

華夏回報證券投資基金 2016 年第 3 季度報告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇一六年十月二十五日

華夏回報證券投資基金（“**本基金**”）

2016 年第 3 季度報告

向香港投資者提供的資料

本基金是根據香港《證券及期貨條例》（「**證券及期貨條例**」）第 104 條在香港獲得證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）認可。證監會認可不代表對本基金的推薦或認許，亦不代表其對本基金的商業利弊或其表現作出保證。此並不意指本基金適合所有投資者，亦並非認許本基金適合任何特定投資者或投資者類別。

本基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

在季度報告中所提及的基金，除華夏回報證券投資基金外，其他基金在香港未獲證監會認可及並非供香港居民投資。

華夏基金（香港）有限公司

香港代表

二〇一六年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事會及董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性及完整性承擔個別及連帶責任。

基金託管人中國銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2016 年 10 月 21 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現及投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理及運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書。

本報告中財務資料未經審計。

本報告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金產品概況

基金簡稱	華夏回報混合	
基金主代碼	002001	
交易代碼	002001	002002
基金運作方式	契約型開放式	
基金合同生效日	2003 年 9 月 5 日	
報告期末基金份額總額	6,091,425,082.78 份	
投資目標	儘量避免基金資產損失，追求每年較高的絕對回報。	
投資策略	正確判斷市場走勢，合理配置股票及債券等投資工具的比例，準確選擇具有投資價值的股票品種及債券品種進行投資，可以在儘量避免基金資產損失的前提下實現基金每年較高的絕對回報。	
業績比較基準	本基金業績比較基準為絕對回報標準，為同期一年期定期存款利率。	
風險收益特徵	本基金在證券投資基金中屬於中等風險的品種，其長期平均的預期收益及風險高於債券基金，低於股票基金。	
基金管理人	華夏基金管理有限公司	
基金託管人	中國銀行股份有限公司	

§3 主要財務指標及基金淨值表現

3.1 主要財務指標

單位：人民幣元

主要財務指標	報告期(2016年7月1日-2016年9月30日)
1.本期已實現收益	142,607,498.19
2.本期利潤	202,172,845.78
3.加權平均基金份額本期利潤	0.0328
4.期末基金資產淨值	7,277,562,907.98
5.期末基金份額淨值	1.195

注：①所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水準要低於所列數字。

②本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入（不含公允價值變動收益）扣除相關費用後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

3.2 基金淨值表現

3.2.1 基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

階段	淨值增長率①	淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	2.84%	0.42%	0.38%	0.00%	2.46%	0.42%

3.2.2 自基金合同生效以來基金份額累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

華夏回報證券投資基金

份額累計淨值增長率與業績比較基準收益率歷史走勢對比圖

(2003年9月5日至2016年9月30日)



§4 管理人報告

4.1 基金經理（或基金經理小組）簡介

姓名	職務	任本基金的基金經理期限		證券從業年限	說明
		任職日期	離任日期		
蔡向陽	本基金的基金經理、股票投資部高級副總裁	2014-05-28	-	10 年	中國農業大學金融學碩士。曾任天相投資顧問有限公司、新華資產管理股份有限公司研究員等。2007 年 10 月加入華夏基金管理有限公司，曾任研究員、基金經理助理、投資經理等。
王怡歡	本基金的基金經理、股票投資部執行總經理	2015-01-20	-	12 年	北京大學經濟學碩士。2004 年 6 月加入華夏基金管理有限公司，曾任行業研究員、行業研究主管、基金經理助理等。
代瑞亮	本基金的基金經理、股票投資部總監	2015-03-17	-	6 年	北京大學金融學碩士。2010 年 7 月加入華夏基金管理有限公司，曾任研究員、基金經理助理等。

陳偉彥	本基金的基金經理、股票投資部高級副總裁	2015-11-19	-	9 年	廈門大學統計學碩士。曾任華泰聯合證券有限責任公司研究員等。2010 年 3 月加入華夏基金管理有限公 司，曾任研究員、基金經理助理等。
-----	---------------------	------------	---	-----	--

