

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资
基金联接基金

2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：二〇一四年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人交通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。

1.2 目录

1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	6
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人	7
2.5	信息披露方式	7
2.6	其他相关资料	7
3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	8
4	管理人报告	9
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1	资产负债表	13
6.2	利润表	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4	报表附注	16
7	投资组合报告	32
7.1	期末基金资产组合情况	32
7.2	期末投资目标基金明细	32
7.3	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	33
7.4	期末按行业分类的权益投资组合	33
7.5	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细 ..	33
7.6	报告期内权益投资组合的重大变动	33
7.7	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	33
7.8	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	33

7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明 细	33
7.10	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	34
7.11	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	34
7.12	投资组合报告附注	34
8	基金份额持有人信息	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 ..	35
9	开放式基金份额变动	35
10	重大事件揭示	36
10.1	基金份额持有人大会决议	36
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	36
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	36
10.4	基金投资策略的改变	36
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	36
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	36
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8	其他重大事件	37
11	备查文件目录	40
11.1	备查文件目录	40
11.2	存放地点	40
11.3	查阅方式	40

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金简称	易方达恒生国企联接（QDII）
基金主代码	110031
交易代码	110031
基金运作方式	契约型开放式、指数基金、联接基金
基金合同生效日	2012 年 8 月 21 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	101,575,843.41 份
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	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510900
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
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	上海证券交易所
上市日期	2012 年 10 月 22 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达恒生中国企业 ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行易方达恒生中国企业 ETF 的投资。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率，本基金可投资恒生中国企业指数成份股及备选成份股、恒生中国企业指数期货或期权等金融衍生工具。本基金力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内。
业绩比较基准	恒生中国企业指数（使用估值汇率折算）收益率 X95%+活期存款利率（税后）X5%
风险收益特征	本基金是 ETF 联接基金，理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

	本基金主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与恒生中国企业指数的表现密切相关。此外，本基金通过主要投资于易方达恒生中国企业 ETF 间接投资于香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
--	---

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪。同时，本基金可适当借出证券，以更好实现本基金的投资目标。本基金主要采取完全复制法进行投资，即参考恒生中国企业指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据恒生中国企业指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整。当市场流动性不足、法规规定本基金不能投资关联方股票等情况导致本基金无法按照指数构成及权重进行组合构建时，基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股、成份股个股衍生品进行替代。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率，本基金可投资恒生 H 股指数期货或期权等金融衍生工具。本基金力争将年化跟踪误差控制在 3% 以内。
业绩比较基准	恒生中国企业指数（使用估值汇率折算）
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市的中国企业，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		易方达基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张南	王涛
	联系电话	020-38797888	95559
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	t_wang@bankcomm.com
客户服务电话		400 881 8088	95559
传真		020-38799488	021-62701216
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-8室	上海市浦东新区银城中路188 号
办公地址		广州市天河区珠江新城珠江东 路30号广州银行大厦40-43楼	上海市浦东新区银城中路188 号
邮政编码		510620	200120

法定代表人	叶俊英	牛锡明
-------	-----	-----

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	无
	中文	无	无
注册地址		无	无
办公地址		无	无
邮政编码		无	无

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 43 楼

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40 楼

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	-933,679.10
本期利润	-2,446,277.38
加权平均基金份额本期利润	-0.0224
本期加权平均净值利润率	-2.38%
本期基金份额净值增长率	-1.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,446,330.35
期末可供分配基金份额利润	-0.0142
期末基金资产净值	100,129,513.06
期末基金份额净值	0.9858

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.42%

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.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

