

**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3季度报告**

**2016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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十五日

## §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10月21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7月1日起至9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	146,548,715.49 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7月1日-2016年9月30日)
1.本期已实现收益	12,510,817.12
2.本期利润	17,447,201.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.1373
4.期末基金资产净值	177,917,001.16
5.期末基金份额净值	1.214

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

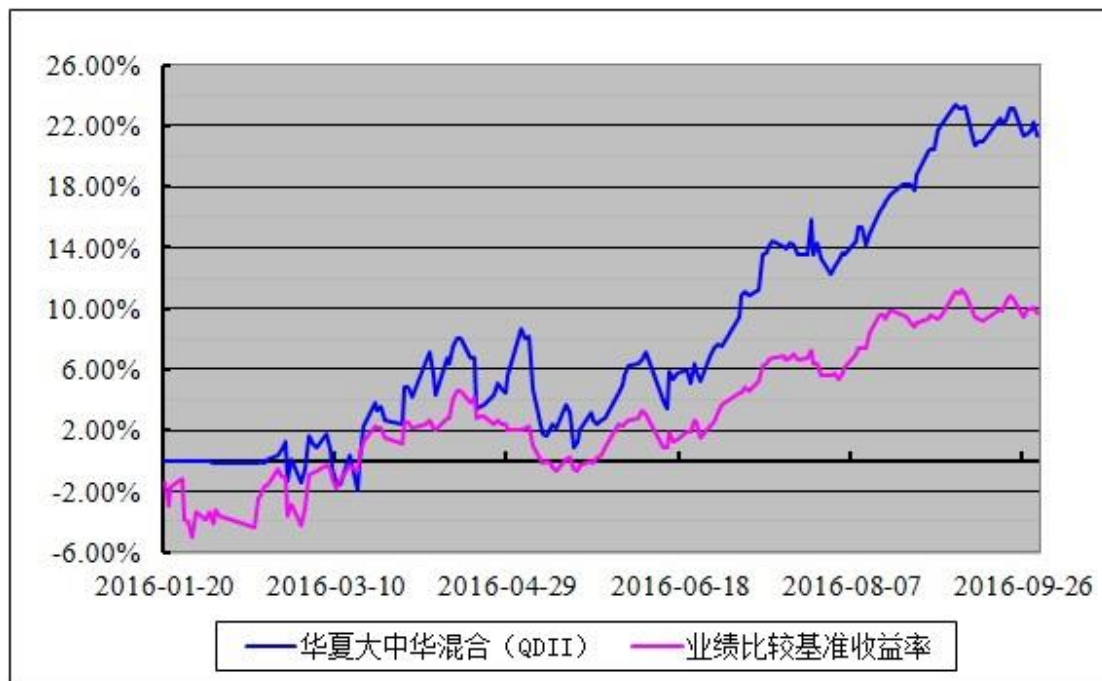
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.93%	0.80%	5.80%	0.48%	7.13%	0.32%

##### 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9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

3季度，国内房地产市场保持了近几个季度的销售势头，一线城市地产库存去化较快，部分地区房地产价格上涨迅速。在制造业固定资产投资不振的情况下，房地产市场的火爆一方面保持了实体经济增速稳定，但也给投资者带来担忧。在本轮房地产热销过程中，购房者使用金融杠杆的比例明显提升，房地产价格同普

通居民收入的比率进一步提高，使得社会上普遍担忧价格的上涨更多是一种货币现象而不是真实需求的体现。考虑到国际市场对量宽政策的批评声渐渐加大，投资者对货币宽松的前景产生疑虑。本季度 A 股市场波动较小，成交量略有萎缩。

港股市场在 3 季度表现强劲。受深港通即将开通的政策刺激，香港市场中的中小市值中资股价格上涨。同时，由于沪港通累积额度取消，南下资金投资于香港市场中低估值股票的兴趣大增，恒生指数连续三个月上涨，季度涨幅超过 10%。美国中概股中的龙头企业在良好财报刺激下表现突出，阿里巴巴等权重股涨幅较大。

报告期内，本基金较大比例增加了香港市场的投资，A 股市场方面则继续前期淡化整体市场指数的策略，在加大研究力度的基础上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 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.214 元，本报告期份额净值增长率为 12.93%，同期业绩比较基准增长率为 5.80%。

