

**华夏移动互联灵活配置混合型
证券投资基金（QDII）
2019 年第 3 季度报告
2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十二日

§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 2019 年 10 月 18 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 2019 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	87,256,056.67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
	(2019年7月1日-2019年9月30日)
1.本期已实现收益	5,470,797.50
2.本期利润	14,075,593.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.1532
4.期末基金资产净值	108,449,781.87
5.期末基金份额净值	1.243

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

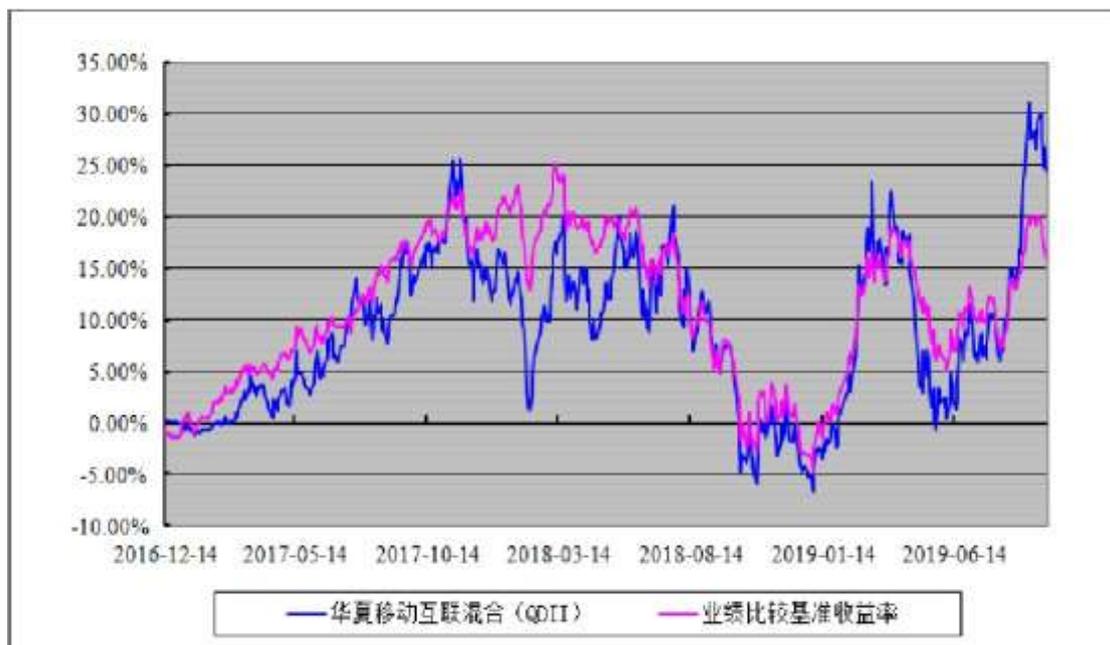
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.46%	1.57%	4.65%	0.83%	9.81%	0.74%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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）

累计份额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2019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		
刘平	本基金的基金经理、股票投资部总监	2016-12-14	-	12 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遵规守信情况的说明

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》等法律法规和基金合同，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,国际方面，全球经济增长动能放缓，美国经济数据走弱，美联储如期降息,美债收益率曲线倒挂加剧，体现了投资者对美国经济衰退的担忧。8 月，美国总统特朗普在推特上宣布原定对价值 3000 亿和 2500 亿美元中国进口商品加征的关税上调，贸易战再次升级。国内方面，经济仍处于弱势震荡区间，各项金融数据和经济数据都显示经济的动能放缓，央行推出了 LPR 改革，势在疏通货币政策传导机制，但对货币政策的表述较为刚性。

3 季度，美股的纳斯达克指数高位震荡，恒生指数持续走弱，A 股整体上较为活跃。8、9 月不少个股都有非常好的阶段性涨幅，但 9 月下旬，受到央行的货币政策保持定力、坚持稳健的影响，导致市场回调。报告期内，成长股风格占优，尤其是以电子 PCB 板、半导体、自主可控为代表的科技股涨势凌厉，华为生态成为科技股的投资主线。

基金净值受益于所持个股的强劲表现，在本报告期上涨较多。报告期内，本基金降低了美股的持仓，对港股持仓进行了优化，在 A 股中加仓了半导体板块和真正受益于自主可控进展加速的有核心产品竞争力的标的。核心持仓向各细分领域的龙头个股继续集中。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.243 元，本报告期份额净值增长率为 14.46%，同期业绩比较基准增长率为 4.65%。

