

华夏大盘精选证券投资基金

2016年年度报告摘要

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:二〇一七年三月二十九日

重要提示

基金管理人的董事会、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法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2017年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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预示其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中涉及的未来计划、展望等前瞻性内容,不构成对任何特定事项的承诺、要约或要约邀请,不构成对任何特定事项的担保。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规,基金资产运作符合基金合同约定,基金资产净值增长良好。

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 管理人对于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》、《基金管理人内部控制指引》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《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 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过工作科学、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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,本基金管理人严格执行了《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。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(1日、3日、5日、10日)的年度内同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年,国内宏观经济呈现复苏态势,价格指数下降,PPI增速由负转正,结束四年的通缩局面,CPI温和走高。前三季度地产业行业迅速回暖,十月份调控以后,部分城市的成交量和价格都有所下降,调控在地产销售环节的初步效果显现。

金融市场中,年初A股市场遭遇熔断和汇率贬值的的双重冲击,回调较大,之后震荡上行。商品市场经历了五年的下跌后大幅反转,主要工业品和价格大幅度上涨,成为PPI大幅超预期的原因之一,同时也带动股票市场商品类股票整体涨幅。4季度国内债券市场遭遇了流动性危机,债券到期收益率全线上升。海外方面,英国退盟和美国大选的结果都与市场预期相反,对全球市场形成了一定的冲击。

报告期内,本基金着力实现可控回撤下的收益。年初,组合以低估值、金融股和供给侧改革受益的商品股为主,形成了较为明显的相对收益,中后期,由于配置黄金和农业股票,组合净值遭受一定损失。同时,组合始终坚持配置一定数量的成长较为稳健且估值较为合理的成长股,分享优秀公司的股权回报。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年,预计国内经济企稳回升,但仍面临一些变数。首先是地产调控力度以及其对经济的影响,地产补库存的强度和持续性需要进一步观察。其次是贸易环境,特朗普的贸易政策对中国的影

响需要进一步观察。第三是通货膨胀,由于2016年4季度商品价格大幅度上涨,工业品涨价对于其他行业价格的传导也需要进一步观察。此外,2016年底我们已经能够从高频数据观察到环保政策限制了一些生产活动,同时也进一步推高了部分原材料的现货价格,因此环保政策的超预期也可能对经济产生影响。因此我们认为,未来的货币政策可能面临一定压力,一方面,美国潜在的贸易保护可能对国内的外汇占款产生负面影响,进而挤压基础货币规模;另一方面,美国利率的回升也会压缩国内货币政策的空间。国内股票市场可能迎来流动性收紧和短期盈利改善的组合,或将继续呈现震荡走势。

投资策略上,由于全球主要市场利率仍然处于短期上升趋势,国内的流动性环境仍然偏紧,本基金年初在一定程度上下控制股票仓位。经济以及周期运行方面,我们会跟踪年初尤其是春节后的投资和工业生产情况,从而确认下游地产政策对上游原材料需求带来的影响,并对基金的投资策略做进一步调整。同时,本基金将择机配置稳定成长并估值较为合理的成长类股票,以分享优秀公司的股权收益。

4.6 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.6.1 报告期内基金投资策略和运作分析

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.7 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.9 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.10 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-11.30%,同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

4.6.11 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至2016年12月31日,本基金份额净值为10.130元,本报告期份额净值增长率为-