

**华夏移动互联灵活配置混合型  
证券投资基金（QDII）  
2017年第1季度报告**

**2017年3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：二〇一七年四月二十四日

## §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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏移动互联混合（QDII）
基金主代码	002891
交易代码	002891
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月14日
报告期末基金份额总额	263,201,758.50份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的跨境投资，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将依据对全球宏观经济发展走向、区域经济发展态势、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，并结合股票、债券等不同金融工具的风险收益特征，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	中证信息指数收益率*30%+中证海外中国互联网指数收益率*30%+上证国债指数收益率*40%
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

### §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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-87,557.69
2.本期利润	10,839,485.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0353
4.期末基金资产净值	272,276,262.45
5.期末基金份额净值	1.034

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

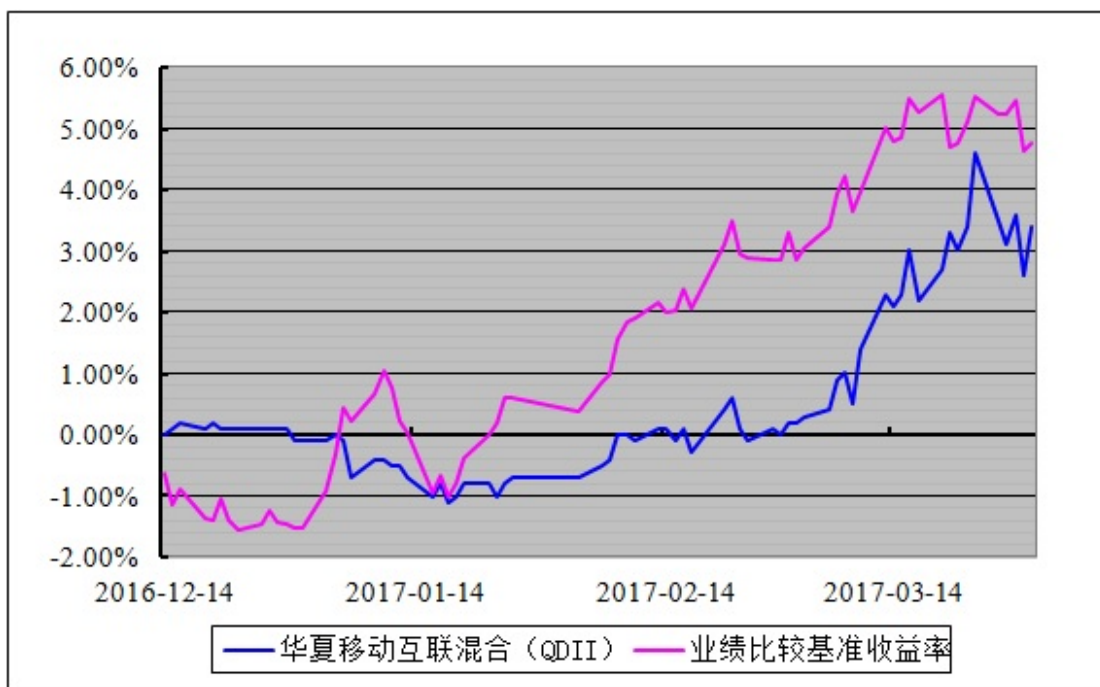
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.50%	0.43%	6.39%	0.42%	-2.89%	0.01%

##### 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

华夏移动互联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12月14日至2017年3月31日）



注：①本基金合同于2016年12月14日生效。

②根据华夏移动互联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		
李准	本基金的基金经理，国际投资部副总裁	2016-12-14	-	9年	西南财经大学技术经济及管理专业硕士。曾任花旗环球金融亚洲有限公司行业研究员、国泰君安（香港）有限公司分析员、中国银行深圳分行客户经理等。2012年10月加入华夏基金管理有限公司，曾任国际投资部研究员等。
刘平	本基金的基金经理、股票投资部总监	2016-12-14	-	10年	金融学硕士。2007年2月加入华夏基金管理有限公司，曾任行业研究员、投

					资经理、机构投资部 总监等。
--	--	--	--	--	-------------------

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

1 季度，国际方面，欧日经济数据有所改善，欧洲的价格指数持续上行，PMI 呈现上升趋势。美国经济处于复苏态势中，美联储如期在 3 月加息 25 个 BP。特朗普正式执政后，在医疗、移民、汇率等方面都发布了新观点，但由于这些政策在执行层面仍存在较大的不确定性，市场对新总统的过高预期也在回归正常，美元指数结束了 2016 年 4 季度以来的强势，开始转为震荡运行，人民币的实际有效汇率指数保持平稳。国内方面，经济维持企稳反弹态势，地产投

资增速较好，基建投资加速，制造业投资稳步向好，PPI 创出新高，通胀表现温和。各行业补库存迹象明显，化工、钢铁等周期性行业盈利继续改善，消费升级仍在持续。3 月份以来，多地政府针对房价快速上涨的现象出台了地产调控政策，房价涨幅开始回落。3 月两会召开，政府工作报告将今年 GDP 增速目标制定在 6.5%左右。