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	86,823,574.80	78.32
	其中：普通股	84,772,575.26	76.47
	存托凭证	2,050,999.54	1.85
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
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	20,324,684.15	18.33
8	其他各项资产	3,709,126.80	3.35
9	合计	110,857,385.75	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 12,114,012.33 元，占基金资产净值比例为 11.17%。

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

国家（地区）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
中国内地	59,239,351.14	54.62
中国香港	25,533,224.12	23.54
美国	2,050,999.54	1.89
合计	86,823,574.80	80.06

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	69,400,324.39	63.99
非必需消费品	7,453,649.44	6.87
通信服务	6,228,451.21	5.74
金融	2,502,254.00	2.31
材料	935,745.17	0.86
工业	303,150.59	0.28
公用事业	-	-
能源	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
房地产	-	-
合计	86,823,574.80	80.06

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

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	卓胜微	300782	深圳	中国内地	18,069.00	6,774,971.55	6.25
2	LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	立讯精密	002475	深圳	中国内地	233,610.00	6,251,403.60	5.76
3	GLODON CO LTD	广联达	002410	深圳	中国内地	174,634.00	6,197,760.66	5.71

4	KINGSOFT CORP LTD	金山软件有限公司	03888	香港	中国香港	406,000.00	6,093,835.24	5.62
5	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	金蝶国际软件集团有限公司	00268	香港	中国香港	763,000.00	5,684,809.78	5.24
6	NINESTAR CORP	纳思达	002180	深圳	中国内地	123,540.00	3,671,608.80	3.39
7	HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	恒生电子	600570	上海	中国内地	44,930.00	3,321,674.90	3.06
8	CHINA TOWER CORP LTD	中国铁塔股份有限公司	00788	香港	中国香港	1,950,000.00	3,130,876.71	2.89
9	MEITUAN DIANPING	美团点评	03690	香港	中国香港	43,300.00	3,128,468.34	2.88
10	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港	中国香港	10,400.00	3,097,574.50	2.86

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名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名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名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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,468.32
2	应收证券清算款	2,831,851.56
3	应收股利	-
4	应收利息	3,655.14
5	应收申购款	841,151.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,709,126.80

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

报告期期初基金份额总额	95,596,417.13
报告期基金总申购份额	12,073,271.71
减：报告期基金总赎回份额	20,413,632.17
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	87,256,056.67

§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

2019 年 7 月 12 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联储证券有限责任公司为代销机构的公告。

2019 年 7 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在新时代证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2019 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江苏汇林保大基金销售有限公司为代销机构的公告。

2019 年 8 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海银基金销售有限公司为代销机构的公告。

2019 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万和证券股份有限公司为代销机构的公告。

2019 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阳光人寿保险股份有限公司为代销机构的公告。

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、境内首批中

日互通 ETF 基金管理人，首批商品期货 ETF 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。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、5GETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏证券 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF、华夏豆粕 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

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 2019 年 9 月 30 日数据），华夏移动互联混合(QDII)及华夏全球科技先锋混合(QDII)在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金(A 类)”中分别排序 2/33 和 7/33；华夏海外收益债券(QDII)(C 类)及华夏大中华信用债券(QDII)(C 类)在“QDII 基金-QDII 债券基金-QDII 债券型基金(非 A 类)”中分别排序 4/29 和 8/29；华夏鼎沛债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(二级)(A 类)”中排序 2/225；华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金(二级)(A 类)”中排序 8/18；华夏债券(C 类)及华夏双债债券(C 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(非 A 类)”分别排序 9/105 和 7/105；华夏聚利债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(A 类)”中排名 9/169；华夏医疗健康混合(C 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非 A 类)”中排序 4/19；华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 7/59；华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”排序 4/31；华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”排序 8/31；华夏创业板 ETF 联接(A 类)及华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接(A 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金(A 类)”中排序 5/46 和 9/46。

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）直销电子交易平台开通华夏沃利货币 A 的快速赎回业务，华夏基金管家 APP、华夏基金微信公众号上线智能快取功能，满足了广大投资者对资金流动的迫切需求；（2）华夏基金净值服务全面升级为微信实时查看、订阅推送模式，方便客户及时、精准查询基金净值变动情况；（3）与万和证券、五矿证券、阳光人寿等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“微信全勤奖”、

“户龄（第三期）”、“看谁能猜中”、“寻人启事”等活动，为客户提供了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

二〇一九年十月二十二日