

# 华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资 基金 2011 年年度报告

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：招商银行股份有限公司

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、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。

基金托管人招商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。

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

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	21
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>45</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	45
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	46
8.3 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.....	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
8.6 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.....	48
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	48
8.8 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.....	48

8.9 投资组合报告附注 .....	48
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>49</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	49
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 .....	50
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>50</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>50</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
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 .....	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	51
11.4 基金投资策略的改变 .....	51
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	51
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 .....	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	51
11.8 其他重大事件 .....	52
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>54</b>
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>54</b>
13.1 备查文件目录.....	54
13.2 存放地点.....	55
13.3 查阅方式.....	55

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金	
基金简称	华泰柏瑞稳本增利债券	
基金主代码	519519	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 12 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	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	116,747,578.06 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B
下属分级基金的交易代码:	519519	460003
报告期末下属分级基金的份额总额	25,204,499.68 份	91,543,078.38 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制本金下跌风险的前提下，充分利用资本市场各类资产定价不准确产生的投资机会，实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	本基金将以固定收益类资产投资为基础，以其投资收益为保障，参照固定比例组合保险机制（CPPI）对风险类资产上限进行动态调整，以有效保障投资组合本金的安全。	
业绩比较基准	中信全债指数×80%+一年期银行定期存款税后收益率×20%	
风险收益特征	属于主动管理的债券型基金，较低风险较低收益。	
	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B
下属分级基金的风险收益特征	属于主动管理的债券型基金，较低风险较低收益。	属于主动管理的债券型基金，较低风险较低收益。

### 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	张燕
	联系电话	021-38601777	0755-83199084
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-888-0001	95555
传真		021-38601799	0755-83195201

注册地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广 场 1 号 17 层	深圳深南大道 7088 号招商银行 大厦
办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广 场 1 号 17 层	深圳深南大道 7088 号招商银行 大厦
邮政编码	200135	518040
法定代表人	齐亮	傅育宁

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网 址	<a href="http://www.huatai-pb.com">http://www.huatai-pb.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广 场 1 号 17 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公 司	上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 层
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 弄上海 证大五道口广场 1 号 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		2009 年	
	华泰柏瑞稳本 增利债券 A	华泰柏瑞稳本增 利债券 B	华泰柏瑞稳本增 利债券 A	华泰柏瑞稳本增 利债券 B	华泰柏瑞稳本增 利债券 A	华泰柏瑞稳本增 利债券 B
本期已实现收益	-1,650,091.51	-6,104,008.89	15,516,696.92	6,981,785.23	18,775,252.82	19,104,315.28
本期利润	-456,083.81	-969,420.68	11,332,941.11	3,213,087.72	11,254,567.01	12,542,055.80
加权平均基金份额 本期利润	-0.0157	-0.0094	0.0471	0.0212	0.0589	0.0582
本期加权平均净值 利润率	-1.52%	-0.92%	4.35%	1.98%	5.34%	5.31%

本期基金份额净值增长率	-0.31%	-0.62%	1.52%	1.22%	5.98%	5.64%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
期末可供分配利润	437,412.47	404,078.91	3,190,026.01	4,769,029.02	19,118,354.67	11,710,896.21
期末可供分配基金份额利润	0.0174	0.0044	0.0495	0.0393	0.0794	0.0725
期末基金资产净值	26,368,854.08	94,554,365.02	67,617,113.55	126,225,945.89	260,479,717.49	173,650,516.00
期末基金份额净值	1.0462	1.0329	1.0495	1.0393	1.0823	1.0754
3.1.3 累计期末指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
基金份额累计净值增长率	18.46%	17.04%	18.84%	17.76%	17.06%	16.35%

注：1、本基金于 2007 年 12 月 3 日由友邦华泰中短期债券投资基金（友邦短债）转型为华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金。原友邦短债基金的基金份额全部转为 A 类份额，B 类基金份额于 2008 年 1 月 9 日开始销售。2、所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。3、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。4、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。5、“基金份额累计净值增长率”为基金转型以来的指标。

### 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

华泰柏瑞稳本增利债券 A

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	3.66%	0.17%	2.35%	0.06%	1.31%	0.11%
过去六个月	0.69%	0.19%	2.30%	0.06%	-1.61%	0.13%
过去一年	-0.31%	0.23%	3.71%	0.05%	-4.02%	0.18%
过去三年	7.26%	0.28%	6.57%	0.05%	0.69%	0.23%
过去五年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
自基金转型起至今 (2007 年 12 月 03 日-2011 年 12 月 31 日)	18.46%	0.26%	16.10%	0.06%	2.36%	0.20%

