

上证红利交易型开放式指数证券投资基金 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 2011 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

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
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	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
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.....	15
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	39
8.1 期末基金资产组合情况.....	39
8.2 期末按行业分类的股票指数投资组合.....	40
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.....	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
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.....	44
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.....	44
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.....	44

8.9 投资组合报告附注	45
§9 基金份额持有人信息.....	45
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
9.2 期末上市基金前十名持有人	46
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	46
§10 开放式基金份额变动.....	46
§11 重大事件揭示.....	46
11.1 基金份额持有人大会决议	46
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	47
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
11.4 基金投资策略的改变	47
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
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	47
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
11.8 其他重大事件	49
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§13 备查文件目录.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上证红利交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞上证红利 ETF
基金主代码	510880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 17 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	1,024,175,703.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2007-01-18

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证红利指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证红利指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

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 弄证大五道口广场 1 号楼 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	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

2.5 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

§ 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
本期已实现收益	-172,735,885.03	-540,065,172.15	1,031,047,895.93
本期利润	-317,449,314.11	-900,291,482.76	2,108,032,277.73
加权平均基金份额本期利润	-0.3185	-0.5677	1.2608
本期加权平均净值利润率	-15.00%	-24.40%	53.01%
本期基金份额净值增长率	-16.83%	-21.07%	95.58%
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	261,621,768.99	739,939,162.19	2,167,575,902.22
期末可供分配基金份额利润	0.2554	0.6573	1.1306
期末基金资产净值	1,824,582,774.68	2,457,795,994.32	5,399,799,733.31
期末基金份额净值	1.782	2.183	2.817

