

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

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全文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告全文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	恒生恒生ETF联接
基金代码	000071
交易代码	000071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8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
基金合同生效日期	2012年8月21日
基金资产总值	86,711,205
基金合同存续期	不定期

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	恒生恒生ETF联接
基金代码	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
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过对恒生ETF基金份额的跟踪,追求跟踪标的指标,获得指数基金的益处。
投资策略	本基金主要采用恒生指数的成分股和恒生ETF的被动性、低成本、低风险、低费用的指数化投资策略,通过定期调整资产配置比例,以达到与恒生指数的收益相匹配的指数化投资效果。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为恒生人民币指数收益率*95%+银行存款利率*5%。
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基金、债券基金与货币市场基金。

2.2.1 目标基金产品说明

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	本基金主要采用恒生指数的成分股和恒生ETF的被动性、低成本、低风险、低费用的指数化投资策略,通过定期调整资产配置比例,以达到与恒生指数的收益相匹配的指数化投资效果。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为恒生人民币指数收益率*95%+银行存款利率*5%。
风险收益特征	本基金的风险与收益高于货币基金、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	王军
联系电话	400-818-6666	010-66594896
电子邮箱	service@chinaAMC.com	6349@bankofchina.com
客户服务电话	400-818-6666	95566
传真	010-6316700	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号中国大厦
办公地址	香港花园道1号中国大厦
邮政编码	-

2.5 信息披露方式

信息披露方式	基金管理人互联网网址:www.chinaAMC.com 基金年度报告备置地点: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	550,041.41
本期利润	1,371,348.27
加权平均基金份额本期利润	0.0140
本期基金份额净值增长率为	1.55%
3.1.2期末指标	报告期(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0421
期末基金资产净值	92,483,472.76
期末基金份额净值	1.045

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将低于所列数字。

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

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将低于所列数字。

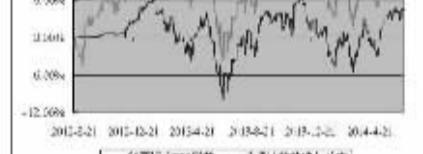
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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联接基金

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21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

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ETP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ROFI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ETP基金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、华夏恒生ETF,初步形成了覆盖综合指数、权重指数、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个单项奖项;在《上海证券报》主办的“第十一届中国基金金牛奖”评选中,华夏基金荣获“基金金牛TOP公司大奖”,所管理的基金荣获5个单项奖项,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个单项奖项。

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,且可即买即用,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。

4.2 基金经理(或基金经理助理)及基金经理助理简介

4.2.1 基金经理(或基金经理助理)及基金经理助理简介

姓名 职务 在本基金的管理期限 证券从业年限 说明

姓名	职务	在本基金的管理期限	证券从业年限	说明
张弘弢	基金经理	2012-08-21	14年	硕士,2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究部研究员、基金经理助理等。
王路	基金经理	2012-08-21	16年	博士,曾就职于美国摩根士丹利公司,后进入华夏基金管理有限公司,曾任研究部研究员、基金经理助理等。

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。

4.2.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金托管业务公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的利益的行。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

本基金报告期内,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》、《证券投资基金托管业务公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的利益的行。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 年度报告摘要

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

本基金跟踪标的指数为恒生恒生指数,本基金主要通过交易买卖或申购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,基金也可以通过买入恒生指数成份股来跟踪标的指数。

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,美元走强震荡;欧洲经济继续温和复苏,欧央行实施降息,日本经济逆差扩大,消费上调对消费品产生负面影响,日元升值;部分新兴市场年初货币贬值后,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,政府持续推进结构性改革,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,中国内地市场则呈现震荡下行走势。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,本基金完成了应对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1.045元,本报告期份额净值增长率为1.55%,同期业绩比较基准增长率为0.46%。本基金本报告期跟踪偏离度为4.109%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因为目标ETF的偏离,另外大幅申购赎回,日常运用费用等也产生一定的差异。