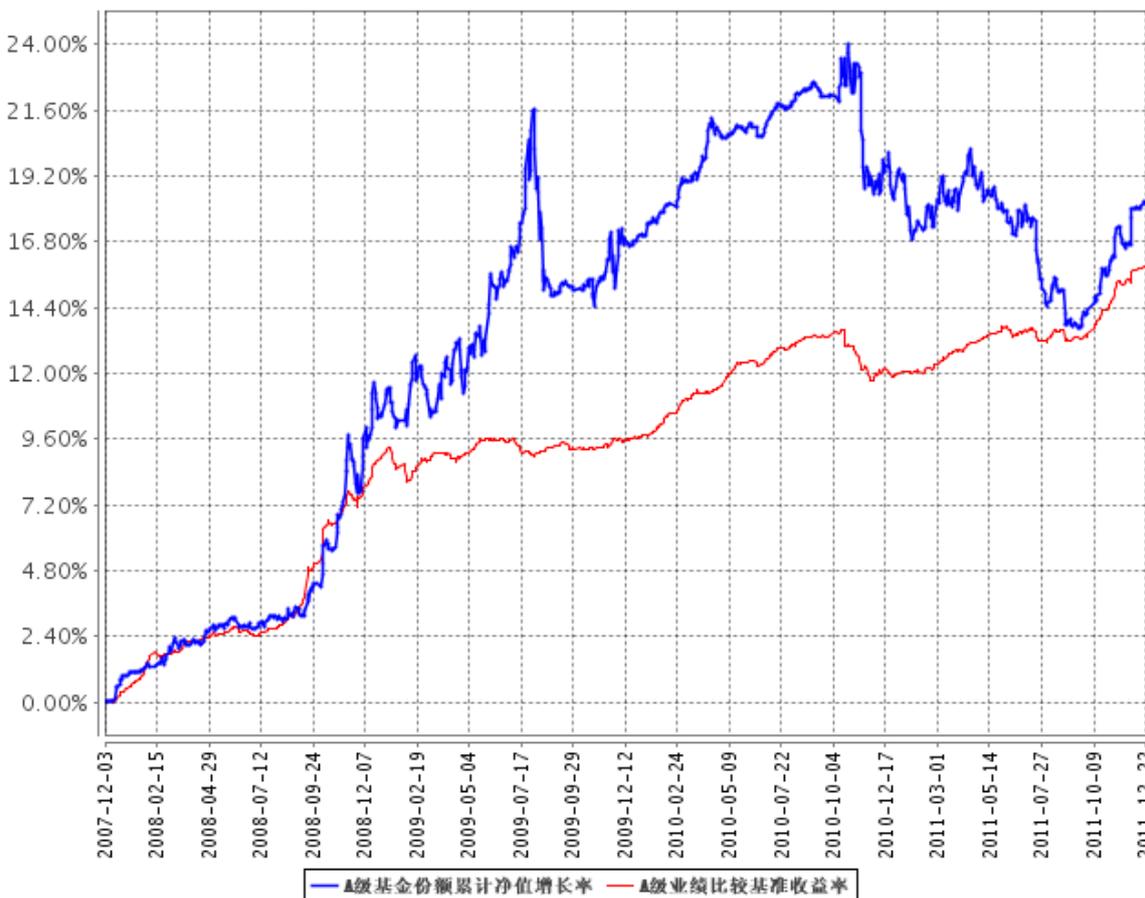
华泰柏瑞稳本增利债券 B

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	3.58%	0.17%	2.35%	0.06%	1.23%	0.11%
过去六个月	0.55%	0.19%	2.30%	0.06%	-1.75%	0.13%
过去一年	-0.62%	0.23%	3.71%	0.05%	-4.33%	0.18%
过去三年	6.27%	0.28%	6.57%	0.05%	-0.30%	0.23%
过去五年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
自基金转型起至今 (2007年12月03日-2011年12月31日)	17.04%	0.26%	16.10%	0.06%	0.94%	0.20%

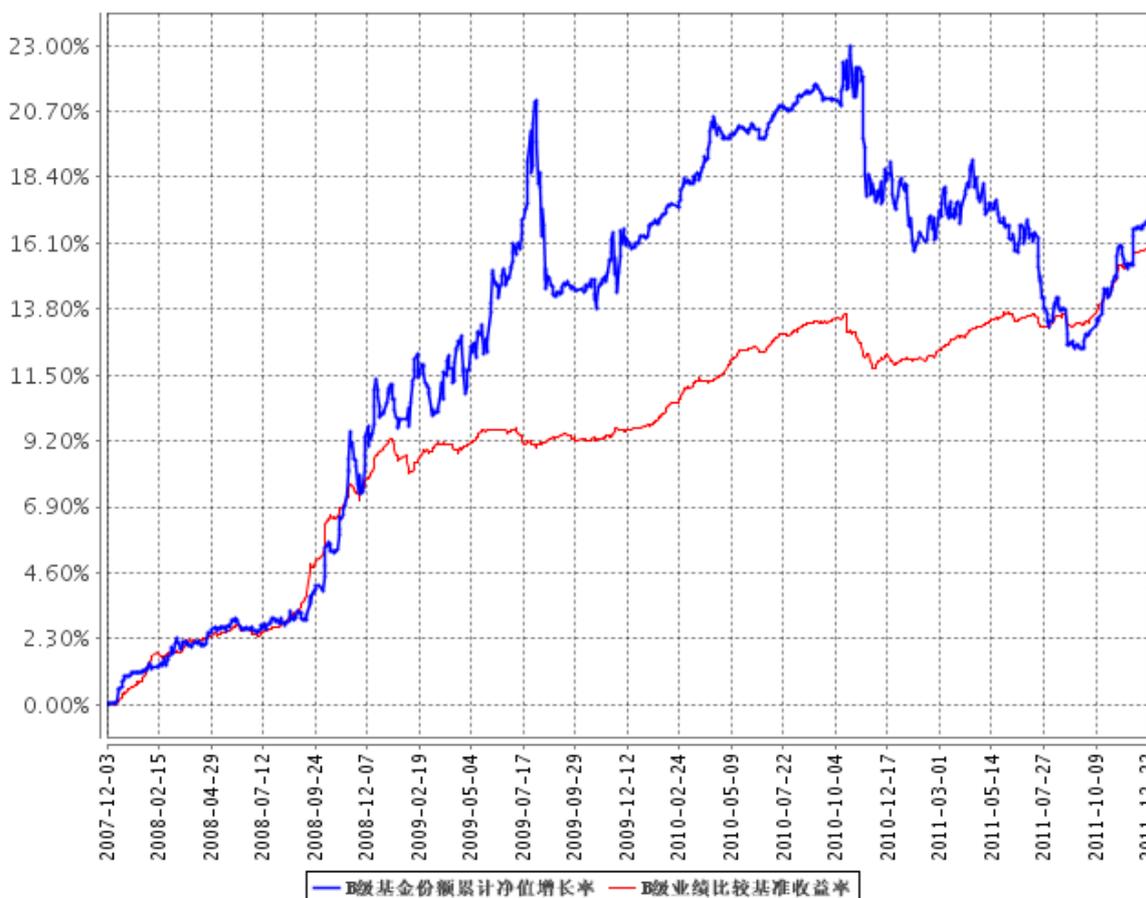
注：本基金的业绩基准由中信全债指数和一年期银行定期存款税后收益率按照 80%与 20%之比构建，并每日进行再平衡。

