

**华夏大中华企业精选灵活配置混合型
证券投资基金（QDII）
2016年第2季度报告**

2016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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年七月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年7月19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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏大中华混合（QDII）
基金主代码	002230
交易代码	002230
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月20日
报告期末基金份额总额	142,606,325.34份
投资目标	本基金通过积极资产配置和组合管理，追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将根据全球宏观经济发展走向、区域经济发展态势、中国大国战略部署、经济政策、法律法规等可能影响证券市场的重要因素的分析和预测，分析和比较股票、债券等不同金融工具的风险收益特征，并以此为依据，确定资产配置比例并不时进行调整，以保持基金资产配置的有效性。
业绩比较基准	30%*富时中国 A 股全股指数收益率+30%*富时中国国际(不含 B 股)全指指数收益率+40%*上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的品种。本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, National Association

境外资产托管人中文名称 摩根大通银行

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	6,709,163.53
2.本期利润	4,536,505.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261
4.期末基金资产净值	153,233,965.34
5.期末基金份额净值	1.075

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

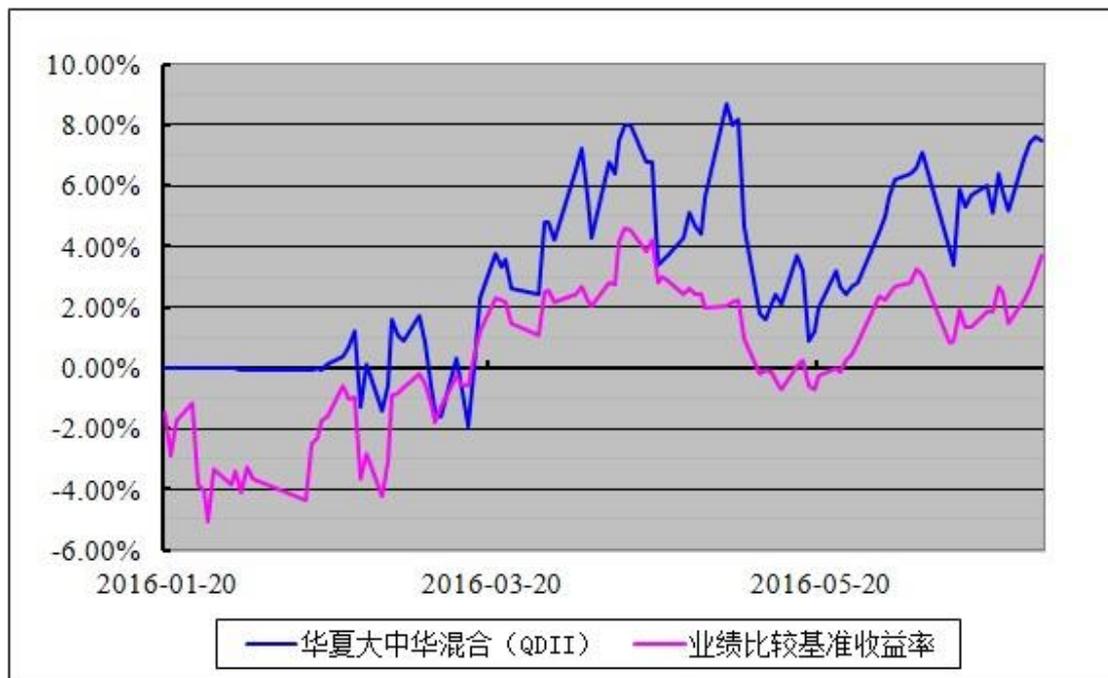
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.58%	1.26%	1.13%	0.62%	1.45%	0.64%

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

华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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

（2016年1月20日至2016年6月30日）



注：①本基金合同于2016年1月20日生效。

②根据华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）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		
阳琨	本基金的基金经理、公司副总经理、投资总监	2016-01-20	-	21年	北京大学MBA。曾任宝盈基金基金经理助理，益民基金投资部部门经理，中国对外经济贸易信托投资有限公司财务部部门经理等。2006年8月加入华夏基金管理有限公司，曾任策略研究员、股票投资部副总经理，兴和证券投资基金基金经理（2009年1月1日至2012年1月12日期间）、兴华证券投资基金基金经理（2007年6月

					12日至2013年4月11日期间）、华夏盛世精选混合型证券投资基金基金经理（2009年12月18日至2015年9月1日期间）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

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

2季度，在经历了年初的快速下跌及其后的部分修复后，A股市场呈现出震荡偏弱的走势。市场在初步消化了汇率、利率等不确定性因素后，逐步把注意力重新转向经济基本面。权威人士发表讲话后，偏周期类股票表现疲软，反映出在政策制定者排除了继续大水漫灌的可能性后，需求复苏仍面临巨大挑战。2季度

后期，市场在反复考验了 2800 点附近的短期支撑后，部分成长股表现突出，反弹幅度较大，但市场热点一直无法有效扩散，成交量稳定在相对较低水平。

港股市场在 2 季度表现也比较疲软。海外投资者普遍对中国经济较高的债务率保持担忧，压制了港股的估值水平。季末，英国脱欧公投事件超出市场普遍预期，港股市场反应较大。

