

上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基 金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十九日

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 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.....	6
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	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	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.....	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
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	14
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
6	半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1	资产负债表	14
6.2	利润表	16
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	38
7.1	期末基金资产组合情况.....	38
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3	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	40
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6	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
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	44
7.8	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
7.9	投资组合报告附注.....	45

8	基金份额持有人信息.....	46
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	46
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	47
9	开放式基金份额变动.....	47
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.....	48
10.4	基金投资策略的改变.....	48
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况.....	48
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8	其他重大事件	50
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	50
12	备查文件目录	51
12.1	备查文件目录	51
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	上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	海富通上证周期ETF
基金主代码	510110
交易代码	510110
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年9月19日
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	224,416,764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	2010年11月15日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数，按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证周期行业50指数。
风险收益特征	本金属股票型基金，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，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的

	股票市场相似的风险收益特征。
--	----------------

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		海富通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	奚万荣	赵会军
	联系电话	021-38650891	010-66105799
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-40099	95588
传真		021-33830166	010-66105798
注册地址		上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		邵国有	姜建清

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》和《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.hftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号
--------	----------------	------------------

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	9,025,530.32
本期利润	7,537,808.22
加权平均基金份额本期利润	0.0294
本期加权平均净值利润率	1.21%
本期基金份额净值增长率	0.71%
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	-19,404,721.52
期末可供分配基金份额利润	-0.0865
期末基金资产净值	539,808,934.29
期末基金份额净值	2.405
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	-3.48%

注：1、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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4、本基金已于 2010 年 11 月 1 日进行了基金份额折算,折算比例为 0.40131071。

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	0.21%	1.15%	-1.09%	1.18%	1.30%	-0.03%
过去三个月	-4.15%	1.14%	-5.31%	1.16%	1.16%	-0.02%
过去六个月	0.71%	1.25%	-0.41%	1.28%	1.12%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-3.48%	1.38%	8.57%	1.52%	-12.05%	-0.14%

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

上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 9 月 19 日至 2011 年 6 月 30 日)



注：1、本基金合同于 2010 年 9 月 19 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年；
2、按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起三个月。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三章（二）投资范围、（六）投资限制中规定的各项比例。

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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“法国巴黎投资管理 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。本上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金是基金管理人管理的第十三只开放式基金；除本基金外，基金管理人目前还管理着海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选股票型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长股票型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘股票型证券投资基金、海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选股票型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金和海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金十七只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋征	本基金的基金经理；海富通收益增长混合基金基金经理；海富通强化回报混合基金基金经理；海富通	2010-09-19	-	13 年	工商管理硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中国保险信托投资公司业务经理，嘉实基金管理有限公司丰和基金基金经理助理，2003 年 1 月至 2004 年 4 月任泰和基金基金经理，2004 年 8 月至 2006 年 5

	<p>上证周期 ETF 联接基 金基金经 理；股票组 合管理部总 监</p>				<p>月任华夏基金管理有限 公司华夏大盘精选基金 基金经理，2005 年 12 月至 2006 年 5 月任基金 兴安基金经理。2006 年 6 月加入海富通基金管 理有限公司。2006 年 9 月起任海富通回报基金 基金经理，2007 年 1 月 至 2009 年 1 月兼任海富 通股票基金基金经理， 2007 年 10 月起任股票 组合管理部总监，2009 年 1 月起兼任海富通收 益增长混合基金基金经 理，2010 年 9 月起兼任 海富通上证周期 ETF 基 金及海富通上证周期 ETF 联接基金基金经 理。</p>
刘瓊	<p>本基金的基 金经理；海 富通上证周 期 ETF 联接 基金基金经 理；海富通 上证非周期 ETF 联接基 金基金经</p>	2010-11-18	-	10 年	<p>管理学硕士，持有基金 从业人员资格证书。先 后任职于交通银行、华 安基金管理有限公司， 曾任华安上证 180ETF 基金基金经理助理； 2007 年 3 月至 2010 年 6 月担任华安上证 180ETF 基金基金经理，</p>

