

华泰柏瑞亚洲领导企业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、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 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。

本报告中的财务资料未经审计。

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 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对半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
§6 半年度财务报表(未经审计)	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	40
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	40
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	40
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	44
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	46
7.7 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	46
7.8 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	46
7.9 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	46
7.10 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	46
7.11 投资组合报告附注	47

§8 基金份额持有人信息.....	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
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	48
§9 开放式基金份额变动.....	48
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
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	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	52
§12 备查文件目录.....	52
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	52
12.3 查阅方式.....	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金
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	103,454,803.14 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
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	北京市复兴门内大街 1 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	北京市复兴门内大街 1 号
邮政编码		200135	100818
法定代表人		齐亮	肖钢

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

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	http://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

2.6 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	-3,063,266.31
本期利润	-5,892,842.04
加权平均基金份额本期利润	-0.0520
本期加权平均净值利润率	-5.33%
本期基金份额净值增长率	-5.17%
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	-4,812,369.34
期末可供分配基金份额利润	-0.0465
期末基金资产净值	98,642,433.80
期末基金份额净值	0.953
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	-4.70%

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

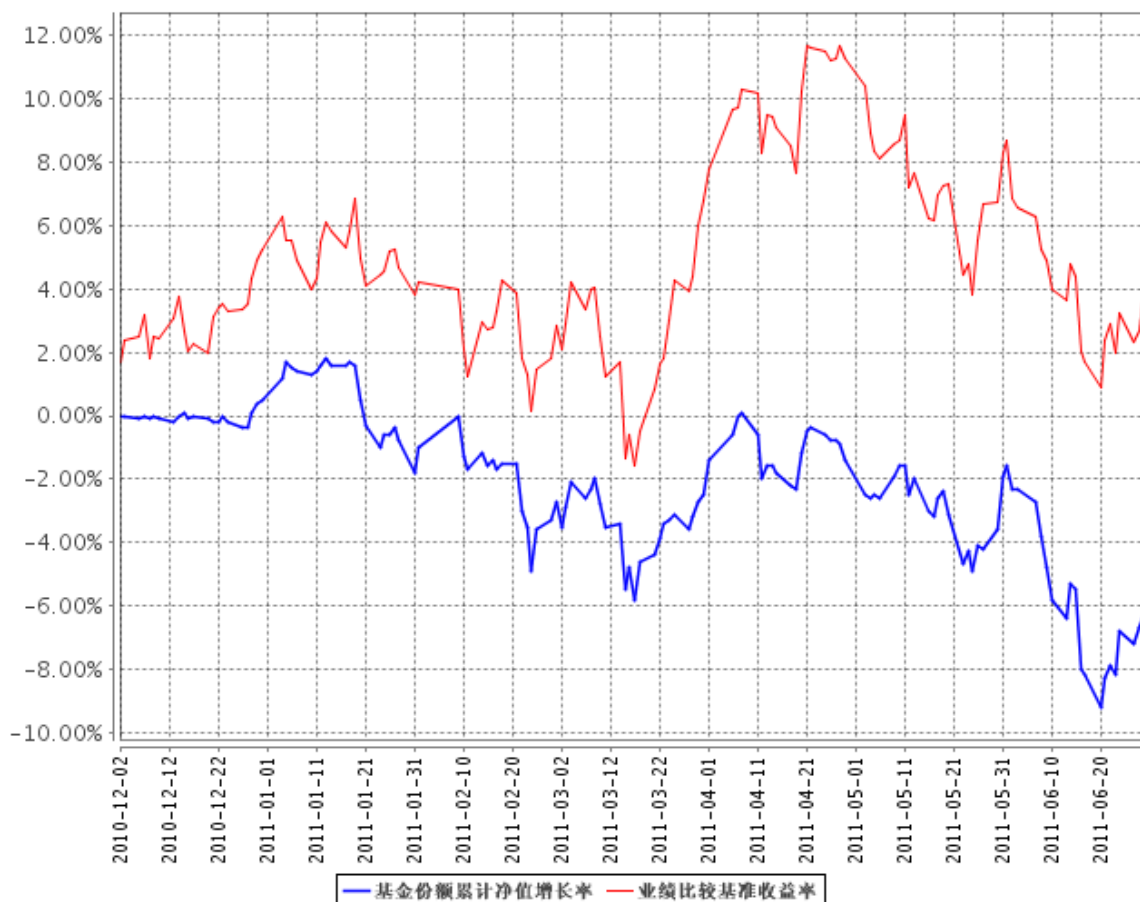
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.85%	1.02%	-2.34%	1.06%	-0.51%	-0.04%
过去三个月	-2.26%	0.83%	-0.98%	1.03%	-1.28%	-0.20%
过去六个月	-5.17%	0.77%	0.50%	1.01%	-5.67%	-0.24%
自基金合同生效起至今	-4.70%	0.71%	5.77%	0.97%	-10.47%	-0.26%

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、本基金基金合同生效日为 2010 年 12 月 2 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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。

