

上证50 交易型开放式指数证券投资基金 2008年半年度报告摘要

基金管理人:华夏基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司

重要提示 基金管理人的董事会对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。

本基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2008年8月19日复制了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复制内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告自2008年1月1日起至2008年6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

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。

一、基金简介 (一)基金基本情况 基金名称:上证50交易型开放式指数证券投资基金 基金代码:50ETF 交易代码:510100

(二)基金产品说明 基金投资目标:紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

基金投资策略: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。

(三)基金管理人有关情况 基金管理人名称:华夏基金管理有限公司 CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

(四)基金托管人有关情况 基金托管人名称:中国工商银行股份有限公司(简称“中国工商银行”) 注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

(五)信息披露事宜 投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅本报告。

本报告中基金管理人及基金托管人的住所设置,投资者可要求查阅、复制。(六)注册登记机构 注册登记机构名称:中国证券登记结算有限责任公司

Table with 2 columns: 主要财务指标, 2008年1月1日至2008年6月30日

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本基金跟踪标的指数的投资组合资产不低于基金资产净值的90%,本基金按约定在基金合同生效之日起3个月的时间内达到这一投资比例。

二、基金合同生效以来基金资产净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较 上证50交易型开放式指数证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:①本基金合同于2004年12月30日生效,2006年2月23日在上海证券交易所上市并开始申购赎回。

②本基金跟踪标的指数的投资组合资产不低于基金资产净值的90%,本基金按约定在基金合同生效之日起3个月的时间内达到这一投资比例。

三、管理人报告 (一)基金管理人及其管理基金的经验 华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。

截至2008年6月30日,公司管理证券投资基金规模超过2023亿元,基金份额持有人户数超过1200万户,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。

截至2008年6月30日,公司管理证券投资基金规模超过2023亿元,基金份额持有人户数超过1200万户,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。

(二)报告期内基金运作的遵规守信情况的说明 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定。

(三)公平交易专项说明 1.公平交易制度的执行情况 本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程。

2.本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较 本基金与本基金管理人旗下其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较。

3.异常交易行为的专项说明 报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

(四)报告期内基金的业绩表现和投资策略 截至2008年6月30日,本基金份额净值为2.237元,本报告期份额净值增长率为-46.19%,同期上证50指数累计增长率为-48.53%。

行情回顾及操作分析 2008年上半年,中国经济面临通货膨胀加剧和外部需求放缓的压力,企业盈利前景不确定性增大。

2008年2月份上证50指数编制规则发生较大改变,新增了指数成份股的自由流通量调整项,指数定期调整的难度有所增加。

3.市场展望和投资策略 在未来一段时期,宏观经济形势的不确定性仍会影响市场预期,但市场经过大幅调整,也在一定程度上缓解了高估值的风险。

我们将继续严格控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现投资者获取指数投资收益及其他模式套利机会的投资目标。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,50ETF将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

1.根据中国银河证券基金研究中心的统计,截至2008年6月30日,在同期可比的全面跟踪及混合型开放式基金中,华夏回报基金表现最为抗跌。

2.截至2008年6月底,在中国银河证券基金研究中心过去一年度的星级评价中,华夏基金旗下参与评价的8只开放式基金中,有7只基金获得了五星级评价,1只基金获得了四星级评价。

2008年上半年,华夏基金继续采取多种手段,不断提高客户服务水平,全力打造高质量的客户服务品牌。

(1)荣获中国信息协会和中国服务贸易协会评选的“中国最佳客户服务奖”和“中国最佳客户服务中心奖”。

(2)荣获中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会评选的“2008中国最佳呼叫中心奖”。

2008年1月,华夏基金获得由《中国证券报》等机构共同评选的“2007年度十大金牛基金公司奖”。

2008年1月,在《证券时报》主办的“2007年度中国明星基金最佳托管银行评选”中,华夏基金荣获“中国基金业十年杰出贡献基金公司奖”。

2008年3月,在和讯网举办的“2007年度财经风云榜”评选活动中,华夏基金获得“2007年度中国十大品牌基金公司奖”。

2008年2月,在新浪财经“2007理财产品评选之基金公司评选”中,华夏基金获得“最佳网友喜爱的十大基金公司奖”。

2008年3月,在亚洲权威资产管理杂志《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)的评选中,华夏基金获得“中国最佳快速基金管理机构”、“亚洲地区最具创新投资价值”等四项大奖。

2008年3月,在上海证券报主办的第五届“中国基金业基金评选”中,华夏基金获得“中国最佳基金公司TOP大奖”和“中国基金业十年杰出贡献基金公司奖”。

2008年4月,在《亚洲权威财经杂志》(Asian Investor)举办的“2008年度投资成就奖”评选中,华夏基金获得唯一的“年度中国最佳基金公司奖”,同时还获得了“一年期最佳投资价值奖”。

