

华夏网购精选灵活配置混合型

证券投资基金

2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

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：二〇一八年七月十八日

§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 2018 年 7 月 16 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏网购精选混合
基金主代码	002837
交易代码	002837
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	57,673,527.66 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略，网购消费大数据指的是由蚂蚁金服提供的网上消费行业统计型趋势大数据，包括销售额存量长期增长、销售额长期增长、成交笔数长期增长、订单量存量长期增长、销售额存量同比、价格同比等数据。</p> <p>本基金是灵活配置混合型基金，在资产配置策略和股票投资策略上均应用网购消费大数据，充分利用公司大数据研究平台的优势，分析研究网购消费大数据，力求为投资者把握网购消费大数据中的投资机会。</p>
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率 *50%+上证国债指数收益率 *50%
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，低于股票基金，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	中国工商银行股份有限公司

§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
	(2018 年 4 月 1 日-2018 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-97,971.38
2.本期利润	-5,167,654.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0867
4.期末基金资产净值	53,012,431.67
5.期末基金份额净值	0.919

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	-8.83%	1.22%	2.68%	0.87%	-11.51%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

华夏网购精选灵活配置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

(2016 年 11 月 2 日至 2018 年 6 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	2016-11-02	-	18 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）、恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2012 年 8 月 9 日至 2017 年 11 月 10 日期间）、MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2015 年 2 月 12 日至 2017 年 11 月 10 日期间）、华夏沪港通恒生交易型开

					放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2015 年 1 月 13 日至 2017 年 11 月 10 日期间）、恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2012 年 8 月 21 日至 2017 年 11 月 10 日期间）、MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2015 年 2 月 12 日至 2017 年 11 月 10 日期间）、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2014 年 12 月 23 日至 2017 年 11 月 10 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合规守信情况的说明

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

2 季度,国际方面,美国经济数据良好,美联储进行了本年度的第 2 次加息,美元大幅升值;欧洲则复苏态势有所波折,欧元下跌。国内方面,经济本身较为平稳。生产端,继续进行供给侧改革,并侧重于提供有效供给;需求端,基建与地产承压,美国发动的贸易战也增加了出口的不确定性,4 月 23 日,中央政治局会议提到“扩大内需”,将致力于扩大居民消费。为控制风险,并着力于推进经济结构调整,货币政策组合整体呈紧信用、稳货币态势,同时,为确保在去杠杆的同时缓解小微企业融资难融资贵的问题,央行定向降准,进行结构性引导。汇率方面,美元升值明显,季末人民币贬值幅度较大。

市场方面,整个 2 季度市场表现疲软,特别是 6 月以来,市场连续下挫,市场赚钱效应达到历史低位,市场波动率显著提高。行业层面上,具有较高业绩确定性和稳定现金流的行业有显著相对收益,其中食品饮料行业在报告期内表现抢眼,消费类行业,如医药,家电等也有一定的超额收益,其余行业均有较大幅度下挫。

基金投资运作方面,作为灵活配置型基金,我们依据模型在报告期内进行了量化模型择时,仓位保持在相对稳健的水平。行业和股票选择上,我们结合网购数据以及量化选择模型进行组合构建。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日,本基金份额净值为 0.919 元,本报告期份额净值增长率为-8.83%,同期业绩比较基准增长率为 2.68%。

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	46,742,775.11	87.35

	其中：股票	46,742,775.11	87.35
2	固定收益投资	35,113.48	0.07
	其中：债券	35,113.48	0.07
	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	-	-
	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	6,294,716.71	11.76
7	其他各项资产	440,019.33	0.82
8	合计	53,512,624.63	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	786,798.00	1.48
C	制造业	28,952,840.34	54.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	904,246.00	1.71
E	建筑业	807,094.40	1.52
F	批发和零售业	3,003,069.40	5.66
G	交通运输、仓储和邮政业	1,221,953.00	2.31
H	住宿和餐饮业	70,224.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,697,985.76	3.20
J	金融业	5,294,813.00	9.99
K	房地产业	1,636,893.45	3.09
L	租赁和商务服务业	1,252,922.76	2.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

