

华夏成长证券投资基金

2017 年第 3 季度报告

2017 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：二〇一七年十月二十五日

§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 2017 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏成长混合	
基金主代码	000001	
交易代码	000001（前端）	000002（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2001 年 12 月 18 日	
报告期末基金份额总额	4,303,629,556.30 份	
投资目标	本基金属成长型基金，主要通过投资于具有良好成长性的上市公司的股票，在保持基金资产安全性和流动性的前提下，实现基金的长期资本增值。	
投资策略	“追求成长性”和“研究创造价值”。	
业绩比较基准	本基金无业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中高风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	

§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 7 月 1 日-2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	343,637,010.40
2.本期利润	191,604,062.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0438
4.期末基金资产净值	5,142,563,934.45
5.期末基金份额净值	1.195

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 本报告期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	3.91%	0.67%	-	-	-	-

注：本基金未规定业绩比较基准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华夏成长证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2001 年 12 月 18 日至 2017 年 9 月 30 日)



注：本基金未规定业绩比较基准。

§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		
董阳阳	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-01-07	-	9 年	美国波士顿学院金融学硕士、工商管理学硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理。2009 年 8 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、投资经理，华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2013 年 3 月 11 日至 2017 年 2 月 24 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,国内宏观经济总体运行平稳。7、8 月工业增加值回落,市场对于需求复苏产生分歧,9 月末密集出台的二、三线城市限购政策制约了略有改善的地产数据,制造业与基建投资的方向尚不明晰,但如果剔除环保限产、供给侧改革等因素,经济增长仍有较强韧性。货币政策方面,央行延续削峰填谷的操作特征,资金市场总体保持偏紧态势。与海外债券收益率在 7 月至 9 月初纷纷呈下行趋势不同,国内债券收益率仍然维持高位震荡。人民币对美元持续走强,升值幅度显著超越市场此前预期。

股票市场在 3 季度震荡走强,市场风格显著多样化,典型特征为中小板指和上证 50 均相对跑赢其他指数,而创业板指在经历 7 月的暴跌后也实现迅速反弹。行业层面,受益于供给侧改革与价格刺激,以有色、钢铁、煤炭为主的周期行业涨幅居前,非银金融行业亦录得高收益,而医药、电力公用事业、纺织服装、传媒板块涨幅落后。主题方面,新能源汽车与苹果产业链一度表现抢眼,整体市场热度提升。

报告期内,本基金保持了对白酒的配置比例,大幅增配了金融、有色、电子行业,减配了家电等高估值白马股,此外,前期利用中小盘指数下跌加大对优质成长个股的选择与配置获得了一定收效。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.195 元,本报告期份额净值增长率为 3.91%,同期上证综指上涨 4.90%,深证成指上涨 5.30%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,815,853,040.25	73.44

	其中：股票	3,815,853,040.25	73.44
2	固定收益投资	1,055,930,672.10	20.32
	其中：债券	1,055,930,672.10	20.32
	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	150,000,425.00	2.89
	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	150,083,469.80	2.89
7	其他各项资产	23,666,810.69	0.46
8	合计	5,195,534,417.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	134,013,395.71	2.61
C	制造业	2,593,397,076.23	50.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	181,594,828.68	3.53
E	建筑业	37,116,668.02	0.72
F	批发和零售业	17,967,283.75	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	36,564,636.91	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,448,837.89	1.27
J	金融业	506,196,434.90	9.84
K	房地产业	53,372,037.74	1.04
L	租赁和商务服务业	18,169,449.62	0.35
M	科学研究和技术服务业	31,384,896.24	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	132,326,114.06	2.57

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	289,700.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	8,011,680.50	0.16
S	综合	-	-
	合计	3,815,853,040.25	74.20

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002236	大华股份	9,862,963	237,401,519.41	4.62
2	000568	泸州老窖	3,855,242	216,279,076.20	4.21
3	300156	神雾环保	6,400,000	160,320,000.00	3.12
4	603799	华友钴业	1,682,300	153,879,981.00	2.99
5	600056	中国医药	6,212,747	151,963,791.62	2.96
6	601988	中国银行	33,590,780	138,394,013.60	2.69
7	000858	五粮液	2,300,009	131,744,515.52	2.56
8	300477	合纵科技	3,999,854	119,755,628.76	2.33
9	601166	兴业银行	6,075,700	105,048,853.00	2.04
10	600779	水井坊	2,449,921	102,455,696.22	1.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	288,023,985.30	5.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	207,008,200.00	4.03
	其中：政策性金融债	207,008,200.00	4.03
4	企业债券	399,753,186.80	7.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	160,728,000.00	3.13
7	可转债（可交换债）	417,300.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	1,055,930,672.10	20.53
----	----	------------------	-------

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101564021	15 华能集 MTN002	1,000,000	99,510,000.00	1.94
2	020191	17 贴债 35	1,000,000	99,240,000.00	1.93
3	122049	10 营口港	779,930	78,312,771.30	1.52
4	122956	09 常高新	736,830	75,075,608.70	1.46
5	101560022	15 闽高速 MTN002	600,000	61,218,000.00	1.19

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,838,986.53
2	应收证券清算款	720,772.74
3	应收股利	-
4	应收利息	18,742,906.19
5	应收申购款	2,364,145.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,666,810.69

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值(元)	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	300156	神雾环保	160,320,000.00	3.12	重大事项

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

本报告期期初基金份额总额	4,440,724,857.33
报告期基金总申购份额	151,511,756.84
减：报告期基金总赎回份额	288,607,057.87
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	4,303,629,556.30

§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

1、报告期内披露的主要事项

2017 年 7 月 20 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南京苏宁基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017 年 8 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民生证券股份有限公司为代销机构的公告。

2017 年 9 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通华财富(上海)基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017 年 9 月 29 日发布华夏基金管理有限公司公告。

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 9 月 29 日数据），华夏消费升级混合 A 在 255 只灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例

30%-60%) (A 类) 中排名第 8; 华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 171 只绝对收益目标基金 (A 类) 中排名第 3 和第 5; 华夏可转债增强债券 A 在 17 只可转换债券型基金 (A 类) 中排名第 5; 华夏理财 30 天债券 A 在 39 只短期理财债券型基金 (A 类) 中排名第 8; 华夏全球股票(QDII)在 56 只 QDII 股票型基金 (A 类) 中排名第 3; 华夏收益债券(QDII)A 及华夏大中华信用债券(QDII)A 分别在 15 只 QDII 债券型基金 (A 类) 中排名第 1 和第 4。

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) 升级华夏基金官网、与支付宝合作上线华夏基金财富号, 为客户提供更便捷的基金投资和理财交流平台; (2) 升级华夏基金官网、微官网、APP、微信、财富社区等多个渠道的在线客服系统, 有效提升客户的服务满意度; (3) 与星展银行、民生证券等代销机构合作, 提供更多理财渠道, 进一步提升客户体验; (4) 开展“一门两世界, 温差 20 度”、“华夏回报累计分红 78 次”、“火热报北马, 一触‘基’发”等多项活动, 为客户提供多样化的投资者教育和关怀服务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件;
- 9.1.2 《华夏成长证券投资基金基金合同》;
- 9.1.3 《华夏成长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

二〇一七年十月二十五日