

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

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

送出日期：2011 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	37
7.6 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	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	37
7.8 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	37
7.9 投资组合报告附注	37
§8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	38
§9 开放式基金份额变动	38

§10 重大事件揭示	39
10.1 基金份额持有人大会决议	39
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4 基金投资策略的改变	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	39
10.8 其他重大事件	41
§11 影响投资者决策的其他重要信息	42
§12 备查文件目录	43
12.1 备查文件目录	43
12.2 存放地点	43
12.3 查阅方式	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞行业领先股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,989,677,897.94 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合的方法，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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	赵会军
	联系电话	021-38601777	010-66105799
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-0001	95588
传真		021-38601799	010-66105798

注册地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200135	100140
法定代表人	齐亮	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网 网址	www.huatai-pb.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大 五道口广场 1 号楼 17 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-66,623,824.88
本期利润	-229,001,727.34
加权平均基金份额本期利润	-0.1113
本期加权平均净值利润率	-12.91%
本期基金份额净值增长率	-11.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-415,151,518.01
期末可供分配基金份额利润	-0.2087
期末基金资产净值	1,655,640,608.41
期末基金份额净值	0.832
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-16.80%

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

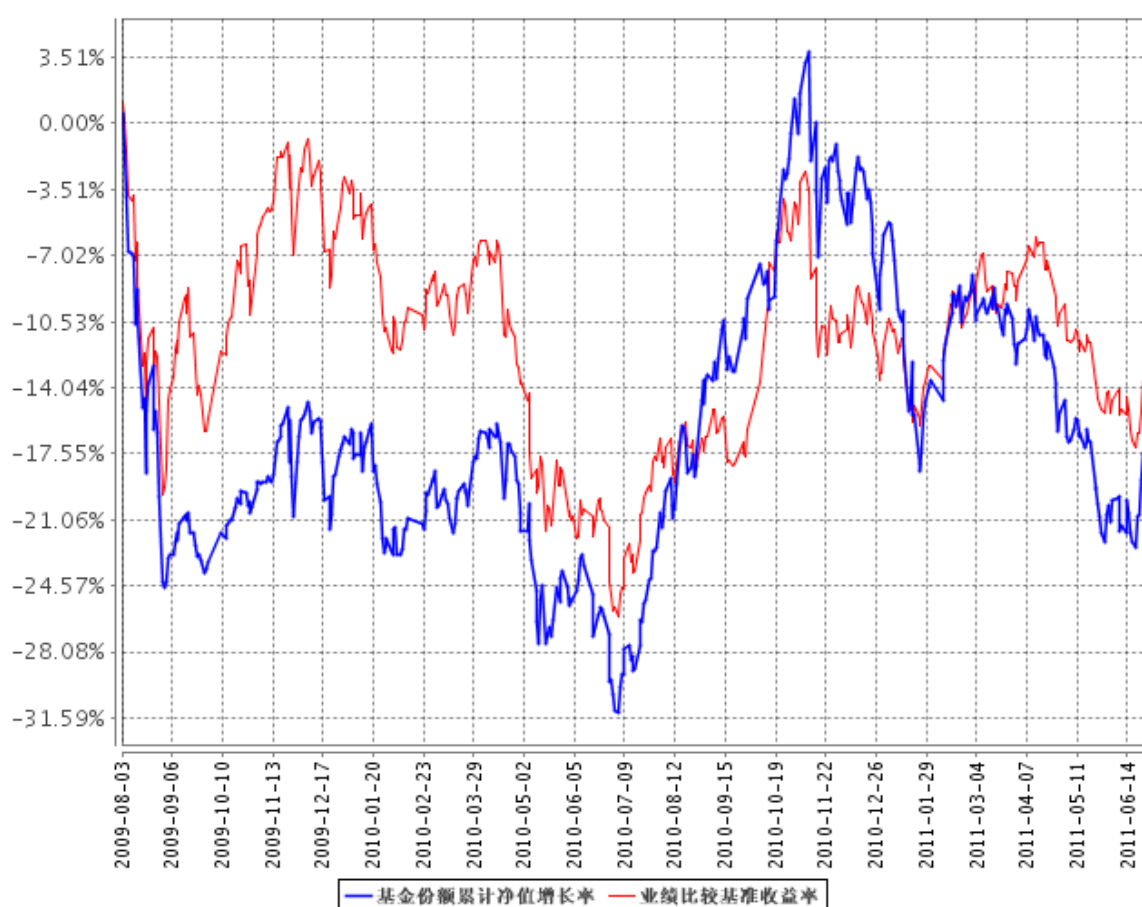
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	5.05%	1.31%	1.18%	0.95%	3.87%	0.36%
过去三个月	-4.59%	1.15%	-4.30%	0.88%	-0.29%	0.27%
过去六个月	-11.58%	1.24%	-1.74%	0.99%	-9.84%	0.25%
过去一年	18.18%	1.36%	15.63%	1.12%	2.55%	0.24%
自基金合同 生效日起至 今	-16.80%	1.42%	-13.32%	1.33%	-3.48%	0.09%

