

# 上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金更新招募说明书摘要

(2015年第1号)

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

**重要提示**

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2010年7月23日中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1985号文核准募集。本基金的基金合同于2010年9月19日正式生效。本基金类型为交易型开放式。

本招募说明书基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。本基金管理人依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资者赎回时，所得或会高于或低于投资者先所支付的金額。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对投资本基金的意见、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者所持持有份额享有基金收益的权益，但同时需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险、标的指数的跟踪误差风险以及本基金投资组合与标的指数的跟踪误差风险、二级市场价格折溢价的风险、基金的退市风险、投资者申购、赎回失败的风险以及基金份额赎回对价的变现风险等等。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，紧密跟踪标的指数，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预期风险较高、收益较高的品种。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。投资有风险，投资者在申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。本招募说明书所载内容截止日为2015年3月19日，有关财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日。

一、基金管理人概况  
（一）基金管理人概况  
名称：海富通基金管理有限公司  
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26层  
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  
法定代表人：张文伟  
成立时间：2003年4月18日  
电话：021-38650999  
联系人：吴晨露  
注册资本：1.15亿元人民币  
股权结构：海通证券股份有限公司51%、法国巴黎投资管理E控股公司49%。

（二）主要人员情况  
张文伟先生，董事长，硕士，高级经济师。历任交通银行河南省分行铁道支行行长、紫荆山支行行长、私人金融处处长、海通证券办公室主任、海通证券投资银行总部副总经理、海富通基金管理有限公司董事、副总经理。2013年5月起任海富通基金管理有限公司董事长。2015年6月2日起代任公司总经理。  
邵国华先生，董事，副教授。历任吉林大学党校党委副书记、长春师范学院党委书记、长春世纪广场有限公司副董事长兼总经理、海通证券股份有限公司宣传培训部总经理、海富通基金管理有限公司董事。2013年6月起转任海富通基金管理有限公司董事。

吉平先生，董事，硕士，高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券部经理、海通证券北京副营业部总经理等职。1997年至今任海通证券股份有限公司副总裁。2011年4月至今任海通国际证券集团有限公司董事兼主席。

陶尔斯（Ligia Torres）女士，董事，法国与墨西哥双重国籍，双硕士学位，曾任职于东方汇理银行、渣打银行和欧洲联合银行，1996年加入法国巴黎银行集团工作，2010年3月至2013年6月任法国巴黎银行资产管理部英国地区首席执行官，2010年10月至今任法国巴黎银行英国控股股份有限公司董事，2013年7月至今任法国巴黎投资管理公司亚太区及新兴市场主管。

简伟信（Vincent Camerlynck）先生，董事，比利时国籍，国际政治学硕士，历任CL Global Partners（纽约）副总经理、汇丰投资银行（伦敦）副总经理、高盛投资银行（伦敦及巴黎）董事总经理、法国巴黎投资管理有限公司（伦敦）行政总裁兼董事，2012年9月至今任法国巴黎投资管理有限公司（香港）行政总裁兼董事。2012年9月至今任法国巴黎投资管理有限公司（香港）行政总裁兼董事，2012年9月至今任法国巴黎投资管理有限公司（香港）行政总裁兼董事，2012年9月至今任法国巴黎投资管理有限公司（香港）行政总裁兼董事。

巴约特（Marc Bayot）先生，独立董事，比利时籍，布鲁塞尔大学工商管理硕士。布鲁塞尔大学经济学荣誉教授，EFAMA（欧洲基金产业管理协会）和比利时基金公会名誉主席，INVESTPROTECT公司（布鲁塞尔）董事总经理、Fundconnect独立董事、Degroot资产管理（布鲁塞尔）独立董事和法国巴黎银行B Flexible SICAV 独立董事。

杨国平先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂厂长兼党委书记、代书记，上海市公用事业管理局副局长，上海市出租汽车公司党委书记，现任大众交通（集团）股份有限公司董事长兼总经理、上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事长、上海交大昂立股份有限公司董事长。