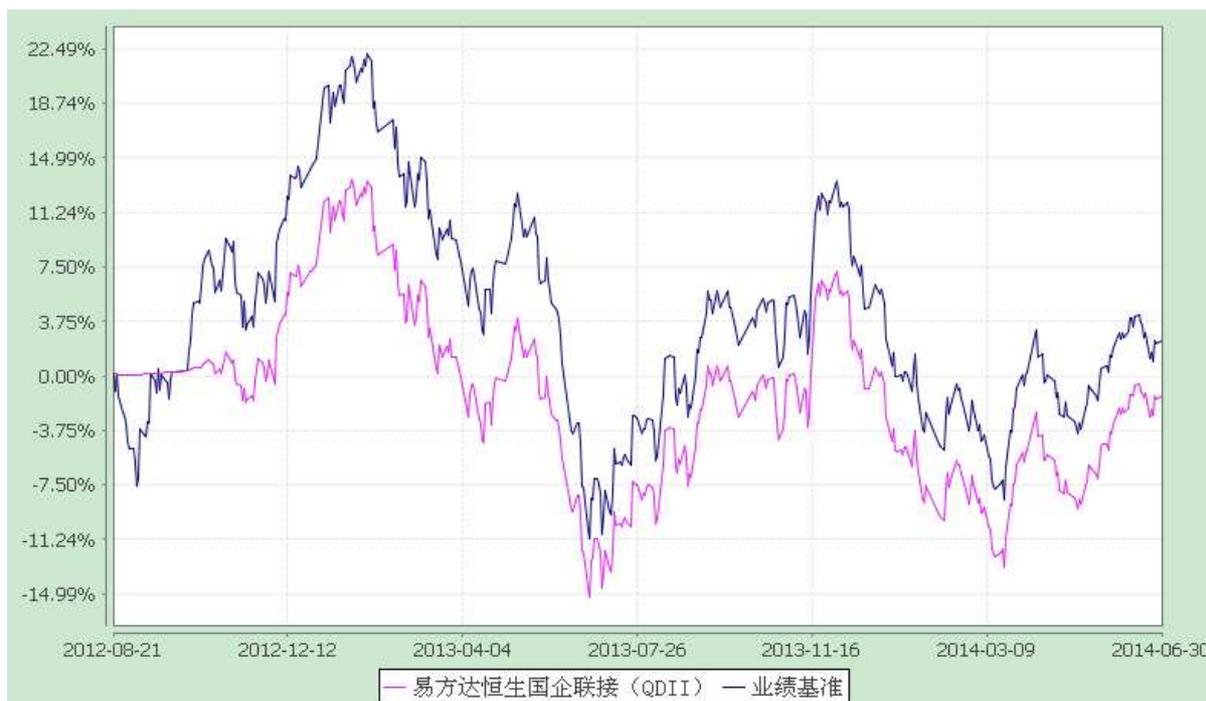
3.2 基金净值表现

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	2.04%	0.68%	0.55%	0.76%	1.49%	-0.08%
过去三个月	4.30%	0.80%	2.55%	0.83%	1.75%	-0.03%
过去六个月	-1.71%	0.99%	-3.32%	1.03%	1.61%	-0.04%
过去一年	11.00%	1.14%	10.16%	1.18%	0.84%	-0.04%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.42%	1.10%	2.43%	1.23%	-3.85%	-0.13%

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

易方达恒生中国企业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)



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分（三）投资范围）的有关约定。

2.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-1.42%，同期业绩比较基准收益率为2.43%。

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

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准，易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日，注册资本1.2亿元，旗下设有北京、广州、上海分公司和香港子公司、资产管理子公司。易方达秉承“取信于市场，取信于社会”的宗旨，坚持“在诚信规范的前提下，通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得市场认可。2004年10月，易方达取得全国社会保障基金投资管理人资格。2005年8月，易方达获得企业年金基金投资管理人资格。2007年12月，易方达获得合格境内机构投资者（QDII）资格。2008年2月，易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。截至2014年6月30日，易方达旗下共管理57只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务，资产管理总规模近2400亿元。

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 (助理) 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张胜记	本基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达 50 指数证券投资基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理	2012-08-21	-	9 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司机构理财部研究员、机构理财部投资经理助理、基金经理助理、研究部行业研究员、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金的基金经理。