	理；海富通 上证非周期 ETF 基金基 金经理				2008 年 4 月至 2010 年 6 月担任华安中国 A 股增强指数基金基金经理。2010 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2010 年 11 月起任海富通上证周期 ETF 基金及海富通上证周期 ETF 联接基金基金经理。2011 年 4 月起任海富通上证非周期 ETF 基金及海富通上证非周期 ETF 联接基金基金经理。
--	----------------------------------	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

公司自成立以来，就建立了公平交易制度，并通过系统控制和事前、事中、事后的监控确保公平交易制度的执行。中国证监会于 2008 年 3 月 20 日颁布了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司根据该指导意见的具体要求，已完善现有的业务流程，建

立了公平交易监控系统，进行定期监控，以切实保护投资者的合法权益。

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

根据本基金合同，公司旗下无投资风格与本基金相似的其他基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年，A 股总体呈现先涨后跌的震荡格局。一季度大盘股表现较好，带领市场走出一轮估值修复行情。但到了二季度，在国内通货膨胀加剧，欧美经济出现反复的背景下，A 股表现疲弱。由于投资者担心持续的紧缩政策以及严厉的房产调控将使经济增长放缓，上证指数五月份下跌幅度接近 6%，抹去了一季度的涨幅。化工、建材、家电板块走势较强，航空、医药、食品行业跌幅较大；大盘股表现相对优于小盘股。

报告期间，本基金完成了年中的指数成分股调整。作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为-0.41%。日均跟踪偏离度的绝对值为 0.0090%，年化跟踪误差为 0.99%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，海外经济和国内经济仍处于较为复杂的状态中。国际油价波动剧烈；欧债危机可能继续蔓延至周边国家，并演变成欧元危机；美国债务危机问题将会得到妥协，但其失业率可能依旧较高，经济增速或将有所放缓；新兴经济体增长动力相对较弱，全球经济复苏的道路上存在着诸多的不确定性。国内上半年通胀较高，下半年政策的腾挪空间可能较小。为了实现控通胀和保增长的双重目标，下半年的紧缩力度会有所缓和，央行加息和提准备金的动力都不是很大，资金面或将处于一个不紧也不松的状态。上半年受到紧缩环境的影响，保障房、水利建设和铁路建设等重点项目的投资都未大幅开展。下半年随着通胀压力的减缓和随之带来的资金面的略有放松，政府可能会加大在这些项目上的投资。此外，我国宏观经济依然处于调整结构的过程中，新兴产业发展与制造业升级是推动经济转型的两大突破方

向，下半年随着产业规划和产业政策的落实，相关板块也将会蕴含一些新的投资机会。总体而言，我们认为下半年市场可能依然处于一个震荡的格局中，期间会存在不少主题性的投资机会，但可能难有系统性的投资机会，指数创新高的可能性不大。

本基金将继续严格按照基金合同的要求，秉承指数化投资策略，提高组合与指数的拟合度。我们将密切关注国内外经济形势的变化，以既定的投资目标与投资策略，规范运作、勤勉尽责，力争为广大投资者创造长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会，委员会成员具有 3 年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能，并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议，并和相关托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告，以便估值委员会决策。

估值政策经估值委员会审阅同意，并经本公司业务管理委员会批准后实施。

基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外，其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员，不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

一、本基金本报告期内无应分配的收益。

二、已实施的利润分配:无。

三、不存在应分配但尚未实施的利润。

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

2011 年上半年，本基金托管人在对上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011 年上半年，上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金的管理人——海富通基金管理有限公司在上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本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

本托管人依法对海富通基金管理有限公司编制和披露的上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金

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	16,197,062.96	17,648,507.02
结算备付金		22,882.76	561,700.84
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	522,674,032.96	692,799,688.08
其中：股票投资		522,674,032.96	692,799,688.08
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		142,482.67	2,572.15
应收利息	6.4.7.5	3,190.25	3,700.34
应收股利		1,514,240.91	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	0.01	0.01
资产总计		540,553,892.52	711,016,168.44
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		-	2,500,883.52
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		232,603.33	317,888.41
应付托管费		46,520.65	63,577.68