张轶先生，独立董事，博士，教授。1994年7月至今任教于厦门大学经济学院，历任厦门大学经济学院教授、副院长兼财政系主任、院长。现任厦门大学经济学院教授、博士生导师。

李国勋先生，监事长，经济学硕士，高级经济师。历任安徽省财政厅企企办副主任科员，安徽省国有资产管理局科长，海通证券计划财务部副总经理、总经理和财务总监。

魏海清（Bruno Wei）先生，监事，法国籍，博士。历任巴黎银行东南亚业务经理、亚洲融资项目副经理，法国巴黎银行跨国企业全球业务客户经理、亚洲金融股权投资业务部负责人、零售部中国代表、南京银行行长助理。现任法国巴黎银行中国（中国）副董事长。

奚万黎先生，监事，经济学硕士，中国注册会计师非执业会员。历任海富通银行秀秀分行会计主管、海通证券股份有限公司内部审计。2003年4月加入海富通基金管理有限公司，历任稽核经理、监察稽核总监，现任总经理助理兼上海富诚海富通资产管理股份有限公司监事。

俞涛先生，监事，博士，CFA。先后就职于上投摩根基金管理有限公司、摩根资产管理（英国）有限公司。曾任上投摩根基金管理有限公司业务发展部总监。2012年11月至今任海富通基金管理有限公司产品与创新发展总监。

陈宇先生，督察长，硕士。先后任加拿大BBCC Tech & Trade Inc.公司高级财务经理、加拿大Future Electronics公司产品专家、国信证券业务经理和国信高级研究员，海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司督察长。

阙文成先生，副总经理，硕士。历任中国人民银行上海分行助理经济师、浦发银行国际部管理实习生、法国东方汇理银行市场部副经理、法国农业信贷银行上海华东区首席代表、富国基金管理有限公司上海代表处首席代表、海富通基金管理有限公司市场总监，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。2014年9月起兼任上海富诚海富通资产管理有限公司执行董事、总经理。

阙文成先生，副总经理，硕士。历任中国电子器材华东公司会计科长、上海中上实业发展有限公司主管会计、海通证券股份有限公司财务部副经理。2003年4月加入海富通基金管理有限公司，2003年4月至2006年4月任公司财务部门负责人，2006年4月起任财务总监。2013年4月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

孟庆祥先生，副总经理，硕士。历任沈阳证劵证券总经理，浦发证券有限公司资产管理总部副经理，上海海鑫资产管理股份有限公司研究所所长助理、区域销售总监、国金证券股份有限公司销售副总监，2011年7月加入海富通基金管理有限公司，任总经理助理。2014年10月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

戴德舜先生，副总经理，硕士。历任天同证券有限责任公司分析师，中银国际证券有限公司分析师，2004年3月加入海富通基金管理有限公司，历任股票分析师、组合经理、研究总监、股票绝对收益组合总监、投资总监。2014年11月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

何树方先生，副总经理，博士。历任山东济宁市财政贸易委员会副科长，魁北克蒙特利尔大学研究院助理（兼），魁北克公共退休基金管理投资公司分析师、基金经理助理，富国基金管理有限公司总经理助理，2011年6月加入海富通基金管理有限公司，任总经理助理。2014年11月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

刘隰女士，硕士。先后任交通银行、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。2008 年4 月至2010 年6 月担任华安上证180ETF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及海富通上证周期ETF联接基金经理，2011年4月兼任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月起兼任海富通中证100指数（LOF）基金经理。2012年5月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。2013年10月起任指数投资部指数投资负责人。

金锦鸣先生，经济学学士。2008年7月加入海富通基金管理有限公司，先后在运营部和权益投资部任职。2014年11月起任上证周期ETF、海富通上非非周期ETF联接、上证周期ETF、海富通上证周期ETF联接的基金经理助理。

