

华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金 2011 年年度报告摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 30 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 29 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。

本年度报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞亚洲领导企业股票(QDII)
基金主代码	460010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月2日
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	93,677,415.14份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	采取主动精选亚洲地区具有行业领导地位和国际竞争优势的企业，通过区域化分散投资，有效降低投资组合系统性风险，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金投资研究团队将跟踪全球经济的发展趋势，重点研究亚洲地区内的宏观经济变量，采用自上而下的分析方法，以及定性和定量分析模型相结合的手段，确定基金资产在各国家/地区之间的配置。综合分析亚洲地区内的宏观经济指标、公司盈利发展趋势、资金流向、价格变动、社会政治风险、产业结构性风险等要素，采用专有定量模型作为参考工具，以确定各国股市的相对吸引力。通过将市场预期的净资产收益率、市净率及长期债券收益率等多种金融市场变量输入该模型，来确定各个市场的价值中枢，作为估值标准。
业绩比较基准	MSCI 亚太综合指数(不含日本)
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金，基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金。由于投资国家与地区市场的分散，长期而言风险应低于投资单一市场的股票型基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	唐州徽
	联系电话	021-38601777	010-66594855

电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话	400-888-0001	95566
传真	021-38601799	010-66594942

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (HongKong) Limited
	中文	中国银行（香港）有限公司
注册地址		香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		香港花园道 1 号中银大厦

注：本基金不聘请境外投资顾问，华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011 年	2010 年 12 月 2 日-2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-17,426,247.69	-536,208.94
本期利润	-26,097,313.20	559,163.04
加权平均基金份额本期利润	-0.2472	0.0023
本期基金份额净值增长率	-25.27%	0.50%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2490	-0.0024
期末基金资产净值	70,354,050.90	140,432,335.63
期末基金份额净值	0.751	1.005

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。

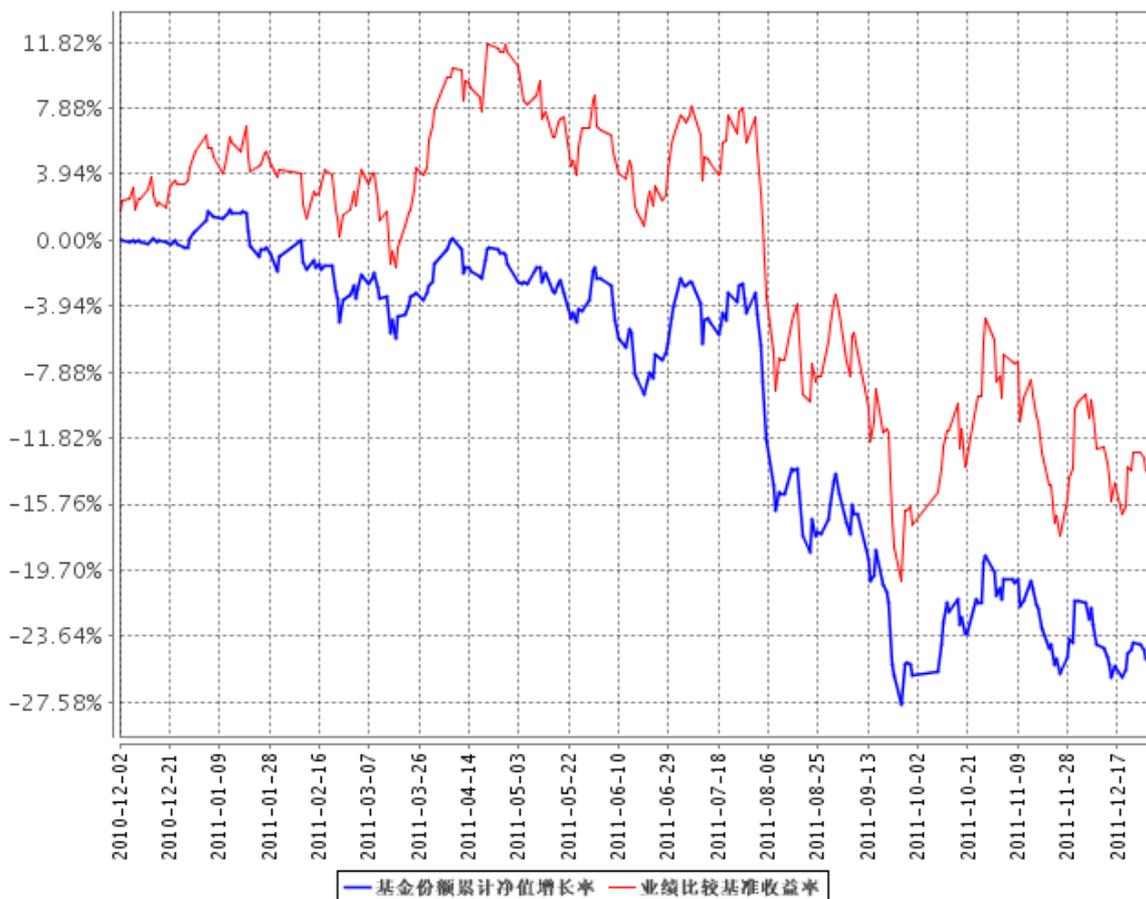
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	1.49%	1.22%	3.96%	1.73%	-2.47%	-0.51%
过去六个月	-21.20%	1.42%	-18.39%	1.84%	-2.81%	-0.42%
过去一年	-25.27%	1.15%	-17.98%	1.49%	-7.29%	-0.34%
自基金合同生效日起至今	-24.90%	1.10%	-13.68%	1.45%	-11.22%	-0.35%

