

华夏沪深 300 指数增强型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年十月二十七日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏沪深 300 指数增强	
基金主代码	001015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 2 月 10 日	
报告期末基金份额总额	232,341,104.52 份	
投资目标	通过量化方法进行积极的投资组合管理与风险控制，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过 7.75% 的基础上，追求获得超越标的指数的回报。	
投资策略	本基金主要通过采取股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准 = 95% × 沪深 300 指数收益率 + 1.5%（指年收益率，评价时按期间折算）。	
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏沪深 300 指数增强 A	华夏沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	001015	001016
报告期末下属分级基金的份额总额	150,380,783.23 份	81,960,321.29 份

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	华夏沪深300指数增强A	华夏沪深300指数增强C
1.本期已实现收益	-22,240,889.04	-11,823,267.26
2.本期利润	-57,255,704.17	-30,137,871.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3593	-0.3602
4.期末基金资产净值	151,534,389.25	82,319,039.11
5.期末基金份额净值	1.008	1.004

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

华夏沪深 300 指数增强 A:

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	-25.50%	3.33%	-26.60%	3.18%	1.10%	0.15%

华夏沪深 300 指数增强 C:

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	-25.63%	3.34%	-26.60%	3.18%	0.97%	0.16%

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

华夏沪深 300 指数增强型证券投资基金

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

(2015 年 2 月 10 日至 2015 年 9 月 30 日)

华夏沪深 300 指数增强 A



华夏沪深 300 指数增强 C



注：①本基金合同于 2015 年 2 月 10 日生效。

②根据华夏沪深 300 指数增强型证券投资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十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”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、数量投资部执行总经理、首席量化投资官	2015-02-10	-	17 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，曾任数量投资部总经理。

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

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》、《公开募集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沪深 300 指数，业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 $\times 95\% + 1.5\%$ （指年收益率，评价时应按期间折算）。沪深 300 指数由沪深 A 股中规模大、流动性好、最具代表性的 300 只股票组成，自 2005 年 4 月 8 日起正式发布，以综合反映沪深 A 股市场整体表现。沪深 300 指数是内地首只股指期货的标的指数。本基金股票投资方面将主要采用指数增强量化投资策略，在严格控制跟踪误差的基础上，力求获得超越标的指数的超额收益。

3 季度，国际方面，美国经济基本面较为稳健，美联储加息预期升温，但受国内外各种风险因素影响，最终做出 9 月暂不加息的决定，新兴市场面临较大的资本流出压力。国内方面，外需不振，内生增长动力不足，宏观经济依然较弱，政府一方面多措并举确保经济的平稳运行，一方面继续通过改革推进结构调整。报告期内，央行完善了人民币汇率中间价报价机制，加大了市场决定汇率的力度，人民币汇率偏差矫正初见成效。货币政策方面，央行通过降准、降息释放流动性，市场资金相对充裕。

市场方面，7 月初至 8 月中旬，受市场预期变化及政府稳定市场措施影响，A 股市场呈现较大幅度的震荡；8 月中旬至 8 月底，受境外市场大幅调整及继续整顿两融、配资等业务的影响，市场出现了深幅而快速的调整，跌幅较大；8 月底以来，政府加大了稳定市场措施的力度，市场出现窄幅震荡，进入修复及自我调节阶段。报告期内，沪深 300 指数下跌 28.39%。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，华夏沪深 300 指数增强 A 基金份额净值为 1.008 元，本报告期份额净值增长率为-25.50%；华夏沪深 300 指数增强 C 基金份额净值为 1.004 元，本报告期份额净值增长率为-25.63%，同期业绩比较基准增长率为-26.60%。本基金本报告期 A 类份额跟踪偏离度为+1.10%，C 类份额跟踪偏离度为+0.97%。

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 4 季度，国际方面，美国经济将持续复苏，欧央行将继续实施货币宽松政策，需要关注美联储加息预期及其对市场的影响。国内方面，虽然有效需求不足的局面在短期内难以扭转，但为完成全年增长目标，预计政府在继续推进改革的同时也将继续出台一系列稳增长措施，财政政策将持续发力，政策的方向及落实情况将对市场、风格、行业及个股产生较大影响。如果经济企稳回升、政策的推进及落实超出预期，市场或将迎来不错的行情。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现投资者获取指数投资收益及超额收益。