基金份额累计净值增长率	27.83%	48.84%	88.56%
-------------	--------	--------	--------

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。

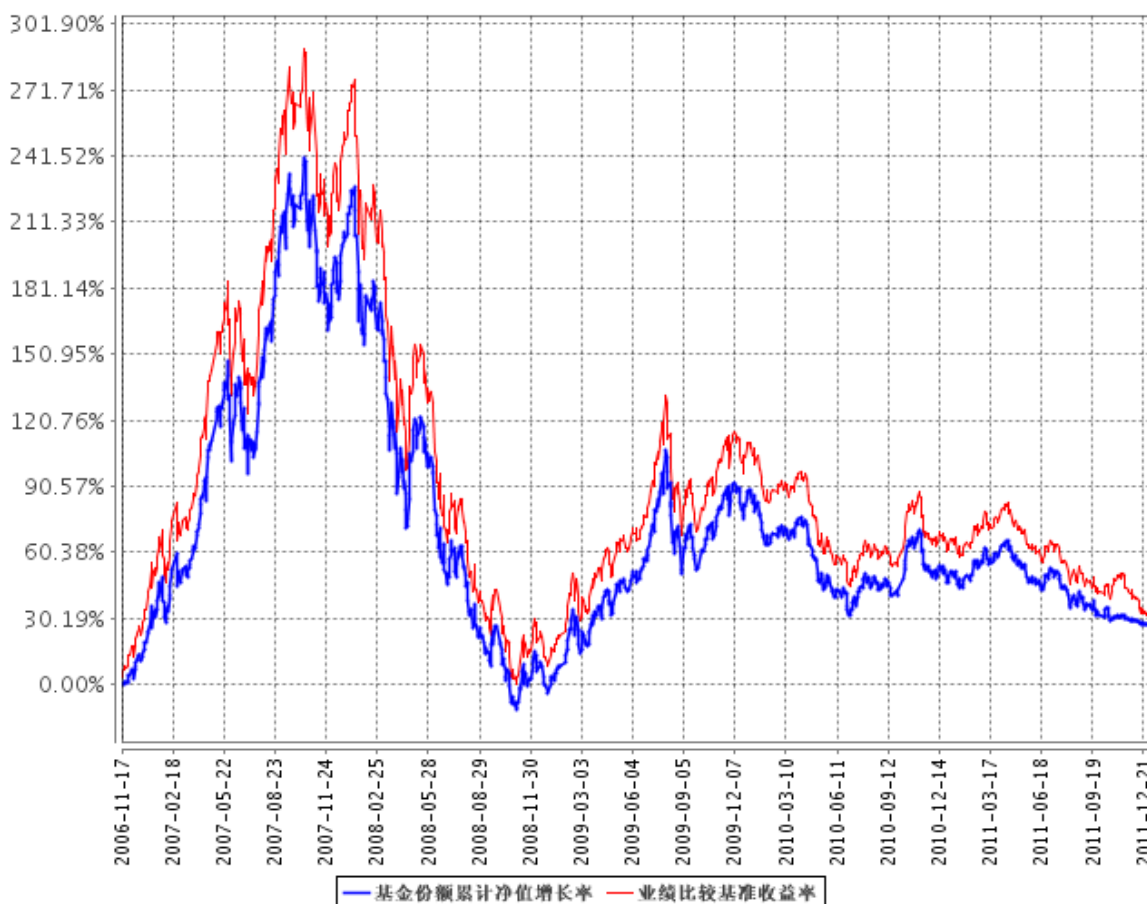
3.2 基金净值表现

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	-6.07%	1.13%	-6.14%	1.14%	0.07%	-0.01%
过去六个月	-17.36%	1.18%	-17.72%	1.20%	0.36%	-0.02%
过去一年	-16.83%	1.16%	-18.47%	1.17%	1.64%	-0.01%
过去三年	28.39%	1.65%	22.94%	1.66%	5.45%	-0.01%
过去五年	3.76%	2.27%	-0.47%	2.28%	4.23%	-0.01%
自基金合同生效至今	23.79%	2.25%	33.40%	2.27%	-9.61%	-0.02%

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

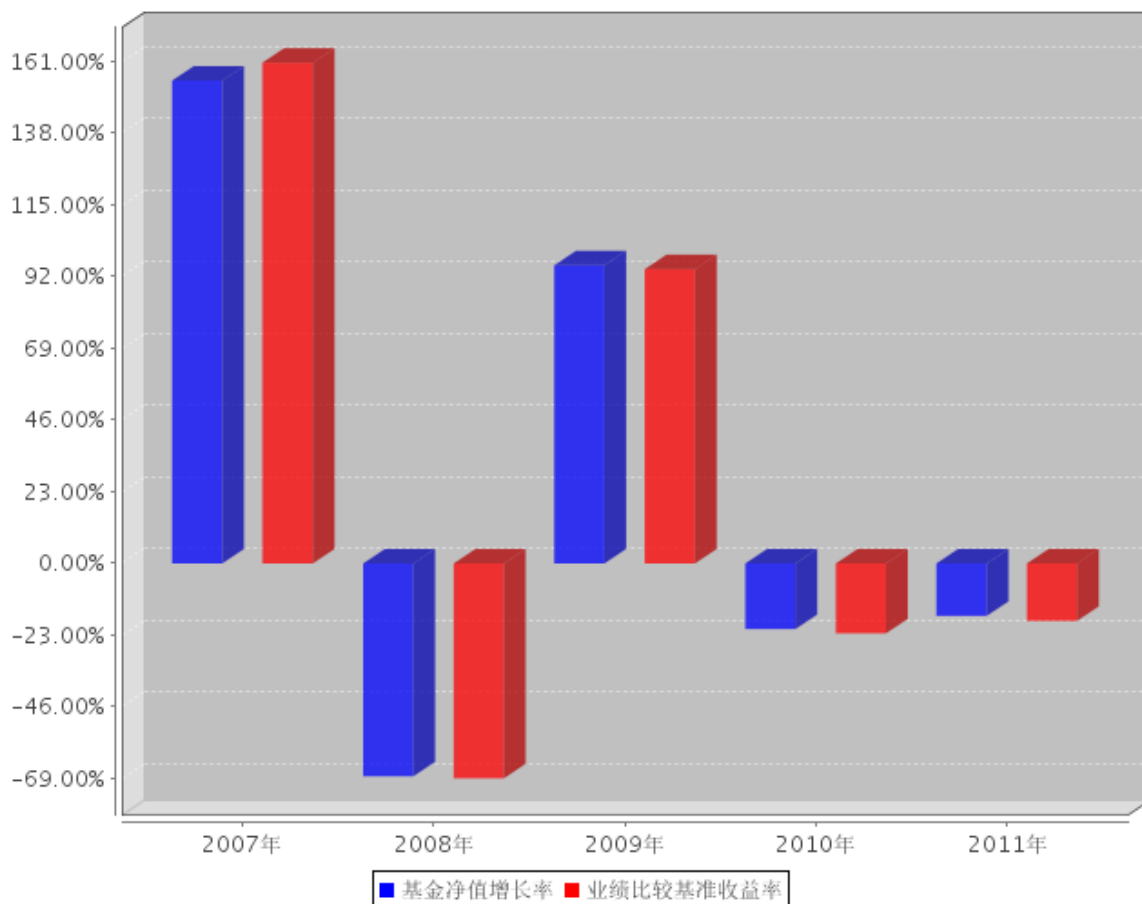


注：图示日期为 2006 年 11 月 17 日至 2011 年 12 月 31 日。

按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 3 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十六条（二）投资范围及投资比例中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 95%。

