华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012年4月20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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化先行股票
交易代码	460009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月22日
报告期末基金份额总额	126,061,975.72份
投资目标	以定量估值分析为主,结合基本面定性研究,力求发现价值被市场低估且具潜在发展机遇的企业,在风险可控的前提下,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.股票投资策略:以定量估值识别为主,并结合行业和公司基本面趋势分析,以识别非完全有效市场中蕴含的各种投资机会。先行发现和介入那些企业价值被低估却具有某些隐藏价值可以提升未来股价的公司。2.债券投资策略:采用主动性投资策略,确定和构造能够提供稳定收益且流动性较高的债券组合,在获取较高的利息收入的同时兼顾资本利得。3.权证投资策略:权证投资为本基金的辅助性投资工具。4.大类资产配置策略:通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政策导向以及市场氛围等因素的分析,形成对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断,从而确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例,适度降低组合系统性风险。基于以往的投资经验,过于频繁的大类资产调整不利于本基金的管理。
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
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	748,895.83
2.本期利润	2,356,239.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177
4.期末基金资产净值	102,914,472.40
5.期末基金份额净值	0.816

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。

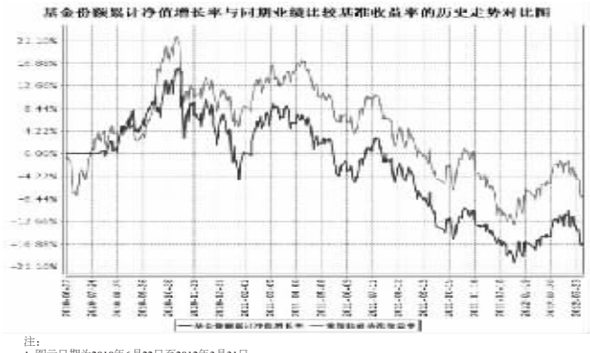
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.75%	1.18%	3.98%	1.21%	-2.23%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2010年6月22日至2012年3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条(二)投资范围、(十)2之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,股票资产占基金资产的60%—95%;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证券品种占基金资产的5%—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		
卞亚军	先后担任本基金的基金经理助理、基金经理,兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理	2010年10月8日	-	8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。
秦岭松	本基金的基金经理,兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理	2011年1月21日	2012年2月2日	10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月至2012年2月任华泰柏瑞积极成长混合型基金基金经理。2011年1月至2012年2月兼任华泰柏瑞量化先行股票型基金基金经理。
王本昌	本基金的基金经理	2012年3月15日		5年	王本昌先生,5年证券(基金)从业经历,理学硕士。曾任职于济安金信科技有限公司、烙烙咨询服务有限公司。2007年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员及基金经理助理,2012年3月起任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。

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,风险管理部对投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 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 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年一季度沪深股市冲高回落,沪深300指数振幅超过19%,季度涨幅不到5%。行业方面有色金属、家用电器、金融和房地产行业涨幅较好,超越沪深300指数。医药生物、信息服务两行业跌幅超过3%。风格方面,沪深300指数表现较好,创业板、中小板所代表的中小市值股票表现较弱。

本基金组合业绩总体上落后沪深300指数。一季度,本基金净值增长率-1.05%,低于业绩基准4.42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0.5072元,累计净值为2.3750元,本报告期内基金份额净值下跌1.05%,本基金的业绩比较基准上涨3.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度市场经历了流动性改善预期带来的反弹和估值修复以及经济下滑、利润下降带来的市场调整。展望二季度,本基金认为经济下行最快的阶段已经过去,政策预调微调的措施和效果在二季度将会体现,货币信贷相比一季度有所回升,经济运行也将看到环比上升,而通胀水平继续保持稳中略降,为股市信心恢复营造较好环境。市场经历了连续两年的估值压缩,系统性风险已经大体释放,估值趋于合理,二季度可能表现为震荡向上的格局。在风格方面,本基金认为沪深300所代表的蓝筹股将继续体现较好投资价值。在行业方面,大消费、金融、地产等可能继续有超额收益。