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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	200,253,886.24	84.10
	其中：股票	200,253,886.24	84.10
2	固定收益投资	80,406.90	0.03
	其中：债券	80,406.90	0.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	32,378,761.42	13.60
7	其他各项资产	5,387,142.33	2.26
8	合计	238,100,196.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	120,049.92	0.05
B	采矿业	7,591,190.49	3.25
C	制造业	68,762,920.40	29.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,288,332.12	3.97
E	建筑业	9,290,182.36	3.97
F	批发和零售业	4,436,636.30	1.90
G	交通运输、仓储和邮政业	4,559,550.56	1.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,026,860.04	3.43
J	金融业	69,932,270.72	29.90
K	房地产业	10,709,106.18	4.58
L	租赁和商务服务业	245,667.94	0.11
M	科学研究和技术服务业	296,695.50	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	1,728,852.00	0.74
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,721,111.71	2.02
S	综合	544,460.00	0.23
	合计	200,253,886.24	85.63

5.3 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投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600000	浦发银行	553,687	9,207,814.81	3.94
2	601318	中国平安	306,800	9,161,048.00	3.92
3	601166	兴业银行	565,400	8,232,224.00	3.52
4	601398	工商银行	1,365,600	5,899,392.00	2.52
5	600036	招商银行	257,313	4,572,452.01	1.96
6	600015	华夏银行	365,280	3,692,980.80	1.58
7	000002	万科 A	275,991	3,513,365.43	1.50
8	601939	建设银行	668,400	3,462,312.00	1.48
9	000001	平安银行	326,100	3,420,789.00	1.46
10	300059	东方财富	84,700	3,047,506.00	1.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	80,406.90	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,406.90	0.03

5.5 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110031	航信转债	630	80,406.90	0.03
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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	风险说明
IF1510	沪深 300 股 指期货 IF1510 合约	23	21,565,260.00	963,900.00	买入股指期货多头合 约的目的是进行更有 效地流动性管理。
公允价值变动总额合计					963,900.00
股指期货投资本期收益					-9,938,860.00
股指期货投资本期公允价值变动					1,351,020.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数增强型基金，主要投资标的为指数成份股和备选成份股。基金留存的现金头寸根据基金合同规定，投资于标的指数为基础资产的股指期货，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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	4,611,435.88
2	应收证券清算款	534,144.82
3	应收股利	-
4	应收利息	7,690.42
5	应收申购款	233,871.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,387,142.33

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

项目	华夏沪深300指数增强A	华夏沪深300指数增强C
本报告期期初基金份额总额	164,036,448.32	82,046,083.53
本报告期基金总申购份额	92,915,277.25	85,672,202.71
减：本报告期基金总赎回份额	106,570,942.34	85,757,964.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	150,380,783.23	81,960,321.29

§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

2015 年 7 月 6 日发布华夏基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投

资旗下基金相关事宜的公告。

2015 年 7 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增泉州银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 8 月 1 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015 年 8 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增大连银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 8 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2015 年 9 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告。

2015 年 9 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增青岛银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 9 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

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 12 只 ETF 产品，分别为华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股 ETF、华夏中证 500ETF、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、华夏恒生 ETF 和华夏沪港通恒生 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的 ETF 产品线。

在客户服务方面，3 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户

使用的便利性和服务体验：（1）联手苏宁易购打造华夏家园项目，为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道；（2）网上交易平台开通了活期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合（LOF）、华夏行业混合（LOF）、华夏中小板 ETF 等基金的业务并针对该业务推出 4 折费率优惠，为广大客户提供了更优惠的交易方式；（3）客服热线自助语音服务全面改版，新增快速查账、手机绑定等多项功能，为客户提供更便捷的自助查询服务。

§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 《华夏沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏沪深 300 指数增强型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
二〇一五年十月二十七日