### 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

A级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



**B级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**

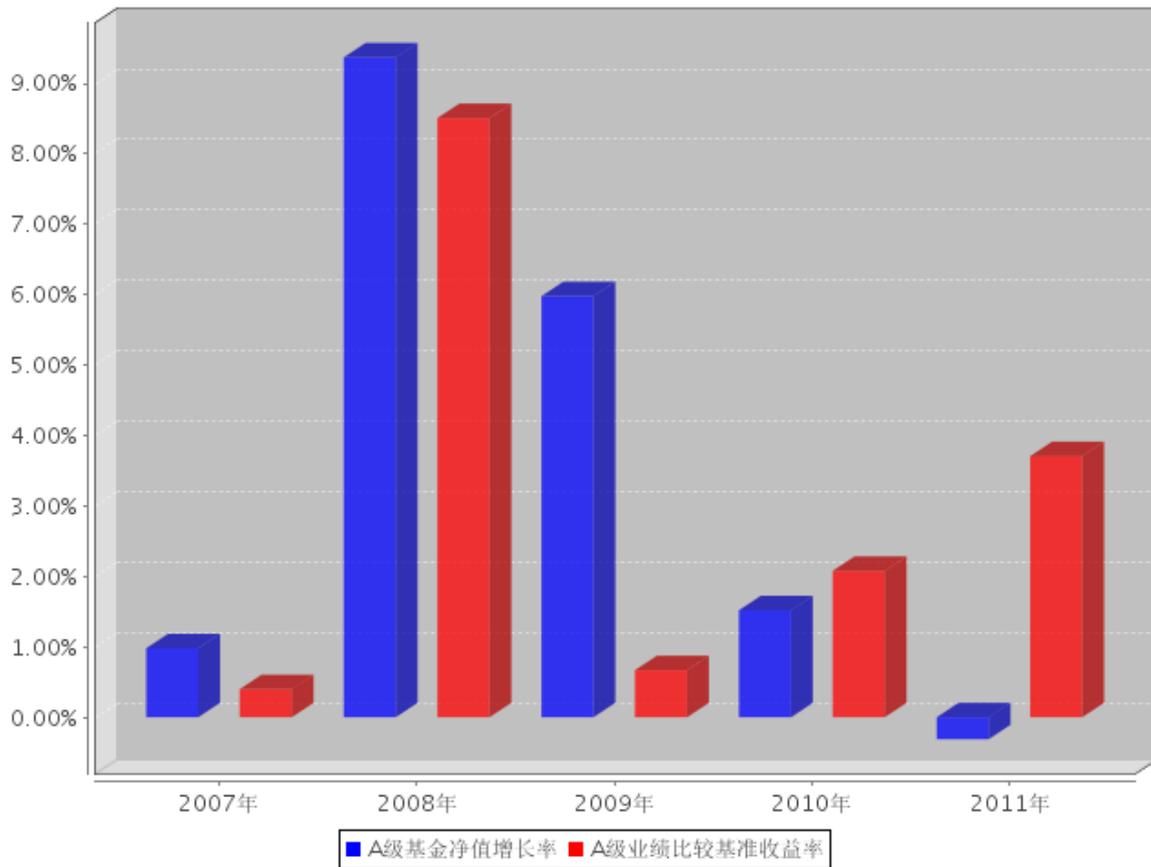


注：1、图示日期为 2007 年 12 月 3 日至 2011 年 12 月 31 日。

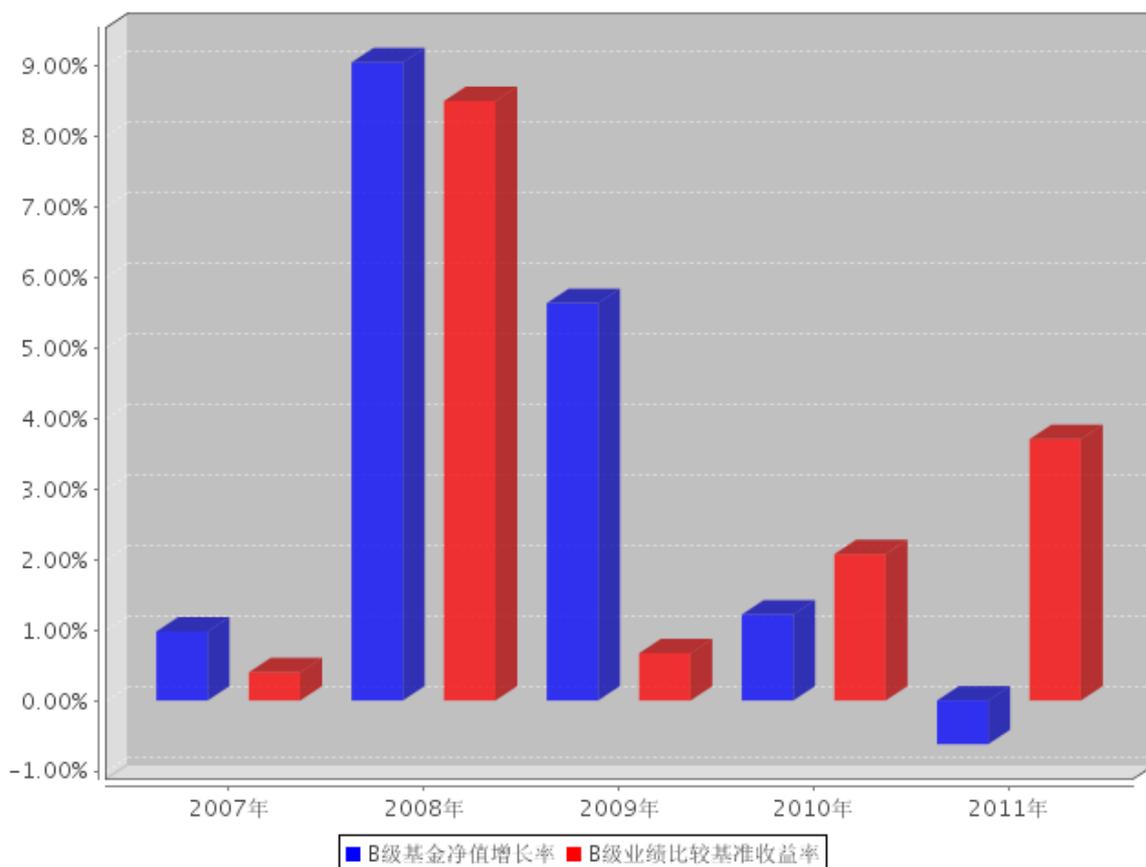
2、本基金于 2007 年 12 月 3 日由友邦华泰中短期债券投资基金转型为华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金。 3、按转型后基金合同规定，本基金自转型日起 6 个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到转型后基金合同第十三条（二）投资范围中规定的各项比例，投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于风险类资产（固定收益类资产以外的其它资产，包括股票、权证等）的比例不超过基金资产的 20%。

