上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
送出日期:2012 年 3 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 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	华泰柏瑞上证红利 ETF
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,024,175,703.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2007-01-18

2.2 基金产品说明

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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	张燕
	联系电话	021-38601777	0755-83199084
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-888-0001	95555
传真		021-38601799	0755-83195201

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
本期已实现收益	-172,735,885.03	-540,065,172.15	1,031,047,895.93
本期利润	-317,449,314.11	-900,291,482.76	2,108,032,277.73
加权平均基金份额本期利润	-0.3185	-0.5677	1.2608
本期基金份额净值增长率	-16.83%	-21.07%	95.58%
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	0.2554	0.6573	1.1306
期末基金资产净值	1,824,582,774.68	2,457,795,994.32	5,399,799,733.31
期末基金份额净值	1.782	2.183	2.817

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。

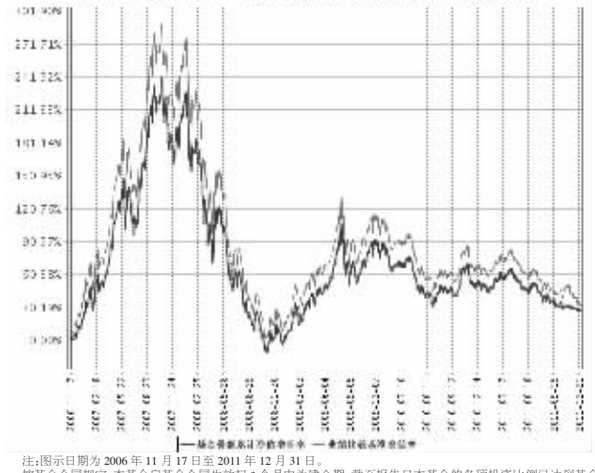
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-6.07%	1.13%	-6.14%	1.14%	0.07%	-0.01%
过去六个月	-17.36%	1.18%	-17.72%	1.20%	0.36%	-0.02%
过去一年	-16.83%	1.16%	-18.47%	1.17%	1.64%	-0.01%
过去三年	28.39%	1.65%	22.94%	1.66%	5.45%	-0.01%
过去五年	3.76%	2.27%	-0.47%	2.28%	4.23%	-0.01%
自基金合同生效至今	23.79%	2.25%	33.40%	2.27%	-9.61%	-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

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

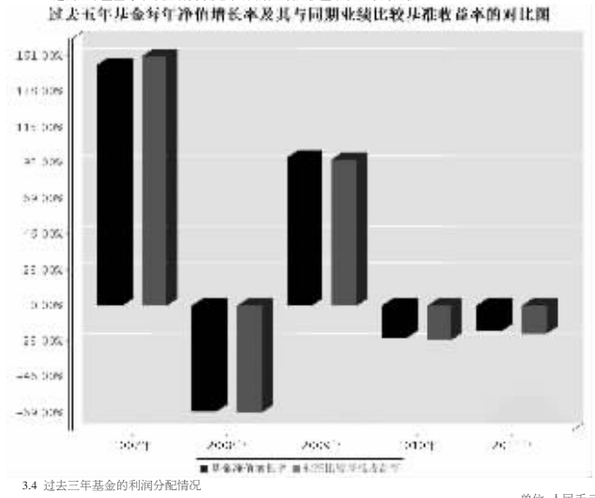


注:图示日期为 2006 年 11 月 17 日至 2011 年 12 月 31 日。

按基金合同规定,本基金自基金合同生效起 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%。

3.2.3 过去五年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

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	0.35	32,503,660.53	-	32,503,660.53	注:10 月 24 日实施
2010	0.41	64,187,203.97	-	64,187,203.97	注:7 月 15 日、10 月 22 日实施
2009	0.47	77,367,247.96	-	77,367,247.96	注:3 月 24 日、10 月 22 日实施
合计	1.23	174,058,112.46	-	174,058,112.46	

§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、华泰柏瑞全球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(协理)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。

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《上证红利交易型开放式指数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

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 A 股市场全线尽墨,全年呈现逐级下降走势,反弹力度逐级衰减。全年走势基本与 GDP 逐季下降的趋势基本一致。