注：本基金的业绩基准由沪深 300 指数、上证国债指数和同业存款利率按照 80%、15%和 5%之比构建，并每日进行再平衡。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、图示日期为 2009 年 8 月 3 日至 2011 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司（原 AIGGIC）、和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49%和 2%。目前公司旗下管理华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值增长股票型证券投资基金、华泰柏瑞货币

市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金和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。截至 2011 年 6 月 30 日，公司基金管理规模为 162.36 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	13 年	吕慧建先生，1992 年毕业于中国金融学院金融专业，1998 年获新加坡国立大学 MBA 学位。曾就职于深圳发展银行；1998 年 7 月至 2003 年 1 月历任中信集团中大投资管理有限责任公司高级证券分析师、上海业务总部副总、董事会秘书；2003 年 2 月至 2007 年 6 月期间在中信基金管理有限公司分别担任营销总监及行业研究员；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。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

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

注：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 管理人对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

2011 年上半年，中国经济增长呈回落势态，但增速仍保持较高水平，一季度、二季度 GDP 增速分别为 9.70%、9.60%。相应地，制造业企业效益也呈现回落势态，但增速仍较高。另一方面，通胀压力持续加大，CPI3 月份破 5，6 月份破 6，7 月份再创新高，达到 6.50。

一直拖延观望的紧缩政策在上半年变得密集而激烈，连续 6 次上调存款准备金一次，3 次上调存贷款利率，对信贷投放实施窗口指导，加强资本充足率和存贷比管理，清理地方融资平台，货币投放收缩迅速，M1、M2 增速从 10 年底的 21.19%、19.72%下降到 5 月份的 12.70%、15.10%，6 月份则分别为 13.10%、15.90%。

A 股市场在上半年经历了一个震荡、下行的走势。一季度，沪深 300 上涨了 3.04%，中证 500 只是上涨了 1.29%，而中小板下跌了 6.32%。二季度，随着宏观调控压力不断加大，沪深 300 下跌 5.56%，同期中证 500、中小板、创业板分别下跌了 8.42%、9.09%、16.1%。

上半年 A 股市场走势复杂，板块分化大，节奏转换快。本基金基于企业盈利增长仍保持健康水平、上半年指数难以有趋势性上涨的判断，在 10 年底调整配置的时候，配置了比例较多的成长股、小盘股，随后根据经济走势和市场演变进行了调仓，但在一季度净值表现仍大幅跑输基准，二季度有一定改善，但整体表现仍难以令人满意。

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 0.832 元，本报告期份额净值增长率为-11.58%，同期业绩比较基准增长率为-1.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中国实体经济情况看，内生性增长仍较为强劲：制造业固定资产投资增速上升到 30.3% (10 年为 26.6%)；在实施一二线城市限购的情况下，二、三线城市，特别是三线城市房地产销售高速增长，中国正在进行的城市化进程仍给予当期的经济增长提供坚实的支撑。

但是，随着美国国债评级降级、欧洲债务危机越陷越深，中国经济会在何种程度上受到冲击，仍需要予以观察和评估。

目前 A 股市场仍处在一个复杂的环境中。短期内，A 股市场面临海外资本市场波动的直接影响。进一步地，中国经济循环如何演进、宏观政策以何种节奏调整，都产生了新的不确定因素。