应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	47,644.18	698,809.30
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	418,190.07	297,178.78
负债合计		744,958.23	3,878,337.69
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	559,213,655.81	737,879,538.15
未分配利润	6.4.7.10	-19,404,721.52	-30,741,707.40
所有者权益合计		539,808,934.29	707,137,830.75
负债和所有者权益总计		540,553,892.52	711,016,168.44

注：1、报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.405 元，基金份额总额 224,416,764.00 份。

6.2 利润表

会计主体：上证周期行业 50 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		9,910,871.24	-
1.利息收入		72,439.85	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	71,803.60	-
债券利息收入		636.25	-

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)		11,535,534.18	-
其中:股票投资收益	6.4.7.12	2,910,053.07	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	331,123.75	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	8,294,357.36	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	-1,487,722.10	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-209,380.69	-
减:二、费用		2,373,063.02	-
1. 管理人报酬		1,556,132.80	-
2. 托管费		311,226.54	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	187,103.61	-
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	318,600.07	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		7,537,808.22	-

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,537,808.22	-

注：基金合同生效于 2010 年 9 月 19 日，上年度可比期间无比较数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证周期行业 50 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 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）	737,879,538.15	-30,741,707.40	707,137,830.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,537,808.22	7,537,808.22
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）	-178,665,882.34	3,799,177.66	-174,866,704.68
其中：1. 基金申购款	282,576,164.94	4,544,512.59	287,120,677.53
2. 基金赎回款	-461,242,047.28	-745,334.93	-461,987,382.21
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）	559,213,655.81	-19,404,721.52	539,808,934.29

项目	上年度可比期间		
	2010 年 1 月 1 日至 2010 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

注：基金合同生效于 2010 年 9 月 19 日，上年度可比期间无比较数据。

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：

基金管理公司负责人：田仁灿，主管会计工作负责人：阎小庆，会计机构负责人：高勇前

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上证周期行业 50 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”）证监许可[2010]第 985 号《关于核准上证周期

行业 50 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准，由海富通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《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，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 967,328,609.00 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(2010)第 247 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2010 年 9 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 967,379,228.00 份基金份额，其中通过直销机构网下现金认购部分的认购资金利息折合 50,619.00 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，基金管理人海富通基金管理有限公司确定 2010 年 11 月 1 日为本基金的基金份额折算日。当日上证周期行业 50 指数收盘值为 2,737.269 点，基金资产净值为 1,062,661,586.99 元，折算前基金份额总额为 967,379,228.00 份，折算前基金份额净值为 1.098 元。根据基金份额折算公式，基金份额折算比例为 0.40131071，折算后基金份额总额为 388,216,764.00 份，折算后基金份额净值为 2.737 元。海富通基金管理有限公司已根据上述折算比例，对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算，并由本基金注册登记机构中国证券登记结算有限责任公司于 2010 年 11 月 2 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[2010]第 206 号文审核同意，本基金于 2010 年 11 月 15 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《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数上证周期行业 50 指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化；主要投资范围为标的指数的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 90%；本基金也少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.1%，年跟踪误差不超过 2%。本基金的业绩比较基准为上证周期行业 50 指数。

本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司以本基金为目标 ETF，于 2010 年 9 月 28 日募集成立了海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“上证周期行业 50ETF 联接基金”)。上证周期行业 50ETF 联接基金为契约型开放式基金，投资目标与本基金类似，将绝大多数基金资产投资于本基金。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2011 年 8 月 29 日批准报出。

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》、《上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 年上半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 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金报告期内不存在重大会计差错。

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[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。

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	16,197,062.96
定期存款	-
其他存款	-
合计	16,197,062.96

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		545,545,941.60	522,674,032.96	-22,871,908.64
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		545,545,941.60	522,674,032.96	-22,871,908.64

