华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月18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10月1日起至2012年12月31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	2,708,570,990.82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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,141,007.86
2.本期利润	231,576,662.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0851
4.期末基金资产净值	2,248,999,911.20
5.期末基金份额净值	0.8303

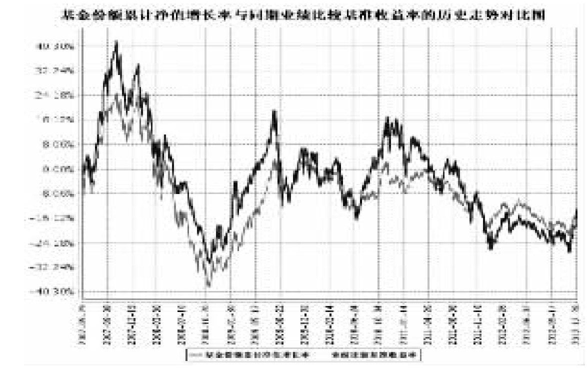
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	11.45%	1.28%	6.27%	0.76%	5.18%	0.52%

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2007年5月29日至2012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十四条(二)投资范围、(十)之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		
方伦煜	本基金的基金经理	2012年4月18日	-	12	方伦煜先生,管理学硕士,12年证券从业经历,历任广发证券股份有限公司行业研究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员,广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理,2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部,2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2012年4月起担任华泰柏瑞积极成长混合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。其次交易部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 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度股票市场的演变是极富戏剧性的,股指走势可谓跌宕起伏。在长达近半年的单边大幅下跌之后,在"十八大"维稳预期下,十月份股指呈现走稳迹象,但随着"十八大"的召开,十一月市场突然变脸加速下行,并创下近四年来的低点。正当极度悲观情绪蔓延之时,股指却走出一轮几年来从未有过的强劲上涨。短短一个月的时间,沪深300指数大涨近百分之二十。看来投资大师们告诫投资者"敬畏市场"是很有道理的。

在四季度,积极成长基金坚持贯彻前期确定的随市场下行逐步加仓的投资策略,稳中求进,在市场极度困难的情况下守住了仓位,并分享了最后一个月银行、地产和券商股的上涨行情,取得了较为理想的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年4季度,基金单位份额净值增长率为11.45%,同期业绩比较基准的收益率为6.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度先后公布的宏观经济数据逐步描绘出经济正在走出底部的景象。展望2013年1季度,一方面因为基数效应,另一方面由于投资的惯性及有利的库存周期,短时期内经济数据将继续好转。

四季度末股票市场的强劲表现一方面是对经济好转的反应,另一方面也是受新领导层上台后高举改革大旗的鼓舞。后续股票市场能否有好的表现将取决于超预期的经济数据或实质性改革举措的出台。短期看,鉴于目前良好的市场氛围并未改变,市场延续前期强势的可能性较大,当然,其间不排除因为上涨过快而出现回调。

就行业板块的投资机会而言,城镇化作为新一届政府刺激消费的着手点,恰逢改革契机,相关的行业如建材、工程机械、消费、医疗等面临较好的发展机遇。另外,在我国当前面临的国际环境下,军工产业前景也很乐观。

从较长时期看,美国财政危机的反复、欧债危机的不确定性以及中国经济是否真复苏等因素值的警惕和关注。

§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	1,943,213,951.34	86.04
	其中:股票	1,943,213,951.34	86.04
2	固定收益投资	29,931,000.00	1.33
	其中:债券	29,931,000.00	1.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	34,020,251.03	1.51
	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	165,083,977.83	7.31
6	其他资产	86,137,970.65	3.81
7	合计	2,258,387,150.85	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	-	-
B	采掘业	53,297,489.34	2.37
C	制造业	669,877,356.97	29.79
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	150,905,683.61	6.71
C5	电子	94,857,246.43	4.22
C6	金属、非金属	455,075.00	0.02
C7	机械、设备、仪表	229,579,453.94	10.21
C8	医药、生物制品	194,079,897.99	8.63
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,900,398.68	0.66
E	建筑业	39,282,745.23	1.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	19,741,990.92	0.88
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	566,154,889.82	25.17
J	房地产业	248,912,568.08	11.07
K	社会服务业	297,004,416.55	13.21
L	传播与文化产业	34,042,095.75	1.51
M	综合类	-	-
	合计	1,943,213,951.34	86.40

