华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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4月23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4月20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1月1日起至2012年3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	12,569,748,111.07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(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-190,785,007.50
2.本期利润	-69,295,798.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0055
4.期末基金资产净值	6,375,533,739.81
5.期末基金份额净值	0.5072

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	-1.05%	1.41%	3.37%	1.05%	-4.42%	0.36%

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3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		
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

2012年一季度沪深股市冲高回落,沪深300指数振幅超过19%,季度涨幅不到5%。行业方面有色金属、家用电器、金融和房地产行业涨幅较好,超越沪深300指数。医药生物、信息服务两行业跌幅超过3%。风格方面,沪深300指数表现较好,创业板、中小板所代表的中小市值股票表现较弱。

本基金组合业绩总体上落后沪深300指数。一季度,本基金净值增长率-1.05%,低于业绩基准4.42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0.5072元,累计净值为2.3750元,本报告期内基金份额净值下跌1.05%,本基金的业绩比较基准上涨3.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度市场经历了流动性改善预期带来的反弹和估值修复以及经济下滑,利润下降带来的市场调整。展望二季度,本基金认为经济下行最快的阶段已经过去,政策预调微调的措施和效果在二季度将会体现,货币信贷相比一季度有所回升,经济运行也将看到环比上升,而通胀水平继续保持稳中略降,为股市信心恢复营造较好环境。市场经历了连续两年的估值压缩,系统性风险已经大体释放,估值趋于合理,二季度可能表现为震荡向上的格局。在风格方面,本基金认为沪深300所代表的蓝筹股将继续体现较好投资价值。在行业方面,大消费、金融、地产等可能继续有超额收益。

本基金将保持资产配置稳定,强化自下而上精选个股,争取超额收益。

§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	5,230,847,448.48	81.81
	其中:股票	5,230,847,448.48	81.81
2	固定收益投资	300,337,000.00	4.70
	其中:债券	300,337,000.00	4.70
	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	829,940,978.12	12.98
6	其他资产	33,068,334.58	0.52
7	合计	6,394,193,761.18	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	266,987,155.75	4.19
B	采掘业	337,649,573.18	5.30
C	制造业	2,652,068,472.16	41.60
C0	食品、饮料	1,513,218,874.48	23.73
C1	纺织、服装、皮毛	78,908,242.60	1.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	220,710,305.32	3.46
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	57,257,520.82	0.90
C7	机械、设备、仪表	357,654,148.30	5.61
C8	医药、生物制品	424,319,380.64	6.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	953,550.00	0.01
E	建筑业	5,899,974.31	0.09
F	交通运输、仓储业	98,250,340.92	1.54
G	信息技术业	301,667,132.25	4.73
H	批发和零售贸易	45,662,865.13	0.72
I	金融、保险业	1,023,073,058.45	16.05
J	房地产业	269,210,791.41	4.22
K	社会服务业	226,572,240.92	3.55
L	传播与文化产业	1,896,621.00	0.03
M	综合类	955,673.00	0.01
	合计	5,230,847,448.48	82.05

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	15,492,018	341,444,076.72	5.36
2	000423	东阿阿胶	8,269,239	333,415,716.48	5.23
3	600030	中信证券	21,226,460	246,014,671.40	3.86
4	600123	兰花科创	5,299,457	235,454,874.51	3.69
5	000895	双汇发展	2,940,356	202,590,528.40	3.18
6	600837	海通证券	21,859,896	196,957,662.96	3.09
7	600256	广汇股份	8,019,606	188,941,917.36	2.96
8	600844	丹化科技	11,432,296	182,230,798.24	2.86
9	002063	远光软件	10,803,684	163,675,812.60	2.57
10	000858	五粮液	4,957,300	162,797,732.00	2.55

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	290,360,000.00	4.55
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,977,000.00	0.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	300,337,000.00	4.71

