恒生交易型开放式指数证券投资基金

【2014】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:二〇一四年八月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014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 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华夏恒生ETF
场内简称	恒生ETF
基金主代码	159920
交易代码	159920
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年8月9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	117,559,219份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年10月22日

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	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的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为经人民币汇率调整的恒生指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔雁巍	王永民
	联系电话	400-818-6666	010-66594896
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95566
传真		010-63136700	010-66594942

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
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
邮政编码		-

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§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

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	1,680,680.49
本期利润	1,951,975.15
加权平均基金份额本期利润	0.0146
本期基金份额净值增长率	1.70%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0660
期末基金资产净值	125,317,860.41
期末基金份额净值	1.0660

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。

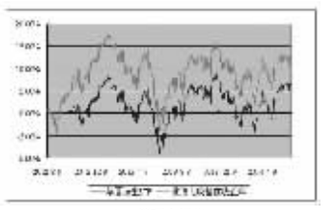
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.03%	0.66%	0.22%	0.66%	0.81%	0.00%
过去三个月	6.28%	0.74%	4.79%	0.74%	1.49%	0.00%
过去六个月	1.70%	0.87%	0.46%	0.87%	1.24%	0.00%
过去一年	11.82%	0.88%	11.08%	0.89%	0.74%	-0.01%
自基金合同生效起至今	6.60%	0.85%	12.25%	0.93%	-5.65%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来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

恒生交易型开放式指数证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年8月9日至2014年6月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内ETF基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在ETF基金管理方面积累了丰富的经验,目前旗下管理9只ETF产品,分别为华夏沪深300ETF、华夏上证50ETF、华夏中小板ETF、华夏能源ETF、华夏材料ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF和华夏恒生ETF,初步形成了覆盖综合指数、权重股指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的ETF产品线。

2014年上半年,在《中国证券报》主办的"第十一届中国基金业金牛奖"评选中,华夏基金荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖;在《上海证券报》主办的"第十一届中国金基金奖"评选中,华夏基金荣获"金基金?TOP公司大奖",所管理的基金荣获5个单项奖,为获奖最多的基金公司;在《证券时报》主办的"2013年度中国基金业明星基金奖"评选中,华夏基金荣获"五年持续回报明星基金公司奖"和"2013年度十大明星基金公司奖",所管理的基金荣获3个单项奖。

在客户服务方面,上半年,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务,方便投资者进行现金管理;(2)华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见,且可见即可用,提高投资者的交易效率;(3)在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能,投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询,提高投资者使用的便利性。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2012-08-09	-	14年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理等。
王路	本基金的基金经理、数量投资部总经理	2012-08-09	-	16年	博士。曾任美国纽约德意志资产管理公司基金经理及定量股票研究负责人、美国纽约法兴银行组合经理、大成基金国际业务部副总监等。2008年11月加入华夏基金管理有限公司。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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、研究活动防控内幕交易指导意见》、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,制定并严格遵守相应的制度和流程,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量5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标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家蓝筹股票为成份股样本,以其经调整的流通市值为权数计算得到的加权平均股价指数。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。

2014年上半年,国际方面,美国1季度受极寒天气影响经济数据不佳,2季度有所反弹,失业率下降,美联储继续退出量化宽松政策,美元走势震荡;欧洲经济继续温和复苏,欧央行实施降息;日本贸易逆差扩大,消费税上调对消费产生负面影响,日元升值;部分新兴市场年初货币明显贬值,之后有所恢复。国内方面,经济年初表现较为疲弱,银行坏账增加、超日债违约、人民币短期明显贬值、多项经济指标不达预期等,引发了市场担忧经济硬着陆;进入2季度,政府持续推出定向调控政策,央行两次定向降准,加之出口改善,经济开始出现企稳迹象。在上述背景下,上半年美国市场表现为温和上涨走势,中国内地市场则呈震荡下行走势。香港市场受发达市场和中国内地市场的双重影响,表现为震荡走势,恒生指数上半年下跌0.50%。

报告期内,本基金认真应对成份股调整及基金的日常申购赎回等工作,积极控制交易成本和汇率风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.0660元,本报告期份额净值增长率为1.70%。同期经人民币汇率调整的恒生指数增长率为0.46%。本基金本报告期跟踪偏离度为+1.24%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因为成份股分红、申购赎回,另外日常运作费用、替代性投资策略等也产生一定的差异。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,国际方面,美国经济将继续恢复,量化宽松政策的退出将继续平稳进行,加息的可能性不大;欧洲经济将继续复苏;日本经济会出现一定波动;其他主要发达国家和地区的经济将继续温和增长。国内方面,经济仍将面临挑战,特别是房地产下滑的压力,改革政策的落实和财政、货币政策将对经济和市场产生较大影响。