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	601117	中国化学	15,283,835	125,938,800.40	5.60
2	601888	中国国旅	3,271,957	89,717,060.94	3.99
3	000776	广发证券	5,809,745	89,586,267.90	3.98
4	002037	久联发展	3,622,463	88,931,466.65	3.95
5	601166	兴业银行	5,216,972	87,071,262.68	3.87
6	600837	海通证券	8,299,780	85,072,745.00	3.78
7	600383	金地集团	12,000,000	84,240,000.00	3.75
8	600036	招商银行	5,620,352	77,279,840.00	3.44
9	000002	万 科A	7,626,359	77,178,753.08	3.43
10	600276	恒瑞医药	2,462,595	74,124,109.50	3.30

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	-	-
3	金融债券	29,931,000.00	1.33
	其中:政策性金融债	29,931,000.00	1.33
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	29,931,000.00	1.33

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	120228	12国开28	300,000	29,931,000.00	1.33

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,250,000.00
2	应收证券清算款	82,689,787.61
3	应收股利	-
4	应收利息	474,916.65
5	应收申购款	723,266.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,137,970.65

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	77,178,753.08	3.43	重大事项

§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	2,733,851,832.90
本报告期基金总申购份额	23,745,617.50
减:本报告期基金总赎回份额	49,026,459.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,708,570,990.82

§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
2013年1月21日

华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月18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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞价值增长股票
交易代码	460005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月16日
报告期末基金份额总额	531,930,400.80份
投资目标	本基金通过投资于市场估值相对较低、基本面良好、能够为股东持续创造价值的公司,重点关注其中基本面有良性变化、市场认同度逐步提高的优质个股,在充分控制投资组合风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对宏观经济和投资环境的分析和预测,全面评估证券市场各大类资产的中长期预期风险收益率,确定基金资产在股票、债券和现金及其他资产之间的配置比例,适度控制系统性风险。 主要通过积极主动地精选为股东持续创造价值的股票来获取超额收益。重点投资于基本面趋势良好或出现良性转折、价格相对低估、基本面趋势认同度逐步或加速提高的优质股票,辅以适度的行业配置调整来优化股票的选择和配置的权重。
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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	511,202.09
2.本期利润	33,134,114.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0608
4.期末基金资产净值	525,069,385.67
5.期末基金份额净值	0.9871

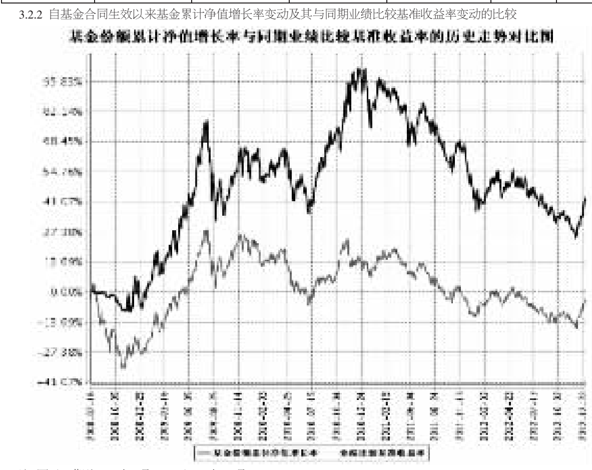
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.58%	0.88%	8.18%	1.02%	-1.60%	-0.14%

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2008年7月16日至2012年12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十四条(二)投资范围、(十)之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%,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%-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	2008年7月16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 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度A股市场先抑后扬,上证指数跌破2000点后市场大幅度反弹,沪深300指数在12月份上涨接近20%。银行、券商、保险、煤炭和地产等周期价值股上涨幅度超过20%,消费成长风格的食品和医药则表现落后。

