

# 恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 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：二〇一三年一月二十一日

## §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 2013 年 1 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 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	华夏恒生ETF联接
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	291,681,680.92份
投资目标	<p>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，获得与指数收益相似的回报。</p>
投资策略	<p>本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF。根据投资者申购、赎回的现金流情况，本基金将综合恒生ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。基金还将适度参与恒生ETF基金份额交易和申购、赎回的组合套利，以增强基金收益。基金也可以通过买入恒生指数成份股来跟踪标的指数。为了更好地实现投资目标，基金还可投资于境外证券市场的股票、债券、跟踪同一标的指数的其他基金、金融衍生工具等产品，并在法规允许的条件下参与证券借贷，以增加收益。</p>
业绩比较基准	<p>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×95%+人民币活期存款税后利率×5%。</p>
风险收益特征	<p>本基金为恒生ETF的联接基金，恒生ETF为股</p>

票型指数基金，因此本基金的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

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	恒生交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
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

### 2.1.2 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。

## § 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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	5,117,052.72
2.本期利润	11,063,788.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0221
4.期末基金资产净值	300,476,019.16
5.期末基金份额净值	1.030

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

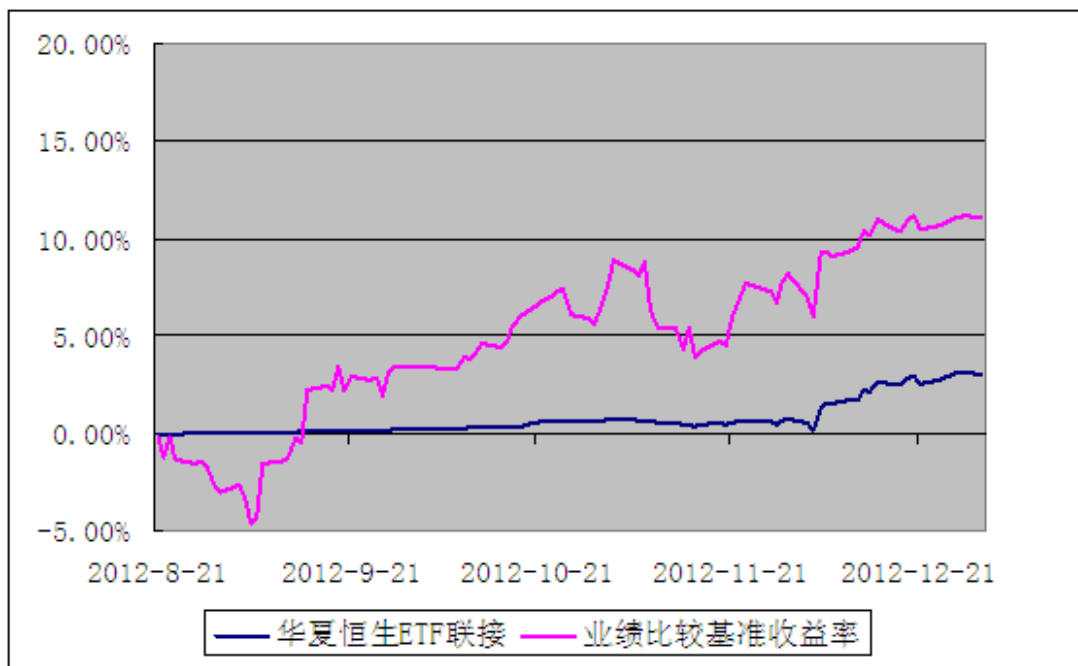
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.69%	0.21%	7.40%	0.79%	-4.71%	-0.58%

#### 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

累计份额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 2012 年 12 月 31 日)



注：①本基金合同于 2012 年 8 月 21 日生效。

②根据恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条(三)投资范围、(九)投资限制和禁止行为的有关约定。

## § 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		
王路	本基金的基金经理、数量投资部总经理	2012-08-21	-	14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。
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2012-08-21	-	12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。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真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

2012 年 4 季度，国际方面，美国、欧洲、日本等发达国家、地区持续采取宽松货币政策，全球流动性进一步增加。国内方面，主要经济数据显示国内经济出现了企稳和缓慢复苏迹象，通胀出现小幅回升但仍保持在较低位置，“十八大”顺利召开，提出了“新四化”、“收入倍增”等方针和规划。由于全球流动性充裕，投资者相对看好中国经济及其低估值股票等因素，大量资金流入中国香港市场，香港市场呈现震荡上涨走势，恒生指数 4 季度上涨了 8.72%。

报告期内，本基金针对投资者结构特点，采取了相对稳健的方式进行建仓，并积极应对期间人民币汇率的大幅升值以及开放日常申购赎回后的大量赎回等事项，努力为投资者带来收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.030 元，本报告期份额净值

增长率为 2.69%。

#### 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 2013 年 1 季度，我们认为，美国经济在解决财政悬崖问题的过程中可能会有所放缓，欧洲经济在债务危机的拖累下仍会维持疲弱，国内经济有望继续保持企稳或者缓慢复苏的态势。市场方面，如果全球流动性宽松现状不发生大的变化，主要发达国家的经济保持稳定，国内经济继续保持复苏态势，则目前处于历史较低估值水平的恒生指数将有较好的投资机会；反之，则会出现震荡的走势。

本基金将会根据基金合同要求，完成基金建仓等相关投资工作。

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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	201,660,482.96	63.74
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	114,280,069.57	36.12
8	其他各项资产	436,803.92	0.14
9	合计	316,377,356.45	100.00

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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名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名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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏恒生ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	201,660,482.96	67.11
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

### 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 本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,925.91

5	应收申购款	176,878.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	436,803.92

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	854,728,243.64
本报告期基金总申购份额	4,877,235.37
减：本报告期基金总赎回份额	567,923,798.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,681,680.92

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

### 7.1 报告期内披露的主要事项

2012 年 10 月 29 日发布恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金开放日常申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2012 年 11 月 8 日发布华夏基金管理有限公司关于设立青岛分公司的公告。

2012 年 11 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于设立北京东四环投资理财中心的公告。

2012 年 11 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告。

2012 年 12 月 20 日发布关于恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2012 年 12 月 28 日发布华夏基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告。

2012 年 12 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏资本管理有限公司的公告。

## 7.2 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。

2012 年 4 季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，积极把握市场反弹机会，旗下主动管理的股票型、混合型基金均取得了正收益，固定收益类产品也取得了稳定的回报，大部分基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量：推出货币基金快速赎回业务，投资者可使用中国工商银行借记卡、招商银行储蓄卡、中国建设银行储蓄卡、中国农业银行金穗借记卡等银行卡通过电子交易平台快速赎回华夏现金增利证券投资基金，资金使用效率得到提高；推出余额理财服务，使用中国工商银行借记卡的电子交易客户可通过该功能将多余资金自动申购华夏现金增利证券投资基金，资金闲置时间有效减少。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；

8.1.2 《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

8.1.3 《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

8.1.4 法律意见书；

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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

二〇一三年一月二十一日