市场方面,如果主要发达国家的经济保持稳定,国内经济能够在预期的货币、财政政策支持下企稳,改革红利逐步释放,则目前仍处于历史相对较低估值水平的恒生指数会有较好的投资机会;反之,则可能继续修正。

我们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、应对申购赎回、限制股票替代等工作,力争和业绩比较基准保持一致。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所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模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中,近三分之二的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制定的相关制度,估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同规定,本基金的收益分配原则为:本基金的每份基金份额享有同等分配权。基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过同期标的指数累计报酬率(经汇率调整)达到1%以上时,可进行收益分配。基金收益分配采用现金方式。在符合基金收益分配条件的情况下,本基金收益每年最多分配3次,每次基金收益分配数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同期累计报酬率(经汇率调整)。法律法规、监管机构、登记结算机构或深圳证券交易所另有规定的从其规定。

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§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

本报告期内,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(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、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

本报告期内,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规定,对本基金管理人的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等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、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"部分未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

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:			
银行存款		3,575,107.24	2,168,618.12
结算备付金		373,225.22	-
存出保证金		171,926.25	-
交易性金融资产		120,398,753.03	150,658,465.83
其中:股票投资		120,398,753.03	150,658,465.83
基金投资		-	-
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		493.94	595.79
应收股利		924,567.77	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		30,247.09	-
资产总计		125,474,320.54	152,827,679.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		63,087.92	79,893.46
应付托管费		15,771.96	19,973.35
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		77,600.25	147,689.27
负债合计		156,460.13	247,556.08
所有者权益:			
实收基金		117,559,219.00	145,559,219.00
未分配利润		7,758,641.41	7,020,904.66
所有者权益合计		125,317,860.41	152,580,123.66
负债和所有者权益总计		125,474,320.54	152,827,679.74

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0660元,基金份额总额117,559,219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

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		2,655,239.95	-16,554,822.66
1.利息收入		8,246.01	53,292.78
其中:存款利息收入		8,246.01	53,292.78
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)		2,196,919.40	19,154,654.06
其中:股票投资收益		-976,744.87	7,005,972.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		209,460.24	5,987,784.88
股利收益		2,964,204.03	6,160,896.99
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		271,294.66	-34,299,661.85
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		205,396.86	-1,956,811.58
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-26,616.98	493,703.93
减:二、费用		703,264.80	1,789,025.80
1.管理人报酬		405,926.18	953,623.61
2.托管费		101,481.50	238,405.79
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		72,608.35	400,847.84
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		123,248.77	196,148.56
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,951,975.15	-18,343,848.46
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		1,951,975.15	-18,343,848.46

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

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	145,559,219.00	7,020,904.66	152,580,123.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,951,975.15	1,951,975.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-28,000,000.00	-1,214,238.40	-29,214,238.40
其中:1.基金申购款	4,000,000.00	76,307.34	4,076,307.34
2.基金赎回款	-32,000,000.00	-1,290,545.74	-33,290,545.74
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)	117,559,219.00	7,758,641.41	125,317,860.41
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	439,559,219.00	14,812,260.10	454,371,479.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-18,343,848.46	-18,343,848.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-182,000,000.00	-8,488,130.37	-190,488,130.37
其中:1.基金申购款	4,000,000.00	-217,185.18	3,782,814.82
2.基金赎回款	-186,000,000.00	-8,270,945.19	-194,270,945.19
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)	257,559,219.00	-12,019,718.73	245,539,500.27

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

杨明辉 崔雁巍 崔雁巍

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人
中国银行股份有限公司(*中国银行*)	基金托管人
中国银行(香港)有限公司(*中银香港*)	基金境外托管人
中信证券股份有限公司(*中信证券*)	基金管理人的股东、基金销售机构
中信证券经纪(香港)有限公司(*中信证券(香港)*)	基金管理人股东控股的公司
恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金(*华夏恒生ETF联接*)	该基金是本基金的联接基金

注:①根据华夏基金管理有限公司于2014年2月12日发布的公告,华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券(出资比例62.2%)、山东省农村经济开发投资公司(比例10%)、POWER CORPORATION OF CANADA(出资比例10%)、青岛海鹏科技投资有限公司(出资比例10%)、南方工业资产管理有限责任公司(出资比例7.8%)。

