

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

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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
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.....	12
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.10 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	16
§5 托管人报告	16
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
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表.....	18
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.....	22
§8 投资组合报告	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	43
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	43
8.4 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.....	43
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	47

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	50
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	50
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	50
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	50
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	50
8.11 投资组合报告附注	50
§9 基金份额持有人信息.....	51
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
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	51
§10 开放式基金份额变动.....	52
§11 重大事件揭示.....	52
11.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
11.4 基金投资策略的改变	53
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
11.8 其他重大事件	54
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
§13 备查文件目录.....	56
13.1 备查文件目录.....	56
13.2 存放地点.....	56
13.3 查阅方式.....	56

§ 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	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
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	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

2.6 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	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、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
本期加权平均净值利润率	-27.33%	0.24%
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
期末可供分配利润	-23,323,364.24	-328,310.52
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
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	-24.90%	0.50%

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

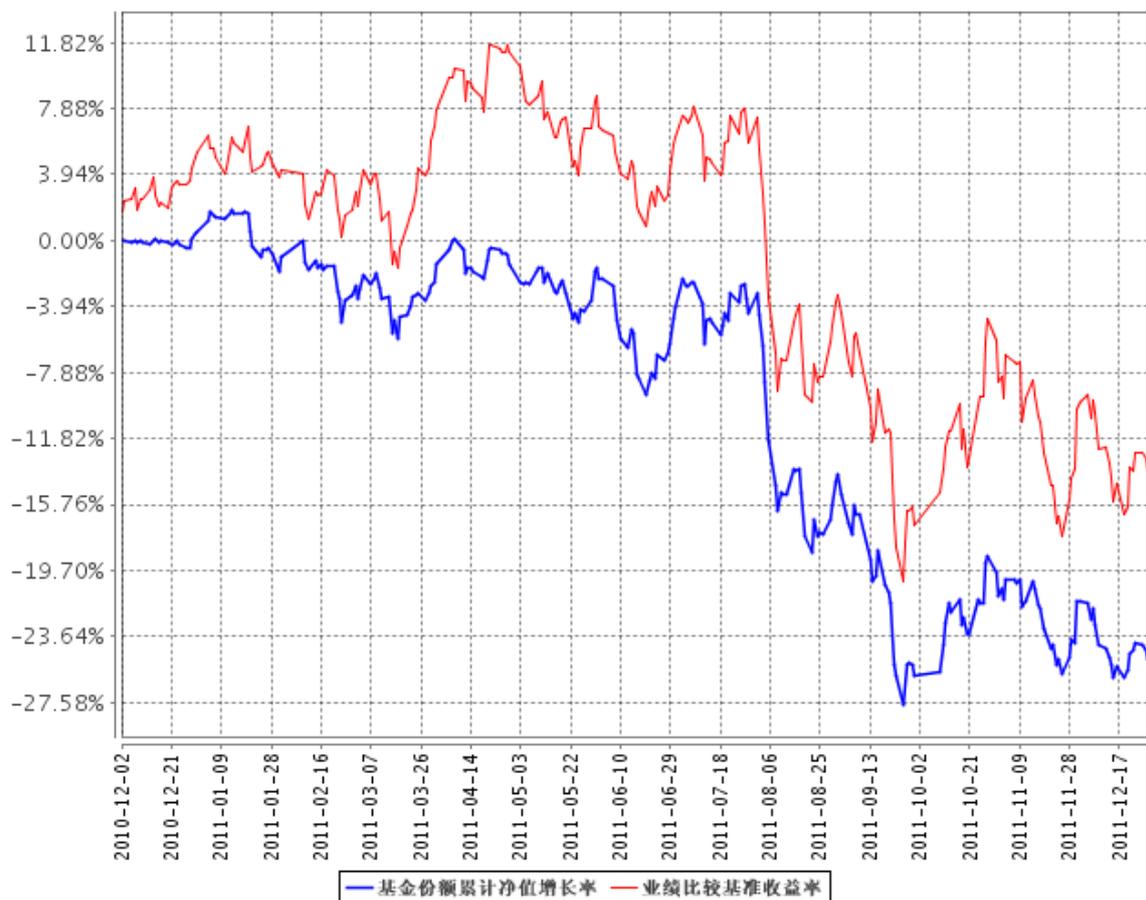
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