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组

合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的恒生中国企业指数成分股均为在香港上市交易的内地公司，企业盈利增速的变化跟随国内经济周期的趋势。2014 年上半年，国内经济增长 7.5%，仍处于回落趋势当中，但二季度比一季度有所回升。全国规模以上工业增加值同比增长 8.8%，出现回升。固定资产投资同比增长 17.3%，全国商品房销售面积同比下降 6.0%，继续回落。进出口同比增长 1.2%，社会消费品零售总额同比增长 12.1%，维持平稳态势。整体通胀处于低位，上半年居民消费价格总水平 CPI 同比上涨 2.3%。政策方面，中央刺激经济的力度逐渐加大，央行定向降准政策出台，对符合审慎经营要求且“三农”和小微企业贷款达到一定比例的商业银行下调人民币存款准备金率 0.5 个百分点；银监会调整放松存贷比计算口径，贷款发放力度加大；社会融资总额、广义货币(M2)余额增速继续提升。地方政府陆续放开房地产限购政策，对冲经济下行的压力。海外市场，欧洲央行开启负利率时代，下调隔夜存款利率至-0.10%；美国经济继续复苏，美联储缓慢退出量化宽松 QE，市场流动性宽裕，美国股市不断创出新高。在国内外经济基本面的综合影响下，上半年恒生中国企业指数下跌 4.45%（港币）。

本基金是易方达恒生中国企业交易型开放式指数基金（H 股 ETF）的联接基金，主要投资于 H 股 ETF 基金。报告期内，本基金依据申购赎回的情况进行日常操作，紧密跟踪比较基准，控制跟踪误差在较低水平上。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.9858 元，本报告期份额净值增长率为-1.71%，同期业绩比较基准收益率为-3.32%，年化跟踪误差 1.41%，在合同规定的控制范围之内。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

恒生中国企业指数的成分股均为内地公司，上市公司的基本面变化取决于国内经济的增长前景，但市场交易主体主要由欧美等海外资金构成，流动性受欧美等发达经济体的直接影响很大。展望 2014

下半年，国内市场利率仍处于高位，房地产销售下滑，实体经济增长的压力依旧较大。然而，随着政策刺激力度的不断加大，经济疲弱的局面可能会发生改变，投资产业链企业有望出现业绩改善。另一方面，十月份沪港通将正式开闸，H 股对 A 股的溢价率处于高位，可能会对 H 股指数有一定压制。

长期来看，我国经济仍处于制度改革红利的释放期，仍处于快速的工业化、城镇化以及区域经济一体化进程中，中长期经济增长前景良好，本基金对恒生中国企业指数的长期表现保持乐观。作为完全被动投资基金，下阶段本基金将继续采取紧密跟踪比较基准的投资策略，审慎管理基金资产，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化，期望为投资者分享中国经济的未来成长提供良好的投资机会。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

2014 年上半年度，基金托管人在易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职

尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014 年上半年度，易方达基金管理有限公司在易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

2014 年上半年度，由易方达基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	6.4.7.1	7,744,064.59	5,543,642.83
结算备付金		-	28,380.95
存出保证金		4,592.55	8,513.11
交易性金融资产	6.4.7.2	93,400,207.73	110,695,948.60
其中：股票投资		-	-
基金投资		93,400,207.73	107,716,948.60
债券投资		-	2,979,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	956.21	24,286.69

应收股利		-	-
应收申购款		9,041.88	40,178.93
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		101,158,862.96	116,340,951.11
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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		838,429.00	591,863.13
应付管理人报酬		3,067.55	4,114.56
应付托管费		1,022.50	1,371.53
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	186,830.85	374,311.34
负债合计		1,029,349.90	971,660.56
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	101,575,843.41	115,025,410.08
未分配利润	6.4.7.10	-1,446,330.35	343,880.47
所有者权益合计		100,129,513.06	115,369,290.55
负债和所有者权益总计		101,158,862.96	116,340,951.11

