华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：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	10,731,559,579.38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%+中国国债指数×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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-277,593,154.30
2.本期利润	176,348,413.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160
4.期末基金资产净值	5,512,812,049.11
5.期末基金份额净值	0.5137

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	3.34%	0.87%	7.03%	0.87%	-3.69%	0.00%

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		
张诣	本基金的基金经理	2012年6月29日	-	8	张诣先生，8年证券（基金）从业经验，经济学硕士。曾任职于申银万国证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、德勤咨询（上海）有限公司。2007年5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6月起任华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金基金经理。
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逐步提高股票仓位，增加地产、煤炭、汽车、有色等价值股配置，但金融行业配置较低，在大类资产配置方面有一定超额收益，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3.34%，低于业绩基准3.69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0.5137元，本报告期份额净值增长率为3.34%，同期业绩比较基准增长率为7.03%。

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。

市场在大幅度上涨后有可能出现阶段性调整，结构分化再度出现，市场运行风格也可能变化。个股选择的优劣将带来业绩差异，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	4,928,479,899.28	89.07
	其中：股票	4,928,479,899.28	89.07
2	固定收益投资	152,785,000.00	2.76
	其中：债券	152,785,000.00	2.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	169,970,687.46	3.07
	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	250,061,292.15	4.52
6	其他资产	32,194,803.35	0.58
7	合计	5,533,491,682.24	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	45,285,219.56	0.82
B	采掘业	343,054,023.14	6.22
C	制造业	2,952,282,115.17	53.55
C0	食品、饮料	971,577,575.03	17.62
C1	纺织、服装、皮毛	92,276,811.09	1.67
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	10,779,343.30	0.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	243,517,879.79	4.42
C5	电子	38,959,466.68	0.71
C6	金属、非金属	302,878,936.08	5.49
C7	机械、设备、仪表	617,431,692.82	11.20
C8	医药、生物制品	674,860,410.38	12.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,457,386.52	1.68
E	建筑业	95,933,664.74	1.74
F	交通运输、仓储业	166,902,172.77	3.03
G	信息技术业	250,036,381.61	4.54
H	批发和零售贸易	70,368,534.47	1.28
I	金融、保险业	77,209,731.57	1.40
J	房地产业	505,498,055.05	9.17
K	社会服务业	293,775,339.88	5.33
L	传播与文化产业	1,761,570.00	0.03
M	综合类	33,915,704.80	0.62
	合计	4,928,479,899.28	89.40

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	600887	伊利股份	12,994,616	285,621,659.68	5.18
2	002063	远光软件	13,658,113	200,227,936.58	3.63
3	000423	东阿阿胶	4,463,315	180,362,559.15	3.27
4	601088	中国神华	6,837,732	173,336,506.20	3.14
5	600597	光明乳业	15,415,661	151,535,947.63	2.75
6	000568	泸州老窖	4,121,676	145,907,330.40	2.65
7	000024	招商地产	4,273,984	127,749,381.76	2.32
8	600048	保利地产	7,868,316	107,009,097.60	1.94
9	000002	万 科A	10,099,834	102,210,320.08	1.85
10	000826	桑德环境	4,156,256	95,552,325.44	1.73

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	102,900,000.00	1.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,885,000.00	0.90
	其中：政策性金融债	49,885,000.00	0.90
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	152,785,000.00	2.77

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	110019	11国债19	1,000,000	102,900,000.00	1.87
2	120228	12国开28	500,000	49,885,000.00	0.90

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	4,250,000.00
2	应收证券清算款	25,469,867.65
3	应收股利	-
4	应收利息	2,459,642.85
5	应收申购款	15,292.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,194,803.35

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	102,210,320.08	1.85	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	12,206,048,569.86
本报告期基金总申购份额	6,088,428.53
减：本报告期基金总赎回份额	1,480,577,419.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,731,559,579.38

