华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2017年第三季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华夏沪深300ETF联接
基金主代码	000051
交易代码	000051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月10日
报告期末基金份额总额	8,739,312,085.25份
投资目标	采用指数化投资方式，追求对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF的份额。根据投资者申购、赎回的现金流情况，本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利，以增强基金收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×95%＋1%（指年收益率，评价时应按期间折算）。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510330
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年12月25日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年1月16日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为沪深300指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

§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（2017年7月1日-2017年9月30日）
1.本期已实现收益	107,807,772.60
2.本期利润	561,842,454.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0638
4.期末基金资产净值	10,877,973,869.04
5.期末基金份额净值	1.245

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。

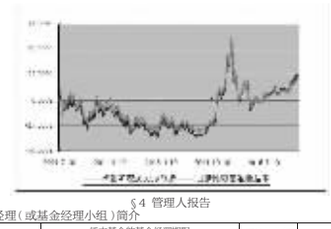
3.2基金净值表现

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	5.42%	0.57%	4.65%	0.56%	0.77%	0.01%

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

华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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
（2009年7月10日至2017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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2009-07-10	-	17年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理，上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2013年3月28日至2016年3月28日期间）等。
赵宗庭	本基金的基金经理、数量投资部高级副总裁	2017-04-17	-	9年	对外经济贸易大学经济学硕士。曾任华夏基金管理有限公司研究发展部产品经理、数量投资部研究员，嘉实基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，嘉实国际资产管理有限公司基金经理。2016年11月加入华夏基金管理有限公司。

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》、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

本基金跟踪的标的指数为沪深300指数，业绩基准为沪深300指数收益率×95%＋1%（指年收益率，评价时应按期间折算）。沪深300指数由沪深A股中规模大、流动性好、最具代表性的300只股票组成，于2005年4月8日正式发布，以综合反映沪深A股市场整体表现。沪深300指数是内地首只股指期货的标的指数。本基金的投资策略主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF（华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金）的份额，从而实现基金投资目标。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。

3季度，国际方面，飓风对美国经济基本面造成短期扰动，经济基本面缺乏足够的动力来支撑联储鹰派加息，"缩表"预期得以兑现；欧元区经济稳健复苏，增长预期良好。国内方面，总体经济延续了稳中有进、稳中向好的发展态势，受高温多雨天气和结构调整等因素的影响，工业增加值放缓，但工业转型升级的步伐加快；投资增长基本平稳，消费、出口继续保持较快增长；人民币出现较大升值，反映了国内外对我国经济基本面的认可和信心的增强。

市场方面，上证综指延续了6月份以来的涨势，小幅震荡上行；中小创指数在经历了7月份前半个月的向下调整后企稳回升，由于周期调整和创业板补涨，中小创表现较大盘指数强；股指期货贴水逐步收敛，上证50指数期货合约重回升水，沪深300指数期货部分合约多次出现升水。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，本基金份额净值为1.245元，本报告期份额净值增长率为5.42%，同期业绩比较基准增长率4.65%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.77%，与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

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	139,339,057.17	1.28
	其中:股票	139,339,057.17	1.28
2	基金投资	10,167,809,530.50	93.19
3	固定收益投资	297,690,000.00	2.73
	其中:债券	297,690,000.00	2.73
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	15,000,000.00	0.14
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	281,973,358.95	2.58
8	其他各项资产	9,431,503.26	0.09
9	合计	10,911,243,449.88	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏沪深300ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	10,167,809,530.50	93.47

5.3报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	513,736.00	0.00
B	采矿业	3,611,998.60	0.03
C	制造业	59,766,124.08	0.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,545,019.44	0.02
E	建筑业	3,096,571.27	0.06
F	批发和零售业	2,978,241.25	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	3,087,700.18	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,327,706.92	0.07
J	金融业	39,501,594.81	0.36
K	房地产业	8,636,265.13	0.08
L	租赁和商务服务业	1,378,812.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,679,945.57	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	438,858.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,364,177.72	0.02
S	综合	532,306.20	0.00
	合计	139,339,057.17	1.28

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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	100,500	5,443,080.00	0.05
2	000333	美的集团	96,300	4,255,497.00	0.04
3	000651	格力电器	102,446	3,882,703.40	0.04
4	000002	万 科A	144,800	3,801,000.00	0.03
5	002415	海康威视	78,550	2,513,600.00	0.02
6	600036	招商银行	95,700	2,445,135.00	0.02
7	600519	贵州茅台	4,700	2,432,908.00	0.02
8	000858	五 粮 液	40,345	2,310,961.60	0.02
9	000725	京东方A	505,700	2,225,080.00	0.02
10	000001	平安银行	182,696	2,029,752.56	0.02

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	297,690,000.00	2.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	297,690,000.00	2.74

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	020193	17贴债37	3,000,000	297,690,000.00	2.74
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.7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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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。

5.12.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	293,473.79
2	应收证券清算款	72,306.77
3	应收股利	-
4	应收利息	1,361,185.40
5	应收申购款	7,704,537.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,431,503.26

5.12.4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。

5.12.5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。

5.12.6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

本报告期期初基金份额总额	8,948,421,185.77
报告期基金总申购份额	337,442,622.17
减:报告期基金总赎回份额	546,551,722.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,739,312,085.25

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2017-07-01至2017-09-30	3,165,171,812.25	-	-	3,165,171,812.25	36.22%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于5000万元，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

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

2017年7月20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南京苏宁基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017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华财富（上海）基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017年9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通华财富（上海）基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017年9月29日发布华夏基金管理有限公司公告。

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。公司是首批全国证保基金管理人、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，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，目前旗下管理华夏沪深300ETF、华夏MSCI中国A股ETF、华夏中证500ETF、华夏上证50ETF、华夏中小板ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF、华夏恒生ETF、华夏沪港通恒生ETF和华夏快钱货币ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小盘指数、行业指数、海外市场指数等的产品线。

