

华夏全球聚享证券投资基金（QDII）

2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏全球聚享（QDII）	
基金主代码	006445	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年2月12日	
报告期末基金份额总额	72,404,439.58份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的跨境投资，力求实现基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、境外基金投资策略、股票精选策略、固定收益证券投资策略、衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	<p>摩根士丹利资本国际全球指数(MSCI All Country World Index)收益率*30%+（美国10年期国债收益率+1.5%）*70%</p> <p>其中，“美国10年期国债收益率+1.5%”指年收益率，评价时按期间折算。</p>	
风险收益特征	<p>本基金为基金中基金，0-50%的基金资产投资于权益类产品（包括股票、股票型基金），其预期风险和预期收益低于股票基金，高于货币市场基金和普通债券基金，属于中等风险品种。同时本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。</p>	
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	
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, National Association	
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行	
下属分级基金的基金简称	华夏全球聚享（QDII）A	华夏全球聚享（QDII）C

下属分级基金的交易代码	006445	006448
报告期末下属分级基金的份额总额	69,714,027.97 份	2,690,411.61 份

§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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	华夏全球聚享（QDII）A	华夏全球聚享（QDII）C
1.本期已实现收益	2,041,285.76	104,902.94
2.本期利润	-893,494.55	-18,667.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0128	-0.0052
4.期末基金资产净值	65,275,561.78	2,503,131.06
5.期末基金份额净值	0.9363	0.9304

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

华夏全球聚享（QDII）A：

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	-1.36%	0.58%	-1.23%	0.34%	-0.13%	0.24%
过去六个月	11.36%	0.87%	4.47%	0.46%	6.89%	0.41%
过去一年	-11.67%	1.61%	1.31%	0.58%	-12.98%	1.03%
自基金合同 生效起至今	-6.37%	1.26%	10.04%	0.47%	-16.41%	0.79%

华夏全球聚享（QDII）C:

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	-1.45%	0.58%	-1.23%	0.34%	-0.22%	0.24%
过去六个月	11.13%	0.87%	4.47%	0.46%	6.66%	0.41%
过去一年	-12.04%	1.61%	1.31%	0.58%	-13.35%	1.03%
自基金合同 生效起至今	-6.96%	1.26%	10.04%	0.47%	-17.00%	0.79%

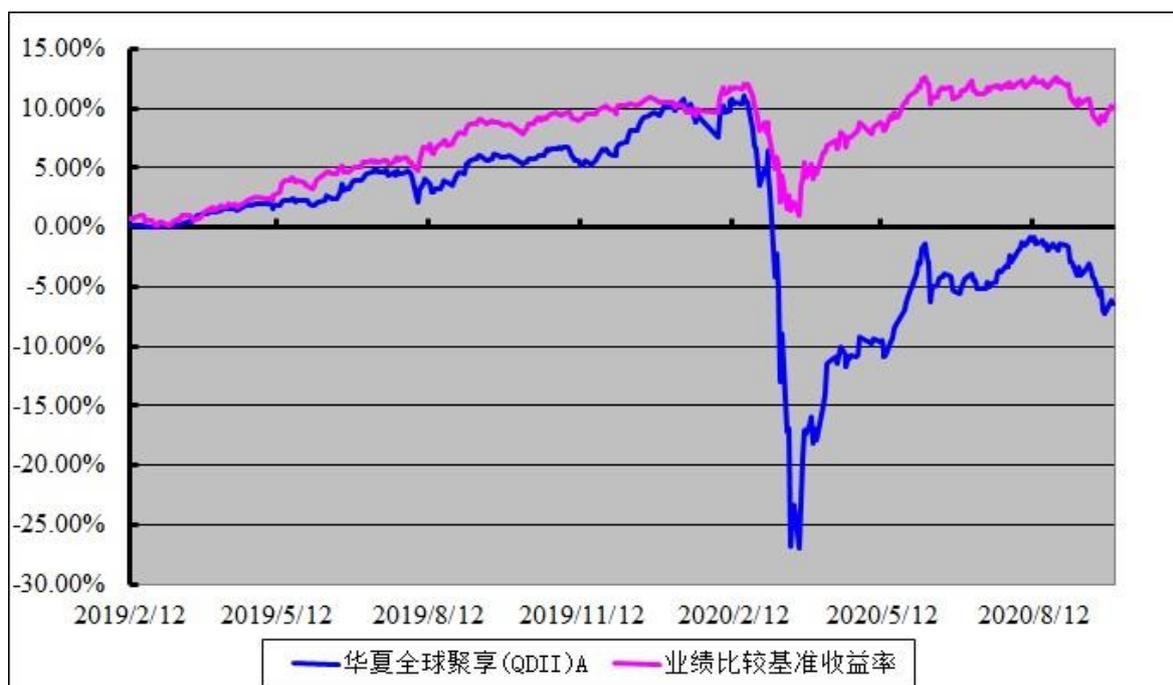
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏全球聚享证券投资基金（QDII）

