华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金

【2010】第三季度报告

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：2010年10月28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2010年10月27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2010年7月1日起至2010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	280,718,012.87 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（2010年7月1日 - 2010年9月30日）
1.本期已实现收益	8,667,629.64
2.本期利润	28,289,601.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0539
4.期末基金资产净值	300,334,027.45
5.期末基金份额净值	1.070

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	7.00%	0.82%	11.74%	1.05%	-4.74%	-0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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、本基金基金合同生效日为2010年6月22日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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		
汪晖	本基金的基金经理、投资部总监	2010年6月22日	-	16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22日起兼任华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金基金经理。
卞亚军	本基金的基金经理	2010年10月8日	-	6年	卞亚军，金融学硕士，毕业于中国社会科学院研究生院。2004年7月-2006年7月就职于红塔证券资产管理部，任行业研究员、投资经理助理。2006年7月加入本公司，历任宏观及债券研究员、行业研究员、高级研究员，2009年11月起兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理助理。2010年6月起担任华泰柏瑞量化先行股票基金的基金经理助理，2010年10月起担任华泰柏瑞量化先行股票基金的基金经理。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

10年3季度，市场对政策紧缩预期的弱化有效地推动了股市从阶段性底部开始反弹。在这一反弹过程中，有色金属、农林牧渔、食品饮料等有产品价格上涨效应的板块表现最佳，交运设备、商业贸易、机械设备、医药生物、电子元器件等行业也有不俗表现，金融服务、公用事业、交通运输等行业则表现相对落后。

报告期内，本基金利用建仓期内股票仓位较灵活的优势，有步骤地建仓。建仓的主要方向为食品饮料、医药服务、商业贸易等内需行业，新能源、新材料、新技术等新兴产业，有色金属、农业等通胀概念板块。

报告期末，基于对未来行情看好的判断，本基金保持了相对较高的仓位。

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1.070元，本报告期份额净值增长率为7.00%，同期业绩比较基准增长率为11.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为，在美元贬值、人民币升值及各国竞相量化宽松的背景下，A股市场可能会在4季度前半段时间里对通胀、升值主题给予相对充分的反映。但美国中期选举的结束以及11月2日-3日美联储会议的召开很可能会成为美元走势的重要分水岭，人民币升值压力可能也会随之减弱，通胀、升值之主题投资在这一时间点前后可能也会面临较大的不确定性。

美国中期选举的结束以及美联储会议的召开之所以会成为一个重要的观测点，其原因还在于：为避免本币超预期升值，在此之前各国对政策紧缩的顾虑较大；而在此之后，通胀甚至滞胀的顾虑可能会迅速提升。所以，我们认为国内相对宽松的货币政策环境可能会在4季度后半段发生改变，而为了降低国内外经济可能放缓的顾虑中央政府在财政政策层面可能也会出台新兴产业、部分区域的刺激政策。基于此，我们判断：在4季度后半段，内需及新兴产业类股仍然是A股市场里有着相对较好表现的板块。

本基金在4季度的配置策略可以简单概括为：全程超配内需（如食品饮料、商业零售、医药服务等）及新兴产业（如新能源、新材料、新技术等）板块，阶段性超配通胀主题（如煤炭、有色、农业等）板块。

§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	256,806,110.68	83.95
	其中：股票	256,806,110.68	83.95
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	48,946,128.31	16.00
6	其他资产	169,592.51	0.06
7	合计	305,921,831.50	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	12,552,300.00	4.18
B	采掘业	793,820.00	0.26
C	制造业	174,535,010.30	58.11
C0	食品、饮料	34,956,348.30	11.64
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	4,324,000.00	1.44
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,282,663.40	1.76
C5	电子	7,986,000.00	2.66
C6	金属、非金属	39,381,095.06	13.11
C7	机械、设备、仪表	42,985,847.88	14.31
C8	医药、生物制品	33,292,055.66	11.09
C99	其他制造业	6,327,000.00	2.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,216,334.00	0.74
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,595,000.00	0.53
G	信息技术业	30,356,786.60	10.11
H	批发和零售贸易	20,661,947.38	6.88
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	5,683,912.40	1.89
K	社会服务业	1,999,000.00	0.67
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,412,000.00	2.13
	合计	256,806,110.68	85.51

