**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:2014年8月25日**

# 上证红利交易型开放式指数证券投资基金

## 【2014】半年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月22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。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014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 | 648,675,703.00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 |

2.4信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.huatai-pb.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层 |

### §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(2014年1月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 2,296,551.02 |
| 本期利润 | -20,672,801.65 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0311 |
| 本期基金份额净值增长率 | -1.68% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1235 |
| 期末基金资产净值 | 1,070,022,442.23 |
| 期末基金份额净值 | 1.650 |

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。

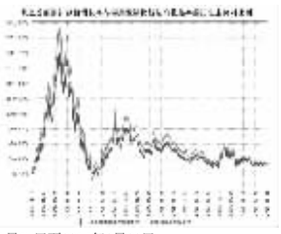
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 1.41% | 0.72% | 0.08% | 0.70% | 1.33% | 0.02% |
| 过去三个月 | 2.42% | 0.78% | 0.27% | 0.78% | 2.15% | 0.00% |
| 过去六个月 | -1.68% | 0.92% | -3.63% | 0.92% | 1.95% | 0.00% |
| 过去一年 | 0.93% | 1.16% | -2.19% | 1.17% | 3.12% | -0.01% |
| 过去三年 | -18.80% | 1.25% | -25.11% | 1.26% | 6.31% | -0.01% |
| 自合同生效日至今 | 21.62% | 1.99% | 21.43% | 2.00% | 0.19% | -0.01% |

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



注:图示日期为2006年11月17日至2014年6月30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%。

### §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(原友邦华泰基金管理有限公司)。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、华泰柏瑞信用增利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、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金、华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金、华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化指数增强股票型证券投资基金和华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金。截至2014年6月30日,公司公募基金管理规模为405.79亿元。

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 | - | 10 | 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。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。 |
| 柳军 | 本基金的基金经理、指数投资部副总监 | 2009年6月4日 | - | 13 | 柳军,13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。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。 |

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期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

本报告期内,公司将投资管理职能和交易执行职能完全隔离,实行集中交易制度,由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务,为公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情况,不同业务类别的投资经理之间互不干扰,独立做出投资决策。公司机构设置合理,公平交易的相关管理制度健全,投资决策流程完善,各项制度执行情况良好。 交易价差分析表明公司旗下各基金均得到了公平对待,不存在非公平交易和利益输送的行为。经过对不同基金之间交易相同证券时的同向交易价差进行分析发现,报告期内基金之间的买卖交易价差总体上处于正常的合理水平,只在少数情况下“存在显著的倾向性”。针对这些少量的“具有显著倾向性”的交易价差进行研究表明,交易价差方向没有规律性,即没有明确的利益输送方向。造成少量显著交易价差的原因来自两方面:一是报告期内股票市场的波动幅度较大,为基金之间股票交易出现显著价差创造了客观条件;二是不同基金经理在报告期内的投资策略存在差异,对证券买卖时点的把握也不同,导致股票买卖存在价差。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理。投资部负责对异常交易行为进行事前识别和检查,交易部负责对异常交易行为的事中监督和控制,风险管理部及异常交易评估小组负责异常交易行为的事后审查和评估。本报告期内,该制度执行情况良好,无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场申购等交易中,均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。

本报告期公司旗下基金所管理的投资组合没有参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量5%的同日反向交易。

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

一季度在经济下行较快、信用风险开始暴露的悲观预期下,A股迎来了较大幅度的调整,市场风格仍然延续了13年的结构性行情,以沪深300指数为代表的大盘蓝筹表现相对较差,但风格偏离的程度有所弱化。随着二季度“微刺激”政策的出台,政策预期出现改善,在经济下有托底、上涨不易的背景下,A股进入相对窄幅的箱体运行,整体波动幅度较小。期间货币政策出现了改善的迹象,“定向降准”扩围,但总体保持了“结构性放松”的基调,全面放松的概率较小。

上半年,沪深300指数下跌7.08%,上证红利指数下跌3.63%,上证中小盘指数下跌3.55%。

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+1.95%, 日均跟踪偏离度的绝对值为0.040%, 期间日跟踪误差为0.064%,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1.650元,还原后基金份额累计净值为1.227元,本报告期内基金份额净值下跌1.68%,本基金的业绩比较基准下跌3.63%。

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,我们预计经济基本面运行仍然较为平淡,尽管“微刺激”政策发力将带动经济企稳,但同时也看不到明显带动经济上行的动力,经济在相对狭窄的区间运行。资本市场方面,企业盈利和估值水平也缺乏向上的市场环境,盈利向下和估值企稳可能是下半年的主基调,而下半年房地产是观察经济和政策的较佳时间窗口,当前房地产限购等政策已有所松动,而政策松动后地产销量能否企稳将成为一个重要变量,影响投资者情绪和对盈利和估值的预期。