### 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

### A级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



**B级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：1、基金转型合同于 2007 年 12 月 3 日生效，2007 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华泰柏瑞稳本增利债券 A					
年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	
2010	0.5000	12,450,538.78	3,106,704.35	15,557,243.13	
2009	0.7700	10,025,069.17	5,557,828.32	15,582,897.49	
合计	1.2700	22,475,607.95	8,664,532.67	31,140,140.62	

华泰柏瑞稳本增利债券 B					
年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	
2010	0.5000	5,288,386.51	2,568,484.76	7,856,871.27	
2009	0.7700	11,183,305.99	4,625,175.47	15,808,481.46	

合计	1.2700	16,471,692.50	7,193,660.23	23,665,352.73
----	--------	---------------	--------------	---------------

## § 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		
沈涛	本基金的基金经理	2008 年 3 月 4 日	-	18 年	沈涛先生，经济学博士。2005 年 9 月至 2007 年 11 月任易方达基金管理有限公司月月收益中短期债券投资基金基金经理。2007 年 11 月加入本公司，2008 年 3 月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型基金基金经理，

					2009 年 5 月起兼任华泰柏瑞货币市场基金基金经理, 2011 年 9 月起兼任华泰柏瑞信用增利债券型基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 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《华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》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

11 年的资本市场经历了经济景气从高点渐次向低、通胀从峰值回落、货币政策整体从紧的变

化，股票市场大幅回落，上证指数从 4 月初的 3000 点以上持续回调到年末的 2200 点下方。债券市场也经历了结构性的大调整，在流动性及其紧张的三季度，信用债和国债的利差进一步加大，部分中低评级债券收益率急剧上升至历史新高；而在四季度迎来了久违的债市整体性行情。由于通胀的回落和经济增速的放缓，债券市场的基本面发生较大的变化，而实际上略有改善的流动性也推动了行情的快速发展。在 4 季度，10 年期国债收益率从 3.9% 附近下降到了 3.4% 附近，10 年期政策性金融债收益率从 4.7% 附近下降到 4.0% 附近，债券收益率曲线整体下降幅度显著。在这轮债市的上涨中，中长期的利率品种与高评级的信用债都获得较大涨幅，反而短期端品种以及低评级信用债涨幅有限。

基金在四季度增持了长久期的利率债以及高等级的信用债，由于在 8 月份以后基本停止了权益类品种的投资，基金没有受到股市的走低的影响。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末，本基金 A 类和 B 类基金份额净值分别为 1.0462 元和 1.0329 元，分别下跌 0.31% 和 0.62%，同期本基金的业绩比较基准上涨 3.71%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，我们仍然对债券市场抱有乐观的信心。一方面，国际国内的形势都表明经济增速的下滑趋势更加明确；另一方面，通胀在中期看仍有可能继续回落，这些因素都支持债券整体收益率进一步下降。投资者也会因为股市在中期的趋势不明朗而加大债券方面的投资。但是我们仍然需要对通胀以及相应政策的变化保持密切关注，我们很难对在欧美流动性泛滥、国内劳动力成本持续上升的背景下对通胀能有持续稳定的预期。

另外，在对企业盈利预期变化以及流动性变化的背景下，股票市场可能也有波段性的机会，基金仍将在控制风险的前提下，争取更多收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年度，本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置，并由风险控制部门进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2) 开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对公司基金投资业务、交易合规、市场宣传、客户服务、信息技术安全、交易佣金分配等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函，要求相关部门限期整改，并对改进情况安排后续跟踪检查，确保各项业务开展合法合规。

(3) 促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求，公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4) 通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等，有效提高了公司员工的合规意识。通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

#### **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，基金收益每年至少分配一次，基

金收益分配每年至多 4 次；全年基金收益分配比例不得低于年度基金可供分配收益的 60%；基金收益分配后每基金份额净值不低于面值。截至本报告期末，基金可分配收益为 A 类：0.0174 元/份和 B 类：0.0044 元/份。

## § 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第 21313 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金(以下简称“华泰柏瑞稳本增利基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度 的利润表和所

	所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是华泰柏瑞稳本增利基金 的基金管理人 华泰柏瑞基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“ 中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述 华泰柏瑞稳本增利基金 的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了 华泰柏瑞稳本增利基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度 的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 王灵
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	中国 · 上海市
审计报告日期	2012 年 3 月 22 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	909,556.59	5,811,588.01
结算备付金		193,411.11	826,317.29
存出保证金		510,000.00	510,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	132,321,699.00	185,498,955.06
其中：股票投资		-	13,345,091.50
基金投资		-	-
债券投资		132,321,699.00	162,152,220.97
资产支持证券投资		-	10,001,642.59
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	15,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	2,215,534.32	3,343,171.02
应收股利		-	-
应收申购款		47,564.62	131,523.12
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		136,197,765.64	211,121,554.50
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		12,999,865.00	10,000,000.00
应付证券清算款		-	4,605,126.82
应付赎回款		230,847.38	561,096.46
应付管理人报酬		72,197.26	125,179.69
应付托管费		20,627.77	35,765.63
应付销售服务费		24,223.98	32,637.97
应付交易费用	7.4.7.7	34,397.92	349,779.42
应交税费		1,265,774.00	1,057,774.00
应付利息		16,399.76	7,787.52
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	610,213.47	503,347.55
负债合计		15,274,546.54	17,278,495.06
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	116,747,578.06	185,884,004.41
未分配利润	7.4.7.10	4,175,641.04	7,959,055.03

所有者权益合计		120,923,219.10	193,843,059.44
负债和所有者权益总计		136,197,765.64	211,121,554.50

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额总额为 116,747,578.06 份，其中 A 类基金份额净值 1.0462 元，A 类基金份额总额 25,204,499.68 份；B 类基金份额净值 1.0329 元，B 类基金份额总额 91,543,078.38 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金