8 月初，A 股市场出现了快速、大幅下跌，沪深 300 的估值再次创出了 08 年以来的新低 (PE (TTM) 只有 12.5 倍)。8 月份的第一个星期，水泥、煤炭等产品价格出现了一定幅度的上涨，我们暂时保持中国经济景气循环能够顺利启动的假设。经历了大幅调整后，我们对下半年的 A 股市场持中性偏乐观的预期。周期演进是仍是我们阶段性的重要考量因素，关注不同行业在目前市场环境下的景气表现，和上市公司的盈利变化，来落实我们的投资策略。

我们将密切关注欧美市场变化和对中国市场的影响，及时调整投资策略。

2011 年上半年本基金净值表现弱于基准，我们在此表示诚挚歉意！我们将勤勉尽责，努力为投资者信任贡献回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 4 次；每次分配比例不低于基金期末可分配利润的 10%；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。报告期内基金未实施收益分配。截至本报告期末，本基金可分配收益为负。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年上半年，本基金托管人在对华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年，华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的管理人——华泰柏瑞基金管理有限公司在华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华泰柏瑞基金管理有限公司编制和披露的华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	108,425,008.86	424,311,162.70
结算备付金		3,385,069.81	9,633,653.34
存出保证金		2,873,841.71	1,527,050.64
交易性金融资产	6.4.7.2	1,485,836,006.98	1,607,294,632.27
其中：股票投资		1,485,836,006.98	1,607,294,632.27
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	60,000,000.00	-
应收证券清算款		4,115,982.77	-
应收利息	6.4.7.5	36,486.74	82,692.67
应收股利		653,800.68	-
应收申购款		90,718.35	255,781.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,665,416,915.90	2,043,104,973.12
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,062,074.33	-
应付赎回款		367,978.59	517,056.25
应付管理人报酬		1,959,707.62	2,520,111.00
应付托管费		326,617.96	420,018.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,110,764.88	2,699,207.84
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	949,164.11	571,544.66
负债合计		9,776,307.49	6,727,938.25
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,989,677,897.94	2,163,159,908.78
未分配利润	6.4.7.10	-334,037,289.53	-126,782,873.91
所有者权益合计		1,655,640,608.41	2,036,377,034.87
负债和所有者权益总计		1,665,416,915.90	2,043,104,973.12

注：报告截止日 2011 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.832 元，基金份额总额 1,989,677,897.94 份。

6.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-205,019,708.72	-193,880,643.18
1. 利息收入		836,778.16	1,125,700.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	737,042.92	1,118,902.53
债券利息收入		11,067.56	6,797.77
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		88,667.68	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-43,758,663.10	-95,510,214.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-54,896,655.81	-98,341,304.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	716,081.42	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	10,421,911.29	2,831,089.90
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-162,377,902.46	-99,797,678.06
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	280,078.68	301,549.08
减：二、费用		23,982,018.62	18,129,526.82
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	13,239,034.56	9,854,660.76
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,206,505.77	1,642,443.43
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	8,323,980.67	6,412,734.72
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6. 4. 7. 20	212, 497. 62	219, 687. 91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-229, 001, 727. 34	-212, 010, 170. 00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-229, 001, 727. 34	-212, 010, 170. 00

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2, 163, 159, 908. 78	-126, 782, 873. 91	2, 036, 377, 034. 87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-229, 001, 727. 34	-229, 001, 727. 34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-173, 482, 010. 84	21, 747, 311. 72	-151, 734, 699. 12
其中：1. 基金申购款	126, 544, 075. 92	-15, 107, 532. 47	111, 436, 543. 45
2. 基金赎回款	-300, 026, 086. 76	36, 854, 844. 19	-263, 171, 242. 57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1, 989, 677, 897. 94	-334, 037, 289. 53	1, 655, 640, 608. 41
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1, 831, 069, 536. 62	-303, 762, 076. 96	1, 527, 307, 459. 66
二、本期经营活动产生	-	-212, 010, 170. 00	-212, 010, 170. 00