本基金历任基金经理为蒋征先生，任职时间为2010年9月至2012年1月。

刘隰女士，督察长，硕士。先后任交通银行、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。2008 年4 月至2010 年6 月担任华安上证180ETF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及海富通上证周期ETF联接基金经理，2011年4月兼任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月起兼任海富通中证100指数（LOF）基金经理。2012年5月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。2013年10月起任指数投资部指数投资负责人。

金锦鸣先生，经济学学士。2008年7月加入海富通基金管理有限公司，先后在运营部和权益投资部任职。2014年11月起任上证周期ETF、海富通上非非周期ETF联接、上证周期ETF、海富通上证周期ETF联接的基金经理助理。

本基金历任基金经理为蒋征先生，任职时间为2010年9月至2012年1月。

刘隰女士，督察长，硕士。先后任交通银行、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。2008 年4 月至2010 年6 月担任华安上证180ETF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及海富通上证周期ETF联接基金经理，2011年4月兼任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月起兼任海富通中证100指数（LOF）基金经理。2012年5月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。2013年10月起任指数投资部指数投资负责人。

法定代表人：何如  
客户服务电话：956336  
联系人：齐晓燕  
网址：www.guosen.com.cn  
3）光大证券股份有限公司  
地址：上海市静安区新闸路1508号  
法定代表人：郭树强  
客户服务电话：95625  
联系人：刘晨、李芳芳  
网址：www.ebscn.com  
4）财富证券有限责任公司  
地址：湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-28层  
法定代表人：蔡一兵  
电话：400-88-35316  
联系人：郭磊  
网址：www.cfzq.com  
5）齐鲁证券有限公司  
地址：山东省济南市经七路86号  
法定代表人：李玮  
客户服务电话：95638  
联系人：孙豪志  
网址：www.qlzq.com.cn  
6）国元证券股份有限公司  
地址：安徽省合肥市梅山路18号  
法定代表人：蔡咏  
客户服务电话：95678  
联系人：李黎  
网址：www.gyzq.com.cn  
7）长城证券有限责任公司  
地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层  
法定代表人：黄耀华  
客户服务电话：4006666888  
联系人：高峰  
网址：www.ccwzq.com  
8）平安证券有限责任公司  
地址：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层  
法定代表人：谢永林  
客户服务电话：95511转8  
联系人：吴昊  
网址：stock.pingan.com  
9）广州证券股份有限公司  
地址：广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19楼  
法定代表人：刘东  
客户服务电话：020-9613003  
联系人：林洁茹  
网址：www.gzs.com.cn  
10）东方证券股份有限公司  
地址：上海市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层  
法定代表人：魏庆华  
客户服务电话：4008-888-993  
联系人：黄英  
网址：www.dxzq.net  
11）德邦证券股份有限公司  
住所：上海市福山路550号城建国际中心26层  
法定代表人：姚文平  
客户服务电话：4008888128  
联系人：罗芳  
网址：www.tebon.com.cn  
12）东方证券股份有限公司  
地址：上海市中山南路318号2号楼21层-20层  
法定代表人：潘鑫军  
客户服务电话：95653  
联系人：胡月华  
网址：www.dfzq.com.cn  
13）上海证券有限责任公司  
地址：上海市黄浦区西藏中路336号  
法定代表人：龚德雄  
客户服务电话：4008918918、021-962518  
联系人：陈翔  
网址：www.962518.com  
14）江海证券有限公司  
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号  
法定代表人：孙树明  
联系人：刘爽  
电话：400-666-2288  
公司网站：www.jhzq.com.cn  
15）招商证券股份有限公司  
地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层  
法定代表人：宫少林  
客户服务电话：95665  
联系人：林生迎  
网址：www.newone.com.cn  
16）山西证券股份有限公司  
地址：山西省太原市府西街60号山西国际贸易中心东塔楼  
法定代表人：侯巍  
客户服务电话：400-666-1618  
联系人：张清国  
网址：www.i618.com.cn  
17）红塔证券股份有限公司  
地址：云南省昆明市北京路155号附一号红塔大厦9楼  
法定代表人：况雨桐  
客户服务电话：4008718880  
联系人：刘黎明  
网址：www.hongtastock.com  
18）广发证券股份有限公司  
法定代表人：孙树明  
注册地址：广州天河区河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316层）  
办公地址：广东省广州天河区大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼  
联系人：黄岚  
统一客户服务热线：95575或致电各地营业网点  
网址：www.gf.com.cn  
19）中信证券股份有限公司  
地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座  
法定代表人：王东明  
电话：95558  
联系人：顾凌  
网址：www.cs.ecitic.com  
2）二级市场交易代理券商  
包括具有经纪业务资格及上海证券交易所会员资格的所有证券公司。