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

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

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

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	3,180.98
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	9.27
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	3,190.25

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	-
待摊费用	-
可退替代款	0.01
合计	0.01

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	47,644.18
银行间市场应付交易费用	-
合计	47,644.18

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	-
应付指数使用费	50,000.00
预提费用	368,190.07
合计	418,190.07

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	296,116,764.00	737,879,538.15
本期申购	113,400,000.00	282,576,164.94
本期赎回（以“-”号填列）	-185,100,000.00	-461,242,047.28
本期末	224,416,764.00	559,213,655.81

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	-1,916,871.91	-28,824,835.49	-30,741,707.40
本期利润	9,025,530.32	-1,487,722.10	7,537,808.22
本期基金份额交易产生的变动数	113,079.88	3,686,097.78	3,799,177.66
其中：基金申购款	1,609,944.07	2,934,568.52	4,544,512.59
基金赎回款	-1,496,864.19	751,529.26	-745,334.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,221,738.29	-26,626,459.81	-19,404,721.52

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	70,871.80
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	931.80
其他	-
合计	71,803.60

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,598,515.91

股票投资收益——赎回差价收入	4,508,568.98
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	2,910,053.07

6.4.7.12.2 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 6 月 30 日
卖出股票成交总额	59,246,896.59
减：卖出股票成本总额	60,845,412.50
买卖股票差价收入	-1,598,515.91

6.4.7.12.3 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 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	461,987,382.21
减：现金支付赎回款总额	91,586.21
减：赎回股票成本总额	457,387,227.02
赎回差价收入	4,508,568.98

6.4.7.13 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 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,478,760.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,147,000.00
减：应收利息总额	636.25
债券投资收益	331,123.75

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,294,357.36
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,294,357.36

6.4.7.16 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6月30日
1. 交易性金融资产	-1,487,722.10
——股票投资	-1,487,722.10
——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	-1,487,722.10

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	-
替代损益	-209,380.69
合计	-209,380.69

注：替代损益收入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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	187,103.61
银行间市场交易费用	-
合计	187,103.61

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
银行划款手续费	410.00
指数使用费	100,000.00
上市费	29,752.78
合计	318,600.07

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的 0.03%的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季(自然季度)人民币 50,000 元。

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

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化

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
海富通基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、一级交易商
海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金（“上证周期行业50ETF联接基金”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总	成交金额	占当期股票成交总

		额的比例		额的比例
海通证券	81,100,523.87	62.61%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 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6月30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
海通证券	68,934.80	67.49%	47,644.18	100.00%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 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等。

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应 支付的管理费	1,556,132.80
其中：支付销售机 构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人海富通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5% 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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 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6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	311,226.54	-

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数}。$$

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

本基金本报告期末与关联方进行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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金	133,695,985.00	59.57%	123,347,178.00	41.65%

联接基金				
------	--	--	--	--

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		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	16,197,062.96	70,871.80	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金在承销期内未参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601998	中信银行	2011-06-29	配股	4.75	2011-07-07	4.59	470,960	2,624,523.92	2,237,060.00	-

			停 牌							
--	--	--	--------	--	--	--	--	--	--	--

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是指数型基金，紧密跟踪上证周期行业 50 指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪上证周期行业 50 指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风险委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的四层次风险管理架构体系。

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，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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同责任，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工商银行，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，本基金未持有信用类债券（2010 年 12 月 31 日：同）。

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来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

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、组合在短期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。本基金所持证券在证券交易所上市，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同约定到期日均为一个月以内且不计息。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