2011 年对于 A 股市场的投资者而言,可谓内外交困。上半年在国内通胀压力之下,政策层面的紧逼可谓步步惊心,存准金率达到历史最高水平,市场资金面几度出现紧张,理财产品的火爆加剧了资本市场的流动性匮乏,而年中欧债危机的爆发以及美国信用评级的下调等众多“黑天鹅”光临,市场风险偏好急度微弱,美元一改弱势成为资金的避风港,大宗商品在短短数日之内急剧下跌,打击了市场的信心;国内房地产市场的“金九银十”落空,以及外汇占款的连续下降,更加剧了投资者对基本面的担忧。

2011 年,上证红利指数下跌 18.47%,上证中小盘指数下跌 30.87%。中小盘风格的股票在流动性紧张、IPO 估值下降以及限售解禁压力之下,走势更为惨淡。

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。本报告期内,本基金的累计跟踪偏离为+1.64%,日均跟踪偏离度的绝对值为 0.027%,期间日跟踪误差为 0.046%,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 1.782 元,还原后基金份额累计净值为 1.248 元,本报告期内基金份额净值下跌 16.83%,本基金的业绩比较基准下跌 18.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在“稳中求进”的政策大背景下,我们预计,从政策层面上不会有大的改变,宏观经济基本面处于探底趋稳的走势,无论是国内还是国际环境,短期还看不到推动经济向上的动力,从库存周期来看,原材料库存持续下降,而产成品库存仍处于高位,显示上游补库存的动力仍显不足,而下游被动加库存尚未改善,经济前景并不明朗,工业增加值短期存在季节性走强的态势,但其持续性还无法乐观。国际油价的持续上涨,将阻断补库存的进程,延续经济复苏的到来。

虽然经济基本面没有太大的变化,但房地产在春节后出现的销售回暖,以及地方政府地产政策的调整,随后很快出现天折,政策的博弈使得投资者在政策改善预期下又不敢过于乐观,行情在谨慎情绪主导下缓步上行。我们认为,市场已进入纠结时期,行情能否持续向上需要关注房地产销售回暖能否持续?而新增贷款低于预期、房地产信托到期出现违约、欧债危机再次发酵等因素都有可能随时终结本轮反弹行情。

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。

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,基金收益评价日核定的基金累计投资超额率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上,方可进行收益分配。截至本报告期末,本基金日基金份额折算日以来的累计投资超额率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上,符合分红条件,对超额收益部分进行了两次收益分配:本基金于 2011 年 10 月 18 日刊登 2011 年第一次收益分配公告,每 10 份基金份额派发现金红利 0.35 元,权益登记日:2011 年 10 月 21 日,除息日:2011 年 10 月 24 日,红利发放日:2011 年 10 月 28 日。

§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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司
2012 年 3 月 29 日

§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 21314 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:上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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	27,632,422.66	85,944,740.41
结算备付金		8,043.49	700,799.31
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,804,165,737.10	2,406,726,078.44
其中:股票投资		1,801,822,593.70	2,406,726,078.44
基金投资		-	-
债券投资		2,343,143.40	-
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	8,953.85	3,034.42
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,831,815,157.10	2,493,374,652.58
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		5,035,355.16	32,403,538.16
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		782,202.03	1,091,389.96
应付托管费		156,440.39	218,278.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	637,384.84	1,013,545.12
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	621,000.00	851,907.00
负债合计		7,232,382.42	35,578,658.26
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,562,961,005.69	1,717,856,832.13
未分配利润	7.4.7.10	261,621,768.99	739,939,162.19
所有者权益合计		1,824,582,774.68	2,457,795,994.32
负债和所有者权益总计		1,831,815,157.10	2,493,374,652.58

注:报告截止日 2011 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.782 元,基金份额总额 1,024,175,703 份。

7.2 利润表

会计主体:上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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		-302,546,842.02	-874,536,926.81
1.利息收入		207,787.79	178,717.97
其中:存款利息收入	7.4.7.11	109,867.76	162,389.21
债券利息收入		4,280.65	16,328.76
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		93,639.38	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-158,025,276.03	-513,564,098.56
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-205,903,435.93	-599,469,173.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	3,432,260.74
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	47,878,159.90	82,472,814.11
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-144,713,429.08	-360,226,310.61
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	-15,924.70	-925,235.61
二、费用		14,902,472.09	25,754,555.95
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	10,615,192.16	18,530,772.52
2.托管费	7.4.10.2.2	2,123,038.42	3,706,154.56
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	7.4.7.18	1,563,356.47	2,810,449.76
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	600,885.04	707,179.11
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-317,449,314.11	-900,291,482.76
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-317,449,314.11	-900,291,482.76