§ 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		
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。
黄明仁	本基金的基金经理、海外投资部副总	2010 年 12 月 2 日	-	12	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。

	监				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。

4.4 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

亚洲市场回顾

亚洲市场在 2011 年上半年还是在缺乏方向的波动中度过。MSCI 亚太指数（MXAPJ）上半年收在 481 水平，比起 1 季度结束时候微涨 0.50%。

从 4 月开始，市场开始进入一波反弹，本来投资人还在怀疑日本地震将会带来一系列的经济后遗症，所以随后的反弹还是令人有点措手不及；MXAPJ 四月底最高到过 512 水平，比 3 月份的地点高 14%，但随后回落。有很多分析指，日本的地震将带来电子行业零部件的供应短缺，从而令到其他电子产品的下游企业的生产受到影响，但到 2 季度末，实际结果显示影响可能要大大的小于预期，只是一些汽车企业短期需要减产和某些关键电子零件短期缺货而已，整体经济还算正常运作。

令到亚洲股市随后下跌的因素并不新鲜，还是回到欧洲的债务危机。去年时候，市场也是因为希腊的债务危机有一波下跌；投资人还是担心希腊政府债务会有违约风险，如果出现违约的话，将带来骨牌效应，再来一次类似雷曼兄弟事件。也有人比喻，希腊其实就像欧洲的雷曼，如果倒下的话，后果将不可估计，因为欧洲银行大多互相持有其他欧洲国家的债务。在 6 月底时候，希腊政府债务危机出现了一些曙光，希腊国会否决了政府的不信任动议，后来财政预算方案也顺利通过，希腊政府将在财政上进行一系列改革，以达到欧元区政府负债目标而符合欧盟的支持条件，最终避免违约的短期风险。其实，欧盟区的成员国也表态会继续支持希腊的财政，所以希腊的事情好像短期又告一段落。虽然长期而言，希腊或欧洲的债务风险还是没有解除，但这事情看来也能继续的拖下去。市场觉得短期风险得到释放，风险偏好又开始提升，亚洲股市又在美国股

市上扬的带动下反弹。

在 2011 上半年，市场另外一个担忧的因素就是美国量化宽松的结束。贝南克表示所谓的 QE2（量化宽松 2 期）将如期在 6 月底结束，市场由是担心宽松的流动性将无以为继，所以叠加希腊的因素造成 2 季度市场的偏弱走势。美国随后公布的经济数据并不特别强劲，虽然市场预计美联储不会推出 QE3，但分析还是认为美联储将维持低利率一段时间，而 QE 到期的金额还是会继续投资在国债上，美联储将继续压低市场利率，以刺激经济。

2011 年上半年，表现最差的市场还是印度，跌幅在 7.6%左右，印度市场还是受到本国经济的通胀高企困扰，看来短期还是会继续受压。香港市场也是另外一个表现不好的市场，印尼市场的表现却一枝独秀，回报率在 5%左右。

香港市场

香港市场在 2011 年上半年的表现还是落后其他亚洲区域。市场的焦点还是在中国的通胀，因为通胀这头洪水猛兽一天不受控，中国政府的调控措施就不能放松。中国 5 月份公布的 CPI 是 5.5%水平，和市场预计不相上下，值得注意的是 CPI 环比的数据已经开始放缓，5 月份环比上升 0.1%，而 4 月份和 3 月份分别是 0.1%和-0.2%。所以，大部分市场分析还是觉得中国 CPI 将可能在 6、7 月份见顶，然后缓慢回落。温总理在 6 月底在金融时报和英国发表了对物价的看法，市场解读总理认为政府将对全年的物价将有效控制，也是为经济下一步放松造成一定的条件，借此消息香港市场随后开始见底回升。

虽然物价可能已经受到控制，但去年以来的流动性收紧的结果已经开始显现。从媒体不断听到的消息是中小企业的资金已经出现很大的困难，而民间融资利率也已经达到非常高的水平，有些中小企业已经出现倒闭潮。其实不说企业，连银行的资金面也是出现了非常紧张的状况；由于人民银行不断提高准备金率，很多银行的头寸已经出现了非常紧张的情况，而要符合监管部门的风险指标，银行也不得不把资产从表内（资产负债表）往表外挪移，就是所谓发行信托产品，这类信托产品是类似于定期存款，但有可能会有偿付风险，由于没有价格波动，投资人一般就把它理解为无风险产品。银行信托产品和房地产信托无疑是市场流动性的救命稻草，但可以想象的是实体经济的融资成本处于上升状态，随后企业的业绩可能会出现下滑，股市之前已经提前反映，但不排除市场还会有一波盈利预测向下修正的过程。

另外，融资平台贷款还是继续困扰银行股的表现，6 月底，审计署公布了融资平台贷款的规

模达到 10.7 万亿，这数据和之前银监会公布的 2010 年末 9 万亿相差不远。虽然，该规模和市场预测差不多，但随后云南高速公路建设融资平台出现的“违约”风波可以说是敲响了市场的第一警钟。关于银行的坏账担忧应继续是银行股的梦魇，短期将制约银行股的表现。

