

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

2015 第 二 季 度 报 告

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：二〇一五年七月十八日

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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

2 基金产品概况

基金名称	海富通上证周期ETF联接
基金代码	519027
交易代码	519027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月28日
报告期末基金份额总额	20,136,640.53
投资目标	通过投资于上证周期行业50ETF，跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度及跟踪误差最小化。
投资策略	本基金通过完全复制法跟踪标的指数，采用被动式投资策略，力求跟踪标的指数的表现，力争实现与标的指数收益的同步增长。
业绩比较基准	上证周期行业50ETF收益率+95%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金的风险收益特征与上证周期行业50ETF相似。
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

2.1.1 目标基金基本情况

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
基金代码：519010
基金运作方式：交易型开放式
基金合同生效日：2010年9月28日
基金上市证券交易所：上海证券交易所
报告期末基金份额总额：20,136,640.53
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

注：本基金列出的基金代码610110为目标基金的二级市场交易代码，目标基金的一级市场申购赎回代码为610111。

2.1.2 目标基金产品说明

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
基金代码：519010
基金运作方式：交易型开放式
基金合同生效日：2010年9月28日
基金上市证券交易所：上海证券交易所
报告期末基金份额总额：20,136,640.53
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

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。

3.1 主要财务指标

3.2 基金净值表现

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。

3.2.1 目标基金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

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。

3.2.2 自基金合同生效以来本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：(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。

3.2.3 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.4 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.5 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.6 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.7 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.8 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.9 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.10 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.11 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.12 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.13 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.14 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.15 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.16 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.17 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.18 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.19 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.20 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.21 异常交易行为的专项说明

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。

3.2.22 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入2015年一季度，经济进一步下行，A股市场大幅震荡，经历了冲高回落的过山车行情。4月初至5月下旬，大盘指数创下了自2014年以来的新低。6月，沪指大幅反弹，随后市场进入震荡期。6月中旬沪指上攻至5000点附近，指涨幅约10%，6月底沪指回落至4200点附近。

政策面方面，无论财政政策还是货币政策均是暖风不断。多家官方媒体撰文强调经济面临较大压力局势下的重要性，国企改革、一带一路、京津冀、中国制造2025等主题的相关政策不断充实；央行更是频频出手为市场注入流动性。4月20日起央行存款准备金率下调1个百分点，5月8日央行降息0.25个百分点，6月27日央行执行“定向宽松、降息”的组合拳。

指数方面，各主要市场指数均经历震荡，仍然企稳反弹。整个二季度，上证综指、深证成指分别上涨14.12%、10.41%，而中小板指和创业板指涨幅则高达15.32%、22.42%。行业方面，除中信证券一级行业指数外，二季度沪深两市行业指数均实现正收益。其中，国防军工、交通运输、轻工制造、机械等板块涨幅居前，均上涨35%以上。在“国家基金+军民融合”背景下，国防军工行业二季度涨幅超40%，受到投资者的青睐。

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跟踪组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，本基金净值增长率为2.82%，同期业绩比较基准收益率为2.60%，跟踪误差为2.08%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.007%，在合同规定的目标跟踪范围之内。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，政府有望继续实施宽松的货币政策和财政政策，宏观经济将触底企稳。至于A股市场，市场参与者的热情随着二季度的大举而迅速降温，且对市场前景担忧的情绪快速升温，从而对市场走势构成制约。基于此，三季度预计将出现宽幅震荡格局。但在市场低位下，类似振落有望夯实市场基础，为今后上行创造条件，与此同时结构性机会预计将层出不穷。

未来，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。

4.7 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需说明的情况。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益投资	49,712,309.06	90.67
3	衍生金融资产	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他资产	3,429,407.09	6.19
9	其他负债	2,299,919.29	4.15
10	其他资产	31,440,974.34	58.06

5.2 期末投资组合目标明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金	股票型	契约型开放式	海富通基金管理有限公司	49,712,309.06	90.67

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

5.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.13 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.14 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.15 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.16 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.17 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.18 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.19 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.20 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.21 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.22 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.23 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.24 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.25 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.26 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.27 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.28 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.29 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.30 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.31 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.32 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.33 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.34 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.35 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.36 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

海富通内需热点股票型证券投资基金

2015 第 二 季 度 报 告

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：二〇一五年七月十八日

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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

2 基金产品概况

基金名称	海富通内需热点股票
基金代码	519006
交易代码	519006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月10日
报告期末基金份额总额	55,111,728.49
投资目标	本基金将受益于国家扩大内需促进经济发展政策热点行业个股，精选具有良好成长性且基本面良好、估值合理的优质个股，同时结合适度的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过自上而下选择行业、自下而上选择个股，采用主动式投资策略，力求跟踪标的指数的表现，力争实现与标的指数收益的同步增长。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证综指收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金的风险收益特征与沪深300指数相似。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称：海富通内需热点股票型证券投资基金
基金代码：519006
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2013年12月10日
基金上市证券交易所：上海证券交易所
报告期末基金份额总额：55,111,728.49
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

注：本基金列出的基金代码610110为目标基金的二级市场交易代码，目标基金的一级市场申购赎回代码为610111。

2.1.2 目标基金产品说明

基金名称：海富通内需热点股票型证券投资基金
基金代码：519006
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2013年12月10日
基金上市证券交易所：上海证券交易所
报告期末基金份额总额：55,111,728.49
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

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。

3.1 主要财务指标

3.2 基金净值表现

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。

3.2.1 目标基金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

注：(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或