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。

4.7 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。根据基金合同约定,本基金已于2014年1月对2013年度可分配利润实施了分红,每10份基金份额派发现金红利0.59元。

### §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

本半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。

### §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:上证红利交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | | 9,695,307.57 | 10,922,794.83 |
| 结算备付金 | | 363.84 | 6,294.41 |
| 存出保证金 | | 35,488.85 | 25,681.38 |
| 交易性金融资产 | | 1,056,273,396.84 | 1,174,557,275.06 |
| 其中:股票投资 | | 1,056,273,396.84 | 1,174,557,275.06 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | - |
| 应收证券清算款 | | 4,984,842.19 | - |
| 应收利息 | | 2,747.34 | 2,187.23 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 1,070,992,146.63 | 1,185,514,232.91 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | 1,465.06 |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 438,453.31 | 510,846.99 |
| 应付托管费 | | 87,690.65 | 102,169.42 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 15,453.38 | 3,314.46 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 428,107.06 | 820,000.00 |
| 负债合计 | | 969,704.40 | 1,437,795.93 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 989,922,750.70 | 1,037,993,869.33 |
| 未分配利润 | | 80,099,691.53 | 146,082,567.65 |
| 所有者权益合计 | | 1,070,022,442.23 | 1,184,076,436.98 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,070,992,146.63 | 1,185,514,232.91 |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.650元,基金份额总额648,675,703.00元。

6.2 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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | -16,960,380.87 | -118,607,646.39 |
| 1.利息收入 | | 33,025.89 | 30,772.91 |
| 其中:存款利息收入 | | 29,414.78 | 24,418.14 |
| 债券利息收入 | | - | 6,354.77 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 3,611.11 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | | 5,938,225.50 | 56,832,352.79 |
| 其中:股票投资收益 | | -18,384,148.62 | 26,283,143.18 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | - | 1,416,095.43 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 24,322,374.12 | 29,133,114.18 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | -22,969,352.67 | -175,472,868.86 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | | 37,720.41 | 2,096.77 |
| 减:二、费用 | | 3,712,420.78 | 4,713,331.81 |
| 1.管理人报酬 | | 2,698,988.07 | 3,610,404.11 |
| 2.托管费 | | 539,797.65 | 722,080.82 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 112,890.75 | 132,080.59 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | | 360,744.31 | 248,766.29 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | -20,672,801.65 | -123,320,978.20 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | -20,672,801.65 | -123,320,978.20 |

6.3 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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014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) | 1,037,993,869.33 | 146,082,567.65 | 1,184,076,436.98 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -20,672,801.65 | -20,672,801.65 |
| 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) | -48,071,118.63 | -5,120,706.51 | -53,191,825.14 |
| 其中:1.基金申购款 | 60,279,656.69 | 3,733,260.32 | 64,012,917.01 |
| 2.基金赎回款 | -108,350,775.32 | -8,853,966.83 | -117,204,742.15 |
| 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) | - | -40,189,367.96 | -40,189,367.96 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 989,922,750.70 | 80,099,691.53 | 1,070,022,442.23 |
| 项目 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013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) | 1,323,368,446.10 | 332,575,956.24 | 1,655,944,402.34 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -123,320,978.20 | -123,320,978.20 |
| 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) | -244,170,760.87 | -89,106,204.18 | -333,276,965.05 |
| 其中:1.基金申购款 | 193,810,541.66 | 52,219,334.59 | 246,029,876.25 |
| 2.基金赎回款 | -437,981,302.53 | -141,325,538.77 | -579,306,841.30 |
| 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) | 1,079,197,685.23 | 120,148,773.86 | 1,199,346,459.09 |

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:

_____韩勇_____ _____房伟力_____ _____陈培____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

本报告期内基金投资所遵循的投资组合规则

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。

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》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。

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

报告期内本基金投资策略和运作分析

一季度在经济下行较快、信用风险开始暴露的悲观预期下,A股迎来了较大幅度的调整,市场风格仍然延续了13年的结构性行情,以沪深300指数为代表的大盘蓝筹表现相对较差,但风格偏离的程度有所弱化。随着二季度“微刺激”政策的出台,政策预期出现改善,在经济下有托底、上涨不易的背景下,A股进入相对窄幅的箱体运行,整体波动幅度较小。期间货币政策出现了改善的迹象,“定向降准”扩围,但总体保持了“结构性放松”的基调,全面放松的概率较小。