注：①上述任職日期、離任日期根據本基金管理人對外披露的任免日期填寫。

②證券從業的含義遵從行業協會《證券業從業人員資格管理辦法》的相關規定。

4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》、《基金管理公司開展投資、研究活動防控內幕交易指導意見》、基金合同及其他有關法律法規，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理及運用基金資產，在嚴格控制投資風險的基礎上，為基金份額持有人謀求最大利益，沒有損害基金份額持有人利益的行為。

4.3 公平交易專項說明

4.3.1 公平交易制度的執行情況

本基金管理人一貫公平對待旗下管理的所有基金及組合，制定並嚴格遵守相應的制度及流程，通過系統及人工等方式在各環節嚴格控制交易公平執行。報告期內，本公司嚴格執行了《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》及《華夏基金管理有限公
司公平交易制度》的規定。

4.3.2 異常交易行為的專項說明

報告期內未發現本基金存在異常交易行為。

報告期內，未出現涉及本基金的交易所公開競價同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量 5% 的情況。

4.4 報告期內基金的投資策略及業績表現說明

4.4.1 報告期內基金投資策略及運作分析

3 季度，國際方面，美國經濟增長不溫不火甚至偏弱的現狀，支援美聯儲延緩加息；日本央行的貨幣政策已經接近極限；人民幣匯率又一次突破了 6.6。國內方面，經濟出現企穩跡象，CPI 同比繼續下滑，PPI 同比持續改善。

A 股市場延續弱勢震盪向上的格局，上證綜指及創業板指數波動率很小，但個股及板塊在進入 7 月後開始活躍，市場整體出現存量博弈的典型特徵，房地產、建築、環保等低估值品種表現較好，其他行業則表現一般。

報告期內，本基金倉位變化不大，通過精選個股獲得了一定收益，主要配置了銀行、建築、醫療、消費、通訊等行業股票。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金份額淨值為 1.195 元，本報告期份額淨值增長率為 2.84%，同期業績比較基準增長率為 0.38%。

4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

展望 4 季度，由於地產價格的上漲，預計財政政策將繼續發力，貨幣政策仍將處在寬鬆週期中，中國經濟將維持穩定，但國際方面的不確定性有所增加。A 股市場方面，由於滬港通額度的放鬆，南下資金增多，加之減持解禁增加，資金流入有限，市場不存在整體機會，在弱市過程中，仍需發掘真正成長個股來抵禦市場風險。投資策略上，本基金將重點關注性價比高的個股，“自下而上”精選個股。

珍惜基金份額持有人的每一分投資及每一份信任，本基金將繼續奉行華夏基金管理有限公司“為信任奉獻回報”的經營理念，規範運作，審慎投資，勤勉盡

責地為基金份額持有人謀求長期、穩定的回報。

4.6 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明

報告期內，本基金未出現連續二十個工作日基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

§5 投資組合報告

5.1 報告期末基金資產組合情況

金額單位：人民幣元

序號	項目	金額	佔基金總資產的比例 (%)
1	權益投資	3,859,789,502.66	52.71
	其中：股票	3,859,789,502.66	52.71
2	固定收益投資	2,607,021,917.00	35.60
	其中：債券	2,605,242,917.00	35.58
	資產支持證券	1,779,000.00	0.02
3	貴金屬投資	-	-
4	金融衍生品投資	-	-
5	買入返售金融資產	-	-
	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
6	銀行存款及結算備付金合計	810,591,590.71	11.07
7	其他各項資產	45,772,008.63	0.63
8	合計	7,323,175,019.00	100.00

5.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

金額單位：人民幣元

代碼	行業類別	公允價值	佔基金資產淨值比例 (%)
A	農、林、牧、漁業	22,262,227.33	0.31
B	採礦業	56,762,472.68	0.78
C	製造業	2,001,852,737.73	27.51
D	電力、熱力、燃氣及水生產及供應業	184,985,204.63	2.54
E	建築業	489,504,078.78	6.73
F	批發及零售業	260,722,253.73	3.58
G	交通運輸、倉儲及郵政業	78,364,828.94	1.08