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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		964,853.55	20,825,603.09
1. 利息收入		4,630,079.98	12,975,026.08
其中：存款利息收入	7.4.7.11	56,681.90	180,397.03
债券利息收入		4,322,384.16	12,396,661.81
资产支持证券利息收入		128,121.59	362,779.82
买入返售金融资产收入		122,892.33	35,187.42
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,006,546.41	15,752,370.82
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-2,896,207.73	10,303,124.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-7,209,708.53	5,437,446.58
资产支持证券投资收益		-1,642.55	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	101,012.40	11,799.40
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	6,328,595.91	-7,952,453.32
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	12,724.07	50,659.51
<b>减：二、费用</b>		2,390,358.04	6,279,574.26
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	954,122.68	2,970,671.29
2. 托管费	7.4.10.2.2	272,606.53	848,763.16
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	318,417.39	488,151.58
4. 交易费用	7.4.7.18	376,260.45	1,246,639.77
5. 利息支出		282,721.78	545,889.18
其中：卖出回购金融资产支出		282,721.78	545,889.18
6. 其他费用	7.4.7.19	186,229.21	179,459.28

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,425,504.49	14,546,028.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,425,504.49	14,546,028.83

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金

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）	185,884,004.41	7,959,055.03	193,843,059.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,425,504.49	-1,425,504.49
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）	-69,136,426.35	-2,357,909.50	-71,494,335.85
其中：1. 基金申购款	11,617,723.22	141,884.65	11,759,607.87
2. 基金赎回款	-80,754,149.57	-2,499,794.15	-83,253,943.72
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）	116,747,578.06	4,175,641.04	120,923,219.10
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 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）	402,132,543.96	31,997,689.53	434,130,233.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	14,546,028.83	14,546,028.83



华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金有关事项的议案》，并经中国证监会证监基金字[2007]第 323 号《关于核准友邦华泰中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》，本基金的基金类别自 2007 年 12 月 3 日起由原中短期债券基金转型为普通债券型基金。《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》和《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金托管协议》自 2007 年 12 月 3 日起生效，原《友邦华泰中短期债券投资基金基金合同》和《友邦华泰中短期债券投资基金托管协议》自同一日起失效。

根据《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》和《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案，自 2007 年 12 月 3 日起，本基金根据申购费用和销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时分级收取前端申购费用但免收销售服务费的称为 A 类，而不收取前端申购费用只从本类别基金资产中计提销售服务费的称为 B 类。本基金 A 类、B 类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和实施转型后修订的《友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围自 2007 年 12 月 3 日起变更为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证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。其中，固定收益类资产(包括国债、金融债、企业债、可转换债券、资产支持证券、央行票据、债券回购、同业存款等)的比例不低于基金资产的 80%，投资于风险类资产(固定收益类资产以外的其它资产，包括股票、权证等)的比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金可以参与一级市场新股申购，并持有因在一级市场申购所获得的股票以及因可转债转股所形成的股票，也可以直接投资于二级市场中的股票、权证等，还可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券(含政策性金融债、央行票据)不低于基金资产净值的 5%，持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。本基金的转型后业绩比较基准为：中信标普全债指数×80%+一年期银行定期存款税后收益率×20%。

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》、《华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

## 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 日的财务状况以及 2011 年度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。

### 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。

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(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、买入返售金融资产和各类应收款项等。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卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 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或资产支持证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、资产支持证券投资和衍生工具(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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 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。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

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；于处置时，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则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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

本基金每一类别的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 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值，参照中国证券业协会证券投资基金估值工作小组关于固定收益品种的估值处理标准，选取中央国债登记结算有限责任公司按现金流量折现法独立提供的估值模型、参数和结果确定公允价值。在深圳证券交易所交易的资产支持证券品种，参照中国证券业协会证券投资基金估值工作小组关于固定收益品种的估值处理标准，鉴于其交易不活跃及未来现金流量难以合理预计，按成本确定公

允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 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收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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日

活期存款	909,556.59	5,811,588.01
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	909,556.59	5,811,588.01

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	10,281,432.69	10,328,699.00
	银行间市场	119,841,832.64	121,993,000.00
	合计	130,123,265.33	132,321,699.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	130,123,265.33	132,321,699.00	2,198,433.67
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	13,191,365.73	13,345,091.50	153,725.77
债券	交易所市场	58,997,848.77	57,593,720.97
	银行间市场	107,438,260.21	104,558,500.00
	合计	166,436,108.98	162,152,220.97
资产支持证券	10,001,642.59	10,001,642.59	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	189,629,117.30	185,498,955.06	-4,130,162.24

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：截至本报告期末，本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购

-	-	-
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	15,000,000.00	-
合计	15,000,000.00	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：截至本报告期末，本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	276.42	1,755.98
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	95.70	318.12
应收债券利息	2,215,033.50	3,284,655.22
应收买入返售证券利息	-	7,437.51
应收申购款利息	-	2.72
其他	128.70	49,001.47
合计	2,215,534.32	3,343,171.02

#### 7.4.7.6 其他资产

注：截至本报告期末，本基金未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	31,929.12	346,795.02
银行间市场应付交易费用	2,468.80	2,984.40
合计	34,397.92	349,779.42

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	163.97	8,298.05
其他应付款	49.50	49.50
预提审计费	60,000.00	45,000.00
预提信息披露费	300,000.00	200,000.00
合计	610,213.47	503,347.55

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

华泰柏瑞稳本增利债券 A		
项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	64,427,087.54	64,427,087.54
本期申购	481,638.59	481,638.59
本期赎回（以“-”号填列）	-39,704,226.45	-39,704,226.45
_年_月_日基金拆分/份额折算前	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	25,204,499.68	25,204,499.68

华泰柏瑞稳本增利债券 B		
项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	121,456,916.87	121,456,916.87
本期申购	11,136,084.63	11,136,084.63
本期赎回（以“-”号填列）	-41,049,923.12	-41,049,923.12
_年_月_日基金拆分/份额折算前	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	91,543,078.38	91,543,078.38

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

华泰柏瑞稳本增利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	4,733,827.67	-1,543,801.66	3,190,026.01
本期利润	-1,650,091.51	1,194,007.70	-456,083.81
本期基金份额交易产生的变动数	-2,646,323.69	1,076,735.89	-1,569,587.80
其中：基金申购款	20,089.74	-3,982.04	16,107.70
基金赎回款	-2,666,413.43	1,080,717.93	-1,585,695.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	437,412.47	726,941.93	1,164,354.40

