

# 華夏回報證券投資基金

## 2017 年第 3 季度報告

2017 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：二〇一七年十月二十五日

華夏回報證券投資基金（“本基金”）

2017 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

二〇一七年十月二十五日

## §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、準確性和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 2017 年 10 月 23 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現和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和運用基金資產，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 2017 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（前端）	002002（後端）
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	6,875,235,024.02 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，合理配置股票和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和債券品種進行投資，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和風險高於債券基金，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 主要財務指標和基金淨值表現

### 3.1 主要財務指標

單位：人民幣元

主要財務指標	報告期
	(2017 年 7 月 1 日-2017 年 9 月 30 日)
1.本期已實現收益	137,612,165.22
2.本期利潤	240,527,342.18
3.加權平均基金份額本期利潤	0.0359

4. 期末基金資產淨值	9,371,144,308.15
5. 期末基金份額淨值	1.363

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平要低於所列數字。

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 本報告期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	2.58%	0.55%	0.38%	0.00%	2.20%	0.55%

#### 3.2.2 自基金合同生效以來基金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

#### 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 2017 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	-	11 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	2017-07-17	13 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。
陳偉彥	本基金的基金經理、股票投資部高級副總裁	2015-11-19	2017-08-29	10 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》、基金合同和其他有關法律法規，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理和運用基金資產，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和組合，制定並嚴格遵守相應的制度和流程，通過系統和專人接聽電話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》和《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和業績表現說明

#### 4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

3 季度，國內宏觀經濟呈現穩中略降的趨勢。受環保政策影響，大宗原材料價格走強，帶動上游企業盈利迅速恢復。CPI 總體仍然溫和。地產和基建的投資增速下降，財政收支的約束和地產調控政策對投資端的影響也在逐漸顯現。

本季度 A 股市場震盪上行，由於商品價格超預期帶動相關公司盈利大幅好轉，大宗商品類股票表現強勢，同時，代表未來的新能源汽車類股票亦有出色表現。

報告期內，本基金主要配置了家居、家電、白酒，醫藥、環保、消費建材類股票，以獲得長期穩定收益。

#### 4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2017 年 9 月 30 日，本基金份額淨值為 1.363 元，本報告期份額淨值增長率為 2.58%，同期業績比較基準增長率為 0.38%。

### 4.5 報告期內基金持有人數或基金資產淨值預警說明

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

序號	項目	金額(元)	佔基金總資產的比例(%)
----	----	-------	--------------

1	權益投資	5,977,092,945.53	62.83
	其中：股票	5,977,092,945.53	62.83
2	固定收益投資	2,427,038,283.82	25.51
	其中：債券	2,415,032,603.50	25.39
	資產支持證券	12,005,680.32	0.13
3	貴金屬投資	-	-
4	金融衍生品投資	-	-
5	買入返售金融資產	850,052,075.08	8.94
	其中：買斷式回購的買入返售 金融資產	-	-
6	銀行存款和結算備付金合計	203,287,948.32	2.14
7	其他各項資產	55,431,223.87	0.58
8	合計	9,512,902,476.62	100.00

## 5.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

### 5.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

代碼	行業類別	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例 （%）
A	農、林、牧、漁業	-	-
B	採礦業	9,820,793.60	0.10
C	製造業	5,340,471,638.97	56.99
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	53,322,459.08	0.57
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	257,069,705.42	2.74
G	交通運輸、倉儲和郵政業	-	-
H	住宿和餐飲業	-	-
I	資訊傳輸、軟體和資訊技術服務業	2,434,800.00	0.03
J	金融業	1,554,392.00	0.02
K	房地產業	248,639,320.08	2.65
L	租賃和商務服務業	51,159,269.38	0.55
M	科學研究和技術服務業	-	-

N	水利、環境和公共設施管理業	3,097,247.00	0.03
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	-	-
R	文化、體育和娛樂業	9,523,320.00	0.10
S	綜合	-	-
	合計	5,977,092,945.53	63.78

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詳情

序號	股票代碼	股票名稱	數量(股)	公允價值(元)	佔基金資產淨值比例(%)
1	000333	美的集團	15,006,439	663,134,539.41	7.08
2	000858	五糧液	11,013,407	630,847,952.96	6.73
3	000786	北新建材	20,421,556	351,046,547.64	3.75
4	000568	瀘州老窖	6,172,066	346,252,902.60	3.69
5	600276	恒瑞醫藥	5,493,296	329,213,229.28	3.51
6	603833	歐派家居	3,048,664	311,299,081.04	3.32
7	002043	兔寶寶	20,803,624	257,756,901.36	2.75
8	601155	新城控股	13,913,784	248,639,320.08	2.65
9	000596	古井貢酒	3,632,625	224,786,835.00	2.40
10	000963	華東醫藥	4,485,536	220,105,251.52	2.35