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

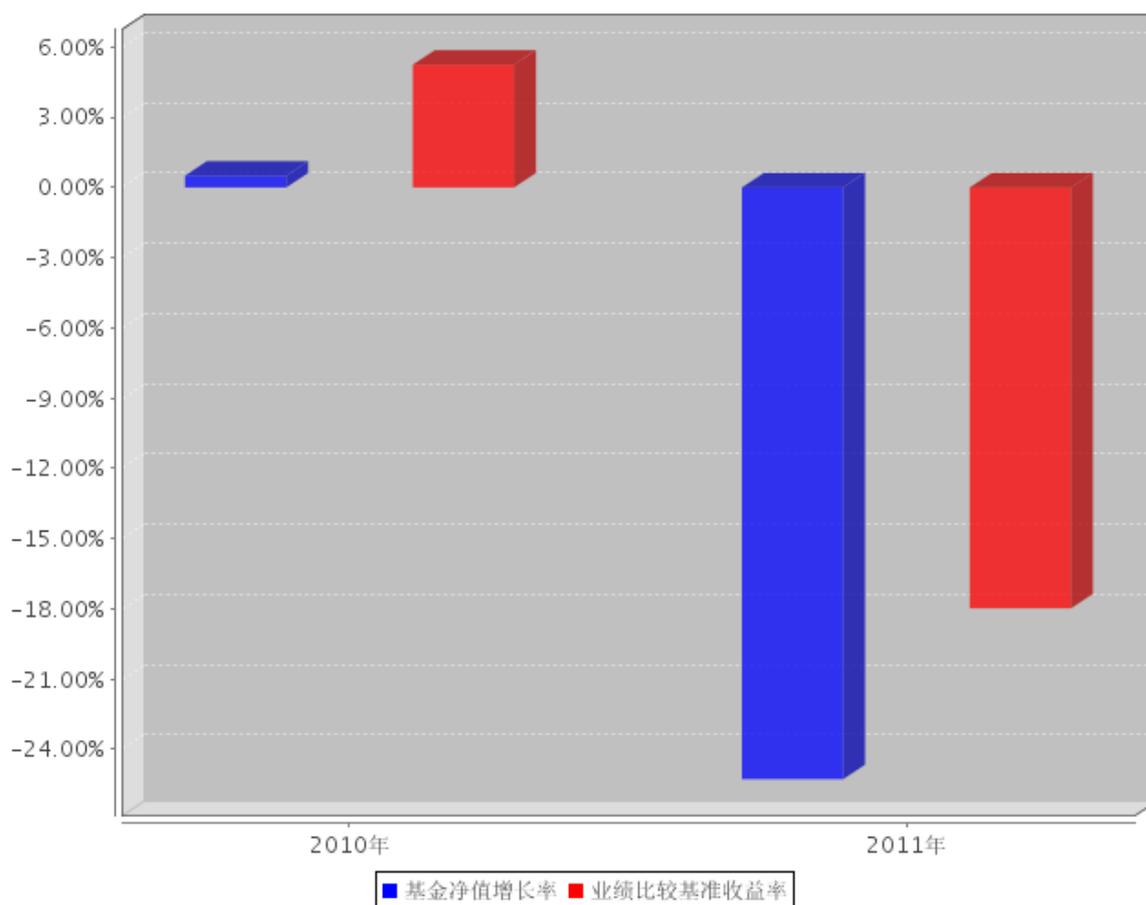


注：1、图示日期为 2010 年 12 月 2 日至 2011 年 12 月 31 日。

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十四条（三）投资范围中基金投资组合比例限制中规定的各项比例，股票占基金资产的比例不低于 60%；债券、货币市场工具、现金及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例不高于 40%，其中，现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金不低于 80%的权益类资产将投资于亚洲领导企业。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效日为 2010 年 12 月 2 日，2010 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：无。

§ 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、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和华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金。截至2011年12月31日，公司基金管理规模为134.65亿元。

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		
李文杰	本基金的基金经理、海外投资部总监	2010年12月2日	-	12	李文杰先生，香港中文大学工商管理学士，特许金融分析师（CFA）。1998年-1999年，任香港大福证券有限公司客户经理；1999年-2004年于香港AIGGIC，历任交易员、资深

