上证周期行业指数交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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：二〇一二年七月十八日

第1节 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责任。

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

第2节 基金产品概况

基金简称	海富通上证周期行业指数
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
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[illegible]指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金，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。
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

第3节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：(1)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。

(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)本基金已于[illegible]年[illegible]月[illegible]日进行了基金份额折算，折算比例为[illegible]。

[illegible]基金净值表现

[illegible]本报告期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

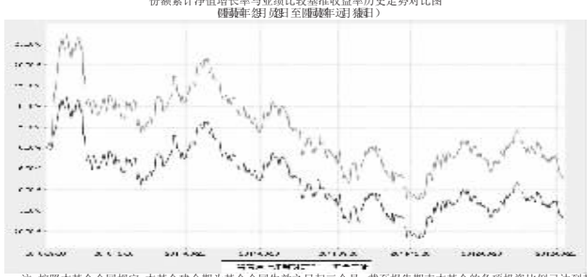
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差③	①-②	①-③	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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[illegible]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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）



注：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。

第4节 管理人报告

[illegible]基金经理（或基金经理小组）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		
刘璎	本基金的基金经理；海富通上证周期行业指数联接基金经理；海富通上证非周期行业指数联接基金经理；海富通中证[illegible]指数（[illegible]）基金经理；海富通中证内地低碳指数基金经理	[illegible]	原	[illegible]年	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[illegible]基金经理助理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月担任华安上证[illegible]基金经理，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月担任华安中国粤股增强指数基金经理；海富通上证周期行业指数基金经理；海富通中证[illegible]指数（[illegible]）基金经理。[illegible]年[illegible]月加入海富通基金管理有限公司。[illegible]年[illegible]月起任海富通上证周期行业指数及海富通上证周期行业指数联接基金经理。[illegible]年[illegible]月起任海富通上证非周期行业指数及海富通上证非周期行业指数联接基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任海富通中证[illegible]指数（[illegible]）基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。

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：自参加证券行业的相关工作开始计算。

[illegible]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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]公平交易制度的执行情况

公司根据证监会[illegible]年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、[illegible]日内、[illegible]日内）同向交易的样本，对其进行了[illegible]置信区间，假设溢价率为[illegible]，布检验，检验结果表明，在[illegible]、[illegible]和[illegible]不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和运作分析

[illegible]年二季度，上证指数整体呈现先涨后跌的走势。[illegible]月份受政策放松以及金融改革等利好的刺激，[illegible]股市场走出颓势，出现了持续的上涨。在之后的两个月，虽然有存款准备金率和利率下调等利好，但在国内经济持续下行以及欧债危机卷土重来的背景下股市选择了震荡下行。从行业表现来看，钢铁、化工、机械等板块领跌，而医药、房地产、食品饮料表现较好。

报告期内，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。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

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

[illegible]市场展望和投资策略

展望三季度，国际市场的复苏之路仍不是一帆风顺的。美国经济数据好坏参半，年底前还将面临“财政悬崖”问题的压力。欧债危机依然难以解决，但短期内出现再次恶化的可能性不大。主要经济体可能仍将维持货币宽松，以缓和需求疲软和应对外部冲击。

对于国内，我们认为前期市场下跌的主要原因在于：市场开始对国内经济出现硬着陆再次出现担心和此前市场对于政策预期过于乐观。而欧债危机出现恶化和季末流动性紧张也是致使市场出现下挫的诱因。进入三季度，这些情况可能将有所好转。一方面，通胀回落以成事实，政策也将继续逐渐趋于宽松以保证经济增长。另一方面，出于压力，地方政府的积极性比较强；前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现。此外，市场的流动性也将逐渐出现好转。因此，我们认为进入三季度，无论是经济走向，还是市场表现都不必过于悲观。

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。

第5节 投资组合报告

[illegible]报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

[illegible]报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
[illegible]	农、林、牧、渔业	原	原
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	原	原
[illegible]	纺织、服装、皮毛	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	原	原
[illegible]	医药、生物制品	原	原
[illegible]	其他制造业	原	原
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
[illegible]	建筑业	原	原
[illegible]	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	信息技术业	原	原
[illegible]	批发和零售贸易	原	原
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	原	原
[illegible]	传播与文化产业	原	原
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
[illegible]	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	交通银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	建设银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国神华	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告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。

[illegible]报告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。

[illegible]报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

[illegible]报告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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
[illegible]	存出保证金	原
[illegible]	应收证券清算款	[illegible]
[illegible]	应收股利	[illegible]
[illegible]	应收利息	[illegible]
[illegible]	应收申购款	原
[illegible]	其他应收款	原
[illegible]	待摊费用	原
[illegible]	其他	原
[illegible]	合计	[illegible]

[illegible]报告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。

[illegible]报告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。

第6节 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

第7节 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[illegible]年[illegible]月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从[illegible]年[illegible]月开始，海富通先后募集成立了[illegible]只公募基金。截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通管理的公募基金资产规模为[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通为[illegible]家企业超过[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过[illegible]亿元。[illegible]年[illegible]月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。

[illegible]年末开始，海富通为[illegible]家合格境外机构投资者（[illegible]）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，投资咨询及海外业务规模近[illegible]亿元人民币。[illegible]年[illegible]月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复[illegible]人民币合格境外机构投资者（[illegible]）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。[illegible]年[illegible]月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只[illegible]产品。

[illegible]年[illegible]月，国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司“中国基金业金牛基金管理公司”大奖，《证券时报》授予海富通精选混合基金“[illegible]年中国基金业明星奖——五年持续回报平衡混合型明星基金”荣誉。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自[illegible]年启动“绿色与希望[illegible]教授扶公益环保计划”，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环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐赠生活物资，并向安徽农村小学捐赠图书室。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。