注：报告截止日 2014 年 06 月 30 日，基金份额净值人民币 0.9858 元，基金份额总额 101,575,843.41 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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		-2,221,164.53	-25,343,451.80
1.利息收入		21,310.34	64,187.84

其中：存款利息收入	6.4.7.11	17,682.65	64,187.84
债券利息收入		3,627.69	-
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）		-773,876.79	9,846,071.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益	6.4.7.13	-779,366.79	9,846,071.83
债券投资收益	6.4.7.14	5,490.00	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,512,598.28	-35,440,112.05
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		26,384.99	-34,298.19
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	17,615.21	220,698.77
减：二、费用		225,112.85	258,431.85
1. 管理人报酬		19,519.65	35,755.20
2. 托管费		6,506.52	11,918.41
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	541.71	5,259.38
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	198,544.97	205,498.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,446,277.38	-25,601,883.65
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,446,277.38	-25,601,883.65

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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）	115,025,410.08	343,880.47	115,369,290.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,446,277.38	-2,446,277.38
三、本期基金份额交易产生	-13,449,566.67	656,066.56	-12,793,500.11

的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	8,112,024.47	-555,821.09	7,556,203.38
2.基金赎回款	-21,561,591.14	1,211,887.65	-20,349,703.49
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）	101,575,843.41	-1,446,330.35	100,129,513.06
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）	293,714,378.03	22,546,153.57	316,260,531.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,601,883.65	-25,601,883.65
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）	-145,843,745.23	-13,484,695.72	-159,328,440.95
其中：1.基金申购款	16,506,142.15	720,714.43	17,226,856.58
2.基金赎回款	-162,349,887.38	-14,205,410.15	-176,555,297.53
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）	147,870,632.80	-16,540,425.80	131,330,207.00

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：

基金管理人负责人：叶俊英，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金（简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]823 号《关于核准易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于 2012 年 8 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,221,784,925.61 份基金份额，其中认购资金利息折合 341,161.31 份基金

份额。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，注册登记机构为易方达基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂

免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	7,744,064.59
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月-1 年	-
存款期限 1 个月以内	-
其他存款	-
合计	7,744,064.59

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	96,192,139.67	93,400,207.73	-2,791,931.94
其他	-	-	-
合计	96,192,139.67	93,400,207.73	-2,791,931.94

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日

应收活期存款利息	954.32
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	1.89
合计	956.21

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,721.57
预提费用	184,471.58
其他应付款	637.70
合计	186,830.85

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	115,025,410.08	115,025,410.08
本期申购	8,112,024.47	8,112,024.47
本期赎回（以“-”号填列）	-21,561,591.14	-21,561,591.14
本期末	101,575,843.41	101,575,843.41

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,666,685.93	-7,322,805.46	343,880.47
本期利润	-933,679.10	-1,512,598.28	-2,446,277.38
本期基金份额交易产生的变动数	-839,480.66	1,495,547.22	656,066.56
其中：基金申购款	515,675.30	-1,071,496.39	-555,821.09

基金赎回款	-1,355,155.96	2,567,043.61	1,211,887.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,893,526.17	-7,339,856.52	-1,446,330.35

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	17,583.83
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3.80
其他	95.02
合计	17,682.65

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	12,036,775.80
减：卖出/赎回基金成本总额	12,816,142.59
基金投资收益	-779,366.79

6.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,000,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,967,000.00
减：应收利息总额	27,510.00
债券投资收益	5,490.00

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	-1,512,598.28
——股票投资	-
——债券投资	-12,000.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-1,500,598.28
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-1,512,598.28

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	17,615.21
合计	17,615.21

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	541.71
银行间市场交易费用	-
合计	541.71

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	35,704.06
信息披露费	148,767.52
银行间账户维护费	9,000.00
银行汇划费	3,772.07
指数使用费	1,301.32
合计	198,544.97