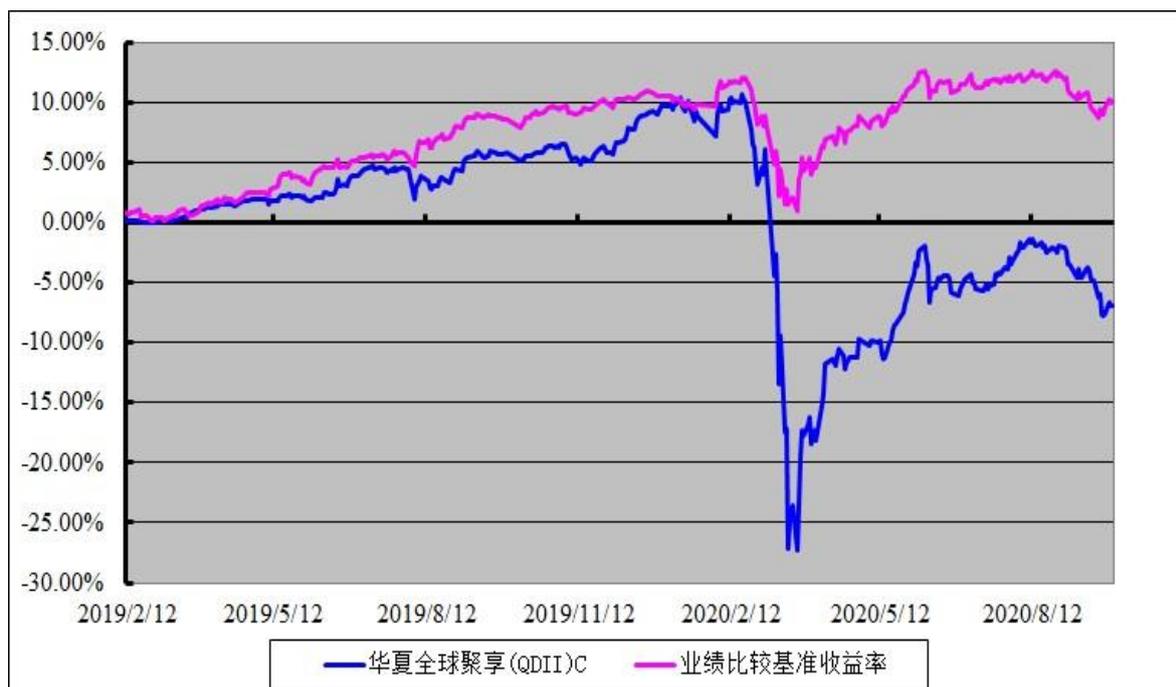
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2019年2月12日至2020年9月30日）

华夏全球聚享（QDII）A:



华夏全球聚享（QDII）C：



§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		
郑鹏	本基金的基金经理	2019-02-12	-	22年	理学硕士。曾任摩根大通研究部固定收益资产投资分析师、德国德累斯顿银行债券市场分析师、摩根大通债券市场分析师、日本野村资产管理公司债券市场分析师、摩根士丹利投资管理公司宏观、股票基金经理、嘉实财富管理公司海外投资经理等。2016年8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》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责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