第8节 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

（一）中国证监会批准设立上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金的文件

（二）上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金基金合同

（三）上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金招募说明书

（四）上证非周期行业[illegible]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）报告期内上证非周期行业[illegible]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

[illegible]存放地点

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

[illegible]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

二〇一二年七月十八日

上证非周期行业指数交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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：二〇一二年七月十八日

第1节 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责任。

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

第2节 基金产品概况

基金简称	海富通上证非周期行业指数
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	紧密跟踪上证非周期行业[illegible]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非周期行业[illegible]指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，属于高风险、高预期收益的投资品种。本基金为指数型基金，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。
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

第3节 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：(1)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。

(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)本基金已于[illegible]年[illegible]月[illegible]日进行了基金份额折算，折算比例为[illegible]。

[illegible]基金净值表现

[illegible]本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差③	①-②	①-③	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

上证非周期行业[illegible]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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）

注：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。

第4节 管理人报告

[illegible]基金经理（或基金经理小组）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		
刘璎	本基金的基金经理；海富通上证周期行业指数联接基金经理；海富通上证非周期行业指数联接基金经理；海富通中证[illegible]指数（[illegible]）基金经理；海富通中证内地低碳指数基金经理	[illegible]	原	[illegible]年	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[illegible]基金经理助理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月担任华安上证[illegible]基金经理，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月担任华安中国粤股增强指数基金经理。[illegible]年[illegible]月加入海富通基金管理有限公司。[illegible]年[illegible]月起任海富通上证周期行业指数联接基金经理。[illegible]年[illegible]月起任海富通上证非周期行业指数及海富通上证非周期行业指数联接基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任海富通中证[illegible]指数（[illegible]）基金经理。[illegible]年[illegible]月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。

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：自参加证券行业的相关工作开始计算。

[illegible]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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]公平交易制度的执行情况

公司根据证监会[illegible]年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、[illegible]日内、[illegible]日内）同向交易的样本，对其进行了[illegible]置信区间，假设溢价率为[illegible]，布检验，检验结果表明，在[illegible]、[illegible]和[illegible]不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和运作分析

[illegible]年二季度，上证指数整体呈现先涨后跌的走势。[illegible]月份受政策放松以及金融改革等利好的刺激，[illegible]股市场走出颓势，出现了持续的上涨。在之后的两个月，虽然有存款准备金率和利率下调等利好，但在国内经济持续下行以及欧债危机卷土重来的背景下股市选择了震荡下行。从行业表现来看，钢铁、化工、机械等板块领跌，而医药、房地产、食品饮料表现较好。

报告期内，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。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

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

[illegible]市场展望和投资策略

展望三季度，国际市场的复苏之路仍不是一帆风顺的。美国经济数据好坏参半，年底前还将面临“财政悬崖”问题的压力。欧债危机依然难以解决，但短期内出现再次恶化的可能性不大。主要经济体可能仍将维持货币宽松，以缓和需求疲软和应对外部冲击。

对于国内，我们认为前期市场下跌的主要原因在于：市场开始对国内经济出现硬着陆再次出现担心和此前市场对于政策预期过于乐观。而欧债危机出现恶化和季末流动性紧张也是致使市场出现下挫的诱因。进入三季度，这些情况可能将有所好转。一方面，通胀回落以成事实，政策也将继续逐渐趋于宽松以保证经济增长。另一方面，出于压力，地方政府的积极性比较强；前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现。此外，市场的流动性也将逐渐出现好转。因此，我们认为进入三季度，无论是经济走向，还是市场表现都不必过于悲观。

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。

第5节 投资组合报告

[illegible]报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

[illegible]报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
[illegible]	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	原	原
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	原	原
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	原	原
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
[illegible]	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国建筑	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	三一重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	长江电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	伊利股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国联通	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	上汽集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国重工	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	国电电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告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。

[illegible]报告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。

[illegible]报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

[illegible]报告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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
[illegible]	存出保证金	原
[illegible]	应收证券清算款	[illegible]
[illegible]	应收股利	[illegible]
[illegible]	应收利息	[illegible]
[illegible]	应收申购款	原
[illegible]	其他应收款	原
[illegible]	待摊费用	原
[illegible]	其他	原
[illegible]	合计	[illegible]

[illegible]报告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。

[illegible]报告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。

第6节 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

第7节 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[illegible]年[illegible]月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从[illegible]年[illegible]月开始，海富通先后募集成立了[illegible]只公募基金。截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通管理的公募基金资产规模为[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通为[illegible]家企业超过[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过[illegible]亿元。[illegible]年[illegible]月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。

[illegible]年末开始，海富通为[illegible]家合格境外机构投资者（[illegible]）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，投资咨询及海外业务规模近[illegible]亿元人民币。[illegible]年[illegible]月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复[illegible]人民币合格境外机构投资者（[illegible]）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。[illegible]年[illegible]月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只[illegible]产品。

[illegible]年[illegible]月，国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司“中国基金业金牛基金管理公司”大奖，《证券时报》授予海富通精选混合基金“[illegible]年中国基金业明星奖——五年持续回报平衡混合型明星基金”荣誉。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自[illegible]年启动“绿色与希望[illegible]教授扶公益环保计划”，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环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐赠生活物资，并向安徽农村小学捐赠图书室。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。

第8节 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

（一）中国证监会批准设立上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金的文件

（二）上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金基金合同

（三）上证非周期行业[illegible]交易型开放式指数证券投资基金招募说明书

（四）上证非周期行业[illegible]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）报告期内上证非周期行业[illegible]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

[illegible]存放地点

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

[illegible]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

二〇一二年七月十八日

海富通中证[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告