3.2.3 过去五年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

过去五年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



3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

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	0.35	32,503,660.53	-	32,503,660.53	注：10月24日实施
2010	0.41	64,187,203.97	-	64,187,203.97	注：7月15日、10月22日实施
2009	0.47	77,367,247.96	-	77,367,247.96	注：3月24日、10月22日实施
合计	1.23	174,058,112.46	-	174,058,112.46	

§ 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		
张娅	本基金的基金经理、指数投资部总监	2006年11月17日	-	7年	张娅女士，美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士、MBA，具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI 公司、SunGard Energy 和联合证券工作，2004年初加入本公司，从事投资研究和金融工程工作，2006年11月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金

					<p>经理。2010 年 10 月 1 日起任华泰柏瑞指数投资部总监。2011 年 1 月起担任华泰柏瑞上证中小盘 ETF 及华泰柏瑞上证中小盘 ETF 联接基金基金经理。</p>
柳军	本基金的基金经理、指数投资部副总监	2009 年 6 月 4 日	-	10 年	<p>柳军, 10 年证券(基金)从业经历, 复旦大学财务管理硕士, 2000 年至 2001 年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作, 2001 年至 2004 年任华安基金管理有限公司高级基金核算员, 2004 年 7 月起加入本公司, 历任基金事务部总监、基金经理助理。2009 年 6 月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010 年 10 月 1 日起任华泰柏瑞指数投资部副总监。2011 年 1 月起担任华泰柏瑞上证中小盘 ETF 及华泰柏瑞上证中小盘 ETF 联接基金基金经理。</p>

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《上证红利交易型开放式指数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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

注：本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年 A 股市场全线尽墨，全年呈现逐级下降走势，反弹力度逐级衰减。全年走势基本与 GDP 逐季下降的趋势基本一致。

2011 年对于 A 股市场的投资者而言，可谓内外交困。上半年在国内通胀压力之下，政策层面的紧逼可谓步步惊心，存准金率达到历史最高水平，市场资金面几度出现紧张，理财产品的火爆加剧了资本市场的流动性匮乏，而年中欧债危机的爆发以及美国信用评级的下调等众多“黑天鹅”光临，市场风险偏好急度微弱，美元一改弱势成为资金的避风港，大宗商品在短短数日之内急剧

下跌，打击了市场的信心；国内房地产市场的“金九银十”落空，以及外汇占款的连续下降，更加剧了投资者对基本面的担忧。

2011 年，上证红利指数下跌 18.47%，上证中小盘指数下跌 30.87%。中小盘风格的股票在流动性紧张、IPO 估值下降以及限售解禁压力之下，走势更为惨淡。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的累计跟踪偏离为+1.64%，日均跟踪偏离度的绝对值为 0.027%，期间日跟踪误差为 0.046%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.782 元，还原后基金份额累计净值为 1.248 元，本报告期内基金份额净值下跌 16.83%，本基金的业绩比较基准下跌 18.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在“稳中求进”的政策大背景下，我们预计，从政策层面上不会有大的改变，宏观经济基本面处于探底趋稳的走势，无论是国内还是国际环境，短期还看不到推动经济向上的动力，从库存周期来看，原材料库存持续下降，而产成品库存仍处于高位，显示上游补库存的动力仍显不足，而下游被动加库存尚未改善，经济前景并不明朗，工业增加值短期存在季节性走强的态势，但其持续性还无法乐观。国际油价的持续上涨，将阻断补库存的进程，延缓经济复苏的到来。

虽然经济基本面没有太大的变化，但房地产在春节后出现的销售回暖，以及地方政府地产政策的调整，随后很快出现夭折，政策的博弈使得投资者在政策改善预期下又不敢过于乐观，行情在谨慎情绪主导下缓步上行。我们认为，市场已进入纠结时期，行情能否持续向上需要关注房地产销售回暖能否持续？而新增贷款低于预期、房地产信托到期出现违约、欧债危机再次发酵等因素都有可能随时终结本轮反弹行情。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

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，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，方可进行收益分配。截至本报告期末，本基金自基金份额折算日以来的累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，符合分红条件，对超额收益部分进行了两次收益分配：本基金于 2011 年 10 月 18 日刊登 2011 年第一次收益分配公告，每 10 份基金份额派发现金红利 0.35 元，权益登记日：2011 年 10 月 21 日，除息日：2011 年 10 月 24 日，红利发放日：2011 年 10 月 28 日。

§ 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。

招商银行股份有限公司

2012 年 3 月 29 日

§ 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 21314 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	上证红利交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的上证红利交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“上证红利 ETF”)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上证红利 ETF 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,上述上证红利 ETF 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,公允反映了上证红