§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

华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：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	华泰柏瑞信用增利债券
交易代码	164606
基金运作方式	契约型
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	211,952,339.56份
投资目标	通过系统的信用分析，优化投资组合，在合理控制风险的基础上，追求资金资产的产期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略：将深入研究宏观经济趋势以及货币政策导向，重点关注GDP增长率、通货膨胀率、利率水平以及货币供应量等宏观经济指标，综合考虑各证券市场的资金供求状况、流动性水平以及走势的相关性，在基金合同约定比例的范围内，动态调整基金大类资产的配置比例，从而优化资产组合的风险收益水平。2、债券投资策略：将主要投资于固定收益类金融工具，其中信用债又将成为固定收益类金融工具中的重点配置标的。在固定收益类金融工具的投资上，将在对未来利率趋势、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面分析的基础上，运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等，以获取债券市场的长期稳定收益。3、新股认购策略：将深入研究上市公司新股的基本面因素、收益率、中签率以及股票市场整体估值水平，发掘新股的内在价值，综合考虑基金资产的周转率、成本费用率和市场资金的供需关系，从而制定相应的新股申购策略。4、权证投资策略：将对权证标的证券的基本面进行充分研究，综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，以期获得稳健的当期收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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

§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	1,226,642.90
2.本期利润	-476,991.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0023
4.期末基金资产净值	212,146,891.03
5.期末基金份额净值	1.001

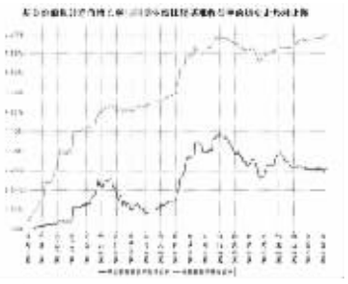
注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.20%	0.05%	0.74%	0.03%	-0.94%	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：1、图示日期为2011年9月22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十六条（二）投资范围中规定的各项比例，投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%；投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%；基金转入开放期后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		
沈涛	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2011年9月22日	-	19年	沈涛先生，经济学博士。19年证券投资从业经历。曾任易方达基金管理有限公司月月收益中短期债券投资基金基金经理。2007年11月加入本公司。历任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券基金基金经理、华泰柏瑞货币基金基金经理。2011年9月起任华泰柏瑞信用增利债券基金基金经理。2012年6月起任华泰柏瑞固定收益部副总监。2012年12月起任华泰柏瑞稳健收益债券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

在四季度，随着美国QE3以后对全球通胀影响预期的加大，以及国内经济数据的变化，债券投资者的预期发生了较大的变化，但与之相比债券市场的波动却小于12年的前三个季度。一方面是经济数据逐渐开始有企稳回升的迹象使得对信用债的担心并没有进一步升温，另一方面CPI的逐渐上升以及四季度银行间的流动性有所紧张使得债券整体收益率有一定的上升预期。总体来说，整个债市在四季度收益率曲线在平稳中略有上升，而利率债品种及高等级信用债的调整幅度仍然大于中低评级信用债，10年期国债在年末突破了3.60%的水平。

本基金在四季度逐步增加了短久期的高息票品种，以提升基金的收益率水平。

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1.001元，下跌0.10%，同期本基金的业绩比较基准上涨0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，我们仍然对信用债券市场抱有较乐观的信心。一方面是12年5月份开始的稳增长措施，包括降息降准，允许地方融资平台加快融资速度等手段的效果终于开始在四季度得到体现，经济的稳定发展使得市场整体的系统性风险大为降低，信用债的高票息特点有利于基金收益的平稳增长，另一方面，尽管CPI数据在跨年之际有上升的倾向，但中期看，持续的货币供应量的放缓已经对通胀产生一定的抑制，而实体经济在当前阶段还不具备扩张投资的冲动，全年通胀温和可期。另外，我们也注意到新一届中央领导对改革的肯定，如果政策使得房地产投资和地方政府投资有所放缓，相信高等级信用债的价值可能会被市场重新认识。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	270,567,660.40	98.15
	其中：债券	270,567,660.40	98.15
	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	744,794.68	0.27
6	其他资产	4,350,495.82	1.58
7	合计	275,662,950.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：无。