港股方面 2 季度表现最差的行业要数是工业。和投资相关的工程机械、建筑等表现都不好，主要是担忧宏观调控的影响，而工程机械和重卡等投资敏感度高的行业，销售增速无不从 4 月份开始下滑。另外金融行业由于以上所述原因，表现也是落后大市，市场避险气氛浓厚，只有必须消费品的表现相对不错。

我们判断 3 季度开始，市场表现将有所改善，中国宏观经济表现可能体现通胀受控，实体经济放慢的情况将更加显现；政府如果过分收紧的话将可能带来硬着陆的风险，政策制定者是不可能没有意识到这个危险，所以，个人判断最快 4 季度就可能有些放松的迹象，但企业的负面消息将开始越来越多，不排除近 3 季度末还会有一轮波动，但我们认为由于估值水平还是处于比较低的水平，假如有大幅度的调整，将是买入的机会。越靠近 2012 年，情况将是越来越明朗。我们将继续看好医疗行业、产业升级换代、媒体和可选消费等行业内的公司。

中国台湾市场

在国际股市乐观行情的气氛带领下，中国台湾股市年初持续走强，指数在今年 2 月初冲高至 9207 点一年的新高，但 3 月 11 日的日本地震打乱了电子产业供应链，部分零部件短缺造成四月营业收入短少，投资人陷入观望；台湾加权指数此时跌破年线 8200 点位，不过日本地震后受到美国股市反弹激励，台股也呈现反弹，加权指数曾经站上 9000 点大关；但随着国际股市开始担心希腊债务危机将扩散至欧美等银行业，投资人悲观气氛浓厚，美国标普 500 指数连续六周周线下跌，也拖累了台湾的科技类股，使得台湾加权指数 6 月下旬跌破年线，最低来到 8433 点。不过 6 月底正式开放大陆游客个人游的利好消息激励，旅游相关之酒店、百货、零售、金融等类股表现强势，推升股市重新站上年线位置。

韩国市场

韩国 KOSPI 指数在上半年的走势同样呈现大幅震荡，3 月中受到日本地震影响，KOSPI 指数最低曾经来到 1882 点位，随后在美股冲高带动下，KOSPI 曾来到 2231 的高点，随后在外资的卖超以及担心欧元区债务扩大的阴影下，KOSPI 冲高回落，于六月中时跌至年线附近 2019 点位置，造船类股受到拖累最大，因担心欧洲区造船订单急速回落；Hynix 芯片公司大股东售股以及韩国银行业合并案的不确定性，造成指数持续回落；不过在汽车类股的带动下，KOSPI 指数迅速反弹收

复月线，指数重新站上 2100 点关卡。整个上半年 KOSPI 指数小涨 2.38%；

东南亚市场

虽然受到外围不利因素如美国经济数据欠佳，希腊债务危机升温等影响，东南亚 5 个主要股市 2011 年上半年表现还是涨多跌少结束交易。5 个股市指数平均上涨 1.8%，以印尼和马来西亚涨幅最大，分别上扬 5%和 4%。菲律宾和泰国分别小涨 2.1%和 0.8%而新加坡则下跌 2.9%。

菲律宾方面，虽然第 1 季财报逊于预期，但在国际评级机构上调菲律宾主权信用评级及该国政府宣布大型基建计划和成功缩减财政赤字营造了良好投资气氛从而带动投资者的情绪。 印尼由于 CPI 持续下降，印尼央行加息压力随着通胀减缓而有所放缓。印尼央行目前维持基准利率在 6.75%水平。在 GDP 持续强劲成长，主权信用评级有望在今年内调升下，印尼股市第 2 季亮丽表现应该不是偶然的，外资目前还是继续看好印尼市场。

由于受到通胀压力，马来西亚央行上调基准利率 0.25%至 3%，规定储备比率从 1%提高至 3%。但股市没受此负面影响，主要原因是大马股市相对防御性较高，投资者往往在国际股市动荡时把资金投入这个“避风港”。新加坡在五月初举行全国大选。由资政李光耀儿子李显龙总理领导的民主行动党赢得 81 个国会议席而继续执政。然而，该党的受欢迎程度却创下历史新低（60.1%），主要原因是新加坡人民对房价和物价上涨不满。在缺乏催化剂和投资主题下，新加坡股市 2011 年上半年下跌 2.9%。

泰国上市企业公布了的第一季财报基本符合市场预期或略超预期。泰国和柬埔寨两国在边界发生冲突但事件未对市场造成影响。泰国总理阿披实于 5 月 9 日宣布解散国会并于 7 月 3 日举行全国大选。虽然政治风险有所提高，投资者对泰国乐观经济还是充满信心。 该股市微涨 0.8%。

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 0.953 元，本报告期份额净值增长率为-5.17%，同期业绩比较基准增长率为 0.50%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年亚洲股市，反弹行情应该可以期待，惟欧洲债务违约的压力仍将使的股市短期呈现震荡的格局。香港市场方面短期可能继续受中国通胀高企和宏观调控影响难以有突出表现，加上