					<p>投资分析员等职位；2004年加入本公司，2004年-2007年，任华泰柏瑞（原友邦华泰）盛世中国股票基金基金经理。2007年-2009年任阿拉伯联合酋长国阿布扎比投资局组合经理。2009年9月再次加入本公司，任海外投资部总监。2010年12月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。</p>
黄明仁	本基金的基金经理、海外投资部副总监	2010年12月2日	-	12	<p>黄明仁先生，美国西雅图华盛顿大学财务金融专业管理学硕士，具有11年以上境外证券投资管理经验。</p>

					2004-2006 年,任台湾建弘投资信托股份有限公司,建弘泛太平洋基金基金经理; 2006-2008 年中,加入英国保诚投资信托股份有限公司,任保诚印度基金基金经理。2008 年加入本公司,现任海外投资部副总监。2010 年 12 月起任华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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。任职日期和离职日期指基金管理公司作出决定之日。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注: 本基金不聘请境外投资顾问, 华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

亚洲股市在2011年经历了大幅震荡，3月的日本东北大地震、8月美国国债被降评、以及12月的希腊欧债危机都使的MSCI亚太指数(MXAPJ)大幅震荡，在整个四季度，MXAPJ涨幅为3.96%，相对3季度21%的下跌，4季度市场呈现企稳的迹象，全年MSCI亚太指数下跌17.98%，是过去三年来表现最差的一年。

本基金的仓位在上半年比较偏高，因此8月~9月亚洲股市的急跌拖累了基金的表现。不过基金于8月底也适时的调整了仓位，降低市场波动对基金的冲击。

香港市场

香港恒生指数在2011年也经历了大幅震荡，指数在8月初到10月初的跌幅曾经高达28.9%，只要也是受到美国降评以及欧债危机的影响，外国资金纷纷流出亚洲股市，使得香港恒生指数全年下跌19.97%，也是过去三年来股市表现最差的一年。