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	1101024	11央票24	1,000,000	96,820,000.00	1.52
2	1101020	11央票20	1,000,000	96,810,000.00	1.52
3	1101088	11央票88	1,000,000	96,730,000.00	1.52
4	122900	10杨浦02	100,000	9,977,000.00	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	3,129,324.19
2	应收证券清算款	22,196,973.22
3	应收股利	-
4	应收利息	7,719,451.49
5	应收申购款	22,585.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,068,334.58

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	12,598,429,846.50
本报告期基金总申购份额	88,063,672.13
减:本报告期基金总赎回份额	116,745,407.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,569,748,111.07

§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4月23日

上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第一季度报告

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4月23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4月20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1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF
交易代码	510220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	47,229,161.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法,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	上证中小盘指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略;一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。
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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,245,365.05
2.本期利润	4,430,338.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0927
4.期末基金资产净值	118,597,628.32
5.期末基金份额净值	2.511

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。

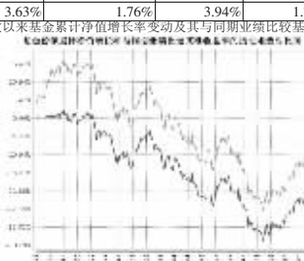
3、本基金于2011年3月11日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.27331199。期末还原后基金份额累计净值= 期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)x折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买中小ETF后的实际份额净值变动情况。

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	3.63%	1.76%	3.94%	1.77%	-0.31%	-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:1、图示日期为2011年1月26日至2012年3月31日。

2、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,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十七条(二)投资范围中规定的比例,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	2011年1月26日	-	8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。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。
柳军	本基金的基金经理、指数投资部副总监	2011年1月26日	-	11年	柳军,11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。

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

一季度A股呈现了先涨后跌的震荡上行走势,自央行去年12月下调存款准备金开始,市场对于流动性改善的预期不断增强,流动性政策拐点已经初步显现,今年2月央行继续下调存款准备金,再一次增强了流动性改善的预期,A股市场受此推动,出现了较大幅度的上涨。同时房地产市场在春节后出现的销售回暖,也刺激了相关板块的上涨。

在"稳中求进"的政策大背景下,政策层面上尚未有较大的改变,特别是房价没有回到合理价格水平使得调控政策仍不会出现放松,宏观经济基本面处于探底趋稳的走势,无论是国内还是国际环境,短期还没有看到推动经济向上的动力,从库存周期来看,原材料库存持续下降,而产成品库存仍处于高位,显示上游补库存的动力仍显不足,而下游被动加库存尚未改善,经济前景并不明朗,工业增加值3月存在季节性走强的态势,但其持续性还无法乐观。而国际油价的持续上涨,阻断补库存的进程,延缓经济复苏的到来。

因此,一季度在流动性改善预期推动下,市场情绪有所企稳,但经济基本面尚未有明显好转,使得行情有所反复。一季度,上证红利指数上涨4.21%,上证中小盘指数上涨3.94%。

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-0.31%,日均跟踪偏离度的绝对值为0.017%,期间日跟踪误差为0.022%,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2.511元,还原后基金份额累计净值为 0.686 元,本报告期内基金份额净值上涨3.63%,本基金的业绩比较基准上涨3.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济仍处于衰退之中,经济数据尚未看到转好迹象,成品油价格的调整,预示着在CPI压力减轻之时,资源价格改革有逐步推出的可能,价格的传导机制使得CPI在未来一段时期内可能不会出现快速回落。而流动性水平处于历史底部,这也是2月份市场流动性预期改善的触发因素,但未来一段时间在去投资、去杠杆、去出口的背景下,商业银行资金来源、贷款冲动以及实体经济贷款需求都受到抑制,流动性何时能够触底反弹仍具有较大的不确定性,历史数据显示A股估值水平与流动性具有较强的相关性。