外围欧债因素也可能对中国经济和股市造成影响，但宏观调控政策在 4 季度可能会有所放松，下半年可能出现前低后高的行情。韩国方面近期外资在韩国持续卖出股票，预期指数将呈现大幅震荡，对韩国持仓将紧密关注，我们将并适度增加现金水平。台湾方面展望第三季，在两岸开放旅游等利好消息的帮助下，台湾的内需板块可能会有表现，与美国苹果公司产品 iPhone 及 iPad 相关的台湾供应链企业，预期仍将持续受惠，智能手机相关的类股也将受到关注，不过在欧元区主权债务问题仍未解决的疑虑下，将适当控制基金持仓水平。新兴市场包括东南亚经济前景继续看好及估值还是处于较合理水平，相信东南亚市场反弹行情是可期待的。

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-4,812,369.34 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遵规守信、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 托管人对半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 半年度财务报表(未经审计)

6.1 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 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	13,285,703.72	100,840,507.27
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	88,509,747.77	43,073,828.70
其中：股票投资		88,509,747.77	43,073,828.70
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	761.09	41,814.17
应收股利		223,939.75	-
应收申购款		98.74	116,574.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	1,632,601.36	-
资产总计		103,652,852.43	144,072,724.61
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		2,386,212.56	-
应付赎回款		639,071.31	3,193,345.72
应付管理人报酬		145,953.75	344,154.05
应付托管费		28,379.89	66,918.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,810,801.12	35,970.39
负债合计		5,010,418.63	3,640,388.98
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	103,454,803.14	139,682,454.14
未分配利润	6.4.7.10	-4,812,369.34	749,881.49
所有者权益合计		98,642,433.80	140,432,335.63
负债和所有者权益总计		103,652,852.43	144,072,724.61

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.953 元，基金份额总额 103,454,803.14 份。

6.2 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 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
一、收入		-3,680,003.73
1. 利息收入		73,650.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	73,650.59
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）		-74,466.40
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-697,946.42
基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	623,480.02

3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 18	-2, 829, 575. 73
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-895, 266. 26
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 19	45, 654. 07
减：二、费用		2, 212, 838. 31
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	992, 652. 12
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	193, 015. 70
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6. 4. 7. 20	867, 161. 45
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. 21	160, 009. 04
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-5, 892, 842. 04
减：所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-5, 892, 842. 04

6.3 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 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)	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)	-	-5, 892, 842. 04	-5, 892, 842. 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)	-36, 227, 651. 00	330, 591. 21	-35, 897, 059. 79
其中：1. 基金申购款	631, 063. 20	-5, 626. 39	625, 436. 81
2. 基金赎回款	-36, 858, 714. 20	336, 217. 60	-36, 522, 496. 60
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)	103, 454, 803. 14	-4, 812, 369. 34	98, 642, 433. 80

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 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。

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)。

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 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

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 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。本基金目前暂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、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。

6.4.4.4 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；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，应当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。

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，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。

6.4.4.5 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。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。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。

6.4.4.8 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)。

6.4.4.9 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。

6.4.4.10 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。

6.4.4.11 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。

6.4.4.12 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。

6.4.4.13 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。

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[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。

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	13,285,703.72
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	13,285,703.72

注：于 2011 年 6 月 30 日，活期存款包括人民币活期存款 3,640,756.84 元、港币活期存款 1,726,963.92 元、美元活期存款 871,423.61 元、印尼卢比存款 6,979,200.00 元和台币存款

11,374,705.00 元。

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		90,243,951.52	88,509,747.77	-1,734,203.75
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		90,243,951.52	88,509,747.77	-1,734,203.75

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

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	761.09
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	-
应收债券利息	-

应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	761.09

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
其他应收款	1,632,601.36
待摊费用	-
合计	1,632,601.36

6.4.7.7 应付交易费用

注：无。

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	-
应付赎回费	2,408.54
其他应付款	1,632,932.43
预提费用	175,460.15
合计	1,810,801.12

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	139,682,454.14	139,682,454.14
本期申购	631,063.20	631,063.20
本期赎回(以“-”号填列)	-36,858,714.20	-36,858,714.20
- 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	103,454,803.14	103,454,803.14

注：1、本基金自 2010 年 11 月 1 日至 2010 年 11 月 26 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 290,510,740.98 元。根据《华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 54,587.82 元，折算为 54,587.82 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 17 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

3、申购含红利再投、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	-328,310.52	1,078,192.01	749,881.49
本期利润	-3,063,266.31	-2,829,575.73	-5,892,842.04
本期基金份额交易产生的变动数	102,663.65	227,927.56	330,591.21
其中：基金申购款	-4,507.74	-1,118.65	-5,626.39
基金赎回款	107,171.39	229,046.21	336,217.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,288,913.18	-1,523,456.16	-4,812,369.34

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	73,650.59
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	-
其他	-
合计	73,650.59

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	119,012,613.35
减：卖出股票成本总额	119,710,559.77
买卖股票差价收入	-697,946.42