回顾 3 季度，全球新冠疫情虽然仍在蔓延，但大部分国家和地区逐步复工复产，经济逐步摆脱封锁的非常态，走上正轨。但因经济活动上升而导致的疫情反复也不可避免地在多国相继发生。多数发达经济体制造业 PMI 在 3 季度持续回升，美国和德国经济恢复功能较强，而服务业 PMI 则因为疫情反复而修复放缓。美国 8 月失业率从 10.2% 超预期下降至 8.4%，因疫情爆发而失去的 2200 万个工作岗位中约有一半已经恢复。9 月美联储议息会议正式引入 8 月底央行年会上提出的平均通胀目标，对利率作出前瞻指引，暗示在就业充分以及通胀超调以前都不会加息。但允许通胀超调的幅度和时间久度都没有确定。全球资本市场方面，3 季度风险资产整体先涨后跌，9 月初开始包括科技股、大宗商品和高收益债券在内的传统风险资产快速回调，部分资产几乎回吐 8 月全部涨幅，市场开始对于 4 季度诸多不确定性（美国大选、中国宏观政策收紧、财政刺激难产、疫情反复、疫苗进程等）进行定价，回避甚至直接抛售前期涨幅过大资产的倾向明显。受宽松货币政策和联储引入平均通胀目标的影响，美元指数在 3 季度最高回落超过 5.5%，美元对人民币汇率下跌最高接近 5%。

3 季度全球美元债券市场方面，美国的高收益有较好的表现，指数上涨了 3%，跑赢了中资美元高收益债（1.3%）和新兴国家美元债指数（1.9%）。债券市场在季度末有小幅回调，我们依然看好全球的高收益债。欧美的经济依然在复苏通道中，央行的直接支持和公司较低的杠杆率，总体利好欧美的高收益债。

3 季度全球权益市场方面，美国等海外市场均有较好表现。标普 500 在高科技公司的推动下上

涨了 6.8%，全球新兴市场上涨 7.3%。相对而言，港股蓝筹表现落后，只回报了 2.5%，市场总体在季度末的回调也比较明显。

报告期内，本基金依然保持了以欧美的高收益债板块为主的资产配置，小幅增加了蓝筹价值板块的权益敞口。组合对于 3 季度出现的人民币升值风险高度重视，并进行了部分保值操作，减少了部分因汇率变动引起的组合净值的波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 9 月 30 日，华夏全球聚享（QDII）A 基金份额净值为 0.9363 元，本报告期份额净值增长率为-1.36%；华夏全球聚享（QDII）C 基金份额净值为 0.9304 元，本报告期份额净值增长率为-1.45%，同期业绩比较基准增长率为-1.23%。

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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	57,643,794.28	84.52
3	固定收益投资	1,702,525.00	2.50
	其中：债券	1,702,525.00	2.50
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-

	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,171,888.20	11.98
8	其他各项资产	680,544.86	1.00
9	合计	68,198,752.34	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
BBB+至BBB-	1,702,525.00	2.51

注：本债券投资组合采用专业评级机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	USG9066FAA96	TRIP.COM GROUP LTD	1,702,525	1,702,525.00	2.51
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：①债券代码为 ISIN 或当地市场代码。

②数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	汇率期货	人民币汇率期货 XUCH1 合约	-	-
2	汇率期货	人民币汇率期货 XUCZ0 合约	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

注：汇率期货投资采用当日无负债结算制度，公允价值变动金额为 464,900.00 元，已包含在结算备付金中。

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十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	WESTERN ASSET TRUST CLOSED END	债券型	封闭式基金	Legg Mason Partners Fund Advisor LLC	6,359,736.65	9.38
2	BROOKFIE LD CLOSED END FUNDS	债券型	封闭式基金	Brookfield Public Securities Group LLC	6,187,656.86	9.13
3	ISHARES ETF/USA	指数型	ETF	BlackRock Fund Advisors	5,725,932.08	8.45
4	BLACKRO CK FUNDS/CL OSSED-END /USA	债券型	封闭式基金	BlackRock Advisors LLC	5,295,384.21	7.81
5	KAYNE	股票型	封闭式基金	KA Fund	5,026,875.32	7.42