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	002063	远光软件	799,937	22,798,204.50	7.59
2	000799	酒鬼酒	800,000	14,872,000.00	4.95
3	000423	东阿阿胶	299,985	14,783,260.80	4.92
4	600585	海螺水泥	570,716	12,915,303.08	4.30
5	000858	五粮液	350,000	12,015,500.00	4.00
6	002024	苏宁电器	700,000	11,179,000.00	3.72
7	600366	宁波韵升	500,000	10,560,000.00	3.52
8	002080	中材科技	176,000	9,130,880.00	3.04
9	600261	浙江阳光	300,000	7,986,000.00	2.66
10	600993	马应龙	156,000	6,871,800.00	2.29

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情况。

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	11,624.57
5	应收申购款	157,967.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	169,592.51

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	732,677,425.51
本报告期基金总申购份额	7,827,033.20
减：本报告期基金总赎回份额	459,786,445.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	280,718,012.87

§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
2010年10月28日

华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

【2010】第三季度报告

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：2010年10月28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2010年10月27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2010年7月1日起至2010年9月30日止。

本基金名称自2010年4月30日起，由“友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金”，基金简称为“华泰柏瑞盛世中国股票”，基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见2010年4月30日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《友邦华泰基金管理有限公司关于股东更名、公司更名及旗下基金更名的公告》。

§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	13,544,526,419.65 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%+中信国债指数×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（2010年7月1日 - 2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-101,193,717.78
2.本期利润	1,459,500,491.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.1065
4.期末基金资产净值	8,516,051,125.41
5.期末基金份额净值	0.6287

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。

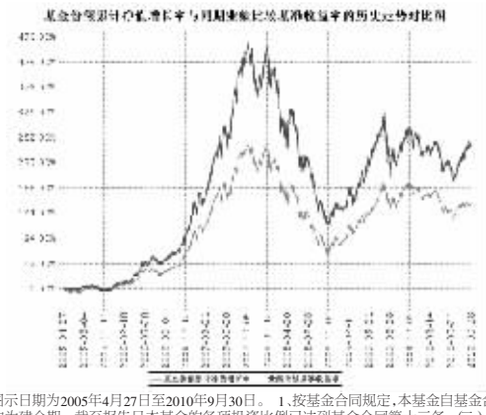
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	20.37%	1.17%	10.60%	0.91%	9.77%	0.26%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2010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		
汪晖	本基金的基金经理、投资部总监	2009年11月18日	-	16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22日起兼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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

股市经历了二季度调整在7月份触底回升，沪深300指数上涨13.5%。但是风格差异的结构性行情是三季度主要特征。以中小市值股票为代表的中证500指数上涨24.72%。与政策预期向好受益的新兴产业和消费行业，如食品饮料，医药、信息服务等受到市场追捧。房地产行业继续调控预期，与该行业相关联的金融、钢铁和煤炭等估值继续下滑。总体来看，行业估值分化在三季度表现的较为充分。

本基金较准确把握了宏观经济运行趋势和政策方向变化，在市场底部区域将股票仓位调高至85%以上，行业配置符合市场热点，获得较高超额收益。3季度，本基金净值增长率 20.37%，高于业绩基准9.77个百分点。

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0.6287元，累计净值为2.6654元，本报告期内基金份额净值上涨20.37%，本基金的业绩比较基准上涨10.60%。

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4季度，中国经济在经历了二季度阶段性回落后开始温和复苏，PMI、工业增加值等重要宏观经济指标明显好转，通货膨胀预期可控，这是三季度股市触底回升的重要基础。本基金认为经济回升的趋势还将持续，四季度总体经济环境较为有利。从政策角度看，流动性较为宽松的格局不会变化，人民币升值和抑制房地产泡沫加大了股市的资金供给，市场上升趋势具备流动性基础。在整体市场较好的预期下，本基金认为市场将继续风格轮动的格局，行业配置和主题热点把握成为投资关键。前瞻性看，美元贬值引发投资者通胀预期波动和十二五规划是本基金关注的重点，风格轮换和主题热点变化可能由此产生。