的基金净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-293,682,469.80	60,549,880.51	-233,132,589.29
其中：1. 基金申购款	10,298,251.27	-2,195,423.67	8,102,827.60
2. 基金赎回款	-303,980,721.07	62,745,304.18	-241,235,416.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,537,387,066.82	-455,222,366.45	1,082,164,700.37

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>陈国杰</u>	<u>房伟力</u>	<u>陈培</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]482 号《关于核准友邦华泰行业领先股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,249,392,302.39 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 132 号验资报告。经向中国证监会备案，《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 8 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,249,632,307.10 份基金份额，其中认购资金利息折合 240,004.71 份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票、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金融工具。本基金投资组合中股票投资的比例范围为基金资产的 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%。其中，现金以及投资于

到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数 X80%+上证国债指数 X15%+同业存款利率 X5%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2011 年 8 月 24 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通

知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	108,425,008.86
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	108,425,008.86

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,497,080,940.85	1,485,836,006.98	-11,244,933.87
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—

	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,497,080,940.85	1,485,836,006.98	-11,244,933.87

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	60,000,000.00	-
合计	60,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	23,532.89
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,523.30
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	11,430.55
应收申购款利息	-
其他	-
合计	36,486.74

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,110,584.88
银行间市场应付交易费用	180.00
合计	2,110,764.88

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
应付赎回费	809.83
预提审计费	49,588.57
预提信息披露费	148,765.71
合计	949,164.11

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,163,159,908.78	2,163,159,908.78
本期申购	126,544,075.92	126,544,075.92
本期赎回(以“-”号填列)	-300,026,086.76	-300,026,086.76
_年_月_日基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,989,677,897.94	1,989,677,897.94

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-379,787,328.66	253,004,454.75	-126,782,873.91
本期利润	-66,623,824.88	-162,377,902.46	-229,001,727.34
本期基金份额交易	31,259,635.53	-9,512,323.81	21,747,311.72

产生的变动数			
其中：基金申购款	-22,036,741.88	6,929,209.41	-15,107,532.47
基金赎回款	53,296,377.41	-16,441,533.22	36,854,844.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-415,151,518.01	81,114,228.48	-334,037,289.53

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	694,491.76
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	34,307.17
其他	8,243.99
合计	737,042.92

注：本基金“存款利息收入”的“其他”为本期申购款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,719,016,909.40
减：卖出股票成本总额	2,773,913,565.21
买卖股票差价收入	-54,896,655.81

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	29,751,489.17
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	28,988,741.28
减：应收利息总额	46,666.47
债券投资收益	716,081.42

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	10,421,911.29
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,421,911.29

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-162,377,902.46
——股票投资	-162,377,902.46
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-162,377,902.46

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	276,953.35
转换费收入	3,125.33
合计	280,078.68

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金财产。

2、本基金的转换费由转出基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费用的 25%的部分归入基金财产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	8,323,980.67
银行间市场交易费用	-
合计	8,323,980.67

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71
银行划款费用	5,143.34
帐户维护费	9,000.00
合计	212,497.62

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金直销机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：关联方与资产进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,239,034.56	9,854,660.76
其中：支付销售机构的客户维护费	2,657,628.95	3,238,271.02

注：支付基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,206,505.77	1,642,443.43

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	108,425,008.86	694,491.76	328,105,815.13	1,099,675.92

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
华泰证券	113001	中行转债	网下配售	217,520	21,752,000.00

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属主动管理的股票型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险较高收益品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金力争通过主动投资追求适度风险水平下的较高收益。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由督察长、风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可

能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	108,425,008.86	-	-	-	-	-	108,425,008.86
结算备付金	3,385,069.81	-	-	-	-	-	3,385,069.81
存出保证金	-	-	-	-	-	2,873,841.71	2,873,841.71
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,485,836,006.98	1,485,836,006.98
买入返售金融资产	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,115,982.77	4,115,982.77
应收利息	-	-	-	-	-	36,486.74	36,486.74
应收股利	-	-	-	-	-	653,800.68	653,800.68
应收申购款	90,718.35	-	-	-	-	-	90,718.35
资产总计	171,900,797.02	-	-	-	-	1,493,516,118.88	1,665,416,915.90