本基金将保持资产配置稳定,强化自下而上精选个股,争取超额收益。

§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	89,697,270.65	86.52
	其中:股票	89,697,270.65	86.52
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	13,966,797.00	13.47
6	其他资产	5,495.88	0.01
7	合计	103,669,563.53	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	2,757,387.24	2.68
B	采掘业	6,471,429.06	6.29
C	制造业	43,974,218.47	42.73
C0	食品、饮料	19,185,807.95	18.64
C1	纺织、服装、皮毛	2,470,743.53	2.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,245,178.00	4.12
C5	电子	2,909,355.60	2.83
C6	金属、非金属	4,524,049.40	4.40
C7	机械、设备、仪表	7,379,174.99	7.17
C8	医药、生物制品	3,117,229.00	3.03
C99	其他制造业	142,680.00	0.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,067,441.36	1.04
E	建筑业	1,172,426.91	1.14
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,053,330.57	2.00
H	批发和零售贸易	3,463,020.59	3.36
I	金融、保险业	18,435,570.50	17.91
J	房地产业	8,314,222.95	8.08
K	社会服务业	1,417,455.00	1.38
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	570,768.00	0.55
	合计	89,697,270.65	87.16

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	600016	民生银行	647,787	4,061,624.49	3.95
2	000869	张 裕A	40,459	3,812,046.98	3.70
3	600048	保利地产	330,144	3,727,325.76	3.62
4	600519	贵州茅台	17,856	3,516,917.76	3.42
5	000651	格力电器	169,801	3,452,054.33	3.35
6	601939	建设银行	702,271	3,391,968.93	3.30
7	000858	五 粮 液	101,376	3,329,187.84	3.23
8	601898	中煤能源	352,200	3,201,498.00	3.11
9	600030	中信证券	247,400	2,867,366.00	2.79
10	600887	伊利股份	129,459	2,853,276.36	2.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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。

5.8.2 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情况。

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	-
4	应收利息	2,827.89
5	应收申购款	2,667.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,495.88

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

无。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	137,026,913.55
本报告期基金总申购份额	1,426,562.32
减:本报告期基金总赎回份额	12,391,500.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	126,061,975.72

§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
2012年4月23日

华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012年4月20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2012年1月1日起至2012年3月31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	12,569,748,111.07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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-190,785,007.50
2.本期利润	-69,295,798.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0055
4.期末基金资产净值	6,375,533,739.81
5.期末基金份额净值	0.5072

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	-1.05%	1.41%	3.37%	1.05%	-4.42%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2012年3月31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、投资总监	2009年11月18日	-	18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月起任华泰柏瑞投资部总监,2010年6月至2011年8月兼任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。2011年2月起任华泰柏瑞投资总监。

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,风险管理部对投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 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 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年一季度沪深股市冲高回落,沪深300指数振幅超过19%,季度涨幅不到5%。行业方面有色金属、家用电器、金融和房地产行业涨幅较好,超越沪深300指数。医药生物、信息服务两行业跌幅超过3%。风格方面,沪深300指数表现较好,创业板、中小板所代表的中小市值股票表现较弱。

本基金组合业绩总体上落后沪深300指数。一季度,本基金净值增长率-1.05%,低于业绩基准4.42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0.5072元,累计净值为2.3750元,本报告期内基金份额净值下跌1.05%,本基金的业绩比较基准上涨3.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度市场经历了流动性改善预期带来的反弹和估值修复以及经济下滑、利润下降带来的市场调整。展望二季度,本基金认为经济下行最快的阶段已经过去,政策预调微调的措施和效果在二季度将会体现,货币信贷相比一季度有所回升,经济运行也将看到环比上升,而通胀水平继续保持稳中略降,为股市信心恢复营造较好环境。市场经历了连续两年的估值压缩,系统性风险已经大体释放,估值趋于合理,二季度可能表现为震荡向上的格局。在风格方面,本基金认为沪深300所代表的蓝筹股将继续体现较好投资价值。在行业方面,大消费、金融、地产等可能继续有超额收益。