	利 ETF 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	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：上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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	27,632,422.66	85,944,740.41
结算备付金		8,043.49	700,799.31
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,804,165,737.10	2,406,726,078.44
其中：股票投资		1,801,822,593.70	2,406,726,078.44
基金投资		-	-
债券投资		2,343,143.40	-
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	8,953.85	3,034.42
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,831,815,157.10	2,493,374,652.58
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		5,035,355.16	32,403,538.16
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		782,202.03	1,091,389.96
应付托管费		156,440.39	218,278.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	637,384.84	1,013,545.12
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	621,000.00	851,907.00
负债合计		7,232,382.42	35,578,658.26
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,562,961,005.69	1,717,856,832.13
未分配利润	7.4.7.10	261,621,768.99	739,939,162.19
所有者权益合计		1,824,582,774.68	2,457,795,994.32
负债和所有者权益总计		1,831,815,157.10	2,493,374,652.58

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.782 元，基金份额总额 1,024,175,703 份。

7.2 利润表

会计主体：上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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
一、收入		-302,546,842.02	-874,536,926.81
1. 利息收入		207,787.79	178,717.97
其中：存款利息收入	7.4.7.11	109,867.76	162,389.21
债券利息收入		4,280.65	16,328.76
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		93,639.38	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-158,025,276.03	-513,564,098.56
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-205,903,435.93	-599,469,173.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	3,432,260.74
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	47,878,159.90	82,472,814.11
3. 公允价值变动收益（损失以	7.4.7.16	-144,713,429.08	-360,226,310.61

“-”号填列)			
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	-15,924.70	-925,235.61
二、费用		14,902,472.09	25,754,555.95
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	10,615,192.16	18,530,772.52
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,123,038.42	3,706,154.56
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,563,356.47	2,810,449.76
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	600,885.04	707,179.11
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-317,449,314.11	-900,291,482.76
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-317,449,314.11	-900,291,482.76

7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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)	1,717,856,832.13	739,939,162.19	2,457,795,994.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-317,449,314.11	-317,449,314.11
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)	-154,895,826.44	-128,364,418.56	-283,260,245.00
其中: 1. 基金申购款	875,962,605.55	351,980,680.48	1,227,943,286.03
2. 基金赎回款	-1,030,858,431.99	-480,345,099.04	-1,511,203,531.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-32,503,660.53	-32,503,660.53

金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	1,562,961,005.69	261,621,768.99	1,824,582,774.68
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）	2,925,739,066.02	2,474,060,667.29	5,399,799,733.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-900,291,482.76	-900,291,482.76
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）	-1,207,882,233.89	-769,642,818.37	-1,977,525,052.26
其中：1. 基金申购款	3,802,959,604.25	2,287,150,265.85	6,090,109,870.10
2. 基金赎回款	-5,010,841,838.14	-3,056,793,084.22	-8,067,634,922.36
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）	-	-64,187,203.97	-64,187,203.97
五、期末所有者权益（基金净值）	1,717,856,832.13	739,939,162.19	2,457,795,994.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 韩勇

_____ 房伟力

_____ 陈培

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上证红利交易型开放式指数证券投资基金(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[2006]第 196 号《关于同意上证红利交易型开放式指数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《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式,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 2,222,962,819.00 元(含募集股票市值),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(2006)第 170 号验资

报告予以验证。经向中国证监会备案,《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2006 年 11 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,222,985,094.00 份基金份额,其中认购资金利息折合 22,275.00 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,基金托管人为招商银行股份有限公司。根据《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金于 2007 年 1 月 10 日进行了基金份额折算,折算比例为 0.65527799,并于 2007 年 1 月 11 日进行了变更登记。经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证债字[2007]第 4 号文审核同意,本基金 1,456,675,703 份基金份额于 2007 年 1 月 18 日在上交所挂牌交易。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的主要投资范围为标的指数成份股和备选成份股,该部分资产比例不低于基金资产净值的 95%;同时为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,该部分资产比例不高于基金资产净值的 5%。本基金的业绩基准为上证红利指数。

本财务报表由本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》、《上证红利交易型开放式指数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。

本基金目前持有的股票投资、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：(i)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。(ii)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。(iii)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

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。基金份额折算调整的初始金额用于基金份额折算日根据基金份额折算公式折算后的基金份额与对外发行的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动和基金份额折算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。基金管理人每季度定期对本基金相对标的指数的超额收益率进行一次评估，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，方可进行收益分配。本基金收益分配比例的确定原则为，根据上证红利指数成份股当季分红实际情况，尽量做到每季均匀分红，并使收益分配后基金份额净值尽可能贴近标的指数的千分之一；且本基金的收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使还原后基金份额净值低于面值。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 90%，基金收益分配每年至多 4 次。

