华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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2013年10月23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2013年7月1日起至2013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	54,632,825.95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亚太综合指数(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		境外资产托管人
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
邮政编码		-

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	597,702.12
2.本期利润	124,351.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021
4.期末基金资产净值	45,367,196.85
5.期末基金份额净值	0.830

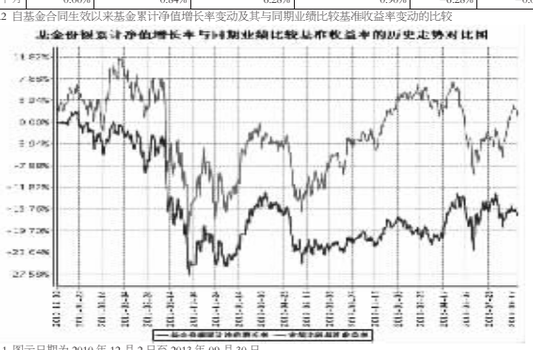
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.00%	0.84%	6.28%	0.90%	-6.28%	-0.06%

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12月2日至2013年09月30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(三)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		
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	-	14	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

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。

4.4.2 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。本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

由于美联储FED主席柏南克于9月中FOMC会议后表示将继续维持量化宽松的货币政策, 继续维持官方利率在0~0.25%之间, 超乎市场预期, 也使得市场的担忧淡化, 国际热钱又开始回流新兴市场, 使得三季度的亚太股市呈现反弹, 三季度MSCI 亚太不含日本指数上涨6.28%, 累计前9个月下跌-1.44%, 在三季度表现最好的是中国香港股市上涨9.89%, 主要是国内经济回温的势头明显, 吸引国际资金再度回流中资股, 澳大利亚股市于三季度上涨8.67%表现亮眼, 主要是澳洲央行降息以刺激经济带动股市上扬;

三季度下跌最多的是印度尼西亚股市, 印度尼西亚股市于三季度下跌10.43%跌幅居首, 主要是由于印度尼西亚的经常帐赤字扩大, 外汇存底减少, 再加上国内通胀压力大, 印度尼西亚盾大贬导致外资大量流出而拖累了股市。

三季度亚洲领导企业基金变动0%,表现落后基准,主要受到印度尼西亚股票仓位较高的拖累, 基金所重仓的消费类股跌幅较大; 再加上基金低配澳大利亚股市, 而错失了澳大利亚三季度的反弹。

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0.83元,本报告期份额净值增长率为0%,同期业绩比较基准增长率为6.28%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度, 在美国持续量化宽松的政策还未退场下, 股市相对有支撑, 但新一任的美联储主席于明年初上任后是否仍维持目前的利率政策将对全球市场带来不确定性。四季度基金的操作将适度增加亚洲成熟市场的比重。

§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	32,369,731.40	70.03
	其中:普通股	30,352,582.48	65.66
	优先股	-	-
	存托凭证	2,017,148.92	4.37
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	13,836,765.72	29.93
8	其他资产	17,906.21	0.04
9	合计	46,224,403.33	100.00

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(%)
泰国	329,535.97	0.73
台湾	5,816,893.42	12.82
印尼	1,102,041.94	2.43
韩国	931,905.86	2.05
香港	22,172,205.29	48.87
澳大利亚	1,291,476.75	2.85
美国	725,672.17	1.60
合计	32,369,731.40	71.35

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
10 能源	1,197,550.85	2.64
20 工业	1,991,832.37	4.39
25 非日常生活消费品	12,971,111.70	28.59
30 日常消费品	329,535.97	0.73
35 医疗保健	2,850,482.42	6.28
40 金融	5,320,617.66	11.73
45 信息技术	7,708,600.43	16.99
合计	32,369,731.40	71.35

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 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及存托凭证投资明细

