

华夏优势精选股票型证券投资基金

2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年一月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华夏优势精选股票 |
| 基金主代码 | 005894 |
| 交易代码 | 005894 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 8 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 294,920,815.13 份 |
| 投资目标 | 在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资，力求实现基金资产的持续稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金将主要投资于权益类资产，并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况，适时动态调整股票类资产的投资比例，在控制风险的基础上提高基金的收益潜力。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准：恒生指数收益率*40%+沪深 300 指数收益率*50%+上证国债指数收益率*10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 本基金还将通过港股通渠道投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还将面临汇率风险、香港市场风险等特殊投资风险。 |
| 基金管理人 | 华夏基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

§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 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日) |
| 1.本期已实现收益 | -10,644,876.61 |
| 2.本期利润 | -18,720,507.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0585 |
| 4.期末基金资产净值 | 274,122,934.53 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9295 |

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

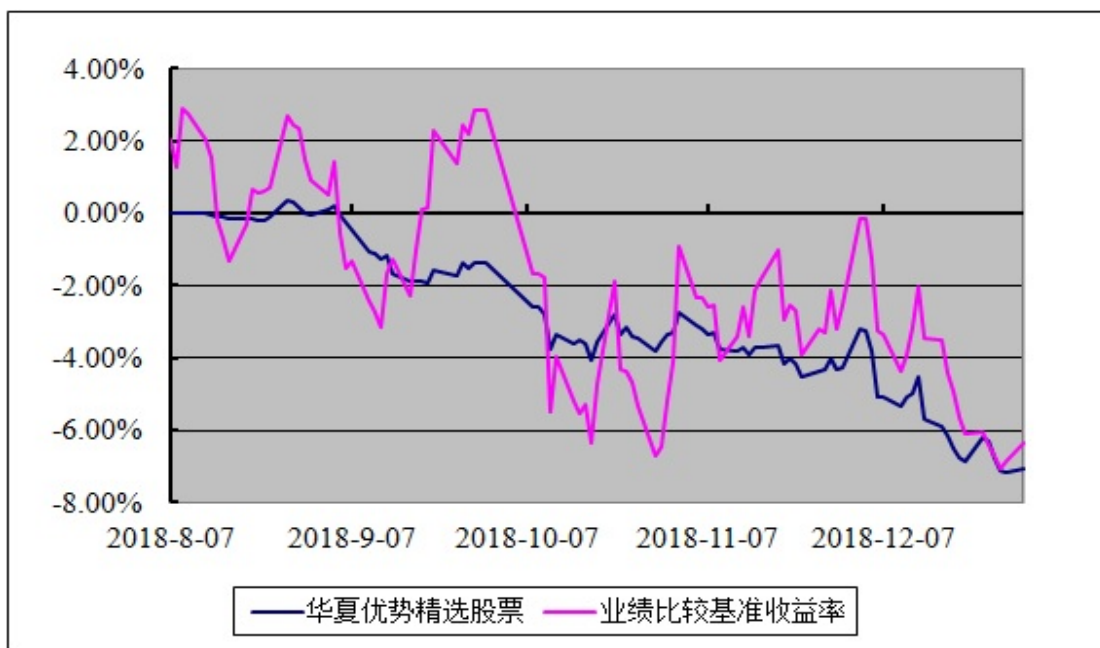
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -5.76% | 0.45% | -8.97% | 1.36% | 3.21% | -0.91% |

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

华夏优势精选股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 8 月 7 日至 2018 年 12 月 31 日)



注：①本基金合同于 2018 年 8 月 7 日生效。

②根据华夏优势精选股票型证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。

§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 | | |
| 李湘杰 | 本基金的基金经理、董事总经理 | 2018-08-07 | - | 16 年 | 国立台湾大学商学硕士。曾任台湾 ING 投信基金经理、台湾元大投信基金经理、华润元大基金投资管理部总经理、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2013 年 9 月 11 日至 2014 年 9 月 18 日期间）、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | (2014 年 8 月 18 日至 2015 年 9 月 23 日期间) 等。2015 年 9 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》、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

4 季度，全球主要股票市场跌幅较大。虽因 G20 峰会上中美两国元首的会面短暂地改善了全球贸易紧张的预期，但全球市场对经济前景的展望持续悲观、以及华为 CFO 被调查等风险事件的不断发生，导致全球股票市场跌幅较大。其中 A 股市场在 10 月底中央稳预期的政策陆续出台后，迎来了一定的反弹，并且 G20 峰会后贸易战阶段性缓解后，大家对经济的基本面复苏预期逐步改善，但伴随着外围经济体的增速逐步放缓，以及对 2019 年国内经济结构的担忧，A 股市场在经历了反弹过后继续下跌，回吐之前的反弹涨幅。海外市

场来看，美国市场三大股指在报告期内均创新低，年内均转跌，进入技术熊市。其他发达国家市场包括欧洲与日本等，由于全面下调对 2019 年经济展望，股票指数均创年内新低。由于对 2019 年经济预期的不确定性，美国国债收益率指数持续下跌，10 年期国债收益率跌破 3%，短暂出现 2 年期与 10 年期的债券收益率倒挂的情况。新兴市场国家汇率普遍走弱，阿根廷、土耳其、俄罗斯、巴西等股市调整幅度较大，人民币由于贸易战缓解的预期而趋于稳定。大宗商品方面，原油受到 OPEC 会议以及美国的行政干预的影响，跌幅较大，一度跌幅超过 25%，而黄金价格持续反弹，但在 12 月美国加息后走势趋弱。