2011年度围绕中国经济的核心问题还是宏观调控，媒体大幅度负面报道温州等地区出现企业

主跑路事件和中小企业资金链断裂问题。此前市场已经非常担心银行坏账问题，中小企业资金链断裂问题只是验证了市场早前的其中一些担忧，市场越来越担心中国经济会出现硬着陆的风险。从乐观角度看，实体经济由于流动性和信贷紧缩已出现了一系列的负面的迹象，证明宏观调控已经达到初步的成果，物价已经开始见顶回落，CPI 已从高点 6.5%水平下降到 11 月的 4.2%。另外房地产价格上涨也已经受到控制，政府进一步收紧经济已显得没有必要。人民银行 12 月初公布了银行准备金率下调，是 08 年底以来的首次下调，也可能意味着本轮宏观政策拐点已经出现，虽然政府还会因应物价上行风险避免过分放松，但未来流动性和贷款情况将有所改善。而国家为了维持经济的平稳增长，更多的手段可能还是放在刺激消费和改善收入方面。2012 年的投资方向还是继续顺着政策指引，从中国经济结构调整过程中寻找机会。

韩国、中国台湾市场

台股受到外资持续卖出股票拖累，外资在台股 2011 年累计卖超 3000 亿元台币，再加上散户投资人皆套牢观望，进场买股意愿不高，使得大盘破底不断测试十年线 6700 点位置，全年的跌幅达到 21.18%；此外，台湾的进出口贸易额在 11~12 月份急速下跌，表示实体经济正逐步放缓。韩国方面虽然金正日的突然逝世造成韩国股市下跌，但韩国股市在亚洲区表现相对抗跌，全年跌幅只有 10.98%，主要是韩国前几大龙头企业如三星电子、现代汽车等在全球的出口市场持续增加市场份额，尤其在中国、俄罗斯等新兴市场的份额不断上升，带动业绩提升而使得股价有支撑；另外韩国的低失业率 3.1%也表示实体经济受到欧美增衰退的冲击较小。

东南亚市场

东南亚市场是 2011 年亚洲股市中表现较佳的市场，印度尼西亚 2011 年全年表现亮眼，取得 3.2%收益。印度尼西亚国会通过土地收购法令及 Fitch 上调印度尼西亚信用评级成为该国股市上涨催化剂。作为一个防御性高的市场，马来西亚指数全年小涨 0.78%。企业并购消息和传言全国大选将在 2012 年上旬举行是这一波涨潮主要推手。泰国股市全年也取得小跌 0.72%的收益，出乎市场意料的，该国 70 年来最严重洪灾并未对股市造成很大的影响，投资人可能更早已经消化洪灾对企业的负面影响。但我们认为洪灾的影响最早会在 2012 第一季才反映在企业财报，市场可能过度乐观。意识到经济发展需要和政治考虑，菲律宾政府在第 4 季开始发放基建项目工程招标，市场对菲政府举动的正面回应反映在菲律宾股市全年上涨 4%。新加坡股市 2011 年都跑输其它东南亚市场，2011 年全年收益为-20.7%，这归咎于新加坡经济和世界经济关联度相对其它国家高。

4.5.2 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 0.751 元，本报告期份额净值增长率为-25.27%，同期业绩比较基准增长率为-17.98%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年，欧洲债务问题将可能继续困扰市场，1 季度是欧洲国家债务到期高峰期，欧洲国家能否顺利展期到期债务将成为市场关注重点。而另一方面，中国已经开始放松调控政策，但未来经济的增长点还是不能肯定，中国经济处于结构调整的阶段，这并不是短期可以完成的任务的，房地产市场的周期下行带来的风险也是有待关注。尽管 2012 年有一系列风险因素，但我们判断 2012 年是充满机会的一年，主要原因是经历 2011 年的下调，很多股份已经显得非常有吸引力，亚洲国家的通胀已经受控，未来货币政策将会趋于放松，美国经济也出现初步复苏的迹象，也可能带动世界经济重新进入上升轨道。2012 年尽管充满挑战，但我们还是偏向乐观。

4.7 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。

4.8 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；每次基金收益分配比例不低于该次可分配收益的 10%；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。本期末，基金可供分配利润为-23,323,364.24 元，报告期内基金未实施收益分配。

