

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司  
送出日期:2013年8月26日

## §1 重要提示

基金管理人的董事局及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认，由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配政策、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。

基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称:华泰柏瑞上证中小盘ETF

基金主代码:510220

基金运作方式:交易型开放式

基金合同生效日:2011年1月26日

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告期末基金份额总额:40,229,161.00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:2011-03-28

2.2 基金产品说明

投资目标:紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重重构基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化定期进行调整。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，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的替代投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。

上证中小盘指数

4.6 管理人对报告期内基金估值程序的说明

本基金在投资运作过程中，我们认为仍处于经济复苏的过程之中，政府对经济增速下降的容忍度提升预示着政策仍会延续目前的方向，“不走老路”已成为本届政府执政的标签，下半年通胀预期应该是政策的主要基调。

对于A股市场，我们延续三季报的观点，即在基本面催化的情况下，更多的是结构性的机会，行业板块轮动的频率较大，存量资金博弈将导致板块分化进一步演化，在整体经济处于去杠杆的过程中，股市也即将面临来自其他各类资产对上市公司有限资金的竞争。而H1财报，是否会对目前极度演绎的风格分化后的周期类股票带来边际修复性支撑，需要关注。

本基金将严格执行严格遵守偏离度最低化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在投资运作过程中，严格按照《基金利润分配原则》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，基金利润评估以核定的基本累计回报率超过标的指数同期累计回报率达到1%以上，方可进行收益分配。截至本报告期末，本基金未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规情况的说明

报告期内，中国银行股份有限公司(以下简称“本基金托管人”)在上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同、严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本基金托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金托管人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金分红行为等方面进行了认真地复核，发现本基金托管人存在处理基金份额持有人利益的情况。

5.3 托管人对本年度报告书中财务信息等事项的说明

本基金报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、上市公告书报告中的金融工具风险管理及报告的未在托管人核查范围内，投资组合报告真实、准确、完整。

5.6 年度报告附注

会 计 主 体：上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2013年6月30日

单位：人民币元

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(2013年1月1日至2013年6月30日)

本期已实现收益 -4,930,380.20

本期利润 -4,863,244.21

加权平均基金份额本期利润 -0.1431

本期基金份额净值增长率为 -7.04%

3.1.2 期末数据和指标

报告期末(2013年6月30日)

期末可供分配基金份额利润 -1.4002

期末基金份额净值 90,863,408.10

期末基金份额净值 2.259

注1：本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计费用后实际收益水平要低于所示的数字。

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.对基金可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润之和实现部分的孰低数。

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 份额净值增长率为 (%) 基准收益率(%) 基准收益率差 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 -14.88% 1.74% -15.28% 1.74% 0.40% 0.00%

过去三个月 -8.98% 1.38% -9.55% 1.38% 0.57% 0.00%

过去六个月 -7.04% 1.35% -7.42% 1.36% 0.38% -0.01%

过去一年 -10.78% 1.32% -11.01% 1.34% 0.23% -0.02%

自基金合同生效日起至今 -38.30% 1.35% -29.51% 1.40% -8.79% -0.05%

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与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

见附图。

注1：图表日期为2011年1月26日至2013年6月30日。

2.按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十七条C.投资范围中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金净资产的95%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其基金经理情况

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(原邦银华泰基金管理有限公司)，华泰柏瑞基金管理有限公司已经中国证监会批准，于2011年1月26日成立的综合型基金管理公司，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、柏盛投资有限公司、银华AIGA(原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%)。目前公司旗下管理的基金包括华泰柏瑞货币基金、华泰柏瑞金字塔分级债券型证券投资基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞量化基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞量化基金和华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金。截至2013年6月30日，公司公募基金管理规模为296.16亿元。

4.1.2 基金经理、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

张锐 本基金的基金经理、指数投资部总监 2011年1月26日 9年 张锐女士，美国俄亥俄州立大学金融学硕士，MBA，具有多年海内外金融市场从业经验，曾任美国摩根大通公司驻上海代表处项目经理，2004年加入本公司，从事产品研发和基金工程工作。2010年7月起担任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数基金基金经理，2011年1月起担任华泰柏瑞量化基金基金经理，2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2013年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF基金经理，2013年6月起担任华泰柏瑞深证综指基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金销售行为规范指导意见》及其他相关法律法规、规则的规定，即在“中小盘交易型开放式指数证券投资基金”的买卖中不存在不公平交易的情况。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

报告期内，基金管理人根据《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完备的制度及流程，从制度和事后环节严格执行不同基金经理之间的利益输送。首先投资部研究部门通过定期报告、交易过程中和事后两个环节严格执行基金经理之间的利益输送。其次投资部研究部门通过定期报告、交易过程中和事后两个环节严格执行基金经理之间的利益输送。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，未发现不公平交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和运作分析

2013年上半年A股市场延续了去年四季度以来复苏态势，政策面和经济复苏都出现了一定程度的弱化或者改善，春节后股市出现了极度分化，创业板个股涨幅居前，对指数贡献度显著，成长股风格表现较好，但整体市场波动性依然较高，成交量也有所萎缩，资金面相对宽松，但成交量同比有所上升，成交量放大程度不及往年，成交量占成交额的比例约5%。

4.5 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

报告期内，本基金表现得并不突出，体现了本基金的风格特征。

4.6 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.7 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.8 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.9 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.10 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.11 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.12 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.13 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.14 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.15 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.16 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.17 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.18 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.19 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.20 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.21 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.22 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.23 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.24 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.25 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.26 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.27 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，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摘要。

4.28 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资基金有风险，投资者在作出投资决策前应