2008年5月,在凤凰中国(和《财富》)联合举办的基金年度评选中,华夏基金获得“2007年最佳风险控制基金公司奖”。

2008年5月,“百度2008亿万网民心目中的理财产品”揭晓,华夏基金被评为“2008亿万网民心目中的中国十大品牌基金公司”。

为树立理性的基金投资理念,增进与投资者之间的交流,2008年上半年,华夏基金在投资理财服务方面加大投入,华夏基金信托公司成立两周之际,在全国30个城市举办了31场以“五星基金华夏——十年信任十年回报”为主题的全国巡回路演报告会,持续进行基金理财知识宣讲。

华夏基金在“5.12”四川汶川地震发生后,华夏基金公司和员工及时向灾区捐赠总计超过350万元,捐赠了80册《地震安全知识救助手册》以及大量灾区急需捐赠防护用品。同时,华夏基金通过客户、客服电话、网站、在成都设立咨询服务专柜等多种方式,寻找灾区同仁,妥善处理了投资者基金资产的灾后事宜。

四、托管人报告 2008年上半年,本托管人在上证50交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责履行了应尽的义务。

2008年上半年,上证50交易型开放式指数证券投资基金的托管人——华夏基金管理有限公司在上证50交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对华夏基金管理有限公司在2008年上半年所承诺披露的上证50交易型开放式指数证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司 2008年8月19日

五、财务会计报告 (一)基金会计报表 华夏基金管理有限公司 2008年6月30日

Table with 2 columns: 资产负债表, 2008年6月30日

Table with 2 columns: 利润表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 所有者权益变动表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 现金流量表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 资产负债表, 2008年6月30日

Table with 2 columns: 利润表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 所有者权益变动表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 现金流量表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 资产负债表, 2008年6月30日

Table with 2 columns: 利润表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 所有者权益变动表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

Table with 2 columns: 现金流量表, 2008年1月1日至2008年6月30日止期间

(二)会计报表附注 (除特别说明外,金额单位为人民币元)

1.财务报表编制基础 2007年7月1日之前,本基金执行原企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和原基金合同及相关规定(以下统称“原会计准则”)。

自2007年7月1日起,本基金执行2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“新会计准则”)、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称“指引”),修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的相关规定。

本基金自2007年7月1日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因执行新会计准则而发生的会计政策变更,本基金已按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五十条至第五十二条和其他相关规定对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称“2007年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

除了要求追溯调整的项目外,本基金2007年上半年的财务报表仍按照原企业会计准则规定的项目分类、名称等列报方式。同时,本基金已按照新会计准则的要求更新了2007年上半年财务报表的附注。

对于因首次执行新会计准则而发生的以下会计政策变更,本基金采用追溯调整法进行处理。 将所持有的股票投资、债券投资和衍生工具划分为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产/负债。

以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产按公允价值调整账面价值,且将原记入所有者权益的“未实现利得(损失)”的公允价值变动记入当期损益。

新会计准则对原企业会计准则别列报2007年6月30日所有者权益(基金净值)、2007年上半年的利润调整的过程列示如下:

Table with 4 columns: 项目, 2007年初所有者权益, 2007年上半年所有者权益, 2007年上半年所有者权益

2.重要会计政策和会计估计 本基金本报告期为2008年1月1日起至2008年6月30日止。

本基金本报告期除基金份额申购赎回确认原则外,会计报表所采用的其他会计政策、会计估计与2007年7月1日起,会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

本基金自2008年1月1日起,在收到基金投资人申购或赎回申请当日对该交易的有效性进行确认,由于申购赎回引起的实收基金份额和基金份额折算变动分别于基金申购确认日及基金份额赎回确认日确认。

3.本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。 4.重大关联方关系及关联方交易 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(1)关联方关系 关联方名称 与本基金关系

Table with 2 columns: 关联方名称, 与本基金关系

注:华夏基金管理有限公司股东及持股比例如下: 持股比例 权益比例

Table with 2 columns: 持股比例, 权益比例

(2)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金 本报告期及上年同期本基金未通过关联方席位进行证券交易,也没有因此发生佣金支出。

(3)与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易 本报告期及上年同期本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(4)关联方报酬 ①基金管理人报酬 ②基金托管费 ③基金销售服务费

Table with 2 columns: 项目, 本报告期, 上年同期

注:①支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.1%/当年天数。 ③由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

Table with 2 columns: 项目, 本报告期末, 上年期末

注:①支付托管人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.5%/当年天数。 ③本基金持有的银行存款由本托管人中国工商银行保管,并按银行同业存款利率计息。

(6)关联方持有的基金份额 本基金管理人及本托管人在本报告期末及上年同期期末未持有基金份额。

5.流通受限限制不能自由转让的基金资产 (1)本报告期末持有的因认购新发或增发而流通受限的证券 本报告期末本基金未持有因认购新发或增发而流通受限的证券。

(2)本报告期末本基金持有的暂时停牌股票 股票代码 停牌原因 停牌日期 复牌日期 数量(股) 期末公允价值 期末公允价值占基金资产净值比例

Table with 7 columns: 股票代码, 停牌原因, 停牌日期, 复牌日期, 数量(股), 期末公允价值, 期末公允价值占基金资产净值比例

(3)本报告期末债券正回购交易中作为质押的债券 截至2008年6月30日止,本基金没有因从事交易所、银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款。