#### 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，近期的房地产市场表现可能对未来一两个季度实体经济温和复苏有所帮助，但由于房地产价格呈现泡沫化倾向，政府很可能出台措施抑制房地产投机。国内流动性环境存在趋紧的压力。国际方面将关注美国大选情况，以及其对美国加息进程的影响。就市场而言，低估值低波动股票成为大部分投资者的选择，市场风险偏好在逐步降低，但从另一方面看，由于债券市场难以提供令人满意的回报，投资者可能不得不加大股票等风险资产的配置比例，以谋求较高的收益率。预计 4 季度 A 股市场波动可能加大，我们将继续增加业绩有保障的龙头品种在组合中的比例。

受年底前深港通开通的影响，我们对 4 季度港股市场的表现谨慎乐观。深港通的实施可能逐步改变香港中小市值企业的投资者结构，并对香港市场产生较深远的影响。

综合而言，我们将继续强调“自下而上”的个股选择，加大组合向优质资产集中的力度，做好不同地域市场间的机会轮动，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	126,630,519.42	70.58
	其中：普通股	126,630,519.42	70.58
	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	49,509,872.42	27.60
8	其他各项资产	3,262,537.72	1.82
9	合计	179,402,929.56	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	74,151,246.77	41.68
中国香港	52,479,272.65	29.50
合计	126,630,519.42	71.17



## 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	35,021,576.62	19.68
信息技术	25,462,658.82	14.31
材料	24,533,034.70	13.79
必需消费品	11,964,122.47	6.72
保健	11,933,585.27	6.71
金融	8,963,111.50	5.04
非必需消费品	5,822,930.04	3.27
公用事业	1,784,500.00	1.00
房地产	1,145,000.00	0.64
能源	-	-
电信服务	-	-
合计	126,630,519.42	71.17

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	SHENWU ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO LTD	神雾环保	300156	深圳	中国内地	499,933	12,673,301.55	7.12
2	DALIAN ZHIYUN AUTOMATION CO LTD	智云股份	300097	深圳	中国内地	196,126	8,825,670.00	4.96
3	JINCHENG PAPER CO LTD	金城股份	000820	深圳	中国内地	300,000	7,485,000.00	4.21
4	HONG	香港交易	00388	香港	中国香	37,700	6,615,056.36	3.72

	KONG EXCHANG ES & CLEARIN G LTD	及结算所 有限公司			港			
5	FUFENG GROUP LTD	阜丰集团 有限公司	00546	香港	中国香 港	1,900,000	5,872,676.37	3.30
6	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND CABLE JOINT STOCK LTD CO	长飞光纤 光缆股份 有限公司	06869	香港	中国香 港	500,000	5,656,572.90	3.18
7	HUALAN BIOLOGIC AL ENGINEE RING INC	华兰生物	002007	深圳	中国内 地	141,184	5,305,694.72	2.98
8	TRAVELS KY TECHNOL OGY LTD	中国民航 信息网络 股份有限 公司	00696	香港	中国香 港	311,000	4,926,814.73	2.77
9	SHENZHE N REFOND OPTOELE CTRONIC S CO LTD	瑞丰光电	300241	深圳	中国内 地	300,000	4,860,000.00	2.73
10	WH GROUP LTD	万洲国际 有限公司	00288	香港	中国香 港	900,000	4,835,207.52	2.72

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	71,941.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,967.88
5	应收申购款	3,185,628.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,262,537.72

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	142,606,325.34
本报告期基金总申购份额	73,597,302.63
减：本报告期基金总赎回份额	69,654,912.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	146,548,715.49

## §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7月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

2016年7月2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。

2016年7月7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珠海盈米财富管理有限公司为代销机构的公告。

2016年7月22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中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告。

2016年7月28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北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2016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深圳富济财富管理有限公司为代销机构的公告。

2016年8月18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乾道金融信息服务（北京）有限公司为代销机构的公告。

2016年8月19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市金斧子投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2016年8月31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泰金石投资管理有限公司为代销机构的公告。

2016年9月20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。

2016年9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9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6，华夏医疗健康混合A在58只偏股型基金（股票上限95%）中排名第5，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10；固定收益类产品中，华夏理财30天债券在39只短期理财债券型基金中排名第11，华夏薪金宝货币在194只货币型基金中排名第7。

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）网上交易上线通联兴业快捷支付方式、定投通业务，进一步升级华夏基金管家客户端，为客户提供更多便捷的理财方式；（2）网上查询系统优化了数据更新时间，提高客户自助查询的及时性；（3）开展“体验定投通，红包大放送”、“数说华夏基金‘投友’十件事儿”、2016北京马拉松系列宣传等活动，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

二〇一六年十月二十五日