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年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	16,197,062.96	-	-	-	16,197,062.96
结算备付金	22,882.76	-	-	-	22,882.76
交易性金融资产	-	-	-	522,674,032.96	522,674,032.96
应收证券清算款	-	-	-	142,482.67	142,482.67
应收利息	-	-	-	3,190.25	3,190.25
应收股利	-	-	-	1,514,240.91	1,514,240.91
其他资产	-	-	-	0.01	0.01
资产总计	16,219,945.72	-	-	524,333,946.80	540,553,892.52
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	232,603.33	232,603.33
应付托管费	-	-	-	46,520.65	46,520.65
应付交易费用	-	-	-	47,644.18	47,644.18
其他负债	-	-	-	418,190.07	418,190.07
负债总计	-	-	-	744,958.23	744,958.23
利率敏感度缺口	16,219,945.72	-	-	523,588,988.57	539,808,934.29
上年度末2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	17,648,507.02	-	-	-	17,648,507.02
结算备付金	561,700.84	-	-	-	561,700.84
交易性金融资产	-	-	-	692,799,688.08	692,799,688.08
应收证券清算款	-	-	-	2,572.15	2,572.15
应收利息	-	-	-	3,700.34	3,700.34
其他资产	-	-	-	0.01	0.01
资产总计	18,210,207.86	-	-	692,805,960.58	711,016,168.44
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	317,888.41	317,888.41
应付托管费	-	-	-	63,577.68	63,577.68
应付交易费用	-	-	-	698,809.30	698,809.30
其他负债	-	-	-	297,178.78	297,178.78
应付证券清算款	-	-	-	2,500,883.52	2,500,883.52
负债总计	-	-	-	3,878,337.69	3,878,337.69
利率敏感度缺口	18,210,207.86	-	-	688,927,622.89	707,137,830.75

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券，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）。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。

本基金采用完全复制法，跟踪上证周期行业 50 指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，上证周期行业 50 指数成份股和备选成份股股票投资比例不低于基金资产净值的 90%，新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具投资比例不高于基金资产净值的 10%。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，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。

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	522,674,032.96	96.83	692,799,688.08	97.97
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	522,674,032.96	96.83	692,799,688.08	97.97

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（附注6.4.1）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）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	业绩比较基准（附注 6.4.1）上升5%	增加约2,375.00万元	-
	业绩比较基准（附注 6.4.1）下降5%	减少约2,375.00万元	-

注：金额为约数，精确到万元。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

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	522,674,032.96	96.69
	其中：股票	522,674,032.96	96.69
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	16,219,945.72	3.00
6	其他各项资产	1,659,913.84	0.31
7	合计	540,553,892.52	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

7.2 期末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	-	-
B	采掘业	105,833,541.91	19.61
C	制造业	48,354,282.08	8.96
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	48,354,282.08	8.96
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	24,527,429.32	4.54
G	信息技术业	-	-

H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	322,861,086.69	59.81
J	房地产业	21,097,692.96	3.91
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	522,674,032.96	96.83

7.3 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

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	2,903,189	37,973,712.12	7.03
2	600036	招商银行	2,894,943	37,692,157.86	6.98
3	601318	中国平安	761,771	36,770,686.17	6.81
4	600016	民生银行	5,307,687	30,413,046.51	5.63
5	601328	交通银行	4,876,653	27,016,657.62	5.00
6	600000	浦发银行	2,621,162	25,792,234.08	4.78
7	601088	中国神华	779,496	23,494,009.44	4.35
8	601166	兴业银行	1,731,358	23,338,705.84	4.32
9	601939	建设银行	4,417,134	21,820,641.96	4.04
10	601601	中国太保	716,172	16,035,091.08	2.97
11	600585	海螺水泥	474,875	13,182,530.00	2.44
12	600111	包钢稀土	172,297	12,307,174.71	2.28
13	601006	大秦铁路	1,356,165	11,106,991.35	2.06
14	601288	农业银行	3,608,147	10,102,811.60	1.87
15	601169	北京银行	1,000,792	9,977,896.24	1.85

