上证红利交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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2012年7月17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4月1日起至2012年6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	877,175,703.00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4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	17,148,788.19
2.本期利润	-20,674,054.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0229
4.期末基金资产净值	1,596,866,517.64
5.期末基金份额净值	1.820

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	-1.73%	1.01%	-3.57%	1.02%	1.84%	-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6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		
张娓	本基金的基金经理、指数投资部总监	2006年11月17日	-	8年	张娓女士,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。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不能的利益输送。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

二季度A股市场先涨后跌震荡下行,走势基本与一季度对称,指数回吐了一季度的大部分涨幅回到年初点位附近。在3月份较差经济数据公布之后,预调微调政策预期强烈,随后出台了节能产品补贴政策以及改变加快了项目审批步伐,市场获得了短暂的刺激,4月份走出了单边上涨的走势,而随后两个月公布的信贷数据低于预期,预调微调政策在实体经济层面并没有得到有效印证,政策调整短期尚无法看到成效,经济仍处于下滑态势之中,谨慎情绪主导了5、6月份的走势,加上临近年中,资金面整体趋紧和海外市场的不确定性降低了投资者对风险资产的偏好,市场表现较为疲弱。二季度,上证红利指数下跌3.57%,上证中小盘指数上涨0.52%。

与一季度在流动性改善预期推动下,传统周期类股票涨幅靠前有所不同,主导二季度行情的政策预调微调,使投资者逐步回归对基本面和业绩的关注,政策的调整能否带来经济和企业盈利的拐点出现是投资者重要的考量因素。一季度投资者还沉浸在美好的预期之中,而二季度面对的是残酷的现实,预期和现实的脱节扭转了投资者的乐观预期,市场情绪较为悲观,二季度表现较好的食品饮料、医药、公用事业等稳定增长行业,显示了投资者对政策效果的失望以及对经济走势的悲观情绪,传统周期类股票受到投资者抛弃。

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+1.85%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.047%,期间日跟踪误差为0.085%,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1.820元,还原后基金份额累计净值为1.273元,本报告期内基金份额净值下跌1.73%,本基金的业绩比较基准下跌3.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,市场仍处于政策预期以及基本面之间的博弈的反复之中。当基本面越差,政策放松的预期越强烈,在预期推动下市场会出现小幅反弹,但由于政策放松不可能出现V型反转,市场上涨的表现也较为谨慎,此外同步经济数据显示基本面没有明显好转之时,预期改善主导的行情在没有基本面配合的情况下,也难以走出趋势性的行情,投资者将会以交易型的心态参与反弹,市场总体表现为窄幅震荡的走势。

短期而言,我们认为市场还难以摆脱前述的运行逻辑,在政策有托底、经济上行有难度的大背景下,市场的趋势性机会还没有出现。尽管海外市场短期获得了喘息的机会,但根本性的问题仍没有解决,拖延可能是目前解决欧债危机没有办法的办法,欧债危机警报尚未解除。就国内而言,短期需要关注上市公司中报业绩风险以及信贷低于预期的风险,同时6月份经济数据若继续较大幅度下滑,不排除预调微调政策预期引发的反弹行情,但反弹空间仍然有限。

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	1,578,893,240.10	98.78
	其中:股票	1,578,893,240.10	98.78
2	固定收益投资	2,492,493.90	0.16
	其中:债券	2,492,493.90	0.16
	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	4,828,990.54	0.30
6	其他资产	12,144,835.22	0.76
7	合计	1,598,359,559.76	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	9,203,931.15	0.58
B	采掘业	335,588,217.41	21.02
C	制造业	220,960,428.97	13.84
C0	食品、饮料	14,474,530.92	0.91
C1	纺织、服装、皮毛	19,528,901.76	1.22
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,529,109.66	1.91
C5	电子	6,212,681.90	0.39
C6	金属、非金属	78,624,928.83	4.92
C7	机械、设备、仪表	40,912,839.44	2.56
C8	医药、生物制品	22,509,705.38	1.41
C99	其他制造业	8,167,731.08	0.51
D	电力、煤气及水的生产和供应业	138,252,188.15	8.66
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	102,286,389.08	6.41
G	信息技术业	12,895,356.18	0.81
H	批发和零售贸易	24,910,175.08	1.56
I	金融、保险业	710,497,232.82	44.49
J	房地产业	8,313,235.79	0.52
K	社会服务业	4,786,009.60	0.30
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	11,200,055.87	0.70
	合计	1,578,893,220.10	98.87

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	601166	兴业银行	13,095,018	169,973,333.64	10.64
2	600030	中信证券	11,838,912	149,525,458.56	9.36
3	601088	中国神华	5,723,606	128,666,662.88	8.06
4	601398	工商银行	26,849,360	106,054,972.00	6.64
5	601006	大秦铁路	10,218,050	71,832,891.50	4.50
6	601939	建设银行	16,674,988	70,034,949.60	4.39
7	600900	长江电力	8,520,533	57,939,624.40	3.63
8	600015	华夏银行	5,936,080	56,214,677.60	3.52
9	601857	中国石油	6,089,795	55,112,644.75	3.45
10	601628	中国人寿	2,570,615	47,042,254.50	2.95

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,492,493.90	0.16
8	其他	-	-
9	合计	2,492,493.90	0.16

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	110017	中海转债	25,530	2,492,493.90	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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,133,918.62
4	应收利息	10,916.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,144,835.22

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110017	中海转债	2,492,493.90	0.16

5.8.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资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	942,175,703.00
本报告期基金总申购份额	33,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	98,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	877,175,703.00

§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
2012年7月18日

华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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7月18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7月17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4月1日起至2012年6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	86,896,544.57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