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）升级华夏基金官网、与支付宝合作上线华夏基金财富号，为客户提供更便捷的基金投资和理财交流平台；（2）升级华夏基金官网、微官网、APP、微信、财富社区等多个渠道的在线客服系统，有效提升客户的服务满意度；（3）与星展银行、民生证券等代销机构合作，提供更多理财渠道，进一步提升客户体验；（4）开展"一门两世界，温差20度"、"华夏回报累计分红78次"、"火热报北马，一触'基'发"等多项活动，为客户提供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中国证监会核准基金募集的文件；

9.1.2《华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》；

9.1.3《华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

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
二〇一七年十月二十五日

华夏盛世精选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏盛世混合
基金主代码	000061
交易代码	000061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	1,700,138,975.02份
投资目标	紧密跟踪中国经济动向，把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会，更好地分享中国经济持续、较快成长的发展成果，追求基金资产的长期、持续增值，熨平波动。
投资策略	本基金以周期优选投资策略为核心，并辅以个股精选和顺模债券投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深300指数×80%＋上证国债指数×20%。
风险收益特征	本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。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2017年7月1日-2017年9月30日）
1.本期已实现收益	-8,753,201.40
2.本期利润	-1,856,950.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0011
4.期末基金资产净值	1,674,793,108.99
5.期末基金份额净值	0.985

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。

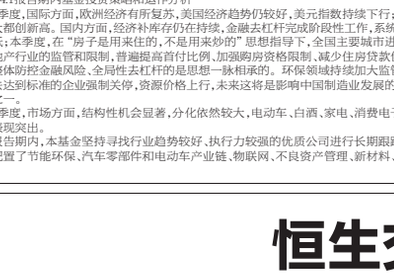
3.2 基金净值表现

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	0.00%	0.96%	3.74%	0.47%	-3.74%	0.49%

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

华夏盛世精选混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年12月11日至2017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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2012-08-09	-	17年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理，上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2013年3月28日至2016年3月28日期间）等。
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部总监	2015-12-21	-	14年	清华大学工学硕士。曾任财富证券助理研究员，原中关村证券研究员等。2006年2月加入华夏基金管理有限公司，曾任数量投资部基金经理助理，上证部材料交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2016年1月29日至2016年3月28日期间）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》、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，欧洲经济有所复苏，美国经济趋势仍较好，美元指数持续下行；海外股票指数大都创新高。国内方面，经济补库存仍在持续，金融去杠杆完成阶段性工作，系统性风险显著降低；本季度，在"房子是用来住的，不是用来炒的"思想指导下，全国主要城市进一步加强了房地产行业的监管和限制，普遍提高首付比例、加强购房资格限制、减少住房贷款优惠政策，这和整体防控金融风险、全局性去杠杆的是思想一脉相承的。环保领域持续加大监管力度，环保无法达到标准的企业强制关停，资源价格上行，未来这将是影响中国制造业发展的最重要的因素之一。

3季度，市场方面，结构性机会显著，分化依然较大，电动车、白酒、家电、消费电子、资源类行业表现突出。

报告期内，本基金坚持寻找行业趋势较好、执行力较强的优质公司进行长期跟踪和投资，重点配置了节能环保、汽车零部件和电动车产业链、物联网、不良资产管理、新材料、新能源等领域，并对缺乏执行力的企业进行了减持。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，本基金份额净值为0.985元，本报告期份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准增长率为3.74%。

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	1,494,995,499.75	88.08
	其中:股票	1,494,995,499.75	88.08
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	109,956,284.93	6.48
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	91,888,742.00	5.41
7	其他各项资产	494,667.47	0.03
8	合计	1,697,335,194.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	1,208,720,912.10	72.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,129.88	0.00
E	建筑业	103,432.72	0.01
F	批发和零售业	27,971.48	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	6,878,035.81	0.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	120,684,824.74	7.21
J	金融业	44,611,848.00	2.66
K	房地产业	98,583,140.01	5.89
L	租赁和商务服务业	10,129,324.72	0.60
M	科学研究和技术服务业	81,588.27	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	51,196.08	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	213,302.34	0.01
S	综合	4,839,000.00	0.29
	合计	1,494,995,499.75	89.26

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300156	神雾环保	5,247,465	131,448,998.25	7.85
2	002387	黑牛食品	6,447,551	112,251,862.91	6.70
3	300338	开元股份	3,912,067	97,606,071.65	5.83
4	000567	海德股份	2,749,797	86,151,140.01	5.14
5	002529	海源机械	4,339,826	85,103,987.86	5.08
6	000820	神雾节能	2,678,701	82,691,499.87	4.94
7	002662	京威股份	10,397,421	82,139,625.90	4.90
8	002094	青岛金王	3,440,242	74,378,032.04	4.44
9	300424	航新科技	2,481,182	68,803,176.86	4.11
10	300109	新开源	1,394,622	64,863,869.22	3.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	214,889.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	59,438.11
5	应收申购款	220,339.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	494,667.47

5.11.4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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300156	神雾环保	131,448,998.25	7.85	重大事项
2	000820	神雾节能	82,691,499.87	4.94	重大事项
3	300109	新开源	64,863,869.22	3.87	重大事项

5.11.6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

本报告期期初基金份额总额	1,761,170,096.98
报告期基金总申购份额	41,840,511.44
减:报告期基金总赎回份额	102,871,633.40
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,700,138,975.02

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2017-07-01至2017-09-30	890,874,263.00	32,999,985.00	309,000,000.00	614,874,248.00	56.54%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于5000万元，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

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

2017年7月20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南京苏宁基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017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华财富（上海）基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017年