1 季度，欧美主流股票市场均呈现出上涨行情，美国纳斯达克指数领跑标普 500 指数。港股受益于深港通的开通，在整个新兴市场中涨幅较为突出。A 股市场在蓝筹股的带领下一路震荡上扬，其中低估值的大盘蓝筹股、消费品股和周期股涨幅居前，估值合理的成长股也逐步企稳，但以科技、传媒、通信、电子为代表的 TMT 行业则表现分化，其中业绩增速与估值相匹配的电子、通信行业表现较好，而估值相对较高的计算机、传媒行业则表现落后。

报告期内，本基金以在安全边际的价位上买入真成长股为原则，买入了估值合理的智能手机产业链的电子股以及未来发展空间大的人工智能相关个股，并在港股方面买入了相对 A 股有估值优势的互联网股票，逐步在美国等境外市场配置了全球移动互联网巨头公司。在基金净值稳步上涨积累了安全垫后，本基金加大了操作的灵活度，提高了整体股票仓位。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.034 元，本报告期份额净值增长率为 3.50%，同期业绩比较基准增长率为 6.39%。

#### 4.5 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	232,384,686.71	83.39
	其中：普通股	210,511,427.00	75.54
	存托凭证	21,873,259.71	7.85

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	36,496,143.06	13.10
8	其他各项资产	9,804,607.51	3.52
9	合计	278,685,437.28	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通机制投资香港股票的公允价值为 5,991,605.92 元，占基金资产净值比例为 2.20%。本基金本报告期末通过深港通机制投资香港股票的公允价值为 1,540,209.11 元，占基金资产净值比例为 0.57%。

## 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	113,096,258.76	41.54
中国香港	85,655,932.33	31.46
美国	33,632,495.62	12.35
合计	232,384,686.71	85.35

## 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（%）
信息技术	129,637,067.79	47.61
工业	27,986,050.66	10.28
材料	21,431,603.20	7.87
非必需消费品	16,607,603.74	6.10
保健	15,247,793.25	5.60



必需消费品	10,688,032.48	3.93
电信服务	5,142,209.97	1.89
能源	3,985,933.90	1.46
公用事业	1,340,562.90	0.49
金融	317,828.82	0.12
房地产	-	-
合计	232,384,686.71	85.35

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	SUNNY OPTICAL TECHNOL OGY GROUP CO LTD	舜宇光学 科技(集团) 有限公司	02382	香港	中国香 港	406,000	20,473,147.63	7.52
2	IGG INC	-	00799	香港	中国香 港	1,630,000	15,599,713.21	5.73
3	GUANGZ HOU BAIYUNS HAN PHARMA CEUTICA L HOLDING S CO LTD	广州白云 山医药集 团股份有 限公司	00874	香港	中国香 港	750,000	15,247,793.25	5.60
4	TENCENT HOLDING S LTD	腾讯控股 有限公司	00700	香港	中国香 港	49,000	9,692,180.98	3.56
5	DALIAN ZHIYUN AUTOMA TION CO LTD	智云股份	300097	深圳	中国内 地	149,812	8,930,293.32	3.28

6	SUZHOU ANJIE TECHNOLOGY CO LTD	安洁科技	002635	深圳	中国内地	161,900	7,593,110.00	2.79
7	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	巨腾国际控股有限公司	03336	香港	中国香港	2,598,000	7,357,666.16	2.70
8	QUALCOMM INC	-	QCOM	纳斯达克	美国	16,500	6,527,496.72	2.40
9	APEX TECHNOLOGY CO LTD	艾派克	002180	深圳	中国内地	234,300	6,478,395.00	2.38
10	JANUS DONGGUAN PRECISION COMPONENTS CO LTD	劲胜精密	300083	深圳	中国内地	700,000	6,300,000.00	2.31

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	110,209.73
2	应收证券清算款	8,723,947.84
3	应收股利	-
4	应收利息	5,904.82
5	应收申购款	964,545.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,804,607.51

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	316,023,374.01
本报告期基金总申购份额	10,795,508.85
减：本报告期基金总赎回份额	63,617,124.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	263,201,758.50

## §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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.2.1 报告期内披露的主要事项

2017年1月16日发布华夏基金管理有限公司关于在直销机构及华夏财富调整旗下部分开放式基金申购、赎回等业务数量限制的公告。

2017年1月24日发布关于华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）境外主要投资场所 2017年节假日暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2017年1月24日发布华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）开放日常申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2017年2月16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联泰资产管理有限公司为代销机构的公告。

2017年3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北京君德汇富投资咨询有限公司为代销机构的公告。

#### 8.2.2 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、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首

家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司，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 2017 年 3 月 31 日数据），华夏大盘精选混合及华夏兴华混合 A 在 60 只偏股型基金(股票上限 95%)中排名第 7 和第 8；华夏成长混合在 35 只偏股型基金(股票上限 80%)中排名第 5；华夏消费升级混合 C 在 188 只灵活配置型基金(股票上限 95%)（B/C 类）中排名第 1；华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 176 只绝对收益目标-灵活策略基金（A 类）中排名第 2 和第 3；华夏全球股票(QDII)在 29 只 QDII 股票型基金中排名第 1；华夏大中华混合（QDII）在 25 只 QDII 混合基金中排名第 3。

在客户服务方面，1 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）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）升级基金管家 app，与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，为客户提供更多的理财渠道；（3）开展多种客户活动，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 《华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；

9.1.3 《华夏移动互联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  
二〇一七年四月二十四日