华泰柏瑞稳本增利债券 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,648,081.04	-2,879,052.02	4,769,029.02
本期利润	-6,104,008.89	5,134,588.21	-969,420.68
本期基金份额交易产生的变动数	-1,139,993.24	351,671.54	-788,321.70
其中：基金申购款	142,918.21	-17,141.26	125,776.95
基金赎回款	-1,282,911.45	368,812.80	-914,098.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	404,078.91	2,607,207.73	3,011,286.64

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

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1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	46,672.64	159,767.86
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	9,771.61	14,098.35
其他	237.65	6,530.82
合计	56,681.90	180,397.03

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	124,572,939.96	404,441,376.41
减：卖出股票成本总额	127,469,147.69	394,138,251.57

买卖股票差价收入	-2,896,207.73	10,303,124.84
----------	---------------	---------------

#### 7.4.7.13 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 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期 兑付）成交总额	297,898,833.57	1,409,827,022.49
减：卖出债券（债转股及债券 到期兑付）成本总额	298,831,975.89	1,389,144,554.50
减：应收利息总额	6,276,566.21	15,245,021.41
债券投资收益	-7,209,708.53	5,437,446.58

#### 资产支持证券投资收益

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1月1日至2010年12月31 日
资产支持证券到期兑付总 额	10,177,023.00	1,318,885.73
减：资产支持证券到期兑付 成本总额	10,001,642.59	1,268,293.00
减：应收利息总额	177,022.96	50,592.73
资产支持证券投资收益	-1,642.55	-

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.15 股利收益

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1月1日至2010年12月 31日
股票投资产生的股利收益	101,012.40	11,799.40
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	101,012.40	11,799.40

7.4.7.16 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
1. 交易性金融资产	6,328,595.91	-7,952,453.32
——股票投资	-153,725.77	-3,592,451.56
——债券投资	6,482,321.68	-4,360,001.76
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	6,328,595.91	-7,952,453.32

7.4.7.17 其他收入

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1月1日至2010年12 月31日
基金赎回费收入	12,261.51	35,828.02
转换费收入	462.56	14,831.49
合计	12,724.07	50,659.51

注：1、本基金自2007年12月3日起转型成为华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金，赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的40%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40%的部分归入基金财产。

7.4.7.18 交易费用

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1月1日至2010年12 月31日
交易所市场交易费用	371,447.95	1,232,927.27
银行间市场交易费用	4,812.50	13,712.50
合计	376,260.45	1,246,639.77

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年
----	----------------------	----------------------------

	年 12 月 31 日	12 月 31 日
审计费用	60,000.00	45,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行划款手续费	8,229.21	16,459.28
银行间账户服务费	18,000.00	18,000.00
合计	186,229.21	179,459.28

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 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、B类基金注册登记人、基金直销机构
招商银行股份有限公司	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
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
柏瑞投资有限责任公司	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东

注：关联方与基金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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：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1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
华泰证券	238,850,721.92	100.00%	802,170,837.23	100.00%

### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券股份有限公司	200,263.69	100.00%	31,929.12	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
华泰证券股份有限公司	669,937.09	100.00%	346,795.02	100.00%

注：上述佣金在基金转型之前按债券和回购交易量的十万分之一点五计算，以扣除由交易所或中国证券登记结算有限责任公司收取的费用，以及由券商承担的债券和回购交易的证券结算风险基金后的净额列示，转型之后按股票交易量的千分之一计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。本基金未租用其他券商专用交易单元。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

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1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	954,122.68	2,970,671.29
其中：支付销售机构的客户维护费	219,015.76	363,943.94

注：转型前，本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 0.45% 的年费率计提。转型后，本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 0.70% 的年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$  H 为每日应支付的管理人报酬 E 为前一日的基金资产净值 基

金管理人报酬每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

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 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	272,606.53	848,763.16

注：转型前，本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。转型后，本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$  H 为每日应支付的托管费 E 为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	0.00	2,767.68	2,767.68
招商银行股份有限公司	0.00	27,050.38	27,050.38
华泰证券股份有限公司	0.00	128,049.07	128,049.07
华泰联合证券有限责任公司	0.00	2,665.47	2,665.47
合计	0.00	160,532.60	160,532.60
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B	合计
华泰柏瑞基金管理有限公司	0.00	14,657.79	14,657.79
招商银行股份有限公司	0.00	60,152.45	60,152.45
华泰证券股份有限公司	0.00	156,452.01	156,452.01
华泰联合证券有限责任	0.00	1,791.47	1,791.47

公司			
合计	0.00	233,053.72	233,053.72

注：转型前，本基金应支付销售机构的销售服务费，按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。转型后，本基金 A 类基金份额不再计提销售服务费，B 类基金份额应支付销售机构的销售服务费，按前一日基金资产净值的 0.30% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日 B 类基金份额应支付的销售服务费

E 为前一日的 B 类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人支付给各基金销售机构。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	-	30,358,555.48	-	-	-	-

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		
	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B	合计
基金合同生效日（2007 年 12 月 3 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	29,849,573.89	29,849,573.89
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	-	29,849,573.89	29,849,573.89
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	32.61%	25.57%

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	华泰柏瑞稳本增利债券A	华泰柏瑞稳本增利债券B	合计
基金合同生效日（2007年12月3日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	29,849,573.89	29,849,573.89
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	-	29,849,573.89	29,849,573.89
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	24.58%	16.06%

注：“期末持有的基金份额占基金总份额比例”的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

#### 7.4.10.4.2 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：本报告期末及上年可比期间除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1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
招商银行股份有限公司	909,556.59	46,672.64	5,811,588.01	159,767.86

注：本报告期，基金托管人招商银行股份有限公司保管的银行存款按银行间同业存款利率计息。

#### 7.4.10.6 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12月31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 12 月 31 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
华泰证券股份有限公司	113001	中行转债	申购配售 可转债	94,570	9,457,000.00

注：以上关联方为以上证券发行时的分销商成员。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110248	11 国开 48	2012 年 1 月 4 日	105.95	100,000	10,595,000.00
合计				100,000	10,595,000.00