报告期内，本基金保持了较为稳定的 A 股投资比例，并逐步增加了香港市场的投资比例。在结构上，本基金注重“自下而上”精选个股，适度提高了个股集中度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.075 元，本报告期份额净值增长率为 2.58%，同期业绩比较基准增长率为 1.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，我们认为，近期一系列国际政治经济事件反映出我们可能处于一个长期环境的转折阶段。2008 年金融危机以来的用宽松货币环境换取实体经济增长恢复的政策努力收效甚微，在经济复苏遥遥无期的情况下，各国政经环境趋向保守，全球化的进程放缓甚至部分逆转。从较长时间来看，我们可能不得不为金融市场的风险加大做好准备。从短期来看，中国相对独立的金融市场对风险起到了部分缓冲作用，如果我们继续有效改革，则仍将处于发展的历史机遇期。

3 季度，预计 A 股市场将呈现结构分化，我们将继续增加稳健增长类品种在组合中的比例，用个股的相对确定应对市场的相对不确定；香港及其他海外市场方面，随着国际金融市场风险因素增长，投资者避险情绪上升，我们将审时度势，继续保持稳健的海外投资步伐。综合而言，我们继续强调“自下而上”的个股选择在未来阶段投资中的重要性，并准备适时调整组合的行业和风格配置，争取以专业投资为持有人提供合理的回报。

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	111,587,654.97	69.69
	其中：普通股	109,326,946.27	68.27
	存托凭证	2,260,708.70	1.41
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	47,300,806.00	29.54
8	其他各项资产	1,238,953.27	0.77
9	合计	160,127,414.24	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

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（%）
中国内地	87,232,786.63	56.93
中国香港	22,094,159.64	14.42
美国	2,260,708.70	1.48
合计	111,587,654.97	72.82

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（%）
工业	33,984,955.77	22.18
必需消费品	21,761,831.66	14.20
材料	17,740,821.27	11.58
保健	14,558,339.60	9.50
信息技术	9,432,769.31	6.16
非必需消费品	7,355,502.56	4.80
金融	6,753,434.80	4.41
能源	-	-
公用事业	-	-
电信服务	-	-
合计	111,587,654.97	72.82

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	HUALAN BIOLOGIC AL ENGINEE RING INC	华兰生物	002007	深圳	中国内地	341,184	10,713,177.60	6.99
2	DALIAN ZHIYUN AUTOMA TION CO LTD	智云股份	300097	深圳	中国内地	204,926	10,256,546.30	6.69
3	YUNNAN ALUMINI UM CO LTD	云铝股份	000807	深圳	中国内地	1,476,845	9,673,334.75	6.31
4	XINJIANG YILITE INDUSTR Y CO LTD	伊力特	600197	上海	中国内地	500,000	7,520,000.00	4.91
5	SHENWU	神雾环保	300156	深圳	中国内地	356,833	7,343,623.14	4.79

	ENVIRON MENTAL TECHNOL OGY CO LTD							
6	HENAN HUAYING AGRICUL TURAL DEVELOP MENT CO LTD	华英农业	002321	深圳	中国内地	663,949	6,254,399.58	4.08
7	TIANJIN REALTY DEVELOP MENT GROUP CO LTD	天房发展	600322	上海	中国内地	1,019,380	4,546,434.80	2.97
8	GEELY AUTOMO BILE HOLDING S LT	吉利汽车 控股有限 公司	00175	香港	中国香港	1,250,000	4,476,334.13	2.92
9	QINGDAO KINGKIN G APPLIED CHEMIST RY CO LTD	青岛金王	002094	深圳	中国内地	150,000	4,006,500.00	2.61
10	SHENZHE N CAU TECHNOL OGY CO LTD	国农科技	000004	深圳	中国内地	100,000	3,683,000.00	2.40

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

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

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	88,232.32
2	应收证券清算款	868,953.73
3	应收股利	155,082.47
4	应收利息	4,792.75
5	应收申购款	121,892.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,238,953.27

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000004	国农科技	3,683,000.00	2.40	重大事项

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	236,822,304.99
本报告期基金总申购份额	9,842,634.91
减：本报告期基金总赎回份额	104,058,614.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	142,606,325.34

§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

2016年4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代销机构的公告。

2016年5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深圳众禄金融控股股份有限公司为代销机构的公告。

2016年5月13日发布关于停止支付宝基金专户电子交易开户及认购、申购、定期定额申购等业务的公告。

2016年5月24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中正达广投资管理有限公司、北京汇成基金销售有限公司为代销机构的公告。

2016年5月25日发布关于华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）暂停申购、赎回、定期定额业务的公告。

2016年5月26日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海天天基金销售有限公司调整申购、赎回数额限制的公告。

2016年6月28日发布关于华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）暂停申购、赎回、定期定额业务的公告。

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、深圳、上海设有子公司。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、境内首只沪港通ETF基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人，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。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至2016年6月30日数据），华夏策略混合在75只灵活配置混合型基金（股票上限80%）中排名第8，华夏沪深300指数增强A在39只增强指数股票型基金中排名第11；固定收益类产品中，华夏理财30天债券在41只短期理财债券型基金中排名第9，华夏薪金宝货币在194只货币型基金中排名第13。

在《上海证券报》主办的第十三届中国“金基金”奖评选中，华夏基金获得“2015年度金基金·债券投资回报基金管理公司”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，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）与滴滴出行合作推出滴滴金桔宝理财，并上线华夏财富网上交易系统，为客户提供更多优惠便捷的理财渠道；（2）网上交易平台上线交通银行快捷支付方式，拓宽客户交易通道，增加交易便利性；（3）开展“你定，我投”、“华夏基金微档案”、“客户个性化白皮书”、“书写华夏印象，见证一个行业”等活动，为客户提供多样化的关怀服务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；

9.1.2 《华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；

9.1.3 《华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）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

二〇一六年七月二十一日