负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,062,074.33	4,062,074.33
应付赎回款	-	-	-	-	-	367,978.59	367,978.59
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,959,707.62	1,959,707.62
应付托管费	-	-	-	-	-	326,617.96	326,617.96
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,110,764.88	2,110,764.88
其他负债	-	-	-	-	-	949,164.11	949,164.11
负债总计	-	-	-	-	-	9,776,307.49	9,776,307.49
利率敏感度缺口	171,900,797.02	-	-	-	-	1,483,739,811.39	1,655,640,608.41
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	424,311,162.70	-	-	-	-	-	424,311,162.70
结算备付金	9,633,653.34	-	-	-	-	-	9,633,653.34
存出保证金	-	-	-	-	-	1,527,050.64	1,527,050.64
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,607,294,632.27	1,607,294,632.27
应收利息	-	-	-	-	-	82,692.67	82,692.67
应收申购款	254,366.68	-	-	-	-	1,414.82	255,781.50
资产总计	434,199,182.72	-	-	-	-	1,608,905,790.40	2,043,104,973.12
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	517,056.25	517,056.25
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,520,111.00	2,520,111.00
应付托管费	-	-	-	-	-	420,018.50	420,018.50
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,699,207.84	2,699,207.84
其他负债	-	-	-	-	-	571,544.66	571,544.66
负债总计	-	-	-	-	-	6,727,938.25	6,727,938.25
利率敏感度缺口	434,199,182.72	-	-	-	-	1,602,177,852.15	2,036,377,034.87

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：截至 2011 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资的比例范围为基金资产的 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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,485,836,006.98	89.74	1,607,294,632.27	78.93
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,485,836,006.98	89.74	1,607,294,632.27	78.93

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2011 年 6 月 30 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	增加约 8,666.00	增加约 7,873.00
	2. 沪深 300 指数下降 5%	减少约 8,666.00	减少约 7,873.00

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,485,836,006.98	89.22
	其中：股票	1,485,836,006.98	89.22
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	60,000,000.00	3.60
	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	111,810,078.67	6.71
6	其他各项资产	7,770,830.25	0.47
7	合计	1,665,416,915.90	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	624,200.00	0.04
B	采掘业	103,993,148.00	6.28
C	制造业	1,073,279,649.00	64.83
C0	食品、饮料	114,343,927.22	6.91
C1	纺织、服装、皮毛	14,983,518.82	0.90
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	169,239,759.55	10.22

C5	电子	15,241,731.00	0.92
C6	金属、非金属	284,789,823.33	17.20
C7	机械、设备、仪表	381,122,116.81	23.02
C8	医药、生物制品	93,558,772.27	5.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,821,168.24	1.14
F	交通运输、仓储业	10,747,118.70	0.65
G	信息技术业	3,293,094.11	0.20
H	批发和零售贸易	29,504,009.32	1.78
I	金融、保险业	99,533,000.00	6.01
J	房地产业	72,509,805.29	4.38
K	社会服务业	15,303,497.40	0.92
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	58,227,316.92	3.52
	合计	1,485,836,006.98	89.74

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	2,350,085	65,238,359.60	3.94
2	000581	威孚高科	1,650,096	63,611,200.80	3.84
3	600031	三一重工	3,365,027	60,705,087.08	3.67
4	000651	格力电器	2,300,063	54,051,480.50	3.26
5	600309	烟台万华	2,860,000	53,510,600.00	3.23
6	002038	双鹭药业	1,400,000	52,850,000.00	3.19
7	600801	华新水泥	2,036,629	52,137,702.40	3.15
8	000157	中联重科	3,069,910	47,215,215.80	2.85
9	000789	江西水泥	2,651,962	46,435,854.62	2.80
10	600805	悦达投资	2,960,010	44,400,150.00	2.68
11	600199	金种子酒	2,344,709	39,250,428.66	2.37
12	600104	上海汽车	2,090,027	39,167,105.98	2.37
13	600887	伊利股份	2,350,000	39,127,500.00	2.36
14	000877	天山股份	1,086,688	38,620,891.52	2.33
15	601101	昊华能源	509,266	32,139,777.26	1.94
16	000059	辽通化工	2,351,068	31,927,503.44	1.93
17	000698	沈阳化工	2,999,861	28,348,686.45	1.71
18	002132	恒星科技	2,108,498	26,672,499.70	1.61