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。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

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	27,632,422.66	85,944,740.41
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	27,632,422.66	85,944,740.41

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		2,162,845,096.95	1,801,822,593.70	-361,022,503.25
债券	交易所市场	2,553,000.00	2,343,143.40	-209,856.60
	银行间市场	-	-	-
	合计	2,553,000.00	2,343,143.40	-209,856.60
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,165,398,096.95	1,804,165,737.10	-361,232,359.85
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		2,623,245,009.21	2,406,726,078.44	-216,518,930.77
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		2,623,245,009.21	2,406,726,078.44	-216,518,930.77

注：股票投资的公允价值和公允价值变动包含可退替代款的公允价值和公允价值变动。

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

注：截至本报告期末，本基金买入返售金融资产余额为0。

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	4,669.24	2,764.59
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	3.96	269.83
应收债券利息	4,280.65	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-

合计	8,953.85	3,034.42
----	----------	----------

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	637,384.84	1,013,545.12
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	637,384.84	1,013,545.12

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	-	-
预提审计费	101,000.00	109,000.00
预提信息披露费	520,000.00	620,000.00
可退替代款	-	122,907.00
应付替代款	-	-
合计	621,000.00	851,907.00

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	1,125,675,703.00	1,717,856,832.13
本期申购	574,000,000.00	875,962,605.55
本期赎回（以“-”号填列）	-675,500,000.00	-1,030,858,431.99
_年_月_日基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	1,024,175,703.00	1,562,961,005.69
-----	------------------	------------------

注：投资者申购、赎回的基金份额需为最小申购赎回单位的整数倍。

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	822,559,017.54	-82,619,855.35	739,939,162.19
本期利润	-172,735,885.03	-144,713,429.08	-317,449,314.11
本期基金份额交易产生的变动数	-77,389,588.10	-50,974,830.46	-128,364,418.56
其中：基金申购款	402,058,431.88	-50,077,751.40	351,980,680.48
基金赎回款	-479,448,019.98	-897,079.06	-480,345,099.04
本期已分配利润	-32,503,660.53	-	-32,503,660.53
本期末	539,929,883.88	-278,308,114.89	261,621,768.99

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	101,377.31	135,889.70
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	8,490.45	26,499.51
其他	-	-
合计	109,867.76	162,389.21

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

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
股票投资收益——买卖股票差价收入	-130,578,745.45	-78,484,572.48
股票投资收益——赎回差价收入	-75,324,690.48	-520,984,600.93
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-205,903,435.93	-599,469,173.41

7.4.7.12.2 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
卖出股票成交总额	487,476,044.91	764,833,007.66
减：卖出股票成本总额	618,054,790.36	843,317,580.14
买卖股票差价收入	-130,578,745.45	-78,484,572.48

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

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
赎回基金份额对价总额	1,511,203,531.03	8,067,634,922.36
现金支付赎回款总额	3,912,676.03	57,744,756.36
赎回股票成本总额	1,582,615,545.48	8,530,874,766.93
赎回差价收入	-75,324,690.48	-520,984,600.93

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	-	58,448,589.50
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	-	55,000,000.00
减：应收利息总额	-	16,328.76
债券投资收益	-	3,432,260.74

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.15 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	47,878,159.90	82,472,814.11
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	47,878,159.90	82,472,814.11

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	-144,713,429.08	-360,226,310.61
——股票投资	-144,503,572.48	-360,226,310.61
——债券投资	-209,856.60	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-144,713,429.08	-360,226,310.61

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

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
其他收入	-	2,219.95
替代损益	-15,924.70	-927,455.56
合计	-15,924.70	-925,235.61

注：替代损益是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

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	1,563,356.47	2,810,449.76
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,563,356.47	2,810,449.76

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
审计费用	101,000.00	109,000.00
信息披露费	320,000.00	320,000.00
上市费	60,000.00	60,000.00
银行划款手续费	4,374.06	7,617.50
银行间账户服务费	18,000.00	18,000.00
分红手续费	97,510.98	192,561.61
合计	600,885.04	707,179.11

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
招商银行股份有限公司	基金托管人
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、一级交易商
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
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、一级交易商

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	19,787,769.30	1.96%	654,062,152.89	33.85%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

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	16,819.45	1.96%	-	-
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	555,952.12	33.85%	-	-

注：上述佣金按股票交易量的千分之一计算，以扣除证管费、经手费后的净额列示。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。关联方的佣金比率和计算方式与非关联方一致。

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 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
	当期发生的基金应支付的管理费	10,615,192.16
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

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 0.50% 的年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$ 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	2,123,038.42	3,706,154.56

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 0.10% 的年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$ 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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