6.4.7.13 基金投资收益

注：无。

6.4.7.14 债券投资收益

注：无。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.16 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.17 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	623,480.02
基金投资产生的股利收益	-
合计	623,480.02

6.4.7.18 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	-2,829,575.73
——股票投资	-2,829,575.73
——债券投资	-

——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,829,575.73

6.4.7.19 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	45,654.07
合计	45,654.07

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。

6.4.7.20 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	244,580.53
银行间市场交易费用	-
交易佣金	622,580.92
合计	867,161.45

6.4.7.21 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	30,243.29
信息披露费	114,165.75
银行汇划费	8,454.38
税务顾问费	7,145.62
合计	160,009.04

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、基金注册登记人、基金直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：1、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。

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

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 权证交易

注：无。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

注：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
当期发生的基金应支付	992,652.12

的管理费	
其中：支付销售机构的客 户维护费	389,735.11

注：本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的 1.80%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.80\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人次月首日起 5 个工作日内将上月基金管理费的计算结果通知基金托管人并发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

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
当期发生的基金应支付的托管费	193,015.70

注：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 0.35%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

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，按月支付。由基金管理人应于次月首日起 5 个工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管人并发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

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：本基金本期未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

份额单位：份

项目	本期
	2011 年 01 月 01 日至 2011 年 6 月 30 日
基金合同生效日持有的基金份额	—
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
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	4.83%

注：基金管理人投资本基金的费用均参照本基金公布的费率收取。

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：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。

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	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	3,640,756.84	73,650.53

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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

注：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

注：本基金本报告期末未持有流通受限的证券。

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

本基金是一只进行主动投资海外证券的股票型证券投资基金，属于具有较高风险、较高收益的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。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“风险和收益相匹配”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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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。于 2011 年 6 月 30 日，本基金持有的信用类债券占基金资产净值的比例为零。

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 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，其余均能及时变现。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三个月以内且不计息，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	3,640,756.84	-	-	-	-	9,644,946.88	13,285,703.72
交易性金融资产	-	-	-	-	-	88,509,747.77	88,509,747.77
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	761.09	761.09
应收股利	-	-	-	-	-	223,939.75	223,939.75

应收申购款	-	-	-	-	-	98.74	98.74
其他应收款	-	-	-	-	-	1,632,601.36	1,632,601.36
资产总计	3,640,756.84	-	-	-	-	100,012,095.59	103,652,852.43
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,386,212.56	2,386,212.56
应付赎回款	-	-	-	-	-	639,071.31	639,071.31
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	145,953.75	145,953.75
应付托管费	-	-	-	-	-	28,379.89	28,379.89
其他负债	-	-	-	-	-	1,810,801.12	1,810,801.12
负债总计	-	-	-	-	-	5,010,418.63	5,010,418.63
利率敏感度缺口	3,640,756.84	-	-	-	-	95,001,676.96	98,642,433.80
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	78,251,999.94	-	-	-	-	22,588,507.33	100,840,507.27
交易性金融资产	-	-	-	-	-	43,073,828.70	43,073,828.70
应收利息	-	-	-	-	-	41,814.17	41,814.17
应收申购款	-	-	-	-	-	116,574.47	116,574.47
资产总计	78,251,999.94	-	-	-	-	65,820,724.67	144,072,724.61
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,193,345.72	3,193,345.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	344,154.05	344,154.05
应付托管费	-	-	-	-	-	66,918.82	66,918.82
其他负债	-	-	-	-	-	35,970.39	35,970.39
负债总计	-	-	-	-	-	3,640,388.98	3,640,388.98
利率敏感度缺口	78,251,999.94	-	-	-	-	62,180,335.69	140,432,335.63

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：截至 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有的交易性债券投资，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 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险敞口进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	5,639,505.03	1,436,177.74	2,569,264.11	9,644,946.88
交易性金融资产	6,199,298.70	33,560,876.69	48,749,572.38	88,509,747.77
应收股利	35,112.25	-	129,816.30	164,928.55
其它资产	1,269,801.70	362,799.66	-	1,632,601.36
资产合计	13,143,717.68	35,359,854.09	51,448,652.79	99,952,224.56
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	411,385.57	1,974,826.99	2,386,212.56
其它负债	369,939.82	1,270,108.52	-	1,640,048.34
负债合计	369,939.82	1,681,494.09	1,974,826.99	4,026,260.90
资产负债表 外汇风险敞口净额	12,773,777.86	33,678,360.00	49,473,825.80	95,925,963.66
项目	上年度末 2010 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	18,448,700.35	4,139,806.98	-	22,588,507.33
交易性金融资产	8,683,188.86	24,767,992.28	9,622,647.56	43,073,828.70
资产合计	27,131,889.21	28,907,799.26	9,622,647.56	65,662,336.03
以外币计价的负债				
-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞口净额	27,131,889.21	28,907,799.26	9,622,647.56	65,662,336.03

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 6 月 30 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	增加约 1,272.49	增加约 814.51
	所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 1,272.49	减少约 814.51

6.4.13.4.3 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。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。