尽管目前面临贸易盈余GDP下降,货币升值步伐减弱,并出现贬值预期,热钱有流出迹象,这些因素有可能继续困扰市场,但决策层有足够的货币政策和手段对冲资金的流出,决定流动性趋势方向的关键因素仍是信贷,因此在未来一段时间内,需要密切关注信贷数据的变化。

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	117,416,852.11	98.71
	其中:股票	117,416,852.11	98.71
2	固定收益投资	257,856.00	0.22
	其中:债券	257,856.00	0.22
	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	1,268,822.31	1.07
6	其他资产	8,305.06	0.01
7	合计	118,951,835.48	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	1,184,630.40	1.00
B	采掘业	7,134,964.28	6.02
C	制造业	56,490,130.03	47.63
C0	食品、饮料	7,686,145.17	6.48
C1	纺织、服装、皮毛	2,381,666.97	2.01
C2	木材、家具	184,099.36	0.16
C3	造纸、印刷	836,501.20	0.71
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,182,218.21	6.06
C5	电子	4,207,723.20	3.55
C6	金属、非金属	7,676,556.75	6.47
C7	机械、设备、仪表	15,648,914.37	13.19
C8	医药、生物制品	9,908,952.30	8.36
C99	其他制造业	777,352.50	0.66
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,637,645.66	5.60
E	建筑业	3,990,455.66	3.36
F	交通运输、仓储业	7,735,537.88	6.52
G	信息技术业	6,133,008.74	5.17
H	批发和零售贸易	7,137,373.50	6.02
I	金融、保险业	7,115,792.18	6.00
J	房地产业	4,981,261.60	4.20
K	社会服务业	2,229,742.98	1.88
L	传播与文化产业	1,574,232.01	1.33
M	综合类	5,072,077.19	4.28
	合计	117,416,852.11	99.00

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	601939	建设银行	480,100	2,318,883.00	1.96
2	600887	伊利股份	82,936	1,827,909.44	1.54
3	600795	国电电力	507,640	1,309,711.20	1.10
4	600256	广汇股份	54,165	1,276,127.40	1.08
5	600739	辽宁成大	73,725	1,177,388.25	0.99
6	600999	招商证券	102,768	1,166,416.80	0.98
7	600406	国电南瑞	36,800	1,161,776.00	0.98
8	600518	康美药业	83,200	1,056,640.00	0.89
9	601009	南京银行	108,262	951,622.98	0.80
10	600690	青岛海尔	87,320	898,522.80	0.76

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	257,856.00	0.22
8	其他	-	-
9	合计	257,856.00	0.22

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	110018	国电转债	1,870	195,097.10	0.16
2	110017	中海转债	670	62,758.90	0.05

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	7,387.20
4	应收利息	917.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,305.06

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	110018	国电转债	195,097.10	0.16
2	110017	中海转债	62,758.90	0.05

5.8.5 报告期末前十名股票中存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	48,229,161.00
本报告期基金总申购份额	1,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	2,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	47,229,161.00

§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中小盘交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证中小盘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、上证中小盘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4月23日

华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2012】第一季度报告

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4月23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4月20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1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF联接
交易代码	460220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	88,923,754.51份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金。华泰柏瑞上证中小盘ETF是采用完全复制法实现对上证中小盘指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于华泰柏瑞上证中小盘ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。 在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对华泰柏瑞上证中小盘ETF进行投资。
业绩比较基准	上证中小盘指数×95%+银行活期存款税后收益率×5%
风险收益特征	本基金为华泰柏瑞上证中小盘ETF的联接基金,采用主要投资于上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与上证中小盘指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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 目标基金基本情况

基金名称	上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年3月28日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
目标基金投资策略	本基金采取完全复制法,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。
目标基金业绩比较基准	上证中小盘指数
目标基金风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略;一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高,属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。

§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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-131,380.66
2.本期利润	1,982,359.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223
4.期末基金资产净值	61,771,137.78
5.期末基金份额净值	0.695

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 |