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构  
名称：中国证券登记结算有限责任公司  
注册地址：北京市西城区太平桥大街17号  
法定代表人：周明  
电话：010-50938835  
传真：010-50938907  
联系人：刘永江  
（三）出具法律意见书的律师事务所  
通商律师事务所  
地址：上海市银城中路68号 时代金融中心19楼  
负责人：韩炯  
电话：021-31358666  
传真：021-3135 8600  
联系人：黎明  
（四）审计基金财产的会计师事务所  
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼  
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼  
法定代表人：杨绍信  
经办注册会计师：薛竞、叶尔申  
电话：(021) 23238888  
传真：(021) 23238800  
联系人：刘莉

四、基金的投资  
本基金的投资范围：上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金

本基金的投资目标：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

本基金主要投资策略为：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

（一）研究支持：定量研究团队依托基金管理人整体研究平台，整合外部信息以及券商等外部研究力量的研究成果，开展指数跟踪、成份股公司行为等相关信息的搜集与分析、流动性分析、误差及其归因分析等工作，撰写研究报告，作为基金投资决策的重要依据。（二）投资决策：投资决策委员会定期召开投资决策会议，提供研究报告，定期沟通重大事项并召开投资决策会议，决定相关事项。基金根据跟踪标的指数的构成及成分股权重的方法构建组合，在追求跟踪误差和偏离度最小化的前提下，基金经理将采取适当方法，降低成本或成本、控制投资风险。

（三）组合构建：根据标的指数情况，结合研究支持，基金经理以完全复制制标的指数构成及成分股权重的方法构建组合，在追求跟踪误差和偏离度最小化的前提下，基金经理将采取适当方法，降低成本或成本、控制投资风险。

（四）交易执行：交易室负责具体的交易执行，同时履行一线监控的职责。

（五）投资绩效评估：定量研究团队定期和不定期对基金进行投资绩效评估，并提供相关报告。绩效评估能够确认组合是否实现了投资预期，组合误差的来源及投资组合策略成功与否，基金经理可以据此检视投资策略，进而调整投资组合。

（六）组合维护：基金经理跟踪标的指数变动，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数的变动。

基金管理人确保基金在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际情况对上述投资管理程序和程序做出调整，并在基金招募说明书中列示。

构建本基金投资组合的过程主要分为三步：确定目标组合、确定建仓策略和逐步调整。

（1）确定目标组合：基金管理人根据完全复制的原则确定目标组合，其投资于标的指数的成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%，在特殊情况下，需选择其他股票进行替代的，本基金按照合理方法来选择替代股票。

（2）确定建仓策略：基金经理根据对成份股流动性、公司基本面等因素的分析，确定合理的建仓策略。

（3）逐步调整：确定目标组合及建仓策略后，基金经理在在规定时间内采用适当的方法构建和调整实际组合直至达到跟踪指数要求。

5. 日常投资组合管理  
（1）标的指数的成份股日常跟踪  
标的指数成份股发生增发、配股、分红等情况或其他可能影响成份股在标的指数中权重的行为时，基金管理人将分析这些行为对指数的影响，进而进行组合调整分析，及时调整股票投资组合。