注：本报告期及 2010 年度，基金管理人未投资本基金。

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：本报告期及 2010 年度，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		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	
	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	27,632,422.66	101,377.31	85,944,740.41	135,889.70

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	601328	交通银行	配股	13,962,499	62,831,245.50
华泰证券	113001	中行转债	申购配售 可转债	400,000	40,000,000.00

注：华泰证券股份有限公司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

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

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		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	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2011 年 10 月 21 日	2011 年 10 月 24 日	2011 年 10 月 24 日	0.35	32,503,660.53	-	32,503,660.53	
合计	-	-	-	0.35	32,503,660.53	-	32,503,660.53	

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

注：截至本报告期末，本基金未持有流通受限的证券。

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

本基金为指数型股票基金，采用完全复制策略，跟踪上证红利指数。本基金在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。同时，本基金相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。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与跟踪指数相同的风险收益目标。

本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，将风险控制可在承受的范围之内。

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招商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金的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。于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.13% (2010 年 12 月 31 日：无)。

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主要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

基金所持大部分证券在证券交易所上市,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。本基金所持有的全部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。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款及结算备付金,其余金融资产和金融负债均不计息,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。

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	27,632,422.66	-	-	-	-	-	27,632,422.66
结算备付金	8,043.49	-	-	-	-	-	8,043.49
交易性金融资产	-	-	-	-	-2,343,143.40	1,801,822,593.70	1,804,165,737.10
应收利息	-	-	-	-	-	8,953.85	8,953.85
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	27,640,466.15	-	-	-	-2,343,143.40	1,801,831,547.55	1,831,815,157.10
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	5,035,355.16	5,035,355.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	782,202.03	782,202.03
应付托管费	-	-	-	-	-	156,440.39	156,440.39

应付交易费用						637,384.84	637,384.84
其他负债						621,000.00	621,000.00
负债总计						7,232,382.42	7,232,382.42
利率敏感度缺口	27,640,466.15				-2,343,143.40	1,794,599,165.13	1,824,582,774.68
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	85,944,740.41						85,944,740.41
结算备付金	700,799.31						700,799.31
交易性金融资产						2,406,726,078.44	2,406,726,078.44
应收利息						3,034.42	3,034.42
资产总计	86,645,539.72					2,406,729,112.86	2,493,374,652.58
负债							
应付证券清算款						32,403,538.16	32,403,538.16
应付管理人报酬						1,091,389.96	1,091,389.96
应付托管费						218,278.02	218,278.02
应付交易费用						1,013,545.12	1,013,545.12
其他负债						851,907.00	851,907.00
负债总计						35,578,658.26	35,578,658.26
利率敏感度缺口	86,645,539.72					2,371,150,454.60	2,457,795,994.32

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。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（2010 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金持有交易性债券投资占基金净值比例：0.13%，（2010 年 12 月 31 日：无），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2010 年 12 月 31 日：无）。

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。

本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组

合，追求尽可能贴近目标指数的表现。

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，包括跟踪误差等指标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。

本基金投资组合中股票投资比例为不低于基金资产的 95%。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	1,801,822,593.70	98.75	2,406,726,078.44	97.92
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,801,822,593.70	98.75	2,406,726,078.44	97.92

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“上证红利指数”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）
	上证红利指数上涨 5%	增加约 8,270	增加约 11,140
上证红利指数下跌 5%	减少约 8,270	减少约 11,140	

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) 基金申购款

于 2011 年度，本基金申购基金份额的对价总额为 1,227,943,286.03 元 (2010 年度：6,090,109,870.10 元)，其中包括以股票支付的申购款 1,208,810,909.50 元和以现金支付的申购款 19,132,376.53 元 (2010 年度：以股票和现金支付的申购款分别为 5,844,794,042.87 元和 245,315,827.23 元)。

(2) 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

(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 1,804,165,737.10 元，无属于第二和第三层级的余额 (2010 年 12 月 31 日：第一层级 2,353,179,475.68 元，第二层级 53,546,602.76 元，无第三层级余额)。

(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。

(3) 除基金申购款和公允价值外，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	1,801,822,593.70	98.36
	其中：股票	1,801,822,593.70	98.36
2	固定收益投资	2,343,143.40	0.13
	其中：债券	2,343,143.40	0.13
	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	27,640,466.15	1.51
6	其他各项资产	8,953.85	0.00
7	合计	1,831,815,157.10	100.00