本基金将保持资产配置稳定,强化自下而上精选个股,争取超额收益。

§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	5,230,847,448.48	81.81
	其中:股票	5,230,847,448.48	81.81
2	固定收益投资	300,337,000.00	4.70
	其中:债券	300,337,000.00	4.70
	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	829,940,978.12	12.98
6	其他资产	33,068,334.58	0.52
7	合计	6,394,193,761.18	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	266,987,155.75	4.19
B	采掘业	337,649,573.18	5.30
C	制造业	2,652,068,472.16	41.60
C0	食品、饮料	1,513,218,874.48	23.73
C1	纺织、服装、皮毛	78,908,242.60	1.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	220,710,305.32	3.46
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	57,257,520.82	0.90
C7	机械、设备、仪表	357,654,148.30	5.61
C8	医药、生物制品	424,319,380.64	6.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	953,550.00	0.01
E	建筑业	5,899,974.31	0.09
F	交通运输、仓储业	98,250,340.92	1.54
G	信息技术业	301,667,132.25	4.73
H	批发和零售贸易	45,662,865.13	0.72
I	金融、保险业	1,023,073,058.45	16.05
J	房地产业	269,210,791.41	4.22
K	社会服务业	226,572,240.92	3.55
L	传播与文化产业	1,896,621.00	0.03
M	综合类	955,673.00	0.01
	合计	5,230,847,448.48	82.05

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	600887	伊利股份	15,492,018	341,444,076.72	5.36
2	000423	东阿阿胶	8,269,239	333,415,716.48	5.23
3	600030	中信证券	21,226,460	246,014,671.40	3.86
4	600123	兰花科创	5,299,457	235,454,874.51	3.69
5	000895	双汇发展	2,940,356	202,590,528.40	3.18
6	600837	海通证券	21,859,896	196,957,662.96	3.09
7	600256	广汇股份	8,019,606	188,941,917.36	2.96
8	600844	丹化科技	11,432,296	182,230,798.24	2.86
9	002063	远光软件	10,803,684	163,675,812.60	2.57
10	000858	五 粮 液	4,957,300	162,797,732.00	2.55

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	290,360,000.00	4.55
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,977,000.00	0.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	300,337,000.00	4.71

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	1101024	11央票24	1,000,000	96,820,000.00	1.52
2	1101020	11央票20	1,000,000	96,810,000.00	1.52
3	1101088	11央票88	1,000,000	96,730,000.00	1.52
4	122900	10杨浦02	100,000	9,977,000.00	0.16

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	3,129,324.19
2	应收证券清算款	22,196,973.22
3	应收股利	-
4	应收利息	7,719,451.49
5	应收申购款	22,585.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,068,334.58

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	12,598,429,846.50
本报告期基金总申购份额	88,063,672.13
减:本报告期基金总赎回份额	116,745,407.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,569,748,111.07

§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
2012年4月23日

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

2012 第一季度 报告

2012年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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2012年4月20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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF联接
交易代码	460220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	88,923,754.51份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金。华泰柏瑞上证中小盘ETF是采用完全复制法实现对上证中小盘指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对华泰柏瑞上证中小盘ETF进行投资。
业绩比较基准	上证中小盘指数×95%+银行活期存款税后收益率×5%
风险收益特征	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金,采用主要投资于上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与上证中小盘指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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 目标基金基本情况

基金名称	上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年3月28日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
目标基金投资策略	本基金采取完全复制法,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。
目标基金业绩比较基准	上证中小盘指数
目标基金风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略;一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-131,380.66
2.本期利润	1,982,359.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223
4.期末基金资产净值	61,771,137.78
5.期末基金份额净值	0.695

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。

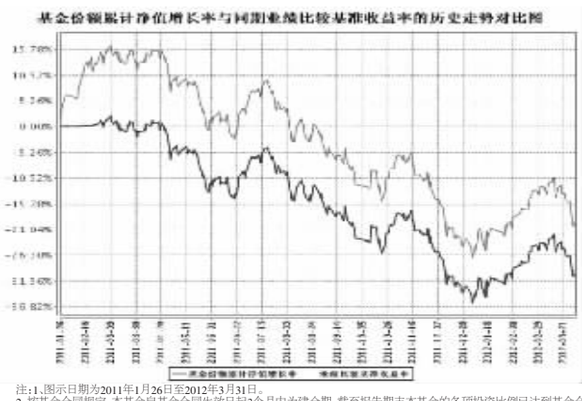
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.42%	1.65%	3.79%	1.68%	-0.37%	-0.03%

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2011年1月26日至2012年3月31日。

2、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,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围中规定的比例,即投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF的比例不低于基金资产净值的90%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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	2011年1月26日	-	8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	2011年1月26日	-	11年	柳军,11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(前友邦华泰)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ET