（2）标的指数的跟踪与成分  
如果出标的指数的成份股发生调整、编制方法调整或其他可能影响跟踪误差的情形，基金管理人将分析跟踪对所跟踪标的指数的影响，并及时制定相应的投资组合调整策略。

（3）申购赎回调整  
跟踪本基金申购和赎回信息，分析其对组合的影响。

（4）投资组合的优化：利用量化分析等方法，寻找将实际组合调整到目标组合的最佳方案，确定组合调整及交易策略。

（5）制作并公布申购、赎回清单：以T-1日指数成份股构成及其权重为基础，根据上市公司公告，考虑T日可能发生的上市公司变动情况，设计T日的申购赎回清单并公布。

6. 定期投资组合管理  
基金管理人将定期将投资组合的编制规则、备选股票的预期及调整等，对股票投资组合及时进行调整。

（2）定期分析基金投资组合的跟踪误差，并对跟踪误差等进行分析，以确定跟踪误差来源，优化指数跟踪方法。

（3）根据基金合同中基金管理费、基金托管费等的支付要求，及时检查组合中现金的比例，进行定期支付现金的准备。

7. 投资绩效评估  
（1）每日对基金的绩效评估进行，分析基金跟踪偏离度；  
（2）每月末，定量研究团队对本基金的运行情况进行量化评估；  
（3）每月末，基金经理根据评估报告分析本基金跟踪偏离度和跟踪误差产生原因、基金的控制情况、标的指数调整成份股前后的操作、以及成份股未来成份股的变化等。

建仓期结束后，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%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施跟踪跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

九、基金的业绩比较基准  
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。如果指数编制方法变更或停止上证周期行业50指数的编制及发布，或上证周期行业50指数由其他指数替代，或由于指数编制方法变更或重大变更导致上证周期行业50指数不再继续作为标的指数，或证券市场有其他替代性更强、更适合投资的指数推出时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，履行适当程序后，变更本基金的标的指数。

十、基金的风险收益特征  
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。

十一、基金的投资组合报告  
基金管理人承诺基金有基金管理人根据基金合同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基金合同规定，于2015年4月17日复核了本报告有关财务指标、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。

本投资组合报告所载数据截止至2014年12月31日（“报告期末”）

1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	20,997,272.17	99.03
其中：股票	20,997,272.17	99.03	
2	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	
3	银行存款	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他资产	-	-
其中：买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	2,568,414.42	0.94
7	其他资产	72,637,933.33	0.03
8	合计	27,263,709.90	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。  
2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	20,228,860.36	7.43
C	制造业	12,938,652.37	4.75
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,012,792.42	2.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	219,064,329.59	80.50
K	房地产业	10,747,633.33	3.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	20,997,272.17	99.03

3 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(%)
1	601318	中国平安	345,071	25,780,254.41	9.47
2	600030	中信证券	737,689	25,007,657.10	9.19
3	600016	民生银行	2,023,051	22,010,794.88	8.09
4	600060	招商银行	1,234,906	20,487,090.54	7.53
5	601166	兴业银行	857,647	14,151,175.50	5.20
6	600000	浦发银行	833,862	13,083,298.78	4.81
7	601688	华泰证券	445,832	10,309,509.04	4.01
8	601238	交通银行	1,485,948	10,096,328.40	3.71
9	601039	建设银行	1,238,134	9,824,880.82	3.28
10	600999	招商证券	296,100	8,370,747.00	3.08

4 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合  
本基金本报告期末未持有债券。

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细  
本基金本报告期末未持有债券。

6 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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
本基金本报告期末未持有贵金属。

8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持有股指期货合约。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金本报告期末未持有股指期货合约。  
10.1 本期国债期货投资政策  
本基金本报告期末未持有国债期货。  
10.2 本期国债期货投资政策