H	住宿及餐飲業	-	-
I	資訊傳輸、軟體及資訊技術服務業	180,347,216.40	2.48
J	金融業	154,785,800.47	2.13
K	房地產業	233,259,476.36	3.21
L	租賃及商務服務業	98,750,604.00	1.36
M	科學研究及技術服務業	49,418,428.45	0.68
N	水利、環境及公共設施管理業	34,171,866.54	0.47
O	居民服務、修理及其他服務業	-	-
P	教育	5,586,308.00	0.08
Q	衛生及社會工作	-	-
R	文化、體育及娛樂業	9,015,998.62	0.12
S	綜合	-	-
	合計	3,859,789,502.66	53.04

5.3 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前十名股票投資分析

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	數量（股）	公允價值	佔基金資產淨值比例（%）
1	002051	中工國際	14,429,797	289,317,429.85	3.98
2	600276	恒瑞醫藥	5,900,541	259,918,831.05	3.57
3	000963	華東醫藥	2,265,353	155,629,751.10	2.14
4	300017	網宿科技	1,894,742	132,252,991.60	1.82
5	601668	中國建築	19,381,400	119,583,238.00	1.64
6	600208	新湖中寶	26,686,000	117,685,260.00	1.62
7	300156	神霧環保	3,615,043	91,641,340.05	1.26
8	600036	招商銀行	5,020,029	90,360,522.00	1.24
9	601186	中國鐵建	8,618,162	77,649,639.62	1.07
10	600886	國投電力	11,278,500	73,761,390.00	1.01

5.4 報告期末按債券品種分類的債券投資組合

金額單位：人民幣元

序號	債券品種	公允價值	佔基金資產淨值比例（%）
1	國家債券	62,886,000.00	0.86
2	央行票據	-	-
3	金融債券	2,164,718,500.00	29.75
	其中：政策性金融債	2,164,718,500.00	29.75
4	企業債券	71,706,417.00	0.99

5	企業短期融資券	100,386,000.00	1.38
6	中期票據	205,546,000.00	2.82
7	可轉債（可交換債）	-	-
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	2,605,242,917.00	35.80

5.5 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資分析

金額單位：人民幣元

序號	債券代碼	債券名稱	數量（張）	公允價值	佔基金資產淨值比例（%）
1	160408	16 農發 08	2,200,000	223,476,000.00	3.07
2	150205	15 國開 05	2,000,000	208,980,000.00	2.87
3	160414	16 農發 14	2,000,000	200,340,000.00	2.75
4	160209	16 國開 09	1,900,000	190,000,000.00	2.61
5	110216	11 國開 16	1,600,000	164,064,000.00	2.25

5.6 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前十名資產支持證券投資分析

金額單位：人民幣元

序號	證券代碼	證券名稱	數量（份）	公允價值	佔基金資產淨值比例（%）
1	123501	13 隧道 02	100,000	1,779,000.00	0.02
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.7 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資分析

本基金本報告期末未持有貴金屬。

5.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資分析

本基金本報告期末未持有權證。

5.9 報告期末本基金投資的股指期貨交易情況說明

5.9.1 報告期末本基金投資的股指期貨持倉及損益分析

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.9.2 本基金投資股指期貨的投資政策

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.10 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

5.10.1 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.2 報告期末本基金投資的國債期貨持倉及損益分析

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.3 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.11 投資組合報告附注

5.11.1 報告期內，本基金投資決策程序符合相關法律法規的要求，未發現本基金投資的前十名證券的發行主體本期出現被監管部門立案調查，或在報告編制日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

5.11.2 基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

5.11.3 期末其他各項資產構成

單位：人民幣元

序號	名稱	金額
1	存出保證金	706,166.98
2	應收證券清算款	-

3	應收股利	-
4	應收利息	44,224,457.21
5	應收申購款	841,384.44
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	45,772,008.63

5.11.4 期末持有的處於轉股期的可轉換債券分析

本基金本報告期末未持有處於轉股期的可轉換債券。

5.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

5.11.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四捨五入的原因，分項之及與合計項之間可能存在尾數差異。