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	1,113,935.00	2.10
S	综合	-	-
	合计	46,742,775.11	88.17

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	600519	贵州茅台	1,800	1,316,628.00	2.48
2	000651	格力电器	23,174	1,092,654.10	2.06
3	601318	中国平安	14,300	837,694.00	1.58
4	600486	扬农化工	12,200	682,346.00	1.29
5	601166	兴业银行	40,900	588,960.00	1.11
6	600016	民生银行	82,900	580,300.00	1.09
7	601328	交通银行	97,900	561,946.00	1.06
8	002008	大族激光	10,300	547,857.00	1.03
9	601186	中国铁建	59,100	509,442.00	0.96
10	002635	安洁科技	29,500	507,400.00	0.96

5.4 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	-	-
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）	35,113.48	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	35,113.48	0.07
----	----	-----------	------

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

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	110040	生益转债	180	17,920.80	0.03
2	128017	金禾转债	105	10,871.70	0.02
3	113013	国君转债	60	6,078.60	0.01
4	128029	太阳转债	2	242.38	0.00
5	-	-	-	-	-

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1809	中证 500 期货 IC1809 合约	1	1,022,520.00	-48,080.00	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
IF1809	沪深 300 期货 IF1809 合约	1	1,032,840.00	-78,420.00	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
公允价值变动总额合计(元)					-126,500.00
股指期货投资本期收益(元)					-336,464.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					32,760.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在风险可控的前提下,根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,实现投资目标。

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	408,462.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,107.32
5	应收申购款	29,449.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	440,019.33

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生益转债	17,920.80	0.03
2	113013	国君转债	6,078.60	0.01
3	128029	太阳转债	242.38	0.00

5.11.5 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。

5.11.6 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	62,798,294.85
报告期基金总申购份额	2,120,247.93
减：报告期基金总赎回份额	7,245,015.12
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	57,673,527.66

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

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

2018 年 4 月 23 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中民财富基金销售（上海）有限公司为代销机构的公告。

2018 年 4 月 28 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2018 年 5 月 9 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和耕传承基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018 年 5 月 19 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2018 年 6 月 4 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大同证券有

限责任公司为代销机构的公告。

2018 年 6 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在国金证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2018 年 6 月 29 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凤凰金信（银川）基金销售有限公司为代销机构的公告。

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。公司是首批全国社保基金管理人、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、首批公募 FOF 基金管理人，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。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2018 年 6 月 30 日数据），华夏经济转型股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A 类)”中排序 3/154；华夏医疗健康混合(A 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A 类)”中排序 2/152；华夏医药 ETF、华夏消费 ETF、华夏沪港通恒生 ETF 在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 基金”中分别排序 2/115、8/115、9/115。

2 季度，公司及旗下基金荣膺由基金评奖机构颁发的多项奖项。在《上海证券报》举行的 2018 中国基金业峰会暨第十五届“金基金”颁奖评选中，华夏基金荣获公募基金 20 周年“金基金”TOP 基金公司大奖、华夏沪深 300ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖（一年期）、华夏上证 50ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖（三年期）。在《证券时报》的评奖活动中，华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号，华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号，华夏消费升级混合荣获“2017 年度平衡混合型明星基金”称号。

在客户服务方面，2 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）华夏基金网上交易平台上线手机号码登录功能，为客户登录网上交易平台提供了更便捷的方式，进一步提升了客户体验；（2）与西安银行、和耕传承、中民财富、

凤凰金信等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(3)开展“华夏战略配售基金答题”、“华夏基金 20 周年司庆感恩二十年”、“华夏基金 20 周年献礼”、“华夏基金户口本”等活动,为客户提供了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 中国证监会准予基金注册的文件;

9.1.2 《华夏网购精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3 《华夏网购精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

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

二〇一八年七月十八日