

恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2019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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构在编制基金年度报告过程中,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,但不保证基金一定盈利,也不保证基金净值不受亏损。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构在编制基金年度报告过程中,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,但不保证基金一定盈利,也不保证基金净值不受亏损。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构在编制基金年度报告过程中,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,但不保证基金一定盈利,也不保证基金净值不受亏损。

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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。
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。

2.1 基金基本情况

基金名称	恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	华夏恒生ETF联接
基金代码	000071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年08月21日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	758,681,325.45份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金基金简称	华夏恒生ETF联接A 华夏恒生ETF联接C
下属分级基金的代码	000071 000381
报告期末下属分级基金的份额总额	754,397,150.43份 4,284,175.02份

2.2 基金产品说明
投资目标:本基金主要通过对恒生ETF基金份额的投资,追求跟踪标的指数,获取与指数收益相称的投资收益。
投资策略:本基金主要通过跟踪恒生ETF基金份额的方式,实现对恒生ETF指数的跟踪。本基金投资于恒生ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。本基金投资于恒生ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。本基金投资于恒生ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。本基金投资于恒生ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。

2.3 基金管理人及基金托管人
基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
基金管理人地址:北京市西城区金融大街33号
基金托管人地址:北京市西城区金融大街33号

2.4 境外资产托管人
名称:Bank of China (Hong Kong) Limited
注册地址:香港花园道1号中银大厦
办公地址:香港花园道1号中银大厦

2.5 信息披露方式

基金半年度报告正文的披露网站:www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点:基金管理人及基金托管人的住所

§ 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

项目	本报告期(2019年1月1日至2019年6月30日)	本报告期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
3.1.1 期间损益指标			
本期已实现收益	9,461,227.53	111,524,094.28	-1,519,253,675.26
加权平均基金份额本期利润	114,137,287.60	0.15	-0.2223
本期加权平均净值增长率	10.07%	14.07%	-14.07%
3.1.2 期末数据指标			
期末可供分配利润	421,681,412.02	2,076,088.60	0.4946
期末可供分配基金份额利润	0.5560	0.0027	0.0000
期末基金资产净值	1,176,076,963.26	6,467,280.76	1,556.63
期末基金份额净值	1.5563	1.5563	1.5563
3.1.3 累计净值指标			
本报告期末基金份额净值	65.90%	65.90%	5.33%

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

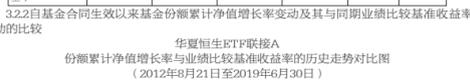
3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②
过去一个月	6.29%	0.89%	5.40%
过去三个月	1.86%	0.89%	0.97%
过去六个月	11.47%	0.94%	10.53%
过去一年	3.89%	1.11%	2.78%
过去三年	43.42%	0.97%	42.45%
自基金合同生效起至今	56.00%	1.00%	55.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华夏恒生ETF联接A
华夏恒生ETF联接C

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2012年8月21日至2019年6月30日)



华夏恒生ETF联接C
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2012年8月21日至2019年6月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.2 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.3 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.4 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.5 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.6 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.7 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.8 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.9 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.10 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.11 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.12 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.13 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.14 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.15 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.16 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

4.17 基金管理人及基金经营情况

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

50AH 优选指数(L0F)(C类)在“标准指数股票型基金—标准策略指数股票型基金(非A类)”中排序4/11;华夏上证50ETF在“股票型基金—股票ETF基金—规模指数股票ETF基金”中排序6/61;华夏消费ETF在“股票型基金—股票ETF基金—行业指数股票ETF基金”中排序3/31;华夏沪深300ETF联接(C类)在“股票型基金—股票ETF联接基金—规模指数股票ETF联接基金(非A类)”中排序9/94。

上半年,公司及旗下各类公募基金由基金评价机构颁发的多项奖项。在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业金牛奖颁奖典礼上,华夏收益债券、华夏收益债券(CDI)、华夏南债债券、华夏南债债券(CDI)、华夏南债债券(CDI)、华夏南债债券(CDI)荣获金牛奖;在由中国证券报举办的第十六届中国基金业金牛奖评选活动中,华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖,华夏南债债券(004042)荣获“2018年度开放式债券型基金金牛奖”,华夏中债ETF(159002)荣获“2018年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面,2019年上半年,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性。华夏基金客服热线系统上线智能语音功能,客户直接说出需求即可查询账户交易记录和基金信息,同时系统还可以进行身份信息认证,主动告知业务办理流程,为客户提供全面、准确、便捷的服务,提升客户体验;(2)直销电子交易平台开通华夏惠利货币A的快速赎回业务,为广大投资者的资金使用提供便利;(3)与微众银行、紫金农商银行等代销机构合作,拓展了客户交易的渠道,提高了交易便利性;(4)开展“你的今年收益知否?知否?”、“你的户口本更新了?”、“户龄”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和客户服务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金基金经理(报告期)	任职日期	证券从业年限	说明
徐斌	本基金基金经理	2015-12-21	-	16年	清华大学工学硕士,曾任华夏证券研究所研究员,2006年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏基金研究员、基金经理助理,2015年12月21日任本基金基金经理至今。2019年1月20日增持华夏基金3.22%股份。

注:①上述任职日期,离任日期指本基金管理人对外披露的任免日期。
②此条从业的含义遵从行业协会《证券基金从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《基金募集说明书》、《基金合同》及相关法律法规和基金合同,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的利益。