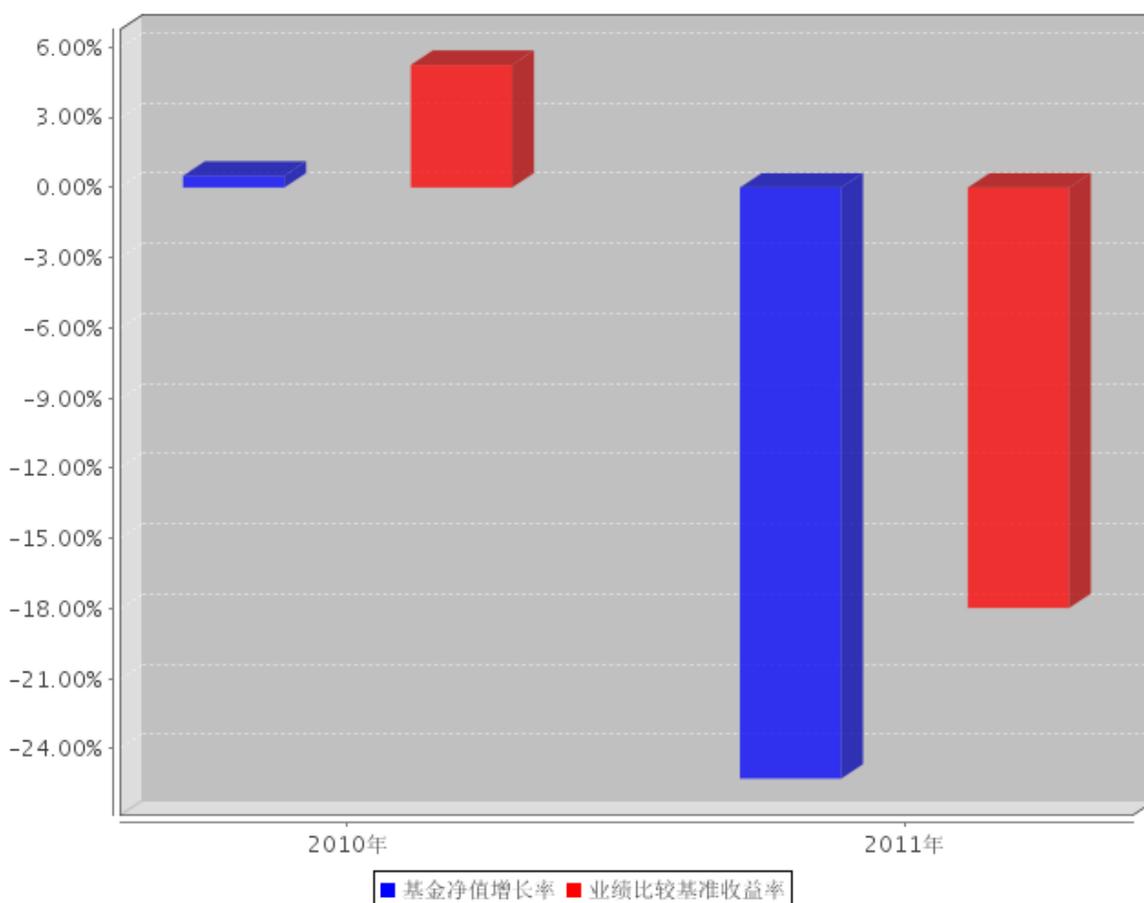


注：1、图示日期为 2010 年 12 月 2 日至 2011 年 12 月 31 日。

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、海外投资部副总监	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。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中的公平交易模块，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

香港市恒生指数在 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 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。

4.8 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。

4.9 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。

4.10 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

§ 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

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 21320 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	华泰柏瑞亚洲领导企业股票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亚洲领导企业股票型证券投资基金(以下简称“华泰柏瑞亚洲领导基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度和 2010 年 12 月 2 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(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	<p>编制和公允列报财务报表是华泰柏瑞亚洲领导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:</p> <p>(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。</p>
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，上述华泰柏瑞亚洲领导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亚洲领导基金 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。
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	上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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 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
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

