

華夏興華混合型證券投資基金 2016 年第 2 季度報告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國建設銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇一六年七月二十一日

華夏興華混合型證券投資基金(“**本基金**”)

2016 年第 2 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。

華夏基金(香港)有限公司

香港代表

二〇一六年七月二十一日

§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。

基金託管人中國建設銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2016 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金產品概況

基金簡稱	華夏興華混合
基金主代碼	519908
交易代碼	519908
基金運作方式	契約型開放式
基金合同生效日	2013 年 4 月 12 日
報告期末基金份額總額	734,268,811.63 份
投資目標	密切跟蹤經濟動向，挖掘中國經濟發展過程中所蘊含的機會，更好地分享中國經濟較快成長的發展成果，力爭實現基金資產的長期、持續增值。
投資策略	本基金通過對宏觀經濟環境、政策形勢、證券市場走勢的綜合分析，主動判斷市場時機，進行積極的資產配置，合理確定基金在股票、債券等各類資產類別上的投資比例，並隨著各類資產風險收益特徵的相對變化，適時進行動態調整。
業績比較基準	本基金的業績比較基準為：滬深 300 指數×70% + 上證國債指數×30%。
風險收益特徵	本基金為混合基金，風險與收益高於債券基金與貨幣市場基金，低於股票基金，屬於較高風險、較高收益的品種。

基金管理人 華夏基金管理有限公司

基金託管人 中國建設銀行股份有限公司

§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4月1日-2016年6月30日)
1.本期已實現收益	-57,872,346.69
2.本期利潤	-21,416,600.97
3.加權平均基金份額本期利潤	-0.0278
4.期末基金資產淨值	1,222,022,096.43
5.期末基金份額淨值	1.664

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	-1.19%	1.46%	-1.14%	0.71%	-0.05%	0.75%

3.2.2 自基金轉型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

華夏興華混合型證券投資基金

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

(2013年4月12日至2016年6月30日)



注：自 2013 年 4 月 12 日起，由《興華證券投資基金基金合同》修訂而成的《華夏興華混合型證券投資基金基金合同》生效。

§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		
陽琨	本基金的基金經理、公司副總經理、投資總監	2013-04-12	-	21 年	北京大學 MBA。曾任寶盈基金基金經理助理，益民基金投資部部門經理，中國對外經濟貿易信託投資有限公司財務部部門經理等。2006 年 8 月加入華夏基金管理有限公司，曾任策略研究員、股票投資部副總經理，興和證券投資基金基金經理（2009 年 1 月 1 日至 2012 年 1 月 12 日期間）、興華證券投資基金基金經理（2007 年 6 月

					12 日至 2013 年 4 月 11 日期間)、華夏盛世精選混合型證券投資基金基金經理(2009 年 12 月 18 日至 2015 年 9 月 1 日期間)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

2 季度，在經歷了年初的快速下跌以及其後的部分修復後，A 股市場呈現出震盪偏弱的走勢。市場在初步消化了匯率、利率等不確定性因素後，逐步把注意力重新轉向經濟基本面。權威人士講話發表後，偏週期類股票表現疲軟，反映出在政策制定者排除了繼續大水漫灌的可能性後，需求復蘇仍面臨巨大挑戰。2 季度後期，市場在反復考驗了 2800 點附近的短期支撐後，部分成長股表現突出，反彈幅度較大，但市場熱點一直無法有效擴散，成交量穩定在相對較低的水準。季度末，英國脫歐公投事件超出市場普遍預期，這可能在未來一段時間給全球金融市場帶來不穩定性。

報告期內，本基金保持了基本穩定的股票倉位，同時調整了板塊配置比例，繼續增持了穩定增長類股票，並適度提高了個股集中度。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份額淨值為 1.664 元，本報告期份額淨值增長率為-1.19%，同期業績比較基準增長率為-1.14%。

4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

展望下一階段，我們認為，近期一系列國際政治經濟事件反映出我們可能處於一個長期環境的轉折階段。2008 年金融危機以來的用寬鬆貨幣環境換取實體經濟增長恢復的政策努力收效甚微，在經濟復蘇遙遙無期的情況下，各國政經環境趨向保守，全球化的進程放緩甚至部分逆轉。從較長時間來看，我們可能不得不為金融市場的風險加大做好準備。從短期來看，中國相對獨立的金融市場對風險起到了部分緩衝作用，如果我們繼續有效改革，則仍將處於發展的歷史機遇