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 9,999,865.00 元。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额

3,000,000.00 元，于 2012 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动管理的债券型证券投资基金，属于较低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资。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“风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金”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。

##### 7.4.13.2 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在本基金的托管行招商银行，因而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，因此违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用

风险。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。本基金债券投资和资产支持证券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	39,894,000.00	49,123,142.59
AAA 以下	30,690,300.00	36,805,020.97
未评级	61,737,399.00	86,225,700.00
合计	132,321,699.00	172,153,863.56

注：1、上述评级包括债券投资及资产支持证券投资，其中资产支持证券采用发行评级；

2、未评级的债券均为国债、央行票据及政策性金融债。

#### 7.4.13.3 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，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 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。除卖出回购金融资产按余额计息外，

本基金所持有的其他金融负债的合同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。

#### 7.4.13.4 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，适用于本基金的市场风险包括利率风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011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
<b>资产</b>							
银行存款	909,556.59	-	-	-	-	-	909,556.59
结算备付金	193,411.11	-	-	-	-	-	193,411.11
存出保证金	260,000.00	-	-	-	-	250,000.00	510,000.00
交易性金融资产	10,068,000.00	9,947,000.00	6,509,750.00	20,644,300.00	85,152,649.00	-	132,321,699.00
应收利息	-	-	-	-	-	2,215,534.32	2,215,534.32
应收申购款	-	-	-	-	-	47,564.62	47,564.62
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>11,430,967.70</b>	<b>9,947,000.00</b>	<b>6,509,750.00</b>	<b>20,644,300.00</b>	<b>85,152,649.00</b>	<b>2,513,098.94</b>	<b>136,197,765.64</b>
<b>负债</b>							
卖出回购金融资产款	12,999,865.00	-	-	-	-	-	12,999,865.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	230,847.38	230,847.38
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	72,197.26	72,197.26
应付托管费	-	-	-	-	-	20,627.77	20,627.77
应付销售服务费	-	-	-	-	-	24,223.98	24,223.98

应付交易费用	-	-	-	-	-	34,397.92	34,397.92
应付利息	-	-	-	-	-	16,399.76	16,399.76
应交税费	-	-	-	-	-	1,265,774.00	1,265,774.00
其他负债	-	-	-	-	-	610,213.47	610,213.47
负债总计	12,999,865.00	-	-	-	-	2,274,681.54	15,274,546.54
利率敏感度缺口	-1,568,897.30	9,947,000.00	6,509,750.00	20,644,300.00	85,152,649.00	238,417.40	120,923,219.10
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	5,811,588.01	-	-	-	-	-	5,811,588.01
结算备付金	826,317.29	-	-	-	-	-	826,317.29
存出保证金	260,000.00	-	-	-	-	250,000.00	510,000.00
交易性金融资产	-	-	91,318,842.59	16,781,450.97	64,053,570.00	13,345,091.50	185,498,955.06
买入返售金融资产	15,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	3,343,171.02	3,343,171.02
应收申购款	10,796.03	-	-	-	-	120,727.09	131,523.12
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	21,908,701.33	-	91,318,842.59	16,781,450.97	64,053,570.00	17,058,989.61	211,121,554.50
负债							
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,605,126.82	4,605,126.82
应付赎回款	-	-	-	-	-	561,096.46	561,096.46
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	125,179.69	125,179.69
应付托管费	-	-	-	-	-	35,765.63	35,765.63
应付销售服务费	-	-	-	-	-	32,637.97	32,637.97
应付交易费用	-	-	-	-	-	349,779.42	349,779.42
应付利息	-	-	-	-	-	7,787.52	7,787.52
应交税费	-	-	-	-	-	1,057,774.00	1,057,774.00
其他负债	-	-	-	-	-	503,347.55	503,347.55
负债总计	10,000,000.00	-	-	-	-	7,278,495.06	17,278,495.06
利率敏感度缺口	11,908,701.33	-	91,318,842.59	16,781,450.97	64,053,570.00	9,780,494.55	193,843,059.44

注：各期限分类的标准按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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12月31日）	上年度末（2010年12月31日）

市场利率下降 25 个基点	201.30	118.87
市场利率上升 25 个基点	-197.05	-116.96

#### 7.4.13.4.2 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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的债券，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。本基金投资组合中固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，股票等权益类工具的投资比例不超过基金资产的 20%。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，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。于 2011 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

##### 7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 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	-	-	13,345,091.50	6.88
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	13,345,091.50	6.88

##### 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

注：截至 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有的交易性权益类投资(2010 年 12 月 31 日：6.88%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.14 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

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)。

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 10,328,699.00 元，属于第二层级的余额为 121,993,000.00 元，属于第三层级的余额为 0 元(2010 年 12 月 31 日：第一层级 70,938,812.47 元，第二层级 114,560,142.59 元，第三层级的余额为 0 元)。

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。

(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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	132,321,699.00	97.15
	其中：债券	132,321,699.00	97.15
	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, 102, 967. 70	0. 81
6	其他各项资产	2, 773, 098. 94	2. 04
7	合计	136, 197, 765. 64	100. 00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

## 8.3 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

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	600690	青岛海尔	6, 151, 709. 00	3. 17
2	601601	中国太保	6, 113, 699. 09	3. 15
3	601088	中国神华	5, 836, 658. 59	3. 01
4	000651	格力电器	4, 919, 854. 55	2. 54
5	600371	万向德农	4, 358, 312. 86	2. 25
6	600104	上汽集团	3, 984, 151. 80	2. 06
7	000063	中兴通讯	3, 808, 932. 00	1. 96
8	000527	美的电器	3, 686, 670. 00	1. 90
9	600458	时代新材	3, 613, 219. 42	1. 86
10	600716	凤凰股份	3, 516, 000. 00	1. 81
11	600383	金地集团	3, 329, 500. 00	1. 72
12	600875	东方电气	3, 298, 381. 00	1. 70
13	600016	民生银行	3, 025, 952. 00	1. 56
14	000425	徐工机械	2, 861, 975. 68	1. 48
15	600309	烟台万华	2, 808, 986. 17	1. 45
16	000933	神火股份	2, 671, 937. 00	1. 38
17	600199	金种子酒	2, 590, 971. 00	1. 34
18	601101	昊华能源	2, 510, 794. 00	1. 30