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 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[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。

7.4.7 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	15,927,511.74	100,840,507.27
定期存款	-	-
其中：存款期限1-3个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	15,927,511.74	100,840,507.27

注：于2011年12月31日，活期存款包括人民币活期存款7,013,448.01元、港币活期存款505,858.54元、美元活期存款1,039,266.12元和台币存款9,409,060.00元。

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	59,797,329.32	52,459,233.23	-7,338,096.09
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	1,181,738.66	944,141.22	-237,597.44
其他	-	-	-
合计	60,979,067.98	53,403,374.45	-7,575,693.53
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	41,978,456.72	43,073,828.70	1,095,371.98
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		41,978,456.72	43,073,828.70	1,095,371.98

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

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	1,559.09	41,814.17
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	1,559.09	41,814.17

7.4.7.6 其他资产

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
其他应收款	674,701.30	-
待摊费用	-	-
合计	674,701.30	-

注：本基金于本期末应收在途资金为换汇交易过程中产生的应收外汇金额。

7.4.7.7 应付交易费用

注：无。

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	-	-
应付赎回费	59.57	12,035.19
应付在途资金	674,933.38	-
预提费用	337,250.56	23,935.20
合计	1,012,243.51	35,970.39

注：本基金于本期末持有的应付在途资金为换汇交易过程中产生的应支付换汇金额。

7.4.7.9 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12月31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	919,681.12	919,681.12
本期赎回（以“-”号填列）	-46,924,720.12	-46,924,720.12
- 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	93,677,415.14	93,677,415.14

注：1. 本基金自2010年11月1日至2011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招募说明书》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元在本基金成立后，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合同》和《华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金招募说明书》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19日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购赎回业务自2010年12月20日起开始办理。

7.4.7.10 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	-17,426,247.69	-8,671,065.51	-26,097,313.20
本期基金份额交易产生的变动数	1,169,861.56	854,205.91	2,024,067.47

其中：基金申购款	-31,327.92	-22,015.86	-53,343.78
基金赎回款	1,201,189.48	876,221.77	2,077,411.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-16,584,696.65	-6,738,667.59	-23,323,364.24

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12月2日至2010年12月31日
活期存款利息收入	103,137.93	146,251.04
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	0.06	-
合计	103,137.99	146,251.04

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12月2日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	221,268,362.11	-
减：卖出股票成本总额	234,519,994.36	-
买卖股票差价收入	-13,251,632.25	-

7.4.7.13 基金投资收益

注：无。

7.4.7.14 债券投资收益

注：无。

资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,147,692.39	15,361.51
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,147,692.39	15,361.51

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-8,671,065.51	1,095,371.98
——股票投资	-8,433,468.07	1,095,371.98
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-237,597.44	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-8,671,065.51	1,095,371.98

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
基金赎回费收入	55,800.30	188,524.04
合计	55,800.30	188,524.04

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。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	1,467,491.35	131,329.55

银行间市场交易费用	-	-
合计	1,467,491.35	131,329.55

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年12月2日至2010 年12月31日
审计费用	60,987.30	5,012.70
信息披露费	230,223.75	18,922.50
税务顾问费	22,512.24	-
银行划款手续费	13,544.46	2,940.00
股利税	358.38	-
合计	327,626.13	26,875.20

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、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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

无。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：无。

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：

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

7.4.10.2.2 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：

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

7.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

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

注：无。

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	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

	月 31 日	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。

7.4.10.4.2 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。

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 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	146,251.04
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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

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：无。

7.4.12 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

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

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，

及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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放在本基金的托管行中国银行以及境外次托管行中银香港，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在在境内交易所进行的债券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，在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的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 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金持有境外基金的市值合计不得超过基金净值的 10%，持有货币市场基金可以不受上述限制。本基金所持所有证券均在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

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

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，包括利率风险、外汇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。

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
资产							
银行存款	7,013,448.01	-	-	-	-	8,914,063.73	15,927,511.74
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-