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值；

8.2 期末按行业分类的股票指数投资组合

8.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	14,304,960.38	0.78
B	采掘业	404,091,616.91	22.15
C	制造业	265,506,626.96	14.55
C0	食品、饮料	16,188,463.98	0.89
C1	纺织、服装、皮毛	28,092,649.76	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,579,185.80	2.11
C5	电子	5,641,931.82	0.31
C6	金属、非金属	101,049,739.59	5.54
C7	机械、设备、仪表	36,743,599.52	2.01
C8	医药、生物制品	28,874,234.88	1.58
C99	其他制造业	10,336,821.61	0.57
D	电力、煤气及水的生产和供应业	169,348,186.01	9.28
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	134,875,660.53	7.39
G	信息技术业	16,304,760.00	0.89
H	批发和零售贸易	29,648,149.66	1.62
I	金融、保险业	744,223,013.27	40.79
J	房地产业	8,933,023.52	0.49
K	社会服务业	6,958,031.46	0.38

L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,628,565.00	0.42
	合计	1,801,822,593.70	98.75

注：上述股票投资组合不包含可退替代款估值增（减）值。

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

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	15,652,942	151,990,066.82	8.33
2	601398	工商银行	34,394,390	145,832,213.60	7.99
3	601166	兴业银行	10,358,415	129,687,355.80	7.11
4	601088	中国神华	4,335,246	109,811,781.18	6.02
5	601006	大秦铁路	13,372,374	99,757,910.04	5.47
6	601939	建设银行	21,549,703	97,835,651.62	5.36
7	601857	中国石油	8,722,647	84,958,581.78	4.66
8	600015	华夏银行	6,930,023	77,824,158.29	4.27
9	600900	长江电力	11,346,755	72,165,361.80	3.96
10	600028	中国石化	9,352,001	67,147,367.18	3.68
11	600019	宝钢股份	11,801,130	57,235,480.50	3.14
12	601988	中国银行	15,662,313	45,733,953.96	2.51
13	601699	潞安环能	2,083,667	44,090,393.72	2.42
14	600011	华能国际	7,056,006	37,749,632.10	2.07
15	601628	中国人寿	1,909,206	33,678,393.84	1.85
16	600309	烟台万华	2,428,182	31,323,547.80	1.72
17	600999	招商证券	3,043,273	30,980,519.14	1.70
18	601788	光大证券	3,005,951	30,660,700.20	1.68
19	600642	申能股份	6,376,489	29,268,084.51	1.60
20	600177	雅戈尔	2,994,952	28,092,649.76	1.54
21	601666	平煤股份	2,642,457	27,930,770.49	1.53
22	600005	武钢股份	9,152,581	26,450,959.09	1.45
23	601958	金钼股份	2,151,300	24,481,794.00	1.34
24	600066	宇通客车	819,959	19,400,229.94	1.06
25	600153	建发股份	3,019,256	19,262,853.28	1.06
26	600497	驰宏锌锗	1,473,565	19,259,494.55	1.06
27	600660	福耀玻璃	2,165,000	17,363,300.00	0.95
28	600664	哈药股份	2,323,836	17,033,717.88	0.93
29	600588	用友软件	905,820	16,304,760.00	0.89

30	600779	水井坊	768,683	16,188,463.98	0.89
31	600395	盘江股份	725,789	14,987,542.85	0.82
32	600598	北大荒	1,651,843	14,304,960.38	0.78
33	601333	广深铁路	3,704,000	13,038,080.00	0.71
34	600008	首创股份	2,472,627	12,857,660.40	0.70
35	600216	浙江医药	595,300	11,840,517.00	0.65
36	600348	阳泉煤业	752,562	11,423,891.16	0.63
37	600500	中化国际	1,625,242	10,385,296.38	0.57
38	600210	紫江企业	2,577,761	10,336,821.61	0.57
39	600741	华域汽车	1,070,251	9,910,524.26	0.54
40	600098	广州控股	1,381,281	9,544,651.71	0.52
41	600026	中海发展	1,427,778	8,452,445.76	0.46
42	600236	桂冠电力	2,048,231	7,762,795.49	0.43
43	600895	张江高科	1,123,500	7,628,565.00	0.42
44	600517	置信电气	505,292	7,432,845.32	0.41
45	600033	福建高速	3,082,977	7,337,485.26	0.40
46	600596	新安股份	1,116,252	7,255,638.00	0.40
47	600754	锦江股份	401,966	6,958,031.46	0.38
48	600004	白云机场	1,016,113	6,289,739.47	0.34
49	600183	生益科技	781,431	5,641,931.82	0.31
50	600533	栖霞建设	1,421,154	4,661,385.12	0.26
51	600246	万通地产	1,334,887	4,271,638.40	0.23

注：股票明细不包含可退替代款估值增（减）值。

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	601166	兴业银行	128,525,626.29	5.23
2	601088	中国神华	108,157,690.33	4.40
3	600030	中信证券	63,225,468.54	2.57
4	601628	中国人寿	33,318,399.39	1.36
5	600999	招商证券	30,689,235.14	1.25
6	601857	中国石油	23,812,969.50	0.97
7	600900	长江电力	21,632,799.79	0.88