19	600387	海越股份	2,467,961.75	1.27
20	002140	东华科技	2,443,409.03	1.26

注：不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 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	601601	中国太保	10,598,552.07	5.47
2	600690	青岛海尔	6,271,521.04	3.24
3	601101	昊华能源	5,278,535.06	2.72
4	601088	中国神华	5,251,386.92	2.71
5	000651	格力电器	5,187,270.15	2.68
6	600371	万向德农	4,187,097.77	2.16
7	000527	美的电器	3,990,638.10	2.06
8	600104	上汽集团	3,844,085.25	1.98
9	600716	凤凰股份	3,446,419.00	1.78
10	600875	东方电气	3,412,783.66	1.76
11	000063	中兴通讯	3,290,190.08	1.70
12	600383	金地集团	3,278,400.00	1.69
13	600458	时代新材	3,216,022.00	1.66
14	000425	徐工机械	2,911,289.00	1.50
15	000933	神火股份	2,867,225.50	1.48
16	000983	西山煤电	2,812,859.00	1.45
17	600016	民生银行	2,664,500.00	1.37
18	600309	烟台万华	2,575,390.00	1.33
19	002140	东华科技	2,532,220.30	1.31
20	600199	金种子酒	2,495,158.04	1.29

注：不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 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	114,277,781.96
卖出股票收入（成交）总额	124,572,939.96

注：不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	9,300,399.00	7.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	52,437,000.00	43.36
	其中：政策性金融债	52,437,000.00	43.36
4	企业债券	70,584,300.00	58.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	132,321,699.00	109.43

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110244	11 国开 44	200,000	21,456,000.00	17.74
2	110248	11 国开 48	100,000	10,595,000.00	8.76
3	110315	11 进出 15	100,000	10,439,000.00	8.63
4	1180052	11 国投债 1	100,000	10,351,000.00	8.56
5	1180146	11 同煤债 02	100,000	10,322,000.00	8.54

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内本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。

8.9.1 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。

#### 8.9.3 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	510,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,215,534.32
5	应收申购款	47,564.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,773,098.94

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 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

份额 级别	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
华 泰 柏 瑞 稳 本 增 利 债券 A	847	29,757.38	218,321.40	0.87%	24,986,178.28	99.13%
华 泰 柏 瑞 稳 本 增 利 债券 B	4,554	20,101.69	29,849,573.89	32.61%	61,693,504.49	67.39%
合计	5,401	21,615.92	30,067,895.29	25.75%	86,679,682.77	74.25%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 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	份额级别	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	华泰柏瑞稳本增利债券 A	-	-
	华泰柏瑞稳本增利债券 B	10,737.50	0.0117%
	合计	10,737.50	0.0092%

注：基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞稳本增利债券 A	华泰柏瑞稳本增利债券 B
基金合同生效日（2007 年 12 月 3 日）基金份额总额	131,333,847.25	-
本报告期期初基金份额总额	64,427,087.54	121,456,916.87
本报告期基金总申购份额	481,638.59	11,136,084.63
减：本报告期基金总赎回份额	39,704,226.45	41,049,923.12
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	25,204,499.68	91,543,078.38

## § 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。

报告期内,基金托管人招商银行总行资产托管部原总经理夏博辉同志已调离招商银行,根据招银发【2011】331 号文,夏博辉先生不再担任招商银行总行资产托管部总经理职务,招商银行已聘任吴晓辉先生担任总行资产托管部负责人。

### 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 60,000.00 元人民币,该事务所已向本基金提供了 6 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	
华泰证券	2	238,850,721.92	100.00%	200,263.69	100.00%	-

注: 1、公司应选择财务状况良好,经营行为规范,具备研究实力的证券公司及专业研究机构,向

其或其合作券商租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当满足下列基本条件：

- 1) 具有相应的业务经营资格；
- 2) 诚信记录良好，最近两年无重大违法违规行，未受监管机构重大处罚；
- 3) 资金雄厚，信誉良好。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) 具备研究实力，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时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。

### 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

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
华泰证券	182,659,232.83	100.00%	461,900,000.00	100.00%	-	-

### 11.8 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高级管理人员变更公告	上海证券报	2011年12月28日
2	华泰柏瑞基金管理有限公司继续参加深圳发展银行基金网上、电话银行日常申购费率及定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报	2011年12月28日
3	华泰柏瑞基金管理有限公司关于变更直销银行账户信息的公告	上海证券报	2011年12月9日
4	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金参加华宝证券	上海证券报	2011年9月21日

	费率优惠活动的公告		
5	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告	上海证券报	2011 年 8 月 24 日
6	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要	上海证券报	2011 年 8 月 24 日
7	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	上海证券报	2011 年 7 月 20 日
8	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 2 号	上海证券报	2011 年 7 月 16 日
9	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）2011 年第 2 号	上海证券报	2011 年 7 月 16 日
10	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	上海证券报	2011 年 6 月 30 日
11	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	上海证券报	2011 年 6 月 29 日
12	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	上海证券报	2011 年 6 月 8 日
13	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	上海证券报	2011 年 5 月 28 日
14	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2011 年第一季度报告	上海证券报	2011 年 4 月 25 日
15	华泰柏瑞基金管理有限公司关于网上直销平台开通汇付天下“天天盈”模式的公告	上海证券报	2011 年 4 月 18 日
16	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	上海证券报	2011 年 4 月 1 日

17	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	上海证券报	2011 年 3 月 30 日
18	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告	上海证券报	2011 年 3 月 30 日
19	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	上海证券报	2011 年 2 月 23 日
20	华泰柏瑞基金管理有限公司高级管理人员离任公告	上海证券报	2011 年 2 月 12 日
21	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金 2010 年第四季度报告	上海证券报	2011 年 1 月 22 日
22	华泰柏瑞基金管理有限公司关于董事变更的公告	上海证券报	2011 年 1 月 15 日
23	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 1 号	上海证券报	2011 年 1 月 15 日
24	华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）2011 年第 1 号	上海证券报	2011 年 1 月 15 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集以及转型的文件
- 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

### 13.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层

### 13.3 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](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司  
2012 年 3 月 30 日