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

注：无。

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	9,982,000.00	4.71
3	金融债券	10,371,000.00	4.89
	其中：政策性金融债	10,371,000.00	4.89
4	企业债券	117,609,660.40	55.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	132,605,000.00	62.51
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	270,567,660.40	127.54

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	122033	09富力债	110,000	11,390,500.00	5.37
2	1182277	11中铁建MTN1	100,000	10,523,000.00	4.96
3	1182276	11中铁股MTN2	100,000	10,517,000.00	4.96
4	070225	07国开25	100,000	10,371,000.00	4.89
5	1182402	11盘江MTN1	100,000	10,344,000.00	4.88

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：无。

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：无。

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	-
4	应收利息	4,350,495.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,350,495.82

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	20,001,944.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	20,001,944.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	9.44

注：本基金合同生效后三年内为封闭期，封闭期间投资者不能申购、赎回和转换本基金份额，但可通过证券交易所转让基金份额。目前，本基金处于封闭期内。

§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

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：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。

基金托管人中国工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	1,104,533,606.38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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-12,203,936.30
2.本期利润	46,503,409.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0417
4.期末基金资产净值	753,985,231.05
5.期末基金份额净值	0.683

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	6.72%	1.21%	8.15%	1.02%	-1.43%	0.19%

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2009年8月3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十一条（二）投资范围、（八）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%，债券资产、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		
吕慧建	本基金基金经理	2009年11月18日	-	14年	吕慧建先生，硕士学位，先后在深圳发展银行、中信集团中大投资管理有限责任公司、中信基金管理有限公司工作，2007年6月加入我公司，担任高级研究员，2007年11月起任基金经理助理，自2009年11月起担任本基金的基金经理。

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

2012年四季度中国经济呈见底回升势态，工业增加值、社会零售总额同比增速稳步上行，通胀有所回升，幅度温和，货币政策相对稳定。

A股市场投资者预期出现较大波动，出于对中国经济转型和长期增长潜力下降的担心，A股市场在四季度出现较大幅度调整，上涨指数最低见于1949点。12月，在银行股估值修复的带动下，市场大幅上涨，月度涨幅15%，三季度沪深300的总体涨幅达到10%左右。

12年四季度市场的总体风格偏大盘蓝筹股，季度涨幅最大的分别为银行、地产、汽车、建筑、铁路运输，而受塑化剂事件影响，食品行业下跌近10%。本基金由于未配置银行，加上配置较重的白酒行业中12月份几乎没有上涨，虽然在11月底抓住市场非理性下跌的机会提高了仓位，但四季度整体净值表现仍属一般。

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0.683元，本报告期份额净值增长率为6.72%，同期业绩比较基准增长率为8.15%。

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，中国经济将进一步复苏，但力度较弱，是一种“无弹性复苏，无趋势增长”。中国经济结构调整的进程将持续，不同行业的增长速度会分化，优秀公司的增长表现更为突出。所以结构性增长推动下的结构性投资机会仍将是13年投资的一个重要关注点。

新一届国家领导人将释放出更多着眼于长远的改革信号，政治预期进一步改善。随着经济复苏的基础逐步稳固，预计周期股过高的估值折价将得到修复，形成13年A股市场上行的另外一个推动力。

整体看，我们认为13年的A股市场的表现将优于12年。

从一季度的中短期角度看，12月的快速上涨可能面临技术调整压力。估值切换在时间进度上存在一定的不确定性，市场可能存在一定幅度的波动，但总体上仍应该看多。

§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	708,034,523.79	93.43
	其中：股票	708,034,523.79	93.43
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	48,524,932.68	6.40
6	其他资产	1,227,821.81	0.16
7	合计	757,787,278.28	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	-	-
C	制造业	469,171,165.13	62.23
C0	食品、饮料	145,073,454.07	19.24
C1	纺织、服装、皮毛	11,904,875.00	1.58
C2	木材、家具	-	-