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东、基金销售机构
易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 基金交易

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	占当期基金交易成交总额的 比例	成交金额	占当期基金交易成交总额的 比例
广发证券	12,036,775.80	100.00%	116,868,073.85	100.00%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 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	19,519.65	35,755.20
其中：支付销售机构的客户维护费	109,107.97	191,977.70

注：1.本基金的管理费按调整后的前一日基金资产净值的 0.6%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值 = 前一日基金资产净值 - 前一日基金持有的目标 ETF 公允价值，金额为负时以零计。

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2.客户维护费按日提，按季支付，具体公式如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的客户维护费

E 为前一日代销机构保有该基金份额的基金资产净值

R 为代销机构的客户维护费率

对于非工作日，则按照前一工作日的保有资产市值计算当日客户维护费。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	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	6,506.52	11,918.41

注：本基金的托管费按调整后的前一日基金资产净值的 0.2%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为调整后的前一日基金资产净值。调整后的前一日基金资产净值 = 前一日基金资产净值 - 前一日基金持有的目标 ETF 公允价值，金额为负时以零计。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 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	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	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
交通银行	7,744,064.59	17,583.83	8,130,052.01	63,679.01

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 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未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于本报告期末及上年度末，本基金分别持有 96,070,981.00 份和 108,870,981.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例分别为 89.77% 和 87.78%。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 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暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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为 0，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0，无抵押债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察部、集中交易室、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金是 ETF 联接基金，属于证券投资基金中的高风险高收益品种，理论上其风险收益水平高

于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

本基金主要通过投资于易方达恒生中国企业 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与恒生中国企业指数的表现密切相关。此外，本基金通过主要投资于易方达恒生中国企业 ETF 间接投资于香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。基金管理人通过对交易对手（包括存款银行）、证券发行人的信用评级进行跟踪，防范信用风险的发生。本期末本基金没有进行衍生品投资和债券投资。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	3,002,882.31
合计	0.00	3,002,882.31

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有三方机构评级的短期融资券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指基金在短时间内购买以及售出金融工具，由于市场暂时的供需不平衡和本基金较大的流动性需求，使得市场在交易过程中产生不利的暂时价格变动，增加交易成本和交易难度。当某国/地区的资本市场规模较小，金融市场不发达，某金融品种流通市值较低，参与机构数量较少，成交不活跃，以及基金需要在短时间内进行大量交易时，有可能发生流动性风险，导致基金难以及

时建仓，或在出现大额赎回时，被迫在不利价格大量抛售证券，使基金净值遭受不利影响。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金所持恒生 H 股 ETF 的成分股流动性较好，因此本基金面临的流动性风险较小。

6.4.13.4 市场风险

本基金投资于海外市场，面临海外市场波动带来的风险。影响金融市场波动的因素比较复杂，包括经济发展、政策变化、资金供求、公司盈利的变化、利率汇率波动等，都将影响基金净值的涨跌。此外，本基金及目标 ETF 主要投资的香港证券市场对于每日证券交易价格并无涨跌幅上下限的规定，因此香港证券市场证券的每日涨跌幅空间相对较大。这一因素可能会带来市场的急剧下跌，从而带来投资风险的增加。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,744,064.59	-	-	-	7,744,064.59
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	4,592.55	-	-	-	4,592.55
交易性金融资产	-	-	-	93,400,207.73	93,400,207.73
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	-	-	-	956.21	956.21
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	9,041.88	9,041.88
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,748,657.14	-	-	93,410,205.82	101,158,862.96