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	700 HK	香港交易所	香港	11,700	3,773,712.34	8.32
2	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	长城汽车	2333 HK	香港交易所	香港	106,000	3,534,059.45	7.79
3	MERIDA INDUSTRY CO LTD	美利达	9914 TT	台湾证交易所	台湾	85,350	3,407,213.71	7.51
4	SA SA INTERNATIONAL HLDGS	莎莎国际	178 HK	香港交易所	香港	482,000	3,343,929.23	7.37
5	SINOMEDIA HOLDING LTD	中视金桥国际传媒控股	623 HK	香港交易所	香港	489,000	2,613,188.52	5.76
6	IND & COMM BK OF CHINA-H	工商银行	1398 HK	香港交易所	香港	553,000	2,372,052.97	5.23
7	SINO BIOPHARMACEUTICAL	中国生物制药	1177 HK	香港交易所	香港	392,000	1,631,726.46	3.60
8	MEDIATEK INC	联发科	2454 TT	台湾证交易所	台湾	20,000	1,519,889.44	3.35
9	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行	3968 HK	香港交易所	香港	125,461	1,402,587.11	3.09
10	RESMED INC-CDI	瑞思迈股份有限公司	RMD AU	澳大利亚交易所	澳大利亚	37,788	1,218,755.96	2.69

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

注:本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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	15,816.17
4	应收利息	907.06
5	应收申购款	1,182.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,906.21

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.10.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

截止2013年9月30日,本基金持有中国高精密(591HK)504,000股,占基金资产净值比例为1.07%。中国高精密(591HK)自2012年8月22日开始停牌。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	66,975,004.01
报告期间基金总申购份额	63,848.39
减:报告期间基金总赎回份额	12,406,026.45
报告期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	54,632,825.95

-

§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10月25日

华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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2013年10月23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2013年7月1日起至2013年9月30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	123,733,983.16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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,117,455.80
2.本期利润	10,495,902.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0825
4.期末基金资产净值	113,064,690.57
5.期末基金份额净值	0.914

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。

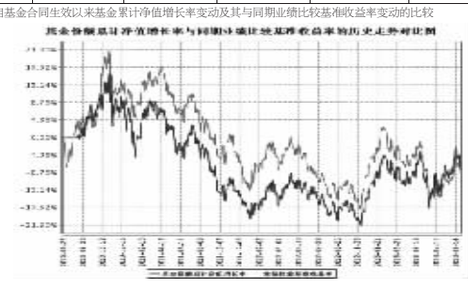
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	9.86%	1.29%	7.70%	1.15%	2.16%	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:

1、图示日期为2010年6月22日至2013年9月30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)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		
王本昌	本基金的基金经理	2012年3月15日	-	6	王本昌先生,6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、塔塔咨询服务有限公司,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。本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

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

今年三季度,在央行加强对市场流动性稳定预期的调节及政府稳增长的政策措施实施下,特别是上海自贸区政策刺激下,市场逐步走出了一波触底反弹的行情。

三季度上证指数上涨9.88%,量化先行基于对市场短期可能存在结构性风险的判断,在保持了股票仓位相对中性配置的基础上,结构上增持了一些通信、食品饮料、电力等低估值蓝筹股和基本面比较优质的成长股,同时进一步减持一些小市值股票,在整个三季度取得了一定的超额收益。

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0.914元,本报告期份额净值增长率为9.86%,同期业绩比较基准增长率为7.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从政策及流动性角度看,票据利率、国债到期收益率、回购利率等在相对高位震荡,同时M1呈现回落趋势,资金面在经过三季度末紧张后,未来一段时间内流动性可能将缓慢复苏,IPO重启和海外QE退出大概率发生在今年四季度,对市场影响负面,央行将被动投放基础货币,短期内整体流动性水平将好于去年同期,展望未来一段时期,流动性呈现相对中性水平;

从市场角度来看,目前估值仍旧处于历史较低水平,股债收益率差呈现高位回落格局,整体市场估值水平进一步压缩的空间相对有限,但大小市值股票分化程度更加严重,结构性风险进一步加剧;