19	600188	兖州煤业	754,500	26,633,850.00	1.61
20	600036	招商银行	2,000,000	26,040,000.00	1.57
21	600030	中信证券	1,730,000	22,628,400.00	1.37
22	600015	华夏银行	2,050,000	22,283,500.00	1.35
23	002001	新 和 成	719,883	21,200,554.35	1.28
24	601699	潞安环能	636,954	20,898,460.74	1.26
25	600376	首开股份	1,563,219	20,650,122.99	1.25
26	002073	软控股份	1,000,000	20,600,000.00	1.24
27	000680	山推股份	1,130,000	19,876,700.00	1.20
28	000527	美的电器	1,000,033	18,390,606.87	1.11
29	600048	保利地产	1,589,000	17,463,110.00	1.05
30	600252	中恒集团	930,000	17,307,300.00	1.05
31	002304	洋河股份	130,091	16,412,280.56	0.99
32	600425	青松建化	784,155	16,326,107.10	0.99
33	000635	英 力 特	800,387	15,375,434.27	0.93
34	000937	冀中能源	600,000	15,210,000.00	0.92
35	000024	招商地产	809,975	14,822,542.50	0.90
36	600000	浦发银行	1,500,000	14,760,000.00	0.89
37	000540	中天城投	829,962	13,827,166.92	0.84
38	000961	中南建设	1,302,406	13,727,359.24	0.83
39	000338	潍柴动力	300,000	13,629,000.00	0.82
40	600518	康美药业	1,010,000	13,291,600.00	0.80
41	002106	莱宝高科	420,000	12,705,000.00	0.77
42	600295	鄂尔多斯	650,010	12,538,692.90	0.76
43	002233	塔牌集团	905,041	11,973,692.43	0.72
44	000629	攀钢钒钛	1,000,000	11,070,000.00	0.67
45	601166	兴业银行	820,000	11,053,600.00	0.67
46	002146	荣盛发展	1,046,901	10,259,629.80	0.62
47	600875	东方电气	400,000	10,200,000.00	0.62
48	000715	中兴商业	969,958	9,883,872.02	0.60
49	600739	辽宁成大	348,371	9,684,713.80	0.58
50	601006	大秦铁路	1,180,000	9,664,200.00	0.58
51	600318	巢东股份	479,944	9,546,086.16	0.58
52	600582	天地科技	375,454	8,312,551.56	0.50
53	002051	中工国际	299,051	8,193,997.40	0.49
54	002206	海 利 得	600,000	7,950,000.00	0.48
55	002020	京新药业	405,855	7,812,708.75	0.47
56	601717	郑煤机	200,000	7,292,000.00	0.44
57	600519	贵州茅台	33,000	7,016,790.00	0.42

