

华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金

日期填写。

②证券从业的会员遵循行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动的内部控制指引》、《基金合同和其他有关法律法规》,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3管理人对于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,制定并严格执行遵守的制度及流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2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。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交5%的情况。

4.4管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的指数为香港恒生指数,恒生指数目前是以香港股市中市值最大及成交最活跃的50家蓝筹股成份股样本,以其经调整的流通市值为权重计算得到的加权平均股价格指数。该指数自1969年11月24日起正式发布,是香港股市最有影响力的标杆性指数。本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数,实现基金投资目标。

上半年,美国经济保持较快增长,就业形势依然强劲,核心CPI指数上行,美联储在3月、6月两次提高联邦基金利率,欧洲央行宣布今年年底结束量化宽松,中国经济增速出现温和回落,在经济需求边际弱化、去杠杆政策持续发力,中美贸易摩擦升级的情形下,短期内我国经济增速面临一定的下行压力,社融增速低于预期。货币方面,人民币对美元在1月持续升值,4月则出现持续贬值,汇率波动性增加,央行维持稳健中性的货币政策。政策方面,央行在6月定向降准存款准备金率0.5个百分点,中国香港市场受发达市场和内地市场的双重影响,在A股市场大幅波动以及中美贸易摩擦不断反复的背景下,中国香港市场呈现震荡走势。

报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真对成份股的定期调整以及投资者日常申购、赎回等工作。

为促进本基金的市场流动性提高和平稳运行,经上海证券交易所同意,部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前,本基金的流动性服务商为广发证券股份有限公司等。

目前该基金已被调入融资融券标的证券名单。

4.4.2报告期内基金的投资表现

截至2018年6月30日,本基金基金份额净值为2.5442元,本报告期份额净值增长率为-1.67%,同期经估值汇率调整的恒生指数增长率为-2.39%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.72%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因则为成份股分红、日常运作费用、指数结构调整、申购赎回等产生的差异。

4.5管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们预计美国经济延续上行趋势,美国CPI和核心PCE整体呈现上升趋势,美联储继续加息的概率较大。欧洲央行货币政策正常化进程不断推进,欧洲经济复苏势头放缓。国内方面,房地产宏观调控从严,房地产投资增速或将回落,随着中美贸易摩擦持续深化,出口增速也会受到影响,政府或将出台稳增长的政策,在货币政策的边际放松以及财政政策的支撑下,我国经济增长的韧性仍然很强。

市场方面,如果主要发达国家经济保持稳定,国内经济企稳,则目前仍处于历史相对低位估值水平的恒生指数还会有较好的投资机会;反之,则会呈现继续震荡的走势。

本基金将根据基金合同要求,在紧密跟踪标的指数的基础上,做好成份股调整及应对申购赎回等工作,力争和业绩基准保持一致。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,本基金将奉行华夏基金管理有限公司“为人信、奉、敬、信”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。

4.6管理人对于报告期内基金投资程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人以准确、及时并符合基金估值和份额净值计价,制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度,建立了估值委员会,使用可靠的估值业务系统,设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术,并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。会计师事务所则在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同约定,本基金的收益分配原则为:每一基金份额享有同等分配权。基金每年收益分配次数没有限制,每次基金收益分配额的确定原则为使收益分配后基金累计报酬率尽可能贴近标的指数的同期累计报酬率(经汇率调整)。若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。本基金收益分配采用现金方式。法律法规、监管机构、登记机构或上海证券交易所另有规定的,从其规定。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—华夏基金管理有限公司2018年1月1日至2018年6月30日期间的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何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

本托管人认为,华夏基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《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约定进行。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.4半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产

货币资金 32,066,488.52 47,383,374.38

结算备付金 1,396,133,911.89 1,460,717,776.64

交易性金融资产 1,396,133,911.89 1,460,717,776.64

其中:应收股利 1,396,133,911.89 1,460,717,776.64

其中:应收利息 1,396,133,911.89 1,460,717,776.64

其中:其他 1,396,133,911.89 1,460,717,776.64

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目

一、收入 197,306.36 379,048.13

其中:利息收入 197,306.36 379,048.13

其中:其他 197,306.36 379,048.13

2018年半年度报告摘要

第一层次:对存在活跃市场报价的金融工具,可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层次:对估值日活跃市场无报价的金融工具,可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值;对估值日不存在活跃市场的金融工具,可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层次:对无法获得相同或类似资产可市场交易价格的金融工具,可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

6.4.6.2各层次金融工具公允价值

截至2018年6月30日止,本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为1,316,133,911.89元,第二层次的余额为0元,第三层次的余额为0元。(截至2017年12月31日止:第一层次的余额为1,482,717,776.64元,第二层次的余额为0元,第三层次的余额为0元。)

6.4.6.3公允价值所属层级的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

6.4.6.4第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7 投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号

1 权益投资 1,316,133,911.89 97.53

其中:普通股 1,316,133,911.89 97.53

其中:其他 1,316,133,911.89 97.53

2 基金投资 -- --

3 固定收益投资 -- --

其中:债券 -- --

资产支持证券 -- --

4 金融衍生品投资 -- --

其中:远期 -- --

期货 -- --

期权 -- --

权证 -- --

5 买入返售金融资产 -- --

其中:买入返售金融资产 -- --

6 其他投资 -- --

其中:其他 -- --