

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

【2014】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：2014年10月24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2014年10月23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。投资者有风险，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。
本报告自2014年7月1日起至2014年9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	510680
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	573,675,703.09①
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投资投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下（如流动性不足等）导致无法买卖或持有股票数量比例超标时，基金管理人将运用其他合理的方法构建本基金的投资组合，以求尽可能接近标的指数的表现。
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，风险收益高于国债基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，完全采用复制策略，跟踪上证红利指数，跟踪误差基金中风险较低，收益中等等产品。
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

主要财务指标	报告期（2014年7月1日－2014年9月30日）
1.本期已实现收益	14,626,114.81
2.本期利润	15,470,586.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.2646
4.期末基金资产净值	1,091,076,783.24
5.期末基金份额净值	1.902

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7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×基金份额折算系数）折算比例1.00元，该净值可反映投资者在认购或申购1.00元购买上证红利ETF后的实际份额净值变动情况。

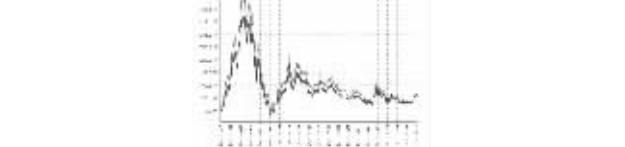
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益增长率③	业绩比较基准收益增长率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	--------------	-----------------	-----	-----

过去三个月 15.27% 0.79% 13.18% 0.86% 2.17% -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2014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十八条（二）投资范围及投资比例中规定的比例，投资于指数资产的比例不低于基金资产净值的95%。

§ 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
张军	基金经理	2006年11月17日	10	张军女士，美国南佛罗里达大学金融工程硕士，AMBA，具有多年证券投资管理经验，曾在加拿大证券交易所、Dzban-ABC公司、SunGard Energy和联合证券工作。2004年加入本公司从事证券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5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，2013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。
周军	基金经理	2009年4月4日	13	周军先生，13年证券（基金）从业经历，复旦大学金融学硕士，2000年2月至2001年任上海东方证券财务有限公司从事财务工作，2001年2月至2004年任华泰基金管理有限公司高级基金经理兼基金，2004年7月起加入本公司，历任基金筹备总监、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证券投资基金基金经理，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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金运作符合相关法律法规、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和流程，从事前、事中和事后各环节严格控制不同基金之间可能的利益冲突。首先投资部和研究部通过规范化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、有效性及合规性进行独立审核，在交易过程中采用投资交易系统内的公平交易模块，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。

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。本报告报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

3季度，A股的表现显示市场已经开始与短期基本面向脱钩，基本面虽然没有起色，但投资者的情绪受到“沪港通”、风险利率下降、房地产政策调整的影响，参与热情逐渐升温，但行情普涨的同时，市场也出现了结构性分化，军工、国企改革等主题涨幅居前，银行、传媒、家电等走势相对落后。3季度，沪深300指数上涨13.20%，上证红利指数上涨13.10%，上证中小盘指数上涨22.20%。我们严格执行基金合同的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离最小化投资策略顺利进行被动投资。本报告期内，本基金的投资收益率为2.17%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.050，期间跟踪误差为0.081%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末，本基金的份额净值为1.902元，还原后基金份额累计净值为1.392元，本报告期内基金份额净值上涨15.27%，本基金的业绩比较基准上涨13.10%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来，我们认为市场情绪仍然是在主导下一阶段行情的主要因素，近期政策层面的调整，包括央行近期所采取的降准、货币存款时点拉动降低、首套房利率下调等政策调整等，都降低了投资者对经济失速的担忧，短期市场基本面向会成为拉动A股市场的重要因素。

短期而言，由于“沪港通”渐热期间已有资金提前布局，不排除“落袋为安”对市场的短期干扰，但长期而言，地产行业政策的回归常态，经济企稳的概率在增大，同时改革红利的释放将成为A股上升的基石。

信息披露

本基金将继续严格遵守跟踪偏离度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金一致的投资回报。

§ 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	1,080,032,468.51	98.89
	其中：股票	1,080,032,468.51	98.89
2	固定收益投资	--	--
	其中：债券	--	--
	资产支持证券	--	--
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
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	银行存款和结算备付金合计	12,101,100.45	1.11
7	其他资产	20,372.53	0.00
8	合计	1,092,153,941.49	100.00

注：上述报告投资包括可退替代估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采矿业	105,695,500.01	9.69
C	制造业	354,497,344.18	32.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	141,511,258.67	12.97
E	建筑业	23,038,324.44	2.11
F	批发和零售业	--	--
G	交通运输、仓储和邮政业	113,775,545.49	10.43
H	住宿和餐饮业	--	--
I	信息技术、软件和信息技术服务业	14,374,996.86	1.32
J	金融业	310,922,418.48	28.50
K	房地产业	16,217,080.38	1.49
L	租赁和商务服务业	--	--
M	科学研究和技术服务业	--	--
N	水利、环境和公共设施管理业	--	--
O	居民服务、修理和其他服务业	--	--
P	教育	--	--
Q	卫生和社会工作	--	--
R	文化、体育和娱乐业	--	--
S	综合	--	--
	合计	1,080,032,468.51	98.89

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	601515	东风股份	3,284,820	40,271,093.20	3.69
2	000660	招商轮船	3,740,032	39,345,136.64	3.61
3	600177	雅戈尔	4,385,277	36,310,921.56	3.33
4	601988	中国银行	11,871,063	32,651,401.30	2.94
5	601398	工商银行	8,629,122	30,460,800.66	2.79
6	601096	大秦铁路	5,013,298	30,448,405.18	2.79
7	600900	长江电力	3,844,324	30,570,712.60	2.78
8	600004	白云金矿	3,623,954	30,260,015.90	2.77
9	600000	浦发银行	3,051,898	29,756,065.05	2.73
10	600563	法拉电子	863,002	29,359,328.04	2.69

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.3 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.4 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.5 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.6 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.7 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.8 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.10 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.11 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.13 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.14 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.15 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.16 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.17 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.18 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.19 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.20 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.21 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.22 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.23 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.24 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.25 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.26 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.27 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.28 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.29 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.30 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.31 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.32 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.33 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.34 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.35 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.36 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.37 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.38 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.39 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.40 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.41 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.42 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.43 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.44 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.45 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.46 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.47 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.48 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.49 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.50 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.51 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.52 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.53 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.54 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.55 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.56 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.57 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.58 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.59 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.60 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.61 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.62 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.63 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.64 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.65 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.66 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.67 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.68 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.69 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.70 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.71 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.72 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.73 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.74 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.75 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.76 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.77 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.78 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.79 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.80 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.81 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.82 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.83 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.84 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.85 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.86 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.87 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.88 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.89 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.90 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.91 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.92 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.93 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.94 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.95 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.96 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.97 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.98 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.99 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.100 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.101 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.102 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.103 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.104 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.105 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.106 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.107 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.108 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.109 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.110 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.111 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.112 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.113 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.114 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.115 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.116 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.117 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.118 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.119 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.120 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.121 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.9.122 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细