从基本面角度来看,在政府稳增长措施下,三季度的经济数据将小幅改善。具体来看,9月份中采PMI环比略有上升,旺季扩张幅度比7,8月份明显缩小,反映经济扩张的幅度有所下降。同时,汇丰PMI终值大幅度下调,如此大下调幅度在历史上比较少见。前瞻性看,尽管汇丰和中采PMI都仍处于扩张区间,暗示即将披露的9月份宏观数据表现依然良好,但是扩张动能减弱的疑虑也不能忽视。简言之,最近的宏观数据并没有改变市场对于经济的基本判断,三季度小幅改善,四季度可能略有回落。

综上所述,估值处于历史相对底部决定了市场下跌的空间相对有限,而基本面疲弱态势决定了市场难有趋势性机会。估值空间进一步压缩不大的情况下,持仓结构和个股选择显得更为重要,因此在操作上,继续保持中性仓位,在大小市值股票分化如此严重的情况下,未来一段以低估值蓝筹股配置为主,同时在个股选择方面,量化先行基金将按照既定的选股策略,从业绩成长性、估值和市场认同度三个方面继续寻找以合理价格成长的目标公司。

§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	98,744,295.05	86.70
	其中:股票	98,744,295.05	86.70
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	8,000,000.00	7.02
	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	6,213,722.93	5.46
6	其他资产	934,281.49	0.82
7	合计	113,892,299.47	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	采矿业	3,279,792.00	2.90
C	制造业	35,897,616.56	31.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,244,136.00	1.98
E	建筑业	4,266,504.00	3.77
F	批发和零售业	1,147,930.00	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	4,603,096.00	4.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,566,856.00	1.39
J	金融业	33,837,127.36	29.93
K	房地产业	10,814,596.36	9.56
L	租赁和商务服务业	1,086,640.77	0.96
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	98,744,295.05	87.33

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	000651	格力电器	165,400	4,393,024.00	3.89
2	601006	大秦铁路	601,700	4,380,376.00	3.87
3	600016	民生银行	456,300	4,362,228.00	3.86
4	601398	工商银行	1,128,224	4,354,944.64	3.85
5	601766	中国南车	1,097,500	4,291,225.00	3.80
6	601117	中国化学	538,700	4,266,504.00	3.77
7	600519	贵州茅台	29,500	4,010,230.00	3.55
8	600000	浦发银行	385,800	3,892,722.00	3.44
9	601818	光大银行	1,363,900	3,887,115.00	3.44
10	601166	兴业银行	345,300	3,857,001.00	3.41

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:无

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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(元)
1	存出保证金	25,931.44
2	应收证券清算款	896,486.79
3	应收股利	-
4	应收利息	7,813.96
5	应收申购款	4,049.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	934,281.49

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

报告期期初基金份额总额	130,236,929.18
报告期期间基金总申购份额	718,482.58
减:报告期期间基金总赎回份额	7,221,428.60
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	123,733,983.16

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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10月24日

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013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2013年10月23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2013年7月1日起至2013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	677,175,703.00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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	700,465.00
2.本期利润	96,044,037.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.1386
4.期末基金资产净值	1,240,315,763.26
5.期末基金份额净值	1.832

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。

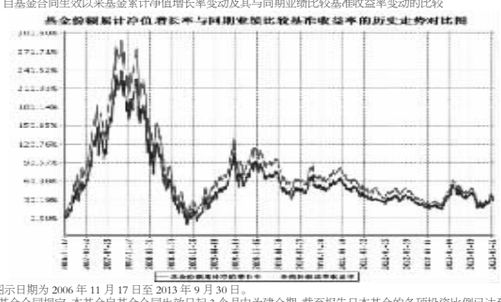
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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	8.02%	1.55%	6.59%	1.57%	1.43%	-0.02%

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2013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	-	9	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	-	12	柳军,12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