

## 华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

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:中国银行股份有限公司  
报告送出日期:2012年1月9日

## \$1 重要提示

基金管理人的董事及高级管理人员对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、准确性负责。但保证复核的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、勤勉尽责的原则运用基金财产，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2011年1月1日起至2011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	469002
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	2,958,652,881.80份
通过严格的风险控制手段，投资于持续突出增长能力的优秀企业，辅之以稳定市况下的部分资产配置策略，追求基金资产的长期稳健增值。	
本基金以股票类资产为投资工具，通过精选个股投资的长期稳健，通过适度的大类资产来降低组合的系统性风险。本基金将自下而上的趋势投资和自下而上的事件驱动相结合，寻找具有巨大发展潜力的趋势，发现并投资于有能力创造价值并最终处于优势地位的公司。	
风险评价	低风险-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

单位:人民币元

报告期(2011年10月1日 - 2011年12月31日)

1.本期已实现收益 -15,700,761.81

2.本期利润 -32,455,007.22

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1085

4.期末基金份额净值 2,193,200,998.46

5.期末基金资产净值 0.7413

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, 本期利润为本期实现收益加上年初未分配基金收益。

3. 基金的分类

3.2.1 本基金报告期内基金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 -12.79% 1.45% -4.85% 0.83% -7.94% 0.62%

3.2.2 本基金报告期内基金净值增长率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. 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, 本期利润为本期实现收益加上年初未分配基金收益。

3. 基金的分类

3.2.4 本基金报告期内基金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 -12.79% 1.45% -4.85% 0.83% -7.94% 0.62%

3.3 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照图



注:1. 图中数据取自2007年5月29日至2011年12月31日。  
2. 按基金合同期限, 本基金合同生效日在6个月内为建仓期, 报告日本基金的各项比例已达到基金合同第四条“C. 投资范围”(十之二、本基金投资的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、货币市场基金、银行存款以及国债等占基金资产的5%-70%;

3.4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 任期开始日期 任期结束日期 说明

秦静松 本基金的基金经理 2007年5月29日 - 9年

秦静松, 金融学硕士, 博士生毕业, 取得金融分析师(CFA), 美国注册会计师(CPA)。2002年9月至2006年10月在海通证券研究所工作; 2006年10月至2007年1月在国泰君安证券研究所工作; 2007年1月加入本公司, 所任研究员、高级研究员、基金经理助理, 华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金、基金经理助理, 华泰柏瑞行业精选股票型证券投资基金、基金经理助理, 2011年1月起担任华泰柏瑞量化先行股票型基金基金经理。

卞亚军 本基金的基金经理 2011年1月21日 - 7年

卞亚军, 金融学硕士, 2006年7月至2007年6月在华泰证券研究所工作; 2007年6月至2008年1月在国泰君安证券研究所工作; 2008年1月加入本公司, 先任研究员、高级研究员、基金经理助理, 2009年11月起担任华泰柏瑞量化先行股票型基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内, 本基金的运作符合有关法律法规、基金合同的约定, 不存在损害持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内, 本基金管理人严格执行了《公平交易制度》, 从制度上确保公平交易。

4.3.2 不同组合之间公平交易制度的执行情况

本基金没有与其它投资风格相似的投资组合之间的业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内内幕信息知情人登记制度的执行情况

4.5 管理人对宏观经济、行业及市场走势的简要展望

2012年经济形势, 物价以及企业盈利将继续维持向好的趋势, 走势上下的幅度具有较大的不确定性, 但下行趋势本身是大势所趋, 而且商品价格的波动幅度也相对较小, 预计将会有进一步的调整; 如果通胀出现明显的缓解幅度的话, 而且商品价格的波动幅度也相对较小, 则将会有进一步的反弹; 由于商品价格的波动幅度不达标, 则将逐步进入平稳的阶段; 由于商品价格的波动幅度不达标, 则将逐步进入平稳的阶段。

4.6 报告期内基金的估值政策和方法的说明

4.6.1 本报告期内基金的估值政策和方法

4.6.2 本报告期内基金的估值方法

4.6.3 本报告期内基金的估值程序

4.6.4 本报告期内基金的估值错误处理原则和程序

4.6.5 本报告期内基金估值错误的责任划分

4.6.6 本报告期内基金估值错误的处理方法

4.6.7 本报告期内基金估值错误的处罚措施

4.6.8 本报告期内基金估值错误的举证责任

4.6.9 本报告期内基金估值错误的法律责任

4.6.10 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.11 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.12 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.13 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.14 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.15 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.16 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.17 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.18 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.19 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.20 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.21 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.22 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.23 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.24 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.25 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.26 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.27 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.28 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.29 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.30 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.31 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.32 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.33 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.34 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.35 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.36 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.37 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.38 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.39 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.40 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.41 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.42 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.43 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.44 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.45 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.46 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.47 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.48 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.49 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.50 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.51 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.52 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.53 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.54 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.55 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.56 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.57 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.58 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.59 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.60 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.61 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.62 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.63 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.64 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.65 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.66 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.67 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.68 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.69 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.70 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.71 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.72 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.73 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.74 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.75 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.76 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.77 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.78 本报告期内基金估值错误的处罚

4.6.79 本报告期内基金估值错误的处罚

&lt;p