本基金在市场底部区域提高股票仓位,增加地产、煤炭、汽车等价值股配置,但金融行业配置较低,在大类资产配置方面有较好超额收益,但个股选择方面仍然没有超额收益。本基金净值在报告期内增长率6.58%,低于业绩基准1.60个百分点。

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0.9871元,本报告期份额净值增长率为6.58%,同期业绩比较基准增长率为8.18%。

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2013年一季度,本基金认为改革预期和经济企稳回升的质量和持续性是市场两大主题。在改革预期推动下,市场信心已经大幅度回暖,对改革良好期待越来越高。同时,宏观经济见底回升趋势已经持续4个月,市场对上市公司利润增速回升拐点也有强烈预期。本基金认为,这两个因素已经部分反应在本轮市场上涨中,预计在一季度利好预期仍将发酵,市场可能将保持相对较好的运行态势。但中长期趋势变化方向将取决于以上两因素是否能超出市场预期。

本基金将继续保持原有的投资策略,在保持仓位前提下强化自下而上精选企业思路,紧紧把握政策和经济运行态势,主动把握时机精选个股,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	469,479,795.41	88.86
	其中:股票	469,479,795.41	88.86
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	55,685,530.64	10.54
6	其他资产	3,166,790.54	0.60
7	合计	528,332,116.59	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	5,607,400.70	1.07
B	采掘业	59,831,502.46	11.39
C	制造业	253,763,723.27	48.33
C0	食品、饮料	76,302,365.19	14.53
C1	纺织、服装、皮毛	9,932,836.20	1.89
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,274,242.21	2.53
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	23,649,033.37	4.50
C7	机械、设备、仪表	65,172,084.20	12.41
C8	医药、生物制品	65,433,162.10	12.46
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,169,918.64	6.32
E	建筑业	18,156,010.90	3.46
F	交通运输、仓储业	7,990,028.91	1.52
G	信息技术业	4,397,413.60	0.84
H	批发和零售贸易	4,279,148.18	0.81
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	45,356,817.33	8.64
K	社会服务业	34,609,541.82	6.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,318,289.60	0.44
	合计	469,479,795.41	89.41

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	600597	光明乳业	3,059,783	30,077,666.89	5.73
2	600276	恒瑞医药	835,353	25,144,125.30	4.79
3	600028	中国石化	2,999,953	20,759,674.76	3.95
4	600900	长江电力	2,999,899	20,609,306.13	3.93
5	300039	上海凯宝	874,706	20,363,155.68	3.88
6	000024	招商地产	530,022	15,842,357.58	3.02
7	600048	保利地产	1,099,960	14,959,456.00	2.85
8	000581	威孚高科	459,943	14,672,181.70	2.79
9	002244	滨江集团	1,341,475	14,555,003.75	2.77
10	601088	中国神华	566,110	14,350,888.50	2.73

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。

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	2,118,539.99
3	应收股利	-
4	应收利息	10,406.81
5	应收申购款	37,843.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,166,790.54

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	588,838,691.92
本报告期基金总申购份额	2,695,809.78
减:本报告期基金总赎回份额	59,604,100.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	531,930,400.80

§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
2013年1月21日

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月18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10月1日起至2012年12月31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	867,175,703.00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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-96,834,697.76
2.本期利润	196,459,123.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.2334
4.期末基金资产净值	1,655,944,402.34
5.期末基金份额净值	1.910

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。

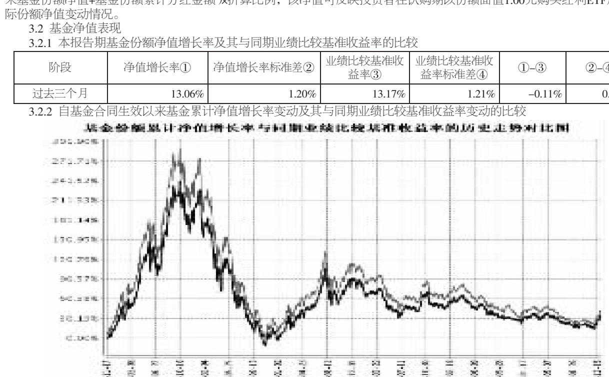
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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	13.06%	1.20%	13.17%	1.21%	-0.11%	0.01%