58	000568	泸州老窖	149,950	6,765,744.00	0.41
59	600208	新湖中宝	1,000,000	6,230,000.00	0.38
60	300048	合康变频	300,000	5,970,000.00	0.36
61	000417	合肥百货	299,950	5,459,090.00	0.33
62	002008	大族激光	400,000	4,992,000.00	0.30
63	600143	金发科技	299,924	4,936,749.04	0.30
64	600729	重庆百货	100,000	4,322,000.00	0.26
65	000858	五 粮 液	115,000	4,107,800.00	0.25
66	601668	中国建筑	1,000,000	4,030,000.00	0.24
67	000655	金岭矿业	200,000	3,822,000.00	0.23
68	600111	包钢稀土	50,000	3,571,500.00	0.22
69	600348	国阳新能	140,000	3,379,600.00	0.20
70	000792	盐湖股份	50,000	2,950,000.00	0.18
71	002033	丽江旅游	130,000	2,618,200.00	0.16
72	600862	南通科技	199,986	2,549,821.50	0.15
73	002241	歌尔声学	99,950	2,536,731.00	0.15
74	000826	桑德环境	100,000	2,493,000.00	0.15
75	002042	华孚色纺	99,952	2,444,825.92	0.15
76	002063	远光软件	111,389	2,108,593.77	0.13
77	300178	腾邦国际	99,915	1,998,300.00	0.12
78	600426	华鲁恒升	100,000	1,690,000.00	0.10
79	000002	万 科 A	140,000	1,183,000.00	0.07
80	000933	神火股份	76,000	1,155,960.00	0.07
81	600362	江西铜业	30,000	1,063,200.00	0.06
82	002551	尚荣医疗	29,901	858,756.72	0.05
83	300006	莱美药业	19,904	853,483.52	0.05
84	601288	农业银行	300,000	840,000.00	0.05
85	600266	北京城建	55,000	827,750.00	0.05
86	002424	贵州百灵	22,000	824,780.00	0.05
87	600458	时代新材	41,800	804,232.00	0.05
88	600325	华发股份	70,000	785,400.00	0.05
89	000869	张 裕 A	7,930	783,484.00	0.05
90	601088	中国神华	25,000	753,500.00	0.05
91	000402	金 融 街	100,000	747,000.00	0.05
92	000001	深发展 A	40,000	682,800.00	0.04
93	601601	中国太保	30,000	671,700.00	0.04
94	600673	东阳光铝	40,000	640,400.00	0.04
95	000423	东阿阿胶	15,000	618,900.00	0.04
96	600298	安琪酵母	18,000	597,600.00	0.04

97	600066	宇通客车	25,000	578,500.00	0.03
98	600456	宝钛股份	19,930	575,179.80	0.03
99	600016	民生银行	100,000	573,000.00	0.03
100	600387	海越股份	42,000	556,920.00	0.03
101	600741	华域汽车	50,000	556,500.00	0.03
102	002152	广电运通	18,000	554,940.00	0.03
103	600480	凌云股份	40,000	546,000.00	0.03
104	002195	海隆软件	29,878	538,700.34	0.03
105	600125	铁龙物流	49,905	525,998.70	0.03
106	002123	荣信股份	22,500	512,550.00	0.03
107	000630	铜陵有色	20,000	482,000.00	0.03
108	600742	一汽富维	15,000	439,200.00	0.03
109	002085	万丰奥威	30,000	418,500.00	0.03
110	002457	青龙管业	20,000	415,800.00	0.03
111	002244	滨江集团	30,000	369,000.00	0.02
112	600108	亚盛集团	60,000	364,200.00	0.02
113	600406	国电南瑞	10,000	363,000.00	0.02
114	600331	宏达股份	25,000	332,750.00	0.02
115	000039	中集集团	15,000	328,200.00	0.02
116	000063	中兴通讯	10,000	282,800.00	0.02
117	600559	老白干酒	10,000	282,300.00	0.02
118	000998	隆平高科	10,000	260,000.00	0.02
119	002375	亚厦股份	8,002	236,059.00	0.01
120	000026	飞亚达 A	9,957	154,333.50	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000581	威孚高科	73,026,568.11	3.59
2	600036	招商银行	66,547,112.01	3.27
3	600309	烟台万华	64,629,302.88	3.17
4	600111	包钢稀土	62,607,054.08	3.07
5	600031	三一重工	59,318,627.28	2.91
6	600585	海螺水泥	57,601,223.31	2.83
7	000789	江西水泥	53,733,022.71	2.64

8	000651	格力电器	50,862,349.86	2.50
9	601101	昊华能源	49,413,062.00	2.43
10	600801	华新水泥	48,231,736.28	2.37
11	000157	中联重科	46,340,910.03	2.28
12	600383	金地集团	42,576,330.14	2.09
13	600015	华夏银行	42,281,850.65	2.08
14	600000	浦发银行	42,274,664.04	2.08
15	000877	天山股份	42,091,546.06	2.07
16	600016	民生银行	41,975,898.30	2.06
17	000933	神火股份	41,661,384.69	2.05
18	600805	悦达投资	39,485,429.63	1.94
19	000538	云南白药	38,326,246.17	1.88
20	600104	上海汽车	37,951,167.82	1.86