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	-	-	-	838,429.00	838,429.00
应付管理人报酬	-	-	-	3,067.55	3,067.55
应付托管费	-	-	-	1,022.50	1,022.50
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	-	-	-	186,830.85	186,830.85
负债总计	-	-	-	1,029,349.90	1,029,349.90
利率敏感度缺口	7,748,657.14	-	-	92,380,855.92	100,129,513.06
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,543,642.83	-	-	-	5,543,642.83
结算备付金	28,380.95	-	-	-	28,380.95
存出保证金	8,513.11	-	-	-	8,513.11
交易性金融资产	2,979,000.00	-	-	107,716,948.60	110,695,948.60
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	-	-	-	24,286.69	24,286.69
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	30,660.34	-	-	9,518.59	40,178.93
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	8,590,197.23	-	-	107,750,753.88	116,340,951.11
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	-	-	-	591,863.13	591,863.13
应付管理人报酬	-	-	-	4,114.56	4,114.56
应付托管费	-	-	-	1,371.53	1,371.53
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	-	-	-	374,311.34	374,311.34
负债总计	-	-	-	971,660.56	971,660.56
利率敏感度缺口	8,590,197.23	-	-	106,779,093.32	115,369,290.55

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
分析		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1.市场利率下降 25 个基点	-	265.53
	2.市场利率上升 25 个基点	-	-265.48

注：本期末本基金未持有交易性债券投资(不包括可转债)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金投资的目标 ETF 投资于海外市场，海外市场金融品种以外币计价，如果所投资市场的货币相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；外币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末			
	2014年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,641,791.37	-	-	2,641,791.37
交易性金融资产	-	93,400,207.73	-	93,400,207.73
应收利息	33.10	-	-	33.10
应收申购款	4,875.42	-	-	4,875.42
资产合计	2,646,699.89	93,400,207.73	-	96,046,907.62
以外币计价的负债				
应付赎回款	64,727.64	-	-	64,727.64
其他负债	243.90	-	-	243.90
负债合计	64,971.54	-	-	64,971.54
资产负债表 外汇风险敞 口净额	2,581,728.35	93,400,207.73	-	95,981,936.08
项目	上年度末			
	2013年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,506,567.59	-	-	2,506,567.59
交易性金融资产	-	107,716,948.60	-	107,716,948.60
应收利息	33.84	-	-	33.84
应收申购款	603.90	-	-	603.90
资产合计	2,507,205.33	107,716,948.60	-	110,224,153.93

以外币计价的负债				
应付赎回款	622.01	-	-	622.01
其他负债	1.16	-	-	1.16
负债合计	623.17	-	-	623.17
资产负债表外汇风险敞口净额	2,506,582.16	107,716,948.60	-	110,223,530.76

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2014年6月30日	2013年12月31日
	假设人民币对一揽子货币平均升值5%	-4,799,096.80	-5,511,176.54
	假设人民币对一揽子货币平均贬值5%	4,799,096.80	5,511,176.54

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	93,400,207.73	93.28	107,716,948.60	93.37
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	93,400,207.73	93.28	107,716,948.60	93.37

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	1.业绩比较基准上升5%	4,670,010.39	5,385,847.43
	2.业绩比较基准下降5%	-4,670,010.39	-5,385,847.43

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 93,400,207.73 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层级 110,695,948.60 元，无属于第二层级和第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等交易不活跃情况、或属于非公开发行等情况，本基金于上述事项影响期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2013 年期初：同)；本基金本期净转入/(转出)第三层级 0.00 元(2013 年度：无)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	93,400,207.73	92.33
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	7,744,064.59	7.66
8	其他各项资产	14,590.64	0.01
9	合计	101,158,862.96	100.00

7.2 期末投资目标基金明细

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	易方达恒生	股票型	交易型开	易方达基金管理	93,400,207.73	93.28

中国企业交 易型开放式 指数证券投 资基金		放式 (ETF)	有限公司		
--------------------------------	--	-------------	------	--	--

7.3 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.4 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.6 报告期内权益投资组合的重大变动

7.6.1 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

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

7.6.2 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

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

7.6.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期内未进行权益投资交易。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.10 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.11 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	易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式（ETF）	易方达基金管理有限公司	93,400,207.73	93.28