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2006年11月17日至2012年12月31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	-	8	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。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF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	-	11	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(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。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF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。其次交易部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 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度前两个月A股市场延续三季度的下跌趋势,最后一个月的市场强劲上升,扭转了全年指数的颓势,主要指数凭借最后一个月的上涨使得年度涨幅均转正。四季度,沪深300指数上涨10.02%,上证红利指数上涨13.17%,上证中小盘指数上涨4.51%,市场风格特征偏向大盘蓝筹股。

自9月份起宏观经济数据呈现企稳迹象,但投资者似乎并不买账,在没有得到微观层面的印证前,数据企稳或者弱复苏对市场没有太大的刺激效果,而随着新领导层向市场传达的改革信号,对12月份市场行情起到主要推动的因素来自于市场对改革的信心和预期,加上经济基本面数据持续数月的企稳和临近年末资金面略显宽松,并没有出现往年的紧张,使得市场风险偏好有所回升,周期股在经历长期的调整之后,出现了强势反弹。周期股行情的持续与否需要来自微观基本面数据持续改善的确认。

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-0.11%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.027%,期间日跟踪误差为0.058%,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1.910元,还原后基金份额累计净值为1.359元,本报告期内基金份额净值增长13.06%,本基金的业绩比较基准增长13.17%。

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2013年一季度,我们认为市场在短期内的快速回升,使得市场估值水平偏离历史均值的情形得以修复,未来市场上涨动力和趋势的巩固需要来自企业盈利的提升,短期而言估值修复的进程可能会有所减慢或出现波折。

短期来看,我们认为市场在快速上升之后,将进入震荡走势。未来1-2个月,市场处于政策和业绩真空期,短期内难以有促发市场大幅波动的因素出现,经济复苏被证实或被证伪尚需时日;从利率水平来看,短期利率频繁高于长期利率,显示实体经济对资金的真实需求尚未出现,而存款正利率现象普遍存在也难以引发资金的重新配置。就市场风格而言,周期股引导市场整体估值水平的提升,为中小盘股票提供了价格波动的空间。

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	1,625,587,728.80	97.35
	其中:股票	1,625,587,728.80	97.35
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	44,220,163.20	2.65
6	其他资产	3,259.03	0.00
7	合计	1,669,811,151.03	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

5.2.1 报告期末指数投资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	6,480,802.56	0.39
B	采掘业	227,708,654.74	13.75
C	制造业	144,200,237.54	8.71
C0	食品、饮料	7,405,170.37	0.45
C1	纺织、服装、皮毛	11,789,280.60	0.71
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,845,391.04	1.14
C5	电子	5,763,005.24	0.35
C6	金属、非金属	57,131,213.65	3.45
C7	机械、设备、仪表	37,169,556.86	2.24
C8	医药、生物制品	6,096,619.78	0.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	117,616,524.18	7.10
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	66,704,846.48	4.03
G	信息技术业	5,389,673.20	0.33
H	批发和零售贸易	15,184,634.23	0.92
I	金融、保险业	1,033,009,632.85	62.38
J	房地产业	3,223,610.10	0.19
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,069,112.92	0.37
	合计	1,625,587,728.80	98.17

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	600036	招商银行	14,801,667	203,522,921.25	12.29
2	600016	民生银行	23,656,798	185,942,432.28	11.23
3	601166	兴业银行	8,433,614	140,757,017.66	8.50
4	600030	中信证券	7,692,980	102,778,212.80	6.21
5	601088	中国神华	3,685,967	93,439,263.45	5.64
6	601288	农业银行	26,404,856	73,933,596.80	4.46
7	601398	工商银行	17,260,984	71,633,083.60	4.33
8	601939	建设银行	10,715,780	49,292,588.00	2.98
9	601006	大秦铁路	6,642,512	44,903,381.12	2.71
10	600015	华夏银行	3,825,056	39,589,329.60	2.39

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。

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	-
4	应收利息	3,259.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,259.03

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: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	853,175,703.00
本报告期基金总申购份额	121,500,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	107,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	867,175,703.00

§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
2013年1月21日