注：不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值 比例（%）
1	600111	包钢稀土	73,535,933.69	3.61
2	600518	康美药业	72,906,146.75	3.58
3	600887	伊利股份	71,992,994.49	3.54
4	601117	中国化学	63,820,916.93	3.13
5	002202	金风科技	54,006,208.22	2.65
6	600406	国电南瑞	50,618,424.89	2.49
7	600809	山西汾酒	50,589,648.20	2.48
8	002123	荣信股份	50,463,707.03	2.48
9	002038	双鹭药业	49,255,804.57	2.42
10	002163	中航三鑫	48,845,948.86	2.40
11	002008	大族激光	48,683,152.79	2.39
12	600458	时代新材	44,042,885.93	2.16
13	000401	冀东水泥	42,221,070.41	2.07
14	002106	莱宝高科	40,945,019.26	2.01
15	000933	神火股份	40,690,454.72	2.00
16	000538	云南白药	40,398,971.38	1.98
17	600016	民生银行	39,703,484.51	1.95
18	000423	东阿阿胶	39,608,360.77	1.95

19	600383	金地集团	38,361,124.82	1.88
20	600585	海螺水泥	33,734,777.31	1.66

注：不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,814,832,842.38
卖出股票收入（成交）总额	2,719,016,909.40

注：不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.9.2 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形。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,873,841.71
2	应收证券清算款	4,115,982.77
3	应收股利	653,800.68
4	应收利息	36,486.74
5	应收申购款	90,718.35
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	7,770,830.25
---	----	--------------

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000581	威孚高科	63,611,200.80	3.84	召开股东大会

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
23,547	84,498.15	812,710,284.53	40.85%	1,176,967,613.41	59.15%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,270,530.35	0.0639%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年8月3日）基金份额总额	2,249,632,307.10
本报告期期初基金份额总额	2,163,159,908.78
本报告期基金总申购份额	126,544,075.92

减:本报告期基金总赎回份额	300,026,086.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,989,677,897.94

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人的重大人事变动:

华泰柏瑞基金管理有限公司第三届董事会 2011 年第二次会议审议通过刘宏友辞去副总经理的申请,免去其副总经理职务,离任日期:2011 年 2 月 11 日。

本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票	佣金	占当期佣金	

			成交总额的比 例		总量的比例	
中信建投	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	2,274,804,905.78	41.18%	1,848,290.83	40.29%	-
中信证券	1	1,557,162,364.91	28.19%	1,323,590.34	28.85%	-
华宝证券	1	442,726,867.40	8.01%	359,717.85	7.84%	-
招商证券	1	383,256,397.47	6.94%	325,767.45	7.10%	-
德邦证券	1	358,262,552.30	6.48%	304,522.42	6.64%	-
中投证券	1	345,855,728.37	6.26%	293,977.76	6.41%	-
国盛证券	1	162,519,727.71	2.94%	132,048.40	2.88%	-

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

- 1) 资金雄厚，信誉良好。
- 2) 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
- 3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
- 5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、本报告期内，基金管理人代表基金新增租用了东兴证券有限责任公司的专用交易单元和国盛证券有限责任公司的专用交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-

东兴证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	58,775,829.36	100.00%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	130,000,000.00	100.00%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金参加浙商证券网上交易、电话委托等基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 30 日
2	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 29 日
3	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 8 日
4	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金增加中信证券股份有限公司及天相投资顾问有限公司为定期定额申购业务办理机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 28 日
5	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 25 日
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于	中国证券报、上海证	2011 年 4 月 18 日

	网上直销平台开通汇付天下“天天盈”模式的公告	券报、证券时报	
7	华泰柏瑞基金管理有限公司关于参加“华夏银行·盈基金 2011”网上银行基金申购最低 4 折优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
8	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 30 日
9	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2010 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 30 日
10	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 1 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 19 日
11	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金更新的招募说明书(摘要)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 19 日
12	华泰柏瑞基金管理有限公司参加海通证券股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 23 日
13	华泰柏瑞基金管理有限公司高级管理人员离任公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 12 日
14	华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 22 日
15	华泰柏瑞基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 15 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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

12.2 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

12.3 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）021-38784638

公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
2011 年 8 月 24 日