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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)	1,717,856,832.13	739,939,162.19	2,457,795,994.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-317,449,314.11	-317,449,314.11
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)	-154,895,826.44	-128,364,418.56	-283,260,245.00
其中:1.基金申购款	875,962,605.55	351,980,680.48	1,227,943,286.03
2.基金赎回款	-1,030,858,431.99	-480,345,099.04	-1,511,203,531.03
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)	-	-32,503,660.53	-32,503,660.53
五、期末所有者权益(基金净值)	1,562,961,005.69	261,621,768.99	1,824,582,774.68
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)	2,925,739,066.02	2,474,060,667.29	5,399,799,733.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-900,291,482.76	-900,291,482.76
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)	-1,207,882,233.89	-769,642,818.37	-1,977,525,052.26
其中:1.基金申购款	3,802,959,604.25	2,287,150,265.85	6,090,109,870.10
2.基金赎回款	-5,010,841,838.14	-3,056,793,084.22	-8,067,634,922.36
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)	-	-64,187,203.97	-64,187,203.97
五、期末所有者权益(基金净值)	1,717,856,832.13	739,939,162.19	2,457,795,994.32

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 _____

基金管理公司负责人 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

上证红利交易型开放式指数证券投资基金(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”)证监基金字[2006]第 196 号《关于同意上证红利交易型开放式指数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《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式,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 2,222,962,819.00 元(含募集股票市值),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(2006)第 170 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2006 年 11 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,222,985,094.00 份基金份额,其中认购资金利息折合 22,275.00 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,基金托管人为招商银行股份有限公司。 根据《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金于 2007 年 1 月 10 日进行了基金份额折算,折算比例为 0.65527799,并于 2007 年 1 月 11 日进行了变更登记。 经上海证券交易所《关于同意“上交所”)上证债字[2007]第 4 号文审核同意,本基金 1,456,675,703 份基金份额于 2007 年 1 月 18 日在上交所挂牌交易。 根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的主要投资范围为标的指数成份股和备选成份股,该部分资产比例不低于基金资产净值的 95%;同时为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,该部分资产比例不高于基金资产净值的 5%。本基金的业绩基准为上证红利指数。

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 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》、《上证红利交易型开放式指数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 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

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

本基金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)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。

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
招商银行股份有限公司	基金托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、一级交易商
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(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、一级交易商

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。

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

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位: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	
	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	19,787,769.30	1.96%	654,062,152.89	33.85%

7.4.7.1.2 权证交易

无。

7.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31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	16,819.45	1.96%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	555,952.12	33.85%	-	-

注:上述佣金按股票交易量的千分之一计算,以扣除证管费、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。

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	10,615,192.16	18,530,772.52
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

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 0.50%的年费率计提,计算方法如下:H = E × 0.50% ÷ 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。

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	2,123,038.42	3,706,154.56

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 0.10%的年费率计提,计算方法如下:H = E × 0.10% ÷ 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。

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:本基金本期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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:本报告期及 2010 年度,基金管理人未投资本基金。

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:本报告期及 2010 年度,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
招商银行股份有限公司	27,632,422.66	101,377.31	85,944,740.41	135,889.70

注:本报告期,基金托管人招商银行股份有限公司保管的银行存款按银行间同业存款利率计息。

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	601328	交通银行	配股	13,962.499	62,831.245.50
华泰证券	113001	中行转债	申购配售可转债	400.000	40,000,000.00

注:华泰证券股份有限公司为以上证券发行时的分销商成员。

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

注:截至本报告期末,本基金未持有流通受限的证券。

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)基金申购款

于 2011 年度,本基金申购基金份额的对价总额为 1,227,943,286.03 元(2010 年度:6,090,109,870.10 元),其中包括以股票支付的申购款 1,208,810,909.50 元和以现金支付的申购款 19,132,376.53 元(2010 年度:以股票和现金支付的申购款分别为 5,844,794,042.87 元和 245,315,827.23 元)。

(2)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 1,804,165,737.10 元,无属于第二和第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日:第一层级 2,353,179,475.68 元,第二层级 53,546,602.76 元,无第三层级余额)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(3)除基金申购款和公允价值外,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	1,801,822,593.70	98.36
	其中:股票	1,801,822,593.70	98.36
2	固定收益投资	2,343,143.40	0.13
	其中:债券	2,343,143.40	0.13
	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	27,640,466.15	1.51
6	其他各项资产	8,953.85	0.00
7	合计