16	601857	中国石油	862,212	9,389,488.68	1.74
17	601899	紫金矿业	1,243,898	9,005,821.52	1.67
18	600048	保利地产	790,163	8,683,891.37	1.61
19	601009	南京银行	954,732	8,563,946.04	1.59
20	600028	中国石化	939,583	7,732,768.09	1.43
21	600547	山东黄金	165,872	7,437,700.48	1.38
22	600019	宝钢股份	1,201,855	7,247,185.65	1.34
23	601699	潞安环能	220,820	7,245,104.20	1.34
24	600348	国阳新能	291,490	7,036,568.60	1.30
25	600256	广汇股份	293,559	6,980,833.02	1.29
26	600015	华夏银行	641,269	6,970,594.03	1.29
27	600362	江西铜业	196,188	6,952,902.72	1.29
28	601628	中国人寿	340,227	6,379,256.25	1.18
29	601600	中国铝业	549,900	6,054,399.00	1.12
30	600489	中金黄金	213,588	5,828,816.52	1.08
31	601168	西部矿业	389,621	5,774,183.22	1.07
32	600383	金地集团	847,577	5,432,968.57	1.01
33	601988	中国银行	1,597,672	5,016,690.08	0.93
34	600188	兖州煤业	140,789	4,969,851.70	0.92
35	601688	华泰证券	383,820	4,740,177.00	0.88
36	601788	光大证券	321,140	4,415,675.00	0.82
37	601919	中国远洋	520,393	4,314,057.97	0.80
38	601898	中煤能源	430,000	4,300,000.00	0.80
39	601958	金钼股份	220,564	4,245,857.00	0.79
40	601666	平煤股份	275,970	3,866,339.70	0.72
41	600029	南方航空	481,900	3,778,096.00	0.70
42	601111	中国国航	374,800	3,594,332.00	0.67
43	600999	招商证券	171,717	3,156,158.46	0.58

44	600583	海油工程	439,678	2,822,732.76	0.52
45	601001	大同煤业	157,900	2,684,300.00	0.50
46	600549	厦门钨业	63,000	2,610,090.00	0.48
47	601818	光大银行	759,318	2,543,715.30	0.47
48	601998	中信银行	470,960	2,237,060.00	0.41
49	601377	兴业证券	110,515	1,904,173.45	0.35
50	600009	上海机场	135,465	1,733,952.00	0.32

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600030	中信证券	8,249,503.12	1.17
2	601939	建设银行	7,828,751.58	1.11
3	600256	广汇股份	6,712,778.15	0.95
4	601009	南京银行	6,657,438.37	0.94
5	600000	浦发银行	5,262,429.00	0.74
6	601166	兴业银行	4,060,645.92	0.57
7	601288	农业银行	3,444,187.00	0.49
8	600048	保利地产	2,571,475.30	0.36
9	600036	招商银行	2,559,676.53	0.36
10	600549	厦门钨业	2,523,690.00	0.36
11	601377	兴业证券	1,698,089.89	0.24
12	601688	华泰证券	1,535,095.00	0.22
13	600111	包钢稀土	1,301,329.00	0.18
14	601088	中国神华	1,279,086.10	0.18

15	601600	中国铝业	1,149,078.00	0.16
16	600005	武钢股份	1,108,169.00	0.16
17	600547	山东黄金	991,232.55	0.14
18	601168	西部矿业	854,050.00	0.12
19	601699	潞安环能	851,411.00	0.12
20	600016	民生银行	849,870.00	0.12

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

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	600036	招商银行	14,555,160.58	2.06
2	601318	中国平安	4,680,527.85	0.66
3	600997	开滦股份	4,399,880.12	0.62
4	600005	武钢股份	4,262,133.06	0.60
5	601166	兴业银行	2,730,707.30	0.39
6	601939	建设银行	2,563,130.23	0.36
7	600030	中信证券	2,254,382.60	0.32
8	601088	中国神华	2,045,275.22	0.29
9	601601	中国太保	1,938,574.64	0.27
10	600015	华夏银行	1,335,941.39	0.19
11	600009	上海机场	1,327,687.74	0.19
12	601328	交通银行	1,198,412.08	0.17
13	600016	民生银行	970,440.11	0.14
14	600348	阳泉煤业	944,010.47	0.13