§6 開放式基金份額變動

單位：份

本報告期期初基金份額總額	6,241,301,191.94
本報告期基金總申購份額	139,528,840.58
減：本報告期基金總贖回份額	289,404,949.74
本報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	6,091,425,082.78

§7 基金管理人運用固有資金投資本基金情況

7.1 基金管理人持有本基金份額變動情況

單位：份

報告期期初管理人持有的本基金份額	16,278,317.76
報告期期間買入/申購總份額	-
報告期期間賣出/贖回總份額	-
報告期期末管理人持有的本基金份額	16,278,317.76
報告期期末持有的本基金份額佔基金總份額比例（%）	0.27

7.2 基金管理人運用固有資金投資本基金交易分析

本基金本報告期無基金管理人運用固有資金投資本基金的情況。

§8 影響投資者決策的其他重要資訊

8.1 報告期內披露的主要事項

2016 年 7 月 2 日發佈華夏基金管理有限公司公告。

2016 年 7 月 2 日發佈華夏基金管理有限公司關於公司董事、監事、高級管理人員及其他從業人員在子公司兼職等情況的公告。

2016 年 7 月 7 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增珠海盈米財富管理有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 8 月 17 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增深圳富濟財富管理有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 8 月 18 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增乾道金融資訊服務（北京）有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 8 月 19 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增深圳市金斧子投資諮詢有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 8 月 31 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增大泰金石投資管理有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 9 月 20 日發佈華夏基金管理有限公司關於公司董事、監事、高級管理人員及其他從業人員在子公司兼職等情況的公告。

8.2 其他相關信息

華夏基金管理有限公司成立於 1998 年 4 月 9 日，是經中國證監會批准成立的首批全國性基金管理公司之一。公司總部設在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、廣州及青島設有分公司，在香港、深圳、上海設有子公司。公司是首批全國社保基金管理人、首批企業年金基金管理人、境內首批 QDII 基金

管理人、境內首隻 ETF 基金管理人、境內首隻滬港通 ETF 基金管理人、首批內地與香港基金互認基金管理人，以及特定客戶資產管理人、保險資金投資管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。華夏基金是業務領域最廣泛的基金管理公司之一。

華夏基金以深入的投資研究為基礎，盡力捕捉市場機會，為投資人謀求良好的回報。根據銀河證券基金研究中心基金業績統計報告，在基金分類排名中（截至 2016 年 9 月 30 日資料），華夏策略混合在 75 隻靈活配置混合型基金（股票上限 80%）中排名第 6，華夏醫療健康混合 A 在 58 隻偏股型基金（股票上限 95%）中排名第 5，華夏滬深 300 指數增強 A 在 39 隻增強指數股票型基金中排名第 10；固定收益類產品中，華夏理財 30 天債券在 39 隻短期理財債券型基金中排名第 11，華夏薪金寶貨幣在 194 隻貨幣型基金中排名第 7。

在客戶服務方面，3 季度，華夏基金繼續以客戶需求為導向，努力提高客戶使用的便利性及服務體驗：（1）網上交易上線通聯興業快捷支付方式、定投通業務，進一步升級華夏基金管家用戶端，為客戶提供更多便捷的理財方式；（2）網上查詢系統優化了資料更新時間，提高客戶自助查詢的及時性；（3）開展“體驗定投通，紅包大放送”、“數說華夏基金‘投友’十件事兒”、2016 北京馬拉松系列宣傳等活動，為客戶提供多樣化的關懷服務。

§9 備查文件目錄

9.1 備查文件目錄

- 9.1.1 中國證監會核准基金募集的文件；
- 9.1.2 《華夏回報證券投資基金基金合同》；
- 9.1.3 《華夏回報證券投資基金託管協議》；

9.1.4 法律意見書；

9.1.5 基金管理人業務資格批件、營業執照；

9.1.6 基金託管人業務資格批件、營業執照。

9.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人及/或基金託管人的住所。

9.3 查閱方式

投資者可到基金管理人及/或基金託管人的住所免費查閱備查文件。在支付手續費後，投資者可在合理時間內取得備查文件的複製件或影印本。

華夏基金管理有限公司

二〇一六年十月二十五日