注: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。

§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4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,090,113.99
2.本期利润	-6,901,221.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0782
4.期末基金资产净值	67,129,830.71
5.期末基金份额净值	0.773

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	-9.17%	0.98%	-7.40%	1.16%	-1.77%	-0.18%

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2012年6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		
李文杰	本基金的基金经理、海外投资部总监	2010年12月2日	-	13	李文杰先生,香港中文大学工商管理学士,特许金融分析师(CFA)。1998年-1999年,任香港大福证券有限公司客户经理;1999年-2004年于香港AIGGIC,历任交易员、资深投资分析员等职位;2004年加入本公司,2004年-2007年,任华泰柏瑞(原友邦华泰)盛世中国股票基金基金经理。2007年-2009年任阿拉伯联合酋长国阿布扎比投资局组合经理。2009年9月再次加入本公司,任海外投资部总监。2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。
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	-	13	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,加入美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

注: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。

4.4.2 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。

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

亚太股市在一季度上涨11.8%之后,于二季度明显回落, MSCI亚太不含日本指数在二季度下跌7.4%,主要反应投资人对欧债危机与全球经济放缓的担忧。二季度表现较好的是菲律宾、马来西亚、与印度股上,分别上涨了2.72%,0.18%,0.15%,跌幅最大的是香港恒生国企指数下跌10%,反应国内经济走缓的压力;另外以出口为主的经济体如韩国与中国台湾在第二季也下跌7.95%与8.3%,市场反应欧美出口市场的衰退

虽然希腊在6月中的选举通过决定续留欧元区, 但西班牙国债收益率频频超越7%的警戒水平以及意大利也传出需要向欧盟申请援助,都加深了投资人对欧债危机的担忧;此外,美国制造业成长力道放缓,失业率仍高达8.2%的水平,让市场投资人对美联储是否推出第三轮量化宽松充满期待。

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0.773元,本报告期份额净值增长率为-9.17%,同期业绩比较基准增长率为-7.40%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第三季,在欧债危机未解,欧洲银行业在去杠杆化的压力下,全球的资金仍将缓步流出新兴市场,预期亚洲股市的流动性仍将维持低位,股市不易见到大波段行情,基金将适度保持较低仓位以因应市场的不确定性。

§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	58,157,085.73	85.84
	其中:普通股	58,157,085.73	85.84
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,000,764.07	1.48
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	8,461,260.11	12.49
8	其他资产	132,270.07	0.20
9	合计	67,751,379.98	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(%)
新加坡交易所	3,036,262.48	4.52
马来西亚交易所	2,139,802.12	3.19
香港交易所	25,195,114.33	37.53
菲律宾交易所	1,036,172.13	1.54
印尼交易所	5,241,582.72	7.81
台湾亚交易所	7,483,461.22	11.15
泰国交易所	3,043,999.04	4.53
韩国交易所	5,698,723.29	8.49
美国交易所	5,281,968.40	7.87
合计	58,157,085.73	86.63

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	4,016,668.84	5.98
15 原材料	1,757,659.16	2.62
20 工业	8,777,774.63	13.08
25 非日常生活消费品	16,447,091.94	24.50
30 日常消费品	7,981,960.65	11.89
35 医疗保健	2,864,394.73	4.27
40 金融	2,424,622.23	3.61
45 信息技术	10,847,425.20	16.16
50 电信业务	3,039,488.35	4.53
合计	58,157,085.73	86.63

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	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	凤凰卫视	2008 HK	香港交易所	-	1,664,000	3,079,314.20	4.59
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子	005930 KS	韩国交易所	-	366	2,427,402.22	3.62
3	GUDANG GARAM TBK PT	益仓集团	GGRM IJ	印尼交易所	-	47,500	1,967,075.77	2.93
4	DYNAPACK INTERNATIONAL TECH	顺达科	3211 TT	台湾亚交易所	-	55,000	1,887,831.42	2.81
5	HYUNDAI MOBIS	现代汽车	012330 KS	韩国交易所	-	1,238	1,876,638.60	2.80
6	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	中国交通建设	1800 HK	香港交易所	-	340,000	1,876,473.40	2.80
7	EBAY INC	易趣网	EBAY US	美国交易所	-	6,923	1,839,503.75	2.74
8	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	太平洋	522 HK	香港交易所	-	22,100	1,773,710.84	2.64
9	BBMG CORPORATION-H	BBMG公司	2009 HK	香港交易所	-	401,500	1,757,659.16	2.62
10	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中石化	386 HK	香港交易所	-	300,000	1,682,614.08	2.51

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES BSE SENSEX INDIA IND	股票型	交易型开放式	贝莱德资产管理北亚有限公司	1,000,764.07	1.49

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.10.2

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。

5.10.3 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	129,820.26
4	应收利息	462.53
5	应收申购款	1,987.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,270.07

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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§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	89,892,604.78
本报告期基金总申购份额	146,638.98
减:本报告期基金总赎回份额	3,142,699.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	86,896,544.57

§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7月18日

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17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4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先股票
交易代码	460007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月3日
报告期末基金份额总额	1,142,400,642.49份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合和方法,从定量和定性的角度把握不同时期所蕴含的行业和个股投资机会,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置不作为本基金的核心策略。考虑到中国大陆A股市场现阶段仍存在较大的系统性风险,本基金将仅在股票资产整体出现较大程度高估或低估时进行适度的大类资产配置调整,一般情况下本基金将保持大类资产配置的基本稳定。 本基金在股票投资中注重自上而下的行业配置,即以行业估值为基础,以行业基本面趋势变化为契机,结合国家产业政策的导向,在不同备选之间合理配置基金资产。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+同业存款利率×5%
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	中国工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4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,774,599.92
2.本期利润