上半年,沪深300指数下跌7.08%,上证红利指数下跌3.63%,上证中小盘指数下跌3.55%。

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+1.95%, 日均跟踪偏离度的绝对值为0.040%, 期间日跟踪误差为0.064%,较好地实现了本基金的投资目标。

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1.650元,还原后基金份额累计净值为1.227元,本报告期内基金份额净值下跌1.68%,本基金的业绩比较基准下跌3.63%。

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,我们预计经济基本面运行仍然较为平淡,尽管“微刺激”政策发力将带动经济企稳,但同时也看不到明显带动经济上行的动力,经济在相对狭窄的区间运行。资本市场方面,企业盈利和估值水平也缺乏向上的市场环境,盈利向下和估值企稳可能是下半年的主基调,而下半年房地产是观察经济和政策的较佳时间窗口,当前房地产限购等政策已有所松动,而政策松动后地产销量能否企稳将成为一个重要变量,影响投资者情绪和对盈利和估值的预期。

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。

4.7 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。根据基金合同约定,本基金已于2014年1月对2013年度可分配利润实施了分红,每10份基金份额派发现金红利0.59元。

### §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

本半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。

### §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:上证红利交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | | 9,695,307.57 | 10,922,794.83 |
| 结算备付金 | | 363.84 | 6,294.41 |
| 存出保证金 | | 35,488.85 | 25,681.38 |
| 交易性金融资产 | | 1,056,273,396.84 | 1,174,557,275.06 |
| 其中:股票投资 | | 1,056,273,396.84 | 1,174,557,275.06 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | - |
| 应收证券清算款 | | 4,984,842.19 | - |
| 应收利息 | | 2,747.34 | 2,187.23 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 1,070,992,146.63 | 1,185,514,232.91 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | 1,465.06 |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 438,453.31 | 510,846.99 |
| 应付托管费 | | 87,690.65 | 102,169.42 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 15,453.38 | 3,314.46 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 428,107.06 | 820,000.00 |
| 负债合计 | | 969,704.40 | 1,437,795.93 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 989,922,750.70 | 1,037,993,869.33 |
| 未分配利润 | | 80,099,691.53 | 146,082,567.65 |
| 所有者权益合计 | | 1,070,022,442.23 | 1,184,076,436.98 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,070,992,146.63 | 1,185,514,232.91 |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.650元,基金份额总额648,675,703.00元。

6.2 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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | -16,960,380.87 | -118,607,646.39 |
| 1.利息收入 | | 33,025.89 | 30,772.91 |
| 其中:存款利息收入 | | 29,414.78 | 24,418.14 |
| 债券利息收入 | | - | 6,354.77 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 3,611.11 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | | 5,938,225.50 | 56,832,352.79 |
| 其中:股票投资收益 | | -18,384,148.62 | 26,283,143.18 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | - | 1,416,095.43 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 24,322,374.12 | 29,133,114.18 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | -22,969,352.67 | -175,472,868.86 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | | 37,720.41 | 2,096.77 |
| 减:二、费用 | | 3,712,420.78 | 4,713,331.81 |
| 1.管理人报酬 | | 2,698,988.07 | 3,610,404.11 |
| 2.托管费 | | 539,797.65 | 722,080.82 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 112,890.75 | 132,080.59 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | | 360,744.31 | 248,766.29 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | -20,672,801.65 | -123,320,978.20 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | -20,672,801.65 | -123,320,978.20 |

6.3 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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014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) | 1,037,993,869.33 | 146,082,567.65 | 1,184,076,436.98 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -20,672,801.65 | -20,672,801.65 |
| 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) | -48,071,118.63 | -5,120,706.51 | -53,191,825.14 |
| 其中:1.基金申购款 | 60,279,656.69 | 3,733,260.32 | 64,012,917.01 |
| 2.基金赎回款 | -108,350,775.32 | -8,853,966.83 | -117,204,742.15 |
| 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) | - | -40,189,367.96 | -40,189,367.96 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 989,922,750.70 | 80,099,691.53 | 1,070,022,442.23 |
| 项目 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013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) | 1,323,368,446.10 | 332,575,956.24 | 1,655,944,402.34 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -123,320,978.20 | -123,320,978.20 |
| 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) | -244,170,760.87 | -89,106,204.18 | -333,276,965.05 |
| 其中:1.基金申购款 | 193,810,541.66 | 52,219,334.59 | 246,029,876.25 |
| 2.基金赎回款 | -437,981,302.53 | -141,325,538.77 | -579,306,841.30 |
| 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) | 1,079,197,685.23 | 120,148,773.86 | 1,199,346,459.09 |

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:

_____韩勇_____ _____房伟力_____ _____陈培____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

本报告期内基金投资所遵循的投资组合规则

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