	ANDERSON/CLOSED- -END			Advisors LLC		
6	PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS	债券型	开放式基金	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	4,802,823.03	7.09
7	CALAMOS FUNDS/US A	债券型	封闭式基金	Calamos Advisors LLC	4,533,892.18	6.69
8	NUVEEN CLOSED-END FUNDS/US A	债券型	封闭式基金	Nuveen Fund Advisors LLC	3,884,685.35	5.73
9	VANGUARD ETF/USA	指数型	ETF	Vanguard Group Inc/The	3,435,831.65	5.07
10	EATON VANCE FUNDS/US A	债券型	封闭式基金	Eaton Vance Management	3,234,933.70	4.77

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	495,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	66,810.42
4	应收利息	5,129.43
5	应收申购款	113,605.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	680,544.86

5.10.4 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	USG9066FAA96	TRIP.COM GROUP LTD	1,702,525.00	2.51

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

项目	华夏全球聚享（QDII）A	华夏全球聚享（QDII）C
本报告期期初基金份额总额	70,648,240.78	4,914,406.05
报告期基金总申购份额	1,573,998.63	698,726.68
减：报告期基金总赎回份额	2,508,211.44	2,922,721.12
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	69,714,027.97	2,690,411.61

§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
机构	1	2020-07-01 至 2020-09-30	56,856,190.57	-	-	56,856,190.57	78.53%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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正常运作水平，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。</p>							

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

2020年7月2日发布华夏基金管理有限公司住所变更公告。

2020年9月12日发布华夏基金管理有限公司关于上海分公司营业场所变更的公告。

2020年9月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2020年9月24日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

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、首批公募养老目标基金管理人、境内首批中日互通ETF基金管理人，首批商品期货ETF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，目前旗下管理华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华夏MSCI中国A股国际通ETF、华夏中证500ETF、华夏中小板ETF、华夏创业板ETF、华夏上证科创板50成份ETF、华夏中证央企ETF、华夏中证四川国改ETF、华夏中证浙江国资创新发展ETF、华夏战略新兴成指ETF、华夏中证5G通信主题ETF、华夏中证人工智能主题ETF、华夏国证半导体芯片ETF、华夏中证新能源汽车ETF、华夏粤港澳大湾区创新100ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF、华夏中

证全指证券公司 ETF、华夏中证银行 ETF、华夏中证全指房地产 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF、华夏饲料豆粕期货 ETF 和 华夏黄金 ETF，初步形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

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，2020 年在基金分类排名中（截至 2020 年 9 月 30 日数据），华夏双债债券(A 类)、华夏聚利债券（A）及华夏债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（可投转债）（A 类）”中分别排序 1/187、2/187 和 7/187；华夏鼎利债券（A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 2/241；华夏鼎琪三个月定开债券在“债券基金-定期开放式纯债债券型基金-定期开放式纯债债券型基金（A 类）”中排序 8/341；华夏可转债增强债券(A 类) 在“债券基金-可转换债券型基金-可转换债券型基金（A 类）”中排序 5/36；华夏创新前沿股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金（A 类）”中排序 6/203；华夏科技成长股票在“股票基金-行业主题股票型基金-TMT 与信息技术行业股票型基金（A 类）”中排序 1/10；华夏医疗健康混合(C 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金（非 A 类）”中排序 7/42；华夏移动互联网混合（QDII）和 华夏新时代混合（QDII）在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 类）”中分别排序 3/35 和 4/35；华夏中证 AH 经济蓝筹股票指数(C 类)在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非 A 类）”中排序 9/21；华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 1/78；华夏消费 ETF 及 华夏医药 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”中分别排序 1/35 和 2/35；华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”中排序 6/53；华夏创成长 ETF 及 华夏创蓝筹 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-策略指数股票 ETF 基金”中分别排序 2/16 和 3/16；华夏创业板 ETF 联接及 华夏中小板 ETF 联接在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金（A 类）”中分别排序 1/61 和 9/61；华夏战略新兴成指 ETF 联接在“股票基金-股票 ETF 联接基金-主题指数股票 ETF 联接基金（非 A 类）”中排序 2/28。

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）优化部分直销电子交易支付渠道，提高了相关支付限额，为投资者交易提供了便利；（2）华夏基金管家客户端优化了基金筛选功能，方便客户多维度对基金进行筛选与定位；（3）开展“以家人之名”、“误入弹幕，找出它”、“看人家一岁的时候”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

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏全球聚享证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《华夏全球聚享证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 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

二〇二〇年十月二十七日