§ 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道会计师事务所对本基金的年度报告出具了“无保留意见的审计报告”（普华永道中天审字(2012)第 21320 号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	15,927,511.74	100,840,507.27
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	53,403,374.45	43,073,828.70
其中：股票投资		52,459,233.23	43,073,828.70
基金投资		944,141.22	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,482,964.86	-
应收利息	7.4.7.5	1,559.09	41,814.17
应收股利		36,967.92	-
应收申购款		888.63	116,574.47

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	674,701.30	-
资产总计		71,527,967.99	144,072,724.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		31,399.03	3,193,345.72
应付管理人报酬		109,067.08	344,154.05
应付托管费		21,207.47	66,918.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,012,243.51	35,970.39
负债合计		1,173,917.09	3,640,388.98
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	93,677,415.14	139,682,454.14
未分配利润	7.4.7.10	-23,323,364.24	749,881.49
所有者权益合计		70,354,050.90	140,432,335.63
负债和所有者权益总计		71,527,967.99	144,072,724.61

注：1. 报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.751 元，基金份额总额 93,677,415.14 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 2 日至 2010 年 12 月 31 日

一、收入		-22,239,548.61	1,128,440.66
1. 利息收入		103,137.99	146,251.04
其中：存款利息收入	7.4.7.11	103,137.99	146,251.04
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,103,939.86	15,361.51
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-13,251,632.25	-
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15		-
股利收益	7.4.7.16	1,147,692.39	15,361.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-8,671,065.51	1,095,371.98
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,623,481.53	-317,067.91
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	55,800.30	188,524.04
减：二、费用		3,857,764.59	569,277.62
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,726,867.33	344,154.05
2. 托管费	7.4.10.2.2	335,779.78	66,918.82
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,467,491.35	131,329.55
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	327,626.13	26,875.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-26,097,313.20	559,163.04
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,097,313.20	559,163.04

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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)	139,682,454.14	749,881.49	140,432,335.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-26,097,313.20	-26,097,313.20
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)	-46,005,039.00	2,024,067.47	-43,980,971.53
其中：1. 基金申购款	919,681.12	-53,343.78	866,337.34
2. 基金赎回款	-46,924,720.12	2,077,411.25	-44,847,308.87
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)	93,677,415.14	-23,323,364.24	70,354,050.90
项目	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31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)	290,565,328.80	-	290,565,328.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	559,163.04	559,163.04
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)	-150,882,874.66	190,718.45	-150,692,156.21
其中：1. 基金申购款	126,501.42	440.36	126,941.78
2. 基金赎回款	-151,009,376.08	190,278.09	-150,819,097.99
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)	139,682,454.14	749,881.49	140,432,335.63

注：报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>韩勇</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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞亚洲领导企业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”)证监基金字[2010]第 1357 号《关于核准华泰柏瑞亚洲领导企业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《华泰柏瑞亚洲领导企业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人民币 290,510,740.98 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(2010)第 373 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 12 月 2 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 290,565,328.80 份基金份额,其中认购资金利息折合 54,587.82 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,基金托管人为中国银行股份有限公司,境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞亚洲领导企业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:权益类品种,包括普通股、优先股、全球及美国存托凭证、股票型基金等;固定收益类品种,包括政府债券、公司债券、可转换债券及经中国证监会认可的国际金融组织发行的固定收益类证券;银行存款、回购协议、短期政府债券与货币市场基金等货币市场工具;经中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品;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。本基金投资的股票占基金资产的比例不低于 60%;债券、货币市场工具、现金及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例不高于 40%,其中,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金不低于 80%的权益类资产将投资于亚洲领导企业。亚洲领导企业是指在亚洲地区证券市场进行交易或至少 50%的主营业务收入来自于亚洲地区而在亚洲以外交易所上市的企业,同时具有较高的市场占有率和盈利能力、卓越的研发和生产能力、先进的市场营销手段和网络、核心的品牌优势和资源储备、科学的公司治理、创新的商业模式、良好的企业管理团队等要素的,能够为股东带来超额收益的上市公司。本基金的业绩比较基准为:MSCI 亚太综合指数(不含日本)。

于 2010 年 12 月 31 日,本基金尚处于建仓期。

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 2012 年 3 月 30 日批准报出。

7.4.2 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》、《华泰柏瑞亚洲领导企业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 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度和 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 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 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资(包括股票存托凭证)、基金投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期