交易性金融资产	-	-	-	-	-	53,403,374.45	53,403,374.45
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,482,964.86	1,482,964.86
应收股利	-	-	-	-	-	36,967.92	36,967.92
应收利息	-	-	-	-	-	1,559.09	1,559.09
应收申购款	-	-	-	-	-	888.63	888.63
其他资产	-	-	-	-	-	674,701.30	674,701.30
资产总计	7,013,448.01	-	-	-	-	64,514,519.98	71,527,967.99
负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	31,399.03	31,399.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	109,067.08	109,067.08
应付托管费	-	-	-	-	-	21,207.47	21,207.47
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	1,012,243.51	1,012,243.51
负债总计	-	-	-	-	-	1,173,917.09	1,173,917.09
利率敏感度缺口	7,013,448.01	-	-	-	-	63,340,602.89	70,354,050.90
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
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	43,073,828.70	43,073,828.70
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	41,814.17	41,814.17
应收申购款	-	-	-	-	-	116,574.47	116,574.47
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	78,251,999.94	-	-	-	-	65,820,724.67	144,072,724.61
负债							
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-	-	-

资产款							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
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
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
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：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2010 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011 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	6,548,311.90	410,099.52	1,955,652.31	8,914,063.73
交易性金融资产	3,122,030.92	22,699,169.53	27,582,174.00	53,403,374.45
应收股利	-	36,967.92	-	36,967.92
应收证券清算款	1,097,143.27	385,821.59	-	1,482,964.86
其它资产	-	674,701.30	-	674,701.30

资产合计	10,767,486.09	24,206,759.86	29,537,826.31	64,512,072.26
以外币计价的负债				
其它负债	697,037.69	-	-	697,037.69
负债合计	697,037.69	-	-	697,037.69
资产负债表外汇风险敞口净额	10,070,448.40	24,206,759.86	29,537,826.31	63,815,034.57
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

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假	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12月31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319	增加约328
	所有外币相对人民币贬值5%	减少约319	减少约328

7.4.13.4.3 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的股票，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市场价格风险。股票资产占基金资产的 60%-100%，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 0%-40%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 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	52,459,233.23	74.56	43,073,828.70	30.67
交易性金融资产-基金投资	944,141.22	1.34	-	-
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	53,403,374.45	75.91	43,073,828.70	30.67

7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	MSCI 指数上涨 5%	增加约 252	增加约 154
	MSCI 指数下跌 5%	减少约 252	减少约 154

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。

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	数量(股)	公允价值	占基金 资产净
----	------------	------------	----------	------------	------------	-------	------	------------

	文)	文)			区)			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 SHINEWA Y PHARMAC EUTICA	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 SATELLI TE TELEVIS ION	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	JOLLIBE E FOODS CORPORA TION	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 DEPARTM ENT STORE	银泰百货	1833 HK	香港交 易所	中国	296,500	1,910,961.77	2.72
10	GENTING PLANTAT IONS 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
11	GAJAH TUNGGAL TBK PT	佳通集团	GJTL IJ	印尼交 易所	印尼	858,000	1,788,642.88	2.54
12	POWER	港灯集团	6 HK	香港交	中国	38,000	1,769,839.17	2.52

	ASSETS HOLDING S LTD			易所				
13	CHINA COAL ENERGY CO-H	中煤能源	1898 HK	香港交易所	中国	257,000	1,745,972.16	2.48
14	HTC CORP	台积电	2498 TT	台湾亚交易所	中国台湾	16,800	1,735,445.89	2.47
15	GOLDEN AGRI-RE SOURCES LTD	金光农业资源	GGR SP	新加坡交易所	新加坡	495,000	1,719,142.49	2.44
16	AXIATA GROUP BERHAD	亚通集团	AXIATA MK	马来西亚交易所	马来西亚	168,100	1,718,478.89	2.44
17	HYUNDAI MOBIS	现代汽车配件	012330 KS	韩国交易所	韩国	982	1,555,788.35	2.21
18	MSTAR SEMICONDUCTOR INC	晨星半导体	3697 TT	台湾亚交易所	中国台湾	47,000	1,543,477.68	2.19
19	SUN HUNG KAI PROPERTIES	新鸿基地产	16 HK	香港交易所	中国	19,000	1,499,511.26	2.13
20	HYUNDAI MOTOR CO	现代汽车	005380 KS	韩国交易所	韩国	1,244	1,437,659.91	2.04
21	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	中国农业银行	1288 HK	香港交易所	中国	522,000	1,413,439.24	2.01
22	LARGAN PRECISION CO LTD	大立光电	3008 TT	台湾亚交易所	中国台湾	12,000	1,411,702.18	2.01
23	KWG PROPERTY HOLDING LTD	合景泰富	1813 HK	香港交易所	中国	525,500	1,116,179.87	1.59
24	CHINA	中国高精	591 HK	香港交	中国	504,000	1,097,071.67	1.56