8	600660	福耀玻璃	17,208,625.66	0.70
9	601958	金钼股份	13,051,792.52	0.53
10	601333	广深铁路	12,857,532.98	0.52
11	601788	光大证券	11,045,073.04	0.45
12	600741	华域汽车	9,911,362.95	0.40
13	600005	武钢股份	8,531,507.60	0.35
14	600895	张江高科	7,670,695.82	0.31
15	600517	置信电气	7,206,765.48	0.29
16	600395	盘江股份	6,018,140.00	0.24
17	600183	生益科技	5,617,089.72	0.23
18	600216	浙江医药	4,526,985.87	0.18
19	600596	新安股份	4,340,656.39	0.18
20	600246	万通地产	2,193,786.00	0.09

注：不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601328	交通银行	250,002,051.37	10.17
2	600348	阳泉煤业	36,510,149.51	1.49
3	601398	工商银行	16,414,325.28	0.67
4	601939	建设银行	12,106,558.73	0.49
5	600886	国投电力	10,627,012.57	0.43
6	601006	大秦铁路	10,211,838.56	0.42
7	600030	中信证券	9,382,807.84	0.38
8	600028	中国石化	8,553,483.26	0.35
9	600019	宝钢股份	7,532,641.25	0.31
10	600350	山东高速	6,556,967.49	0.27
11	601699	潞安环能	6,515,083.59	0.27
12	600015	华夏银行	6,400,396.69	0.26
13	600006	东风汽车	6,391,036.23	0.26
14	600005	武钢股份	6,072,304.00	0.25
15	600270	外运发展	5,516,730.35	0.22
16	601988	中国银行	5,391,651.27	0.22
17	600102	莱钢股份	5,363,261.61	0.22
18	600664	哈药股份	4,811,787.45	0.20

19	600626	申达股份	4,294,263.70	0.17
20	601666	平煤股份	4,196,920.66	0.17

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	531,459,514.08
卖出股票收入（成交）总额	487,476,044.91

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,343,143.40	0.13
8	其他	-	-
9	合计	2,343,143.40	0.13

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	110017	中海转债	25,530	2,343,143.40	0.13

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。

8.9.2 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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,953.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,953.85

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.9.5.1 期末指数投资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未存在流通受限的情况。

§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

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
51,296	19,966	343,473,030	33.54%	680,702,673	66.46%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险（集团）公司	62,009,308.00	6.05%
2	新华人寿保险股份有限公司	56,636,555.00	5.53%
3	申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	35,696,500.00	3.49%
4	中国人寿保险股份有限公司	23,917,700.00	2.34%
5	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	20,013,498.00	1.95%
6	中国人寿保险股份有限公司	17,999,901.00	1.76%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	17,500,000.00	1.71%
8	太平人寿保险有限公司	15,999,950.00	1.56%
9	营口鑫达投资有限公司	15,000,000.00	1.46%
10	中国银河证券股份有限公司	11,500,000.00	1.12%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

注：本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年11月17日）基金份额总额	2,222,985,094.00
本报告期期初基金份额总额	1,125,675,703.00
本报告期基金总申购份额	574,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	675,500,000.00
本报告期期末基金份额总额	1,024,175,703.00

§ 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，本基金托管人总行资产托管部原总经理夏博辉同志已调离招商银行，根据招商银行招银发[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 101,000.00 元人民币，该事务所已向本基金提供了 5 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
光大证券	1	387,926,511.93	38.44%	329,737.33	38.44%	-
招商证券	1	325,438,440.54	32.25%	276,621.18	32.25%	-
银河证券	2	276,004,209.82	27.35%	234,602.28	27.35%	-
华泰证券	1	19,787,769.30	1.96%	16,819.45	1.96%	-

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

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。

3、本基金在本报告期内未增加交易单元。

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
光大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	233,000,000.00	100.00%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

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	上证红利交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 2 号（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 30 日
2	上证红利交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 2 号	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 30 日
3	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
4	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 9 日
5	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 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
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于上证红利交易型开放式指数证券投资基金收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 18 日
7	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 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
8	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 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
9	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 20 日
10	上证红利交易型开放式指数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 6 月 29 日
11	上证红利交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书 2011 年第 1 号（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 8 日
13	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 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
15	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 30 日
16	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 2010 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 30 日
17	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

18	上证红利交易型开放式指数证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 22 日
19	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、中国证监会批准上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
- 2、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
- 4、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、上证红利交易型开放式指数证券投资基金的公告

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