6.4.13.4.3.1 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	88,509,747.77	89.73	43,073,828.70	30.67
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	88,509,747.77	89.73	43,073,828.70	30.67

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“MSCI 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）
	MSCI 指数上涨 5%	增加约 436.49	增加约 373.55
	MSCI 指数下跌 5%	减少约 436.49	减少约 373.55

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	88,509,747.77	85.39
	其中：普通股	82,310,449.07	79.41
	存托凭证	6,199,298.70	5.98
2	基金投资	-	-
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	13,285,703.72	12.82
8	其他各项资产	1,857,400.94	1.79
9	合计	103,652,852.43	100.00

7.2 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(%)
中国香港	33,560,876.69	34.02
中国台湾	13,137,750.14	13.32
韩国	10,781,776.36	10.93
印度尼西亚	7,938,785.63	8.05
美国	6,199,298.70	6.28
马来西亚	5,940,903.88	6.02
泰国	5,144,843.55	5.22
澳大利亚	3,833,180.27	3.89
菲律宾	1,972,332.55	2.00
合计	88,509,747.77	89.73

7.3 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	5,110,891.51	5.18
15 原材料	12,213,853.68	12.38
20 工业	7,564,846.91	7.67
25 非日常生活消费品	21,486,302.48	21.78
30 日常消费品	4,377,958.45	4.44
35 医疗保健	5,204,962.09	5.28
40 金融	14,814,521.28	15.02
45 信息技术	14,508,016.47	14.71
50 电信业务	3,228,394.90	3.27
合计	88,509,747.77	89.73

注：本公司采用的行业分类标准为全球行业分类标准 GICS。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英)	公司名称(中)	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
----	---------	---------	------	--------	----------	-------	------	--------

	文)	文)						值比例 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台积电	2330 TT	台湾亚 交易所	台湾	240,000	3,905,944.3 3	3.96
2	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	中国农业 银行	1288 HK	香港交 易所	中国	1,065,000	3,622,411.9 8	3.67
3	MINDRAY MEDICAL INTL LTD-ADR	迈瑞公司	MR US	美国交 易所	美国	18,995	3,448,131.5 8	3.50
4	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	泰国石油	PTTEP/F TB	泰国交 易所	泰国	87,000	3,132,500.7 9	3.18
5	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	凤凰卫视	2008 HK	香港交 易所	中国	1,138,000	2,905,397.5 3	2.95
6	LARGAN PRECISION CO LTD	大立光电	3008 TT	台湾亚 交易所	台湾	14,000	2,903,310.4 2	2.94
7	TPK HOLDING CO LTD	宸鸿科技	3673 TT	台湾亚 交易所	台湾	14,000	2,761,300.6 7	2.80
8	ICICI BANK LTD-SPON ADR	印度工业 信贷投资 银行	IBN US	美国交 易所	美国	8,623	2,751,167.1 2	2.79
9	TA ANN HOLDINGS BERHAD	TA ANN 集 团	TAH MK	马来西 亚交易 所	马来西亚	229,440	2,712,508.9 8	2.75
10	GUDANG GARAM TBK PT	盐仓集团	GGRM IJ	印尼交 易所	印尼	69,500	2,611,348.0 8	2.65
11	MAN WAH HOLDINGS LTD	敏华控股	1999 HK	香港交 易所	中国	370,400	2,498,139.9 1	2.53
12	EMPEROR WATCH &	英皇钟表 珠宝	887 HK	香港交 易所	中国	1,990,000	2,399,639.5 1	2.43

	JEWELLER Y							
13	AXIATA GROUP BERHAD	亚通集团	AXIATA MK	马来西 亚交易 所	马来西亚	209, 400	2, 242, 804. 0 0	2. 27
14	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC -H	株洲南车 时代电气 股份有限 公司	3898 HK	香港交 易所	中国	98, 000	2, 139, 342. 4 5	2. 17
15	CHINA RESOURCE S CEMENT	华润水泥 控股	1313 HK	香港交 易所	中国	338, 000	2, 057, 560. 9 4	2. 09
16	HOLCIM INDONESI A TBK PT	霍尔西姆 公司	SMCB IJ	印尼交 易所	印尼	1, 227, 000	2, 036, 656. 8 5	2. 06
17	SCB/F TB	泰国汇商 银行	SCB/F TB	泰国交 易所	泰国	86, 100	2, 012, 342. 7 6	2. 04
18	PING AN INSURANC E GROUP CO-H	平安保险	2318 HK	香港交 易所	中国	30, 000	2, 004, 620. 0 1	2. 03
19	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	南方航空	1055 HK	香港交 易所	中国	574, 000	1, 995, 322. 5 0	2. 02
20	CNOOC LTD	中国海洋 石油	883 HK	香港交 易所	中国	131, 000	1, 978, 390. 7 2	2. 01
21	SAMSUNG ELECTRON ICS CO LTD	三星电子	005930 KS	韩国交 易所	韩国	394	1, 973, 035. 1 3	2. 00
22	JOLLIBEE FOODS CORPORAT ION	快乐蜂快 餐连锁	JFC PM	菲律宾 交易所	菲律宾	149, 220	1, 972, 332. 5 5	2. 00
23	BHP BILLITON LTD	必和必拓 公司	BHP AU	澳大利 亚交易 所	澳大利亚	6, 488	1, 970, 188. 2 4	2. 00
24	TIANJIN PORT DVL P HLDS LTD	天津港	3382 HK	香港交 易所	中国	1, 592, 000	1, 959, 429. 7 8	1. 99
25	ALUMINA LTD	澳大利亚 矿业	AWC AU	澳大利 亚交易 所	澳大利亚	127, 352	1, 862, 992. 0 3	1. 89

