资标的,在一个合适的价位买入。从行业选择的角度看,我们相对看好具有核心竞争力的消费品公司,和具有结构性增长机会的节能、环保领域。对于周期品领域,机会主要来自于阶段性悲观预期导致的股价低估带来的机会。

我们将勤勉尽责,努力为投资者信任贡献回报。

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。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负。

4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

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

2011年,本基金托管人在对华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011年,华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的管理人——华泰柏瑞基金管理有限公司在华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华泰柏瑞基金管理有限公司编制和披露的华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道会计师事务所对本基金的年度报告出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2012)第21318号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	148,828,045.32	424,311,162.70
结算备付金		4,208,666.09	9,633,653.34
存出保证金		1,760,919.13	1,527,050.64
交易性金融资产	7.4.7.2	1,101,531,074.85	1,607,294,632.27
其中:股票投资		1,017,836,074.85	1,607,294,632.27
基金投资		-	-
债券投资		83,695,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	1,076,836.81	82,692.67
应收股利		-	-
应收申购款		34,183.36	255,781.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,257,439,725.56	2,043,104,973.12
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,268,691.80	-
应付赎回款		174,567.00	517,056.25
应付管理人报酬		1,652,271.46	2,520,111.00
应付托管费		275,378.56	420,018.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,657,163.92	2,699,207.84
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,400,049.09	571,544.66
负债合计		11,428,121.83	6,727,938.25
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,942,291,887.82	2,163,159,908.78
未分配利润	7.4.7.10	-696,280,284.09	-126,782,873.91
所有者权益合计		1,246,011,603.73	2,036,377,034.87
负债和所有者权益总计		1,257,439,725.56	2,043,104,973.12

注:1.报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.642元,基金份额总额1,942,291,887.82份。

7.2 利润表

会计主体:华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-558,730,177.34	168,002,053.09
1.利息收入		2,273,335.17	1,983,347.17
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,526,132.24	1,964,499.34
债券利息收入		451,106.03	18,847.83
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		296,096.90	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-290,042,983.86	53,392,995.31
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-306,619,495.80	47,712,366.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	3,550,206.70	1,439,390.87
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	13,026,305.24	4,241,238.33
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-271,252,648.64	112,038,050.63
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	292,119.99	587,659.98
减:二、费用		43,562,942.23	38,564,551.51
1.管理人报酬	7.4.9.2.1	24,353,778.34	20,921,773.52
2.托管费	7.4.9.2.2	4,058,963.00	3,486,962.24
3.销售服务费	7.4.9.2.3	-	-
4.交易费用	7.4.7.19	14,722,649.80	13,709,125.42
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.20	427,551.09	446,690.33
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-602,293,119.57	129,437,501.58
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-602,293,119.57	129,437,501.58

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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)	2,163,159,908.78	-126,782,873.91	2,036,377,034.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-602,293,119.57	-602,293,119.57
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)	-220,868,020.96	32,795,709.39	-188,072,311.57
其中:1.基金申购款	134,499,291.43	-17,145,130.90	117,354,160.53
2.基金赎回款	-355,367,312.39	49,940,840.29	-305,426,472.10
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)	1,942,291,887.82	-696,280,284.09	1,246,011,603.73
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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)	1,831,069,536.62	-303,762,076.96	1,527,307,459.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	129,437,501.58	129,437,501.58
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)	332,090,372.16	47,541,701.47	379,632,073.63
其中:1.基金申购款	1,032,884,296.50	-34,782,059.94	998,102,236.56
2.基金赎回款	-700,793,924.34	82,323,761.41	-618,470,162.93
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)	2,163,159,908.78	-126,782,873.91	2,036,377,034.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

韩勇 房伟力 陈培

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金(原名为友邦华泰行业领先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[2009]482号《关于核准友邦华泰行业领先股票型证券投资基金募集的批复》核准,由友邦华泰基金管理有限公司(现更名为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《友邦华泰行业领先股票型证券投资基金合同》(现更名为《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金合同》)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2,249,392,302.39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(2009)第132号验资报告。经向中国证监会备案,《友邦华泰行业领先股票型证券投资基金基金合同》于2009年8月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,249,632,307.10份基金份额,其中认购资金利息折合240,004.71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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

因基金管理人更名,经中国证监会批准,本基金名称自2010年4月30日起由"友邦华泰行业领先股票型证券投资基金"更名为"华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金",基金简称为"华泰柏瑞行业领先股票",基金代码保持不变。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞行业领先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%。其中,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X15%+同业存款利率X5%。

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2012年3月30日批准报出。

7.4.2 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》、《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度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2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

7.4.5 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)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。

7.4.6 关联方关系

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、基金注册登记机构、基金直销机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	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
柏瑞投资有限责任公司	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:无。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	24,353,778.34	20,921,773.52
其中:支付销售机构的客户维护费	4,858,753.17	6,224,073.59

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。

7.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,058,963.00	3,486,962.24

注:支付基金托管人中国工商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。

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

7.4.7.4.2 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:本报告期内,除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.7.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	148,828,045.32	1,453,219.09	424,311,162.70	1,886,942.47

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
华泰证券	601288	农业银行	新股认购	929,000	2,489,720.00
华泰证券	113001	中行转债	申购配售可转债	217,520	21,752,000.00

7.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.8 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.8.2 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
002051	中工国际	2011年12月7日	资产重组	27.97	2012年3月19日	30.00	15,000	394,945.06	419,550.00	-
300026	红日药业	2011年12月26日	资产重组	25.00	2012年2月29日	27.50	546,354	15,044,022.50	13,658,850.00	-

注:本基金截至2011年12月31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。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,003,757,674.85元,属于第二层级的余额为97,773,400.00元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级1,511,548,380.18元,第二层级95,746,252.09元,无第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃),或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(v)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,017,836,074.85	80.95
	其中:股票	1,017,836,074.85	80.95
2	固定收益投资	83,695,000.00	6.66
	其中:债券	83,695,000.00	6.66
	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	153,036,711.41	12.17
6	其他各项资产	2,871,939.30	0.23
7	合计	1,257,439,725.56	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	120,687.84	0.01
B	采掘业	3,161,458.67	0.25
C	制造业	667,571,495.92	53.58
C0	食品、饮料	214,446,742.49	17.21
C1	纺织、服装、皮毛	8,565,038.44	0.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,181,150.00	0.58
C5	电子	43,961,103.04	3.53
C6	金属、非金属	19,314,766.40	1.55
C7	机械、设备、仪表	202,234,518.59	16.23
C8	医药、生物制品	171,868,176.96	13.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,026,819.64	1.69
F	交通运输、仓储业	37,453,400.64	3.01