

**华夏港股通精选股票型发起式
证券投资基金（LOF）
2018 年第 3 季度报告
2018 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：二〇一八年十月二十六日

§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 2018 年 10 月 24 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏港股通精选股票（LOF）
场内简称	港股精选
基金主代码	160322
交易代码	160322
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
报告期末基金份额总额	291,447,750.82份
投资目标	在严格控制风险的前提下，把握资本市场开放政策带来的投资机会，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：恒生综合指数收益率*90%+同期人民币活期存款利率*10%。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的产品。
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
	(2018年7月1日-2018年9月30日)

1.本期已实现收益	305,568.81
2.本期利润	-40,412,440.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1253
4.期末基金资产净值	311,449,467.04
5.期末基金份额净值	1.0686

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	-10.44%	1.45%	-1.35%	1.02%	-9.09%	0.43%

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

华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）
 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 11 月 11 日至 2018 年 9 月 30 日)



§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		
李湘杰	本基金的基金经理、董事总经理	2016-11-11	-	16年	国立台湾大学商学硕士。曾任台湾 ING 投信基金经理、台湾元大投信基金经理、华润元大基金投资管理部总经理、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2013年9月11日至2014年9月18日期间）、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理（2014年8月18日至2015年9月23日期间）等。2015年9月加入华夏基金管理有限公司。
黄芳	本基金的基金	2018-01-17	-	10年	香港中文大学财务学专业硕士。曾任中国

	经理、 国际投 资部总 监			国际金融有限公司研究部研究员等。2011 年 11 月加入华夏基金管理有限公司，曾任国际投资部研究员、基金经理助理等。
--	------------------------	--	--	---

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，中国香港股市持续弱势。受中美贸易战、人民币贬值等风险事件影响，市场波动较大。报告期内，美元显著走强，人民币继续贬值，资金从新兴市场流出，回流美国。港股通南下资金延续上季度净流出趋势。7 月股市大致走平，政策边际放松，市场预期流动性极度紧张状况可能缓解，周期性板块反弹，前期强势的消费科技医药相对跑输。8 月市场显著下挫，市场信心极为脆弱，全月只有能源和通信板块取得正收益，公用事业、科技、原材

料、消费均显著跑输。政策新闻大都被负面解读，民促法征求意见稿出台导致民办学校行业大跌，天然气、电力等公用事业也受到负面政策影响。9月股市继续低位徘徊，美国两千亿进口产品加税落地后，市场小幅反弹。能源、工业跑赢市场，医药板块受医保带量采购政策影响大跌，科技行业持续萎靡。

报告期内，本基金偏重防御性配置，增加了香港本地公用事业、通信行业的配置，并采用更加灵活的操作策略，对涨幅较大个股及时获利了结，在市场回调中再去逢低吸纳中长期看好的成长股。同时，我们继续采取“自下而上”的研究，投资具未来性、成长性、国际竞争力的平台型领导厂商。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.0686元，本报告期份额净值增长率为-10.44%，同期业绩比较基准增长率为-1.35%。

§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	282,014,420.47	82.02
	其中：股票	282,014,420.47	82.02
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	60,811,489.99	17.69
7	其他各项资产	1,018,068.85	0.30
8	合计	343,843,979.31	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 257,710,410.47 元，占基金资产净值比例为 82.75%。

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	-	-
C	制造业	24,300,575.00	7.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,435.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	24,304,010.00	7.80

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
金融	29,559,737.59	9.49
工业	15,246,271.79	4.90
能源	13,754,269.67	4.42
材料	5,974,578.92	1.92

通信服务	21,520,541.17	6.91
房地产	7,636,426.09	2.45
公用事业	72,900,117.72	23.41
非必需消费品	52,299,990.05	16.79
保健	10,952,001.24	3.52
信息技术	17,457,213.29	5.61
必需消费品	10,409,262.94	3.34
合计	257,710,410.47	82.75

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00002	中电控股	291,000	23,468,398.49	7.54
2	00941	中国移动	317,000	21,520,541.17	6.91
3	00003	香港中华煤气	1,295,000	17,708,377.79	5.69
4	00006	电能实业	349,000	16,737,088.98	5.37
5	01288	农业银行	4,007,000	13,539,685.06	4.35
6	02688	新奥能源	161,000	9,633,692.60	3.09
7	06068	睿见教育	2,614,000	9,499,781.81	3.05
8	06169	宇华教育	2,680,000	8,914,245.48	2.86
9	00354	中国软件国际	1,930,339	8,866,701.41	2.85
10	600276	恒瑞医药	138,050	8,766,175.00	2.81

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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	38,152.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	967,709.14
4	应收利息	12,207.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,018,068.85

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

本报告期期初基金份额总额	329,685,776.53
报告期基金总申购份额	7,474,627.69
减：报告期基金总赎回份额	45,712,653.40
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,447,750.82

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,900.09
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,900.09
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.43

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	3.43%	10,000,000.00	3.43%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

员					
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	3.43%	10,000,000.00	3.43%	-

9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-07-01 至 2018-09-30	88,924,596.32	-	-	88,924,596.32	30.51%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

9.2 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

2018年7月5日发布关于华夏基金管理有限公司旗下基金在浙江金观诚基金销售有限公司暂停办理认购、申购等业务的公告。

2018年7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新增北京晟视天下投资管理有限公司为代销机构的公告。

2018年8月8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开源证券股份有限公司为代销机构的公告。

2018年8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在中国国际金融股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2018年8月29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万得基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年8月30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广发证券股份有限公司为代销机构的公告。

2018年9月17日发布华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）暂停申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2018年9月21日发布华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）暂停申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

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、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人，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2018年9月28日数据），华夏经济转型股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A类)”中排序1/153；华夏医疗健康混合(A类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A类)”中排序8/151；华夏沪港通恒生ETF、华夏医药ETF在“股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金”中分别排序2/113、8/113；华夏沪深300指数增强(C类)在“股票基金-指数股票型基金-增强指数股票型基金(非A类)”中排序7/18，华夏沪港通恒生ETF联接(A类)、华夏上证50ETF联接(A类)在“股票基金-指数股票型基金-股票ETF联接基金(A类)”中分别排序1/75和9/75。

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）华夏基金网上交易平台上线闪购业务，为客户提供了更便捷的基金交易方式；（2）对在线智能服务进行全新升级，将机器人小夏全面升级为理财小助手，帮助投资人一搜即达，让投资理财更加便捷、高效；（3）与开源证券、鼎信汇金、北京晟视天下等代销机构合作，为客户提供了更多理财渠道；（4）开展“世界那么大，定投华夏基金再出发”、

“揭秘‘团长与团员默契度’”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；

10.1.2 《华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）基金合同》；

10.1.3 《华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）托管协议》；

10.1.4 法律意见书；

10.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

10.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

10.2 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。

10.3 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

二〇一八年十月二十六日