期。預計 3 季度 A 股市場將呈現結構分化，我們將繼續增加穩健增長類品種在組合中的比例，用個股的相對確定應對市場的相對不確定。

綜合而言，我們繼續強調“自下而上”的個股選擇在未來階段投資中的重要性，並準備適時調整組合的行業及風格配置，爭取以專業投資為持有人提供合理的回報。

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	1,035,835,047.06	83.22
	其中：股票	1,035,835,047.06	83.22
2	固定收益投資	10,499,000.00	0.84
	其中：債券	10,499,000.00	0.84
	資產支持證券	-	-
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	195,196,206.02	15.68
7	其他各項資產	3,179,330.33	0.26
8	合計	1,244,709,583.41	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	32,430,000.00	2.65
B	採礦業	39,247,902.00	3.21
C	製造業	836,469,002.05	68.45
D	電力、熱力、燃氣及水生產及供應業	-	-
E	建築業	31,218,739.58	2.55
F	批發及零售業	17,479,858.71	1.43
G	交通運輸、倉儲及郵政業	49,333,453.00	4.04
H	住宿及餐飲業	-	-
I	資訊傳輸、軟體及資訊技術服務業	70,492.40	0.01
J	金融業	-	-
K	房地產業	6,316,070.00	0.52
L	租賃及商務服務業	2,869,148.00	0.23
M	科學研究及技術服務業	9,365,381.32	0.77
N	水利、環境及公共設施管理業	-	-
O	居民服務、修理及其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生及社會工作	-	-
R	文化、體育及娛樂業	-	-
S	綜合	11,035,000.00	0.90
	合計	1,035,835,047.06	84.76

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	300156	神霧環保	3,699,855	76,143,015.90	6.23
2	002007	華蘭生物	2,006,736	63,011,510.40	5.16
3	000807	雲鋁股份	9,454,378	61,926,175.90	5.07
4	300097	智雲股份	1,119,234	56,017,661.70	4.58
5	000403	ST 生化	1,759,981	52,077,837.79	4.26
6	601012	隆基股份	3,100,000	40,455,000.00	3.31
7	600497	馳宏鋅鍺	3,936,600	39,247,902.00	3.21

8	002690	美亞光電	1,679,181	38,688,330.24	3.17
9	600521	華海藥業	1,552,675	37,761,056.00	3.09
10	002366	台海核電	700,000	37,317,000.00	3.05

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	-	-
2	央行票據	-	-
3	金融債券	-	-
	其中：政策性金融債	-	-
4	企業債券	-	-
5	企業短期融資券	-	-
6	中期票據	10,499,000.00	0.86
7	可轉債（可交換債）	-	-
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	10,499,000.00	0.86

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	1282544	12 豫交投 MTN4	100,000	10,499,000.00	0.86
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

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 投資組合報告附註

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	390,441.13
2	應收證券清算款	2,127,100.77
3	應收股利	-
4	應收利息	310,472.25
5	應收申購款	132,938.18
6	其他應收款	218,378.00
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	3,179,330.33

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

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	流通受限部分的公允價值	佔基金資產淨值比例（%）	流通受限情況說明
1	600497	馳宏鋅鋅	39,247,902.00	3.21	重大事項

5.11.6 投資組合報告附註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差。

§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	790,825,879.76
本報告期基金總申購份額	24,372,615.59
減：本報告期基金總贖回份額	80,929,683.72
本報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	734,268,811.63

§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	124,156,009.58
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	124,156,009.58
報告期期末持有的本基金份額佔基金總份額比例（%）	16.91

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 4 月 15 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代銷機構的公告。

2016 年 4 月 22 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上海華夏財富投資管理有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 5 月 10 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眾祿金融控股股份有限公司為代銷機構的公告。

2016 年 5 月 13 日發佈關於停止支付寶基金專戶電子交易開戶及認購、申購、定期定額申購等業務的公告。

8.2 其他相關資訊

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 6 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 8，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 11；固定收益類產品中，華夏理財 30 天債券在 41 隻短期理財債券型基金中排名第 9，華夏薪金寶貨幣在 194 隻貨幣型基金中排名第 13。

在《上海證券報》主辦的第十三屆中國“金基金”獎評選中，華夏基金獲得“2015 年度金基金·債券投資回報基金管理公司”獎。

在客戶服務方面，2 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）與滴滴出行合作推出滴滴金桔寶理財，並上線華夏財富網上交易系統，為客戶提供更多優惠便捷的理財管道；（2）網上交易平台上線交通銀行快捷支付方式，拓寬客戶交易通道，增加交易便利性；（3）開展“你定，我投”、“華夏基金微檔案”、“客戶個性化白皮書”、“書寫華夏印象，見證一個行業”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興華轉型的文件；

9.1.2 《華夏興華混合型證券投資基金基金合同》；

9.1.3 《華夏興華混合型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文、營業執照；

9.1.6 基金託管人業務資格批文、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

二〇一六年七月二十一日