

# 恒生交易型开放式指数证券投资基金 2014 年第 2 季度报告

2014 年 6 月 30 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

报告送出日期：二〇一四年七月十九日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	117,559,219 份
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。
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
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行（香港）有限公司

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	2,387,123.49
2.本期利润	8,395,199.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0659
4.期末基金资产净值	125,317,860.41
5.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 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	6.28%	0.74%	4.79%	0.74%	1.49%	0.00%

#### 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 基金经理（或基金经理小组）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合规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

##### 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 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。

2 季度，国际方面，美国经济反弹，失业率继续下降，数据总体符合预期，美联储继续退出量化宽松政策，但速度有所放缓，美元走势震荡；欧央行实施降息，经济继续温和复苏；日本贸易逆差扩大，消费税上调对消费产生负面影响。国内方面，经济整体继续走弱，但出现企稳迹象，人民币继续贬值，央行两次定向降准，市场资金面相对宽松。在上述背景下，2 季度美国市场表现为上涨走势，中国内地市场表现为震荡走势。香港市场受发达市场和内地市场的双重影响，表现为震荡上行的走势，恒生指数 2 季度上涨了 4.69%。

报告期内，本基金认真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 1.0660 元，本报告期份额净值增长率为 6.28%。同期经人民币汇率调整的恒生指数增长率为 4.79%。本基金本报告期跟踪偏离度为+1.49%，与标的指数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 3 季度，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；日本经济将出现一定波动；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。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告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。

### 5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

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
----	----------------	-------

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

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）。

### 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

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 CONSTRUC TION 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：所用证券代码采用当地市场代码。

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	HANG SENG IDX FUT Jul14	-	-
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情

况详见下表（买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示）：

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量 (买/卖)(单 位：手)	合约市值	公允价值 变动
HIN4	HANG SENG IDX FUT Jul14	3	2,750,958.37	5,119.69
公允价值变动总额合计	-	-	-	5,119.69
股指期货投资本期收益	-	-	-	196,893.43
股指期货投资本期公允价值变动	-	-	-	-45,556.21

### 5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.10.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	171,926.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	924,567.77
4	应收利息	493.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.09
8	其他	-
9	合计	1,127,235.05

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	135,559,219
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	18,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	117,559,219

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内披露的主要事项

2014 年 4 月 15 日发布关于恒生交易型开放式指数证券投资基金暂停申购、赎回业务的公告。

2014 年 4 月 24 日发布关于恒生交易型开放式指数证券投资基金暂停申购、赎回业务的公告。

2014 年 4 月 29 日发布关于恒生交易型开放式指数证券投资基金暂停申购、赎回业务的公告。

2014 年 6 月 26 日发布关于恒生交易型开放式指数证券投资基金暂停申购、赎回业务的公告。

### 8.2 其他相关信息

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 4 月，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。2014 年 6 月，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，2 季度，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）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；（2）在网上查询系统、客服热线自助语音系统中新增百度金融及微信理财通平台数据，投资者可以通过本公司网站或客服电话查询相关信息，满足投资者多渠道查询的需求。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 9.1.2 《恒生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《恒生交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 法律意见书；
- 9.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 9.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一四年七月十九日