4.3 报告期内基金投资情况的专项说明

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组合,制定并严格执行相应的制度和流程,通过系统控制人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本基金严格执行了《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异常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量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的情况

本基金跟踪标的指数的为香港恒生指数,业绩比较基准为:经人民币汇率调整的恒生指数收益率×96%+人民币活期存款税后利率×4%。恒生指数目前是以香港股市中市值最大及成交额最高的30家蓝筹股票为成份股起步,以其经调整的流通市值为权重计算得到的加权平均股价指数。该指数自1969年11月24日起发布,是香港股市最有影响力的标杆性指数。本基金主要通过申购或赎回的方式投资于目标ETF(恒生交易型开放式指数证券投资基金),从而实现基金投资目标。本基金投资于恒生ETF基金份额的比例不低于基金资产净值的90%。

上半年,美国经济保持较快的增长速度,随着中美贸易摩擦不确定性增加,全球以及美国的经济增长呈现放缓态势。美联储暗示了未来加息的可能性,国内经济数据维持强劲,进出口数据低于预期,政府持续推出稳增长政策,包括大规模减税降费以及专项债的扩容,信贷增速、社融增速反弹,市场利率明显下降。本报告期内,期初中美贸易摩擦局势预期加剧,恒生指数出现较大幅度的上涨,随后中美贸易摩擦升级,恒生指数随之出现回调。

报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2019年6月30日,华夏恒生ETF联接A份额净值为1.5569元,本报告期份额净值增长率为11.47%,同期业绩比较基准增长率为10.34%,华夏恒生ETF联接A本报告期跟踪偏离度为+1.13%;华夏恒生ETF联接C份额净值为1.5563元,本报告期份额净值增长率为11.26%,同期业绩比较基准增长率为10.34%,华夏恒生ETF联接C本报告期跟踪偏离度为+0.92%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

4.5 展望下半年,全球经济、证券市场及行业走势的展望
展望下半年,全球经济、证券市场及行业走势的展望。展望下半年,全球经济、证券市场及行业走势的展望。展望下半年,全球经济、证券市场及行业走势的展望。展望下半年,全球经济、证券市场及行业走势的展望。

市场方面,目前港股市场的估值水平处于历史较低水平,具备较好的投资价值,如有国内经济企稳回升,恒生指数有望继续震荡上行,若中美贸易摩擦升级超预期,或中国经济陷入超预期,市场则会呈现震荡态势。

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,做好相关工作。
珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,本基金将继续努力华夏基金管理有限公司“为投资者创造回报”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。

4.6 报告期内基金投资组合情况的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人,为建立估值委员会,使用可靠的估值业务系统,设有完善的风险控制、控制和稽核机制。本基金管理人审慎采用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净值。会计师事务所等在估值核算导致基金资产净值在0.25%以上且对前所述的估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见,定价服务机构按照基金合同约定提供定价服务。

4.7 报告期内基金管理人进行利润分配情况
本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法律法规和基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人或基金份额净值偏离情况的说明
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
报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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
报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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
本报告期内,本托管人复核了基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金资产净值、基金净值表现、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分不在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 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:恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金
报告截止日:2019年6月30日

资产	附注号	本报告期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
货币资金		65,334,526.85	64,792,073.16
结算备付金		24,367,163.87	18,515,077.64
存出保证金		2,277,847.28	2,571,430.41
交易性金融资产		1,092,422,019.30	824,522,931.19
其中:股票投资		-	-
基金投资		1,092,422,019.30	824,522,931.19
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		9,270.49	11,221.84
应收股利		-	-
应收申购款		958,300.40	1,051,152.90
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,189,369,627.19	901,463,916.14
负债:所有者权益			
实收基金		758,681,325.45	643,560,645.27
未分配利润		421,681,412.02	266,541,909.17
所有者权益合计		1,180,362,737.47	910,102,554.44
负债和所有者权益总计		1,189,369,627.19	901,463,916.14

注:报告截止日2019年6月30日,华夏恒生ETF联接A份额净值1.5569元,华夏恒生ETF联接C基金份额净值1.5563元;华夏恒生ETF联接A份额758,681,325.45份(其中A类754,397,150.43份,C类4,284,175.02份)。

6.2 利润表

会计主体:恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

项目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		113,153,296.26	-20,949,601.90
1.利息收入		236,127.03	124,232.40
其中:存款利息收入		236,127.03	124,232.40
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		8,825,227.70	71,303,230.84
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		3,529,948.15	33,073,438.00
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生金融资产收益		-	-
衍生金融负债损失		5,296,279.55	-224,522.00
股利收益		-	38,641,316.44
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		103,045,069.29	-62,358,015.84
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		608,880.83	-324,300.63
5.其他收入(损失以“-”号填列)		438,022.01	886,926.99
减:费用		536,136.10	463,167.92
1.管理人报酬		286,173.57	246,112.15

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
2.托管费	71,543.41	61,633.06
3.销售服务费	17,499.18	-
4.交易费用	36,683.18	44,346.14
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	16,096.39	10,096.64
7.其他费用	106,580.27	91,060.04
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	112,617,820.05	-21,402,769.91
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	112,617,820.05	-21,402,769.91

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	643,560,645.27	266,541,909.17	910,102,554.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	112,617,820.05	112,617,820.05
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动(本期申购、赎回及转换)	326,911,402.67	167,203,916.52	504,365,329.19
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)	758,681,325.45	424,064,631.66	1,182,745,957.11

项目	上期 2018年1月1日至2018年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)</			