5.4 報告期末按債券品種分類的債券投資組合

序號	債券品種	公允價值(元)	佔基金資產淨值比例(%)
1	國家債券	371,918,654.20	3.97
2	央行票據	-	-
3	金融債券	1,796,628,500.00	19.17
	其中：政策性金融債	1,796,628,500.00	19.17
4	企業債券	25,960,500.00	0.28
5	企業短期融資券	79,299,800.00	0.85
6	中期票據	141,043,000.00	1.51
7	可轉債（可交換債）	182,149.30	0.00
8	同業存單	-	-

9	其他	-	-
10	合計	2,415,032,603.50	25.77

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詳情

序號	債券代碼	債券名稱	數量(張)	公允價值(元)	佔基金資產淨值比例(%)
1	170408	17 農發 08	2,700,000	269,514,000.00	2.88
2	140900	16 上海 09	2,500,000	242,750,000.00	2.59
3	110216	11 國開 16	2,100,000	210,630,000.00	2.25
4	150201	15 國開 01	1,200,000	120,120,000.00	1.28
5	120401	12 農發 01	1,000,000	99,800,000.00	1.06

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詳情

序號	證券代碼	證券名稱	數量(份)	公允價值(元)	佔基金資產淨值比例(%)
1	131729	PR4A10	110,000.00	7,153,379.37	0.08
2	142400	聚肆 A2	50,000.00	4,852,300.95	0.05
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詳情

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詳情

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和損益詳情

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和損益詳情

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，或在報告編製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 其他資產構成

序號	名稱	金額(元)
1	存出保證金	609,654.71
2	應收證券清算款	389,297.04
3	應收股利	-
4	應收利息	41,161,918.54
5	應收申購款	13,270,353.58
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	55,431,223.87

### 5.11.4 報告期末持有的處於轉股期的可轉換債券詳情

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 報告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，分項之和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	6,318,122,668.61
報告期基金總申購份額	976,487,910.81
減：報告期基金總贖回份額	419,375,555.40
報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	6,875,235,024.02

## §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(%)	0.24

### 7.2 基金管理人運用固有資金投資本基金交易詳情

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 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20% 的情況

本基金本報告期內未出現單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20% 的情況。

### 8.2 影響投資者決策的其他重要資訊

#### 1、報告期內披露的主要事項

2017 年 7 月 19 日發佈華夏基金管理有限公司關於調整華夏回報證券投資基金基金經理的公告。

2017 年 7 月 20 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南京蘇寧基金銷售有限公司為代銷機構的公告。

2017 年 8 月 1 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民生證券股份有限公司為代銷機構的公告。

2017 年 8 月 4 日發佈華夏回報證券投資基金第七十八次分紅公告。

2017 年 8 月 8 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星展銀行(中國)有限公司為代銷機構的公告。

2017 年 8 月 31 日發佈華夏基金管理有限公司關於調整華夏回報證券投資基金基金經理的公告。

2017 年 9 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通華財富(上海)基金銷售有限公司為代銷機構的公告。

2017 年 9 月 29 日發佈華夏基金管理有限公司公告。

## 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、廣州和青島設有分公司，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、首批基本養老保險基金投資管理人資格、首家加入聯合國責任投資原則組織的公募基金公司，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，為投資者謀求良好的回報。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 2017 年 9 月 29 日資料），華夏消費升級混合 A 在 255 隻靈活配置型基金（股票上下限 0-95%+基準股票比例 30%-60%）（A 類）中排名第 8；華夏回報混合 A 和華夏回報二號混合分別在 171 隻絕對收益目標基金（A 類）中排名第 3 和第 5；華夏可轉債增強債券 A 在 17 隻可轉換債券型基金（A 類）中排名第 5；華夏理財 30 天債券 A 在 39 隻短期理財債券型基金（A 類）中排名第 8；華夏全球股票(QDII)在 56 隻 QDII 股票型基金（A 類）中排名第 3；華夏收益債券(QDII)A 及華夏大中華信貸債券(QDII)A 分別在 15 隻 QDII 債券型基金（A 類）中排名第 1 和第 4。

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和服務體驗：(1) 升級華夏基金官網、與支付寶合作上線華夏基金財富號，為客戶提供更便捷的基金投資和理財交流平台；(2) 升級華夏基金官網、微官網、APP、微信、財富社區等多個管道的網上客戶服務系統，有效提升客戶的服務滿意度；(3) 與星展銀行、民生證券等代銷機構合作，提供更多理財管道，進一步提升客戶體驗；(4) 開展“一門兩世界，溫差 20 度”、“華夏回報累計分紅 78 次”、“火熱報北馬，一觸‘基’發”等多項活動，為客戶提供多

樣化的投資者教育和關懷服務。

## §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和/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和/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複印本。

華夏基金管理有限公司  
二〇一七年十月二十五日