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	4,592.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	956.21
5	应收申购款	9,041.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,590.64

7.12.4 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。

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
3,296	30,817.91	23,272,418.23	22.91%	78,303,425.18	77.09%

注：持有人户数及机构含易方达恒生国企联接（QDII）人民币、美元现汇、美元现钞合计数。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,249.18	0.0012%

注：基金管理人的从业人员持有的本基金份额含易方达恒生国企联接（QDII）人民币、美元现汇、美元现钞份额。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年8月21日）基金份额总额	3,221,784,925.61
本报告期期初基金份额总额	115,025,410.08
本报告期基金总申购份额	8,112,024.47
减：本报告期基金总赎回份额	21,561,591.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	101,575,843.41

注：本基金份额变动含易方达恒生国企联接（QDII）人民币、美元现汇、美元现钞份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无新增和减少交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单

元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据基金所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-	12,036,775.80	100.00%

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加浙商银行作为销售机构、在浙商银行推出定期定额申购业务及参加浙商银行申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-20
2	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-27
3	易方达基金管理有限公司关于易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2014 年 1 月 30 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-01-27
4	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放	中国证券报、上海证券	2014-02-14

	式基金增加金观诚为销售机构、在金观诚推出定期定额申购业务及参加金观诚非现场方式申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	报、证券时报	
5	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中期时代为销售机构、在中期时代推出定期定额申购业务及参加中期时代网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-02-26
6	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在华西证券推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-03
7	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加日照银行为销售机构、在日照银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-07
8	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加钱景财富为销售机构、在钱景财富推出定期定额申购业务及参加钱景财富网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-10
9	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加渤海银行为销售机构、在渤海银行推出定期定额申购业务及参加渤海银行申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-12
10	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加恒天明泽为销售机构、在恒天明泽推出定期定额申购业务及参加恒天明泽网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-13
11	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加光大证券手机客户端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-17
12	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加晟视天下为销售机构及参加晟视天下网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-17
13	易方达基金管理有限公司关于变更分红方式业务规则的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-17
14	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加一路财富为销售机构、在一路财富推出定期定额申购业务及参加一路财富网上交易系统申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-28
15	易方达基金管理有限公司关于延长广发银行借记卡基金网上直销申购费率、转换费率优惠期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-03-31
16	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放	中国证券报、上海证券	2014-04-02

	式基金增加中国国际期货为销售机构、在中国国际期货推出定期定额申购业务及参加中国国际期货申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	报、证券时报	
17	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-10
18	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加增财基金为销售机构、在增财基金推出定期定额申购业务及参加增财基金网上交易申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-10
19	易方达基金管理有限公司关于易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2014 年 4 月 18 日、21 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-15
20	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中金公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-24
21	易方达基金管理有限公司关于易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2014 年 5 月 6 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-04-29
22	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加浙江稠州商业银行为销售机构、在浙江稠州商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-05-15
23	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加威海市商业银行为销售机构、在威海市商业银行推出定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-05-23
24	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加久富财富为销售机构、在久富财富推出定期定额申购业务及参加久富财富申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-05-28
25	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在晟视天下推出定期定额申购业务及参加晟视天下定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-04
26	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加宜信普泽为销售机构、在宜信普泽推出定期定额申购业务及参加宜信普泽网上交易系统申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-09
27	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加广州农商银行为销售机构、在广州	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-23

	农商银行推出定期定额申购业务的公告		
28	易方达基金管理有限公司关于易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2014 年 7 月 1 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-26
29	易方达基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加杭州联合银行为销售机构、在杭州联合银行推出定期定额申购业务及参加杭州联合银行申购与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-30
30	易方达基金管理有限公司关于延长广发银行借记卡基金网上直销申购费率、转换费率优惠期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014-06-30

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；
- 2.《易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3.《易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6.基金托管人业务资格批件和营业执照。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇一四年八月二十七日