15	600585	海螺水泥	864,133.02	0.12
16	601006	大秦铁路	831,000.00	0.12
17	601958	金铂股份	827,311.20	0.12
18	601628	中国人寿	783,269.65	0.11
19	601169	北京银行	760,403.23	0.11
20	601857	中国石油	712,281.72	0.10

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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

买入股票的成本（成交）总额	71,136,082.45
卖出股票的收入（成交）总额	59,246,896.59

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

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所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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, 没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.9.2 本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股票。

7.9.3 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	142,482.67
3	应收股利	1,514,240.91
4	应收利息	3,190.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	0.01
9	合计	1,659,913.84

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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		中国工商银行—上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,868	120,137.45	188,756,850.00	84.11%	35,659,914.00	15.89%	133,695,985.00	59.57%

注：机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“中国工商银行—上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

8.2 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	东海证券—光大—东风 6 号集合资产管理计划	16,054,033.00	7.15%
2	中国大地财产保险股份有限公司	12,040,525.00	5.37%
3	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	9,536,511.00	4.25%
4	中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT	8,027,016.00	3.58%
5	国元证券—民生—国元黄山 3 号集合	3,060,626.00	1.36%

	资产管理计划		
6	国元证券股份有限公司	2,931,507.00	1.31%
7	赵春	1,555,697.00	0.69%
8	国元农业保险股份有限公司—自有资金	1,553,243.00	0.69%
9	红塔证券股份有限公司	1,140,935.00	0.51%
10	彭中怀	505,591.00	0.23%
	中国工商银行—上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	133,695,985.00	59.57%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010 年 9 月 19 日）基金份额总额	967,379,228.00
本报告期期初基金份额总额	296,116,764.00
本报告期基金总申购份额	113,400,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	185,100,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	224,416,764.00

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金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

报告期内，基金管理人、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期无基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本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的情况

本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			的比例			
海通证券	1	81,100,523.87	62.61%	68,934.80	67.49%	-
中银国际	1	39,769,102.00	30.70%	25,849.72	25.31%	-
中信建投	1	8,657,580.17	6.68%	7,358.71	7.20%	-

注：注：1、报告期内本基金租用券商交易单元没有发生变更。

2、(1) 交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见。

(2) 交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择：

<1> 推荐。投资部业务人员推荐，经投资部部门会议讨论，形成重点评估的证券公司备选池，从中进行甄选。原则上，备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2> 甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见，并报公司业务管理委员会核准。

<3> 核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后，由基金管理人的业务管理委员会核准。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		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
海通证券	4,478,760.00	100.00%	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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	海富通基金管理有限公司旗下开放式基金 2010 年最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-01-01
2	关于新增上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-01-26
3	关于上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金和海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金新增广发证券股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-03-29
4	海富通基金管理有限公司关于公司股东名称变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-04-07
5	关于新增广发证券为上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-05-04
6	海富通基金管理有限公司关于在中国银行开立的直销账户银行账号变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2011-06-17
7	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金继续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》和《证券时报》	2011-06-29

11 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 18 只开放式基金。截至 2011 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 392 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2011 年 6 月 30 日，海富通为 50 多家企业超过 150 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2011 年 6 月 30 日，海富通旗下专户理财管理资产规模近 25 亿元。2004 年末开始，海富通为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2011 年 6 月 30 日，投资咨询及海外业务规模达 219 亿元人民币。

2011 年 3 月 31 日，海富通在由《证券时报》举办的 2010 年度“中国基金业明星奖”评选中，获“2010 年度十大明星基金公司”奖。4 月 8 日，在《上海证券报》主办的第八届中国“金基金奖”评选中，海富通基金获得“2010 年度金基金公司奖——海外投资回报公司”奖。4 月 10 日，在《中国证券报》主办的“第八届中国基金业金牛奖”评选中，海富通基金获得“2010 年度金牛基金管理公司”奖。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”，针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗捐建了公益林。此外，海富通还积极推进投资者教育工作，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金的文件
- (二) 上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- (三) 上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- (四) 上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司

二〇一一年八月二十九日