本基金将保持股票仓位，控制风险前提下，继续循着政策导向优化行业配置和个股精选，把握投资机会。

§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	7,489,971,849.48	85.85
	其中：股票	7,489,971,849.48	85.85
2	固定收益投资	411,870,919.90	4.72
	其中：债券	411,870,919.90	4.72
	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	808,001,356.22	9.26
6	其他资产	14,253,460.62	0.16
7	合计	8,724,097,586.22	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	175,629,365.16	2.06
B	采掘业	244,490,528.05	2.87
C	制造业	5,110,416,710.69	60.01
C0	食品、饮料	880,670,670.57	10.34
C1	纺织、服装、皮毛	99,591,796.40	1.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	620,599,614.18	7.29
C5	电子	407,604,192.94	4.79
C6	金属、非金属	308,919,511.64	3.63
C7	机械、设备、仪表	1,055,603,321.30	12.40
C8	医药、生物制品	1,469,506,534.19	17.26
C99	其他制造业	267,921,069.47	3.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,237,471.05	0.68
E	建筑业	81,992,170.97	0.96
F	交通运输、仓储业	36,318,456.40	0.43
G	信息技术业	551,286,982.87	6.47
H	批发和零售贸易	433,123,039.81	5.09
I	金融、保险业	132,971,215.60	1.56
J	房地产业	199,038,012.00	2.34
K	社会服务业	313,830,166.19	3.69
L	传播与文化产业	67,505,166.29	0.79
M	综合类	85,132,564.40	1.00
	合计	7,489,971,849.48	87.95

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	000858	五粮液	8,957,497	307,510,872.01	3.61
2	000423	东阿阿胶	5,560,934	274,042,827.52	3.22
3	002063	远光软件	9,328,984	265,876,044.00	3.12
4	600458	时代新材	5,008,759	199,148,257.84	2.34
5	000969	安泰科技	8,719,499	183,894,233.91	2.16
6	600276	恒瑞医药	3,625,135	176,870,336.65	2.08
7	002099	海翔药业	5,630,600	168,354,940.00	1.98
8	600707	彩虹股份	8,361,051	148,826,707.80	1.75
9	600261	浙江阳光	4,898,512	130,398,389.44	1.53
10	000799	酒鬼酒	6,241,037	116,020,877.83	1.36

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	404,980,000.00	4.76
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	可转债	6,890,919.90	0.08
7	其他	-	-
8	合计	411,870,919.90	4.84

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	0801035	08央票35	3,000,000	303,600,000.00	3.57
2	0801047	08央票47	1,000,000	101,380,000.00	1.19
3	113002	工行转债	61,730	6,890,919.90	0.08

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	4,896,794.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,151,761.29
5	应收申购款	204,904.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,253,460.62

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	13,798,705,883.15
本报告期基金总申购份额	20,943,102.08
减：本报告期基金总赎回份额	275,122,565.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,544,526,419.65

§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
2010年10月28日

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

【2010】第三季度报告

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：2010年10月28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2010年10月27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2010年7月1日起至2010年9月30日止。

本基金简称自2010年4月30日起，由“友邦华泰上证红利ETF”更名为“华泰柏瑞上证红利ETF”，基金名称、代码保持不变。基金管理人更名等的详细内容见2010年4月30日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《友邦华泰基金管理有限公司关于股东更名、公司更名及旗下基金更名的公告》。

§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	1,625,175,703.00 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（2010年7月1日 - 2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-140,445,079.96
2.本期利润	246,287,416.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.1472
4.期末基金资产净值	3,448,179,644.77
5.期末基金份额净值	2.122

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。

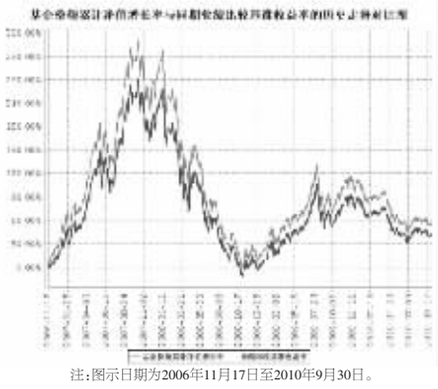
3、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额累计净值=（期末基金份额净值+基金份额累计分红金额）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买红利ETF后的实际份额净值变动情况。

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	7.19%	1.24%	6.67%	1.24%	0.52%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2010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	2006年11月17日	-	6年	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。
柳军	本基金的基金经理	2009年6月4日	-	10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。

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