权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

7.4.5 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.6 关联方关系

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)	境外资产托管人
PineBridge Investment LLC (“PB Investment”)	基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

无。

7.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：无。

7.4.6.2 关联方报酬

7.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,726,867.33	344,154.05
其中：支付销售机构的客户维护费	681,063.99	137,874.09

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 1.8%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.8\% / \text{当年天数}。$$

7.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	335,779.78	66,918.82

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.35\% / \text{当年天数}。$$

7.4.6.2.3 销售服务费

注：无。

7.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年12月2日至2010年12月31日
基金合同生效日（2010年12月2日）持有的基金份额	-	5,001,200.00
期初持有的基金份额	5,001,200.00	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,001,200.00	5,001,200.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.34%	3.58%

注：基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司 在上一会计期间认购本基金的交易委托华泰证券办理，适用手续费 1,000.00 元。

7.4.6.4.2 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：本报告期间，除基金管理人之外的其它关联方未投资本基金。

7.4.6.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国银行	7,013,448.01	103,137.99	78,251,999.94
中银香港	6,958,411.42	-	22,588,507.33	-
合计	13,971,859.43	103,137.99	100,840,507.27	146,251.04

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.8 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有流通受限的证券。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为51,504,778.45元，属于第二层级的余额为1,898,596.00元，无属于第三层级的余额(2010年12月31日：第一层级43,073,828.70元，无第二层级和第三层级)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	52,459,233.23	73.34
	其中：普通股	49,337,202.31	68.98
	存托凭证	3,122,030.92	4.36
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	944,141.22	1.32
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,927,511.74	22.27

8	其他各项资产	2,197,081.80	3.07
9	合计	71,527,967.99	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
新加坡交易所	3,395,127.30	4.83
台湾亚交易所	6,189,624.00	8.80
马来西亚交易所	3,509,325.96	4.99
香港交易所	21,755,028.31	30.92
菲律宾交易所	1,940,509.48	2.76
泰国交易所	949,137.61	1.35
印尼交易所	4,915,234.42	6.99
韩国交易所	6,683,215.23	9.50
美国交易所	3,122,030.92	4.44
合计	52,459,233.23	74.56

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
10 能源	1,745,972.16	2.48
20 工业	1,663,481.05	2.36
25 非日常生活消费品	17,758,143.66	25.24
30 日常消费品	6,258,566.86	8.90
35 医疗保健	5,650,692.65	8.03
40 金融	5,107,625.05	7.26
45 信息技术	8,144,200.30	11.58
50 电信业务	1,718,478.89	2.44
55 公用事业	4,412,072.61	6.27
合计	52,459,233.23	74.56

注：本公司采用的行业分类标准为全球行业分类标准 GICS。

8.4 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

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	TOWNGAS CHINA CO LTD	港华燃气	1083 HK	香港交易所	中国	776,000	2,642,233.44	3.76

2	CHINA SHINWAY PHARMACEUTICA	中国神威药业	2877 HK	香港交易所	中国	262,000	2,340,685.47	3.33
3	MINDRAY MEDICAL INTL LTD-ADR	迈瑞公司	MR US	美国交易所	美国	14,313	2,312,337.80	3.29
4	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	凤凰卫视	2008 HK	香港交易所	中国	1,306,000	2,075,197.43	2.95
5	I. T LTD	I. T 服饰	999 HK	香港交易所	中国	598,000	2,074,938.01	2.95
6	GUDANG GARAM TBK PT	盐仓集团	GGRM IJ	印尼交易所	印尼	47,500	2,048,096.86	2.91
7	GLOBAL & YUASA BATTERY CO	汤浅电池	004490 KS	韩国交易所	韩国	8,460	2,017,369.36	2.87
8	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	快乐蜂快餐连锁	JFC PM	菲律宾交易所	菲律宾	149,220	1,940,509.48	2.76
9	INTIME DEPARTMENT STORE	银泰百货	1833 HK	香港交易所	中国	296,500	1,910,961.77	2.72
10	GENTING PLANTATIONS BHD	仁定种植业	GENP MK	马来西亚交易所	马来西亚	104,700	1,790,847.07	2.55