②下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券(香港)	2,037,846.68	4.33%	-	-

6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券(香港)	1,630.28	7.80%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券(香港)	-	-	-	-

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	405,926.18	953,623.61

注:①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.6%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× 0.6% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	101,481.50	238,405.79

注:①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%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× 0.15% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华夏恒生ETF联接	82,483,825.00	70.16%	96,896,425.00	66.57%
中信证券	6,600,000.00	5.61%	4,968,010.00	3.41%

注:①华夏恒生ETF联接于2014年6月30日卖出本基金份额100,000份,该份额由本基金的注册登记机构中国证券登记结算有限公司于2014年7月1日确认。

②中信证券持有本基金份额变动的交易通过交易所系统进行,相关规定由深交所、登记结算机构等制定。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	1,613,793.19	8,043.46	1,602,036.14	52,679.15
中银香港活期存款	1,961,314.05	-	1,174,080.55	-

注:本基金的活期银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港保管,按适用利率或约定利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.5 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.6.1金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定,以公允价值计量的金融工具,其公允价值的计量可分为三个层级:

第一层级: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。

第二层级: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。

第三层级:对无法获得相同或类似资产可比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各层级金融工具公允价值

截至2014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级的余额为120,398,753.03元,第二层级的余额为0元,第三层级的余额为0元。(截至2013年12月31日止:第一层级的余额为150,658,465.83元,第二层级的余额为0元,第三层级的余额为0元。)

6.4.6.3公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期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第三层级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级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	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	120,398,753.03	95.95
	其中:普通股	120,398,753.03	95.95
	存托凭证	-	-
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,948,332.46	3.15
8	其他各项资产	1,127,235.05	0.90
9	合计	125,474,320.54	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	120,398,753.03	96.07
合计	120,398,753.03	96.07

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	64,669,253.44	51.60
信息技术	14,191,678.12	11.32
能源	11,452,608.43	9.14
电信服务	8,223,887.62	6.56
公用事业	6,166,312.75	4.92
非必需消费品	6,149,809.51	4.91
工业	5,163,517.97	4.12
必需消费品	4,381,685.19	3.50
材料	-	-
保健	-	-
合计	120,398,753.03	96.07

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	HSBC HOLDINGS PLC	汇丰控股有限公司	00005	香港	中国香港	283,418	17,682,094.75	14.11
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港	中国香港	133,930	12,565,480.01	10.03
3	CHINA CONSTRUCTION BANK	中国建设银行股份有限公司	00939	香港	中国香港	1,726,692	8,031,492.00	6.41
4	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	00941	香港	中国香港	125,944	7,517,597.36	6.00
5	AIA GROUP LTD	友邦保险控股有限公司	01299	香港	中国香港	186,953	5,779,944.11	4.61
6	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	01398	香港	中国香港	1,315,154	5,115,127.09	4.08
7	BANK OF CHINA LTD	中国银行股份有限公司	03988	香港	中国香港	1,632,856	4,497,395.69	3.59
8	CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	00883	香港	中国香港	372,487	4,115,608.86	3.28
9	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	长江实业(集团)有限公司	00001	香港	中国香港	31,277	3,413,591.33	2.72
10	SUN HUNG KAI PROPERTIES	新鸿基地产发展有限公司	00016	香港	中国香港	38,867	3,279,427.42	2.62

注:①所用证券代码采用当地市场代码。

②投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细,应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	00027	3,515,527.22	2.30
2	TENCENT HOLDINGS LTD	00700	2,522,207.54	1.65
3	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	02319	923,723.71	0.61
4	LENOVO GROUP LTD	00992	431,555.01	0.28
5	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	00151	393,564.24	0.26
6	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	00386	326,185.45	0.21
7	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	00006	250,350.59	0.16
8	-	-	-	-
9	-	-	-	-
10	-	-	-	-
11	-	-	-	-
12	-	-	-	-
13	-	-	-	-
14	-	-	-	-
15	-	-	-	-
16	-	-	-	-
17	-	-	-	-
18	-	-	-	-
19	-	-	-	-
20	-	-	-	-

注:"买入金额"按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	HSBC HOLDINGS PLC	00005	5,572,340.79	3.65
2	IND & COMM BK OF CHINA	01398	2,577,331.45	1.69
3	TENCENT HOLDINGS LTD	00700	2,370,295.29	1.55
4	CHINA CONSTRUCTION BANK	00939	2,056,044.94	1.35
5	CHINA MOBILE LTD	00941	2,029,