	HIGH PRECISI ON AUTOMAT	密自动化 集团		易所				
25	ALAM SUTERA REALTY TBK PT	Sutera 丝 绸	ASRI IJ	印尼交 易所	印尼	3,374,000	1,078,494.68	1.53
26	GREAT WALL MOTOR COMPANY -H	长城汽车	2333 HK	香港交 易所	中国	112,000	1,029,653.86	1.46
27	ST SHINE OPTICAL CO LTD	精华光学	1565 TT	台湾亚 交易所	中国台湾	15,000	997,669.38	1.42
28	GENTING SINGAPO RE PLC	新加坡仁 定	GENS SP	新加坡 交易所	新加坡	133,000	975,504.37	1.39
29	GWANGJU SHINSEG AE CO LTD	韩国 Shinseag e 集团	037710 KS	韩国交 易所	韩国	1,026	951,918.24	1.35
30	THAI AIRWAYS INTERNA TIONAL	泰国航空	THAI/F TB	泰国交 易所	泰国	237,700	949,137.61	1.35
31	AUTONAV I HOLDING S LTD-ADR	高德软件	AMAP US	美国交 易所	美国	12,812	809,693.12	1.15
32	LG DISPLAY CO LTD	乐金显示	034220 KS	韩国交 易所	韩国	5,420	720,479.37	1.02
33	ZOOMLIO N HEAVY INDUSTR Y - H	中联重科	1157 HK	香港交 易所	中国	105,400	714,343.44	1.02
34	INDOFOO D AGRI RESOURC ES LTD	营多幅食 品	IFAR SP	新加坡 交易所	新加坡	114,000	700,480.44	1.00
35	KINSUS	景硕科技	3189 TT	台湾亚	中国台湾	30,000	501,328.87	0.71

	INTERCONNECT TECH			交易所				
36	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	ASM 太平洋	522 HK	香港交易所	中国	4,600	325,001.52	0.46

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 SHINWAY 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 AGRICULTURAL 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	1044 HK	4,202,315.38	2.99

	GROUP CO LTD			
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 LTD	005930 KS	3,427,363.89	2.44
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 SHINEWAY 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 INTL LTD-ADR	MR US	4,254,453.65	3.03
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	101 HK	3,009,160.28	2.14

	PROPERTIES LTD			
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	944,141.22	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：财力雄厚，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。

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。

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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 28 日
2	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金 2012 年香港市场节假日暂停申购赎回的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 22 日
3	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 24 日
4	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 24 日
5	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 24 日
6	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证	中国证券报、上海证	2011 年 7 月 20 日

	券投资基金 2011 年第 2 季度报告	券报、证券时报	
7	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 1 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 15 日
8	华泰柏瑞亚洲领导企业股票型证券投资基金更新的招募说明书(摘要) 2011 年第 1 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 15 日
9	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金参加浙商证券网上交易、电话委托等基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 30 日
10	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 29 日
11	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 8 日
12	华泰柏瑞基金管理有限公司旗下部分基金增加中信证券股份有限公司及天相投资顾问有限公司为定期定额申购业务办理机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 28 日
13	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 年 4 月 25 日
14	华泰柏瑞货币市场证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 25 日
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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 18 日
16	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 年 4 月 9 日
17	华泰柏瑞基金管理有限公司关于参加“华夏银行·盈基金 2011”网上银行基金申购最低 4 折优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 1 日
18	华泰柏瑞基金管理有限公司参加海通证券股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 23 日

19	华泰柏瑞基金管理有限公司高级管理人员离任公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 12 日
20	华泰柏瑞基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 15 日

§ 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 弄证大五道口广场 1 号楼 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

华泰柏瑞基金管理有限公司
2012 年 3 月 30 日