(4)估值方法 上述流通受限基金资产估值方法与2007年7月1日起采用的估值方法一致。

六、投资组合报告 (一)报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金总资产比例

注:①:股票投资的市值包含可替代代款的估值增值-258,463.57元。 (二)报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业分类, 数量(股), 期末公允价值, 占基金资产净值比例

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 占基金资产净值比例

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站www.ChinaAMC.com的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动 1.报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 占基金资产净值比例

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站www.ChinaAMC.com的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动 1.报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 占基金资产净值比例

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 占基金资产净值比例

3.报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额 单位:元

Table with 2 columns: 买入股票成本金额, 卖出股票收入金额

(五)报告期末按品种分类的债券投资组合 单位:元

Table with 2 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 占基金资产净值比例

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细 单位:元

Table with 2 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 占基金资产净值比例

(七)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细 本报告期末本基金未持有资产支持证券。

(八)报告期末本基金持有的权证情况 1.报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细 本报告期末本基金未持有权证。

Table with 2 columns: 权证名称, 数量(份), 成本金额(元)

(九)投资组合报告附注 1.报告期内本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的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2.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。 3.基金的其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金总资产比例

4.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。 七、基金份额持有人户数及持有人结构 截至2008年6月30日50ETF基金持有人情况如下:

Table with 2 columns: 基金持有人户数, 平均每户持有基金份额

(二)持有人结构

Table with 2 columns: 项目, 持有份额(份), 占基金份额比例

(三)期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

Table with 2 columns: 项目, 期末持有本基金基金份额的数量(份), 占本基金总份额的比例

八、开放式基金资产变动 单位:份

Table with 2 columns: 基金资产变动及基金份额总额, 期末基金份额总额

九、重大事件揭示 (一)本报告期,本基金未召开基金份额持有人大会。

(二)本基金管理人于2008年3月22日发布《华夏基金管理有限公司公告》,第三届董事会由王东明先生、范勇宏先生、王连洲先生、龙涛先生、涂建生先生组成。

经本届董事会2008年第一次会议审议通过,选举王东明先生为本基金管理人拟任董事长,凌波刚先生不再担任本基金管理人董事长。上述变更事项正在履行相关法律程序。

(三)本报告期,本基金投资人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。 (四)本报告期无涉及本基金管理人、基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。

(五)本报告期本基金投资策略未发生重大改变。 (六)本基金管理人及基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本报告期内未受到任何处罚。

(七)本基金收益分配事项: 本报告期本基金无收益分配。 (八)本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生变更。

(九)选聘证券经营机构交易席位的情况 为了贯彻中国证监会的有关规定,我公司制定了选择券商的标准,即: 1.经营行为规范,在近年内无重大违规行为;

2.公司财务状况良好; 3.有良好的内部控制制度,在业内有良好的声誉;

4.有较较强的研究能力,能及时、全面、定期提供高质量的宏观、行业、公司和证券市场研究报告,并能根据基金投资的特点要求,提供专门研究报告;

5.建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯和服务。 券商专用席位选择程序: 1.对席位候选券商的服务进行评价

本基金管理人组织相关人员依据席位选择标准对候选券商的服务质量和研究实力进行评价,确定选用交易席位的券商。 2.协议签署及通知托管人

本基金管理人及被选择的券商签订席位租用协议,并通知基金托管人。 根据以上标准,本期分别选择了中国银河证券、国泰君安证券和国金证券的席位作为上证50交易型开放式指数证券投资基金专用交易席位,本期没有新增和剔除券商席位。席位佣金为股票成交金额的1‰扣除应由券商承担的交易所手续费、证券费及结算风险金。

各席位交易量及佣金提取情况如下: 2008年1月1日至2008年6月30日租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下: 单位:元

Table with 5 columns: 序号, 券商名称, 租用席位数量, 股票交易量, 佣金提取金额

2008年1月1日至2008年6月30日各券商债券、回购交易量情况如下: 单位:元

Table with 5 columns: 序号, 券商名称, 债券交易量, 占债券交易总额比例, 回购交易量, 占回购交易总额比例

(十)其他重大事件 1.本基金管理人于2008年4月3日发布华夏基金管理有限公司关于中国工商银行股份有限公司直销资金专户开户银行名称变更的公告。

2.本基金管理人于2008年4月24日发布华夏基金管理有限公司关于提醒投资者的防范金融诈骗的通告。

3.本基金管理人于2008年5月7日发布华夏基金管理有限公司关于开通专户理财投资者客户服务电话的公告。

4.本基金管理人于2008年5月30日发布华夏基金管理有限公司关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告。

5.本基金管理人于2008年6月21日发布华夏基金管理有限公司关于调整招商银行股份有限公司储蓄基金网上交易转换优惠费率的公告。

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅上述公告。

华夏基金管理有限公司 二〇〇八年八月二十六日