26	KB FINANCIAL GROUP INC	韩国国民 银行	105560 KS	韩国交 易所	韩国	5,906	1,808,187.1 2	1.83
27	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	雨润食品	1068 HK	香港交 易所	中国	97,000	1,766,610.3 7	1.79
28	CHINA SHINeway PHARMACE UTICA	中国神威 药业	2877 HK	香港交 易所	中国	137,000	1,756,830.5 1	1.78
29	GAJAH TUNGGA TBK PT	佳通集团	GJTL IJ	印尼交 易所	印尼	727,000	1,714,095.6 4	1.74
30	BANK RAKYAT INDONESI A PERSER	RAKYAT 银 行	BBRI IJ	印尼交 易所	印尼	321,500	1,576,685.0 6	1.60
31	LG CHEM LTD	LG 化学	051910 KS	韩国交 易所	韩国	532	1,573,946.6 4	1.60
32	GREAT WALL MOTOR COMPANY- H	长城汽车	2333 HK	香港交 易所	中国	142,000	1,511,552.5 1	1.53
33	HYUNDAI DEPT STORE CO	现代百货	069960 KS	韩国交 易所	韩国	1,400	1,472,604.3 0	1.49
34	HYUNDAI HEAVY INDUSTRI ES	现代重工 业	009540 KS	韩国交 易所	韩国	547	1,470,752.1 8	1.49
35	GOURMET MASTER CO LTD	开曼美食 达人	2723 TT	台湾亚 交易所	台湾	25,000	1,465,179.9 5	1.49
36	HYUNDAI MOBIS	现代摩比 斯	012330 KS	韩国交 易所	韩国	582	1,411,372.0 9	1.43
37	FAR EASTERN DEPARTME NT STORE	远东百货	2903 TT	台湾亚 交易所	台湾	85,000	1,101,702.6 1	1.12
38	HYUNDAI MOTOR CO	现代汽车	005380 KS	韩国交 易所	韩国	746	1,071,878.9 0	1.09

39	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	保利协鑫 能源	3800 HK	香港交 易所	中国	310,000	1,038,942.8 7	1.05
40	I.T LTD	国际通讯	999 HK	香港交 易所	中国	160,000	1,005,927.5 5	1.02
41	YUANTA FINANCIA L HOLDING CO	元大金融	2885 TT	台湾亚 交易所	台湾	223,000	1,000,312.1 6	1.01
42	TIME DOTCOM BHD	时间网络	TDC MK	马来西 亚交易 所	马来西亚	623,000	985,590.90	1.00
43	WASION GROUP HOLDINGS LTD	威胜集团	3393 HK	香港交 易所	中国	324,000	983,473.81	1.00
44	INTIME DEPARTME NT STORE	银泰百货	1833 HK	香港交 易所	中国	87,000	956,479.43	0.97
45	CHINA HIGH PRECISIO N AUTOMAT	中国高精 密自动化 集团	591 HK	香港交 易所	中国	186,000	942,009.24	0.95
46	SPG LAND HOLDINGS LTD	盛高置地	337 HK	香港交 易所	中国	15,000	38,795.07	0.04

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 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	LARGAN PRECISION CO LTD	3008 TT	5,051,770.22	3.60
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURE	2330 TT	4,993,162.97	3.56
3	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	4,701,685.28	3.35
4	MTR Corp. Ltd.	66 HK	4,224,403.24	3.01
5	HENGAN INTL GROUP CO LTD	1044 HK	4,202,315.38	2.99
6	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	2008 HK	4,144,174.68	2.95

7	TPK HOLDING CO LTD	3673 TT	4,083,044.31	2.91
8	CHINA SHINeway PHARMACEUTICA	2877 HK	4,039,378.66	2.88
9	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1288 HK	4,000,901.18	2.85
10	TIANJIN PORT DVLP HLDS LTD	3382 HK	3,971,460.08	2.83
11	INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD	IFAR SP	3,936,007.74	2.80
12	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	3,406,269.14	2.43
13	PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO	PTTEP/F TB	3,256,600.14	2.32
14	AIRASIA BHD	AIRA MK	3,152,118.79	2.24
15	HANG LUNG PROPERTIES LTD	101 HK	3,092,021.98	2.20
16	I. T LTD	999 HK	2,711,541.71	1.93
17	CHINA HIGH PRECISION AUTOMAT	591 HK	2,707,801.41	1.93
18	INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	2,706,351.83	1.93
19	BANK OF AYUDHYA PCL	BAY-R TB	2,689,983.56	1.92
20	TA ANN HOLDINGS BERHAD	TAH MK	2,663,956.92	1.90