报告期内，本基金仍处于建仓期，整体仓位水平较低。因 8 月刚开始运作时，贸易战局势进一步紧张，所投资的 A 股、H 股市场下跌较为明显，虽仓位较低，但仍带来一定的净值回撤。4 季度，本基金持续跟踪中国市场的结构性投资机会，重点在科技、生物医药、消费升级、先进制造 4 大方向寻找优质个股，坚持“自下而上”的选股方法，精选细分板块里全球领先的优质龙头公司，从全球投资的视角与方法着手，对公司盈利能力、现金流质量、负债情况进行严格筛选，以确保能在流动性趋紧的情况下，企业具备内生自我造血的能力。在建仓节奏上，对优质企业估值安全边际进行严格筛选后，逐步完成建仓期的仓位布局。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.9295 元，本报告期份额净值增长率为-5.76%，同期业绩比较基准增长率为-8.97%。

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 | 202,409,713.80 | 63.69 |
| | 其中：股票 | 202,409,713.80 | 63.69 |
| 2 | 固定收益投资 | 98,000.00 | 0.03 |
| | 其中：债券 | 98,000.00 | 0.03 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 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 | 35,400,000.00 | 11.14 |
| | 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 | 78,670,482.83 | 24.76 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,203,948.44 | 0.38 |
| 8 | 合计 | 317,782,145.07 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 57,192,916.72 元，占基金资产净值比例为 20.86%。

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 | 3,690,500.00 | 1.35 |
| C | 制造业 | 97,690,559.20 | 35.64 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,853,279.00 | 1.04 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,486,121.88 | 5.65 |
| J | 金融业 | 13,193,550.00 | 4.81 |
| K | 房地产业 | 8,262,315.00 | 3.01 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,697,240.00 | 0.98 |
| 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 | 1,343,232.00 | 0.49 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 145,216,797.08 | 52.98 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 金融 | 22,352,094.20 | 8.15 |
| 通信服务 | 11,197,660.76 | 4.08 |
| 信息技术 | 7,570,578.29 | 2.76 |
| 材料 | 7,168,100.20 | 2.61 |
| 非必需消费品 | 6,186,651.06 | 2.26 |
| 工业 | 2,717,832.21 | 0.99 |
| 保健 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 57,192,916.72 | 20.86 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 | 000063 | 中兴通讯 | 449,700 | 8,809,623.00 | 3.21 |
| 1 | 00763 | 中兴通讯 | 583,800 | 7,570,578.29 | 2.76 |
| 2 | 00700 | 腾讯控股 | 40,700 | 11,197,660.76 | 4.08 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 114,300 | 6,412,230.00 | 2.34 |
| 3 | 02318 | 中国平安 | 63,500 | 3,847,416.11 | 1.40 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 269,100 | 6,781,320.00 | 2.47 |
| 4 | 03968 | 招商银行 | 134,000 | 3,369,689.96 | 1.23 |
| 5 | 603659 | 璞泰来 | 186,800 | 8,854,320.00 | 3.23 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 230,400 | 8,222,976.00 | 3.00 |
| 7 | 601012 | 隆基股份 | 465,400 | 8,116,576.00 | 2.96 |
| 8 | 600498 | 烽火通信 | 254,560 | 7,247,323.20 | 2.64 |
| 9 | 300750 | 宁德时代 | 91,200 | 6,730,560.00 | 2.46 |
| 10 | 002376 | 新北洋 | 434,900 | 6,671,366.00 | 2.43 |

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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） | 98,000.00 | 0.04 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 98,000.00 | 0.04 |

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 | 110049 | 海尔转债 | 980 | 98,000.00 | 0.04 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 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

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 | 1,147,972.34 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 738.11 |
| 4 | 应收利息 | 31,676.71 |
| 5 | 应收申购款 | 23,561.28 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,203,948.44 |

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

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 | 380,374,983.76 |
| 报告期基金总申购份额 | 5,449,498.77 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 90,903,667.40 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 294,920,815.13 |

§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 11 月 8 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上海大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018 年 12 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告。

2018 年 12 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在国元证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2018 年 12 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富申购、赎回等业务最低数额限制的公告。

2018 年 12 月 28 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长沙银行股份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、首批公募养老目标基金管理人，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 12 月 31 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 2/152；华夏圆和混合在“混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 60%-100%）”中排序 9/346；华夏沪港通恒生 ETF、华夏金融 ETF 在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 基金”中分别排序 1/109 和 9/109；华夏沪港通恒生 ETF 联接(A 类)、华夏上证 50ETF 联接(A 类)在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 联接基金（A 类）”中分别排序 2/73 和 10/73。

在客户服务方面，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）华夏基金直销交易系统上线养老基金“申购+定投”功能，为客户提供了更便捷的投资方式；（2）对旗下部分开放式基金申购、赎回、转换和定期定额申购业务的最低数额限制进行调整，降低了客户交易及持有基金的门槛；（3）与长沙银行、网商银行、百度百盈基金等代销机构合作，为客户提供了更多理财渠道；（4）开展“华夏邀您重阳登高祈福”、“大胆预测退休金”、“猜‘折扣 5 因素’”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 《华夏优势精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏优势精选股票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
二〇一九年一月二十一日