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www. Huatai-pb.com](http://www.Huatai-pb.com) 网站的年度报告正文。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	HTC CORP	2498 TT	6,278,838.17	4.47
2	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	5,936,012.62	4.23
3	LARGAN PRECISION CO LTD	3008 TT	5,854,513.87	4.17
4	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	2008 HK	5,367,927.57	3.82
5	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICA	2877 HK	5,261,489.59	3.75
6	INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	5,069,846.25	3.61
7	CHINA MOBILE LTD	941 HK	5,046,658.65	3.59
8	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2330 TT	4,993,162.97	3.56
9	I. T LTD	999 HK	4,922,365.95	3.51
10	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	4,903,006.29	3.49
11	INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD	IFAR SP	4,789,079.25	3.41
12	CHINA HIGH PRECISION AUTOMAT	591 HK	4,469,116.07	3.18
13	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1288 HK	4,321,021.07	3.08
14	MTR CORP	66 HK	4,224,403.24	3.01
15	HENGAN INTL GROUP CO LTD	1044 HK	4,202,315.38	2.99
16	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6 HK	4,152,581.64	2.96
17	TPK HOLDING CO LTD	3673 TT	4,083,044.31	2.91
18	TIANJIN PORT DVLP HLDS LTD	3382 HK	3,971,460.08	2.83
19	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	3898 HK	3,785,774.32	2.70
20	CHINA COAL ENERGY CO-H	1898 HK	3,587,043.25	2.55
21	SAMSUNG ELECTRONICS CO	005930 KS	3,427,363.89	2.44

	LTD			
22	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	3,291,224.65	2.34
23	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	PTTEP/F TB	3,256,600.14	2.32
24	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	009540 KS	3,255,403.00	2.32
25	AIRASIA BHD	AIRA MK	3,152,118.79	2.24
26	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	3,094,282.92	2.20
27	HANG LUNG PROPERTIES LTD	101 HK	3,092,021.98	2.20
28	GAJAH TUNGGAL TBK PT	GJTL IJ	3,039,863.48	2.16
29	BHP BILLITON LTD	BHP AU	2,964,451.68	2.11

注：不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	CHINA HIGH PRECISION AUTOMAT	591 HK	6,987,083.03	4.98
2	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	5,899,544.66	4.20
3	FIRST PACIFIC CO	142 HK	5,856,211.08	4.17
4	KNM GROUP BHD	KNMG MK	5,499,424.45	3.92
5	CHINA SHINWAY PHARMACEUTICA	2877 HK	5,217,084.93	3.72
6	CHINA MOBILE LTD	941 HK	5,125,110.80	3.65
7	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	5,029,039.28	3.58
8	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2330 TT	4,837,791.65	3.44
9	LARGAN PRECISION CO LTD	3008 TT	4,393,830.25	3.13
10	INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD	IFAR SP	4,298,144.15	3.06
11	MINDRAY MEDICAL	MR US	4,254,453.65	3.03

	INTL LTD-ADR			
12	HENGAN INTL GROUP CO LTD	1044 HK	4,085,121.84	2.91
13	MTR CORP	66 HK	4,015,578.55	2.86
14	MAN WAH HOLDINGS LTD	1999 HK	3,712,147.84	2.64
15	TPK HOLDING CO LTD	3673 TT	3,648,489.12	2.60
16	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	3,365,109.39	2.40
17	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	3,328,793.55	2.37
18	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	PTTEP/F TB	3,321,921.62	2.37
19	HTC CORP	2498 TT	3,298,188.71	2.35
20	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	2008 HK	3,286,246.41	2.34
21	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	3898 HK	3,236,393.53	2.30
22	AIRASIA BHD	AIRA MK	3,233,632.21	2.30
23	TAIWAN FAMILYMART CO LTD	5903 TT	3,177,615.96	2.26
24	INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	3,150,532.26	2.24
25	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLO	HOLI US	3,036,304.74	2.16
26	HANG LUNG PROPERTIES LTD	101 HK	3,009,160.28	2.14
27	EMPEROR WATCH & JEWELLERY	887 HK	2,915,516.22	2.08