注：不考虑相关交易费用。

7.5.2 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	5,857,263.11	4.17
2	FIRST PACIFIC CO	142 HK	5,856,211.08	4.17
3	KNM GROUP BHD	KNMG MK	5,499,424.45	3.92
4	CHINA SHINeway PHARMACEUTICA	2877 HK	5,217,084.93	3.72
5	INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD	IFAR SP	4,298,144.15	3.06
6	HENGAN INTL GROUP CO LTD	1044 HK	4,085,121.84	2.91
7	MTR CORP	66 HK	4,015,578.55	2.86
8	AIRASIA BHD	AIRA MK	3,233,632.21	2.30
9	TAIWAN FAMILYMART CO LTD	5903 TT	3,177,615.96	2.26
10	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLO	HOLI US	3,036,304.74	2.16
11	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	3,027,811.41	2.16
12	HANG LUNG PROPERTIES LTD	101 HK	3,009,160.28	2.14

13	ADHI KARYA TBK PT	ADHI IJ	2,714,982.17	1.93
14	BANK OF AYUDHYA PCL	BAY-R TB	2,665,663.31	1.90
15	MINDRAY MEDICAL INTL LTD-ADR	MR US	2,621,539.30	1.87
16	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	2,568,288.60	1.83
17	LARGAN PRECISION CO LTD	3008 TT	2,548,124.77	1.81
18	PHOENIX SATELLITE TELEVISION	2008 HK	2,546,024.18	1.81
19	HTC CORP	2498 TT	2,432,991.86	1.73
20	BOUSTEAD HOLDINGS BHD	BOUS MK	2,386,169.93	1.70

注：不考虑相关交易费用。

7.5.3 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	167,976,054.57
卖出收入（成交）总额	119,012,613.35

注：不考虑相关交易费用。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	-
3	应收股利	223,939.75
4	应收利息	761.09
5	应收申购款	98.74
6	其他应收款	1,632,601.36
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,857,400.94

7.11.4 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。

7.11.5 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 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
1717	60,253.23	7,586,275.90	7.33%	95,868,527.24	92.67%

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	1,205,344.04	1.1651%

§ 9 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	290,565,328.80
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	631,063.20
减：本报告期基金总赎回份额	36,858,714.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	103,454,803.14

§ 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。

本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

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。该人事变动已按相关规定备案并公告。

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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley	-	33,331,057.57	11.61%	70,566.38	11.33%	-
Samsung	-	31,242,585.41	10.89%	50,315.18	8.08%	-
KGI ASIA	-	25,902,364.08	9.03%	60,905.13	9.78%	-
CITI	-	25,748,954.86	8.97%	65,548.67	10.53%	-
Macquarie	-	22,673,220.63	7.90%	64,606.82	10.38%	-
CLSA	-	20,840,355.38	7.26%	47,559.50	7.64%	-
NOMURA	-	19,933,652.72	6.95%	52,213.60	8.39%	-
HSBC	-	18,609,060.25	6.48%	26,517.52	4.26%	-
DAIWA	-	13,065,755.15	4.55%	13,065.72	2.10%	-
KIM ENG	-	8,969,396.17	3.13%	22,187.88	3.56%	-
TC	-	8,834,349.04	3.08%	22,085.86	3.55%	-
HDBS	-	8,286,055.05	2.89%	22,023.02	3.54%	-
CIMB	-	7,848,210.19	2.73%	19,522.47	3.14%	-
DSHN	-	7,690,179.78	2.68%	7,689.76	1.24%	-
DANA	-	7,485,493.70	2.61%	22,456.49	3.61%	-

CICC	-	7,074,812.88	2.47%	14,149.64	2.27%	-
SINOPAC	-	5,234,337.86	1.82%	7,327.45	1.18%	-
OSK	-	4,997,366.98	1.74%	11,920.40	1.91%	-
CREDIT SUISSE	-	4,148,870.19	1.45%	14,521.08	2.33%	-
CAPITAL	-	2,749,346.64	0.96%	3,918.03	0.63%	-
德意志银行	-	2,320,196.30	0.81%	3,480.29	0.56%	-

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：资力雄厚，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。

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

注：无。

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	2011-06-30
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	2011-06-29

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	2011-06-08
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	2011-05-28
5	华泰柏瑞亚洲领导企业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	2011-04-25
6	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	中国 证 券 报、上海 证 券 报、证券时报	2011-04-18
7	华泰柏瑞基金管理有限公司关于增加中信证券股份有限公司为华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金、华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金代销机构及华泰柏瑞盛世中国股票型证券投资基金转换业务办理机构的公告	中国 证 券 报、上海 证 券 报、证券时报	2011-04-09
8	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	2011-04-01
9	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	2011-02-23
10	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	2011-02-12
11	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	2011-01-15

§ 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）021-3878 4638 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