注：不考虑相关交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	253,520,605.62
卖出收入（成交）总额	221,268,362.11

注：不考虑相关交易费用。

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有衍生品。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	ISHARES BSE SENSEX INDIA IND	股票型	交易型开放 式	贝莱德资产管 理北亚有限公 司	944, 141. 2 2	1. 34

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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、处罚的情况。

8.11.2 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。

8.11.3 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	应收证券清算款	1, 482, 964. 86
3	应收股利	36, 967. 92
4	应收利息	1, 559. 09
5	应收申购款	888. 63
6	其他应收款	674, 701. 30
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2, 197, 081. 80

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
1,568	59,743.25	7,586,275.90	8.10%	86,091,139.24	91.90%

9.2 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	1,061,061.80	1.1327%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月2日）基金份额总额	139,682,454.14
本报告期期初基金份额总额	139,682,454.14
本报告期基金总申购份额	919,681.12
减：本报告期基金总赎回份额	46,924,720.12
本报告期期末基金份额总额	93,677,415.14

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

报告期内，基金管理人副总经理刘宏友因个人原因提出辞职，基金管理人董事会 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；董事 Soo Kok Beng Peter (苏国明) 先生因即将退休，基金管理人的股东书面一致决定由李应如女士担任公司第三届董事会董事，Soo Kok Beng Peter (苏国明) 先生不再担任基金管理人的董事；总经理陈国杰因任期届满，基金管理人第三届董事会 2011 年第六次会议审议并通过，陈国杰先生不再担任公司总经理职务，任命韩勇先生为公司总经理，此任命经中国证券监督管理委员会证监许可文【2011】2086 号核准批复。上述人员的变更已报中国证券监督管理委员会及上海监管局备案。有关公告刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站上。

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 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。本报告期基金应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 66,000.00 元人民币，该事务所已向本基金提供了 2 年的审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley	-	50,247,350.13	10.59%	102,295.85	10.02%	-
Samsung	-	46,690,791.92	9.84%	76,306.11	7.48%	-
CITI	-	41,923,610.17	8.83%	107,484.77	10.53%	-
CLSA	-	41,527,679.32	8.75%	87,273.70	8.55%	-
KGI ASIA	-	38,131,265.64	8.04%	91,261.21	8.94%	-
Macquarie	-	37,394,919.83	7.88%	101,411.06	9.94%	-
NOMURA	-	32,690,793.44	6.89%	84,106.46	8.24%	-
HSBC	-	29,317,238.01	6.18%	41,776.69	4.09%	-
DSHN	-	19,286,683.22	4.06%	19,285.78	1.89%	-
DAIWA	-	17,771,597.69	3.75%	17,771.75	1.74%	-
CREDIT SUISSE	-	16,135,220.13	3.40%	49,161.18	4.82%	-
KIM ENG	-	15,263,412.18	3.22%	37,752.78	3.70%	-
HDBS	-	13,334,564.03	2.81%	35,807.29	3.51%	-
CIMB	-	12,911,478.31	2.72%	33,034.07	3.24%	-
TC	-	12,772,584.46	2.69%	31,931.45	3.13%	-
DANA	-	12,255,331.53	2.58%	36,765.99	3.60%	-
SINOPAC	-	8,566,288.88	1.81%	11,992.00	1.17%	-
OSK	-	8,276,005.72	1.74%	21,308.84	2.09%	-
CICC	-	7,074,812.88	1.49%	14,149.64	1.39%	-
CITICHK	-	6,135,583.31	1.29%	9,203.38	0.90%	-
CAPITAL	-	3,396,044.43	0.72%	4,839.57	0.47%	-
德意志银行	-	2,966,931.29	0.63%	4,450.38	0.44%	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务

指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国

银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具

备基

金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供

高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：无。

华泰柏瑞基金管理有限公司
2012年3月30日