

华夏沪港通上证 50AH 优选指数

证券投资基金（LOF）

2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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 2024 年 10 月 22 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏上证 50AH 优选指数 (LOF)	
场内简称	50AH (扩位证券简称: 50AHLOF)	
基金主代码	501050	
交易代码	501050	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 10 月 27 日	
报告期末基金份额总额	1,942,394,563.03 份	
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	主要投资策略包括组合复制策略、替代性策略、存托凭证投资策略、固定收益品种投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、期权投资策略等。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证 50AH 优选指数收益率*95%+ 银行活期存款利率 (税后) *5%。	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金还将通过沪港通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。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏上证 50AH 优选指数 (LOF) A	华夏上证 50AH 优选指数 C
下属分级基金的交易代码	501050	006395
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,912,314,753.34 份	30,079,809.69 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	华夏上证 50AH 优选指数 (LOF) A	华夏上证 50AH 优选指数 C
1.本期已实现收益	39,786,752.04	566,184.23
2.本期利润	386,515,276.54	5,786,631.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.2017	0.1964
4.期末基金资产净值	2,743,517,804.42	42,063,495.57
5.期末基金份额净值	1.435	1.398

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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本基金自 2018 年 9 月 19 日增加 C 类基金份额类别。

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

华夏上证50AH优选指数 (LOF) 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	16.38%	1.39%	13.45%	1.40%	2.93%	-0.01%
过去六个月	19.38%	1.15%	15.25%	1.16%	4.13%	-0.01%

过去一年	12.02%	1.08%	8.38%	1.08%	3.64%	0.00%
过去三年	-5.41%	1.15%	-11.89%	1.13%	6.48%	0.02%
过去五年	11.15%	1.22%	-3.45%	1.20%	14.60%	0.02%
自基金合同生效起至今	43.50%	1.18%	20.54%	1.16%	22.96%	0.02%

华夏上证50AH优选指数C:

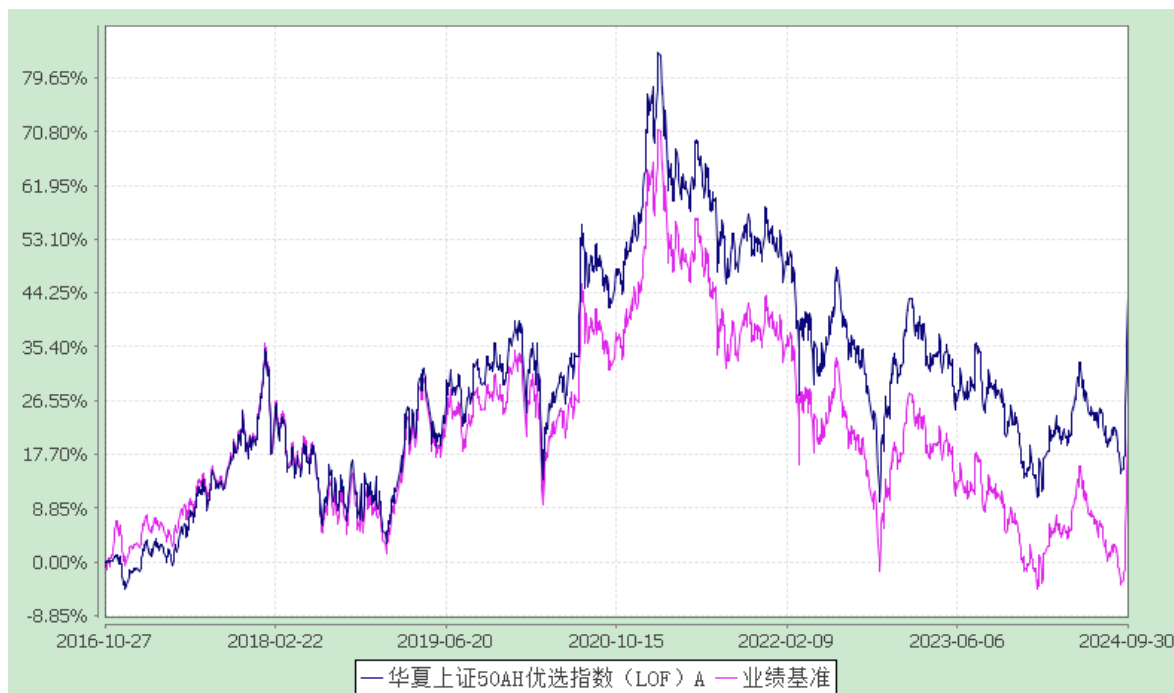
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	16.21%	1.38%	13.45%	1.40%	2.76%	-0.02%
过去六个月	19.08%	1.15%	15.25%	1.16%	3.83%	-0.01%
过去一年	11.48%	1.08%	8.38%	1.08%	3.10%	0.00%
过去三年	-6.55%	1.15%	-11.89%	1.13%	5.34%	0.02%
过去五年	8.79%	1.22%	-3.45%	1.20%	12.24%	0.02%
自新增份额类别以来至今	24.71%	1.24%	9.59%	1.21%	15.12%	0.03%

注：本基金自 2018 年 9 月 19 日增加 C 类基金份额类别。

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

华夏沪港通上证 50AH 优选指数证券投资基金 (LOF)
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2016 年 10 月 27 日至 2024 年 9 月 30 日)

华夏上证 50AH 优选指数 (LOF) A:



华夏上证 50AH 优选指数 C:



注：本基金自 2018 年 9 月 19 日增加 C 类基金份额类别。

§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		
华龙	本基金	2022-08-22	-	8 年	硕士。2016 年 7

	的基金 经理			月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、基金经理助理、华夏粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理 (2022 年 8 月 22 日至 2023 年 5 月 4 日期间)、华夏粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理 (2022 年 8 月 22 日至 2023 年 12 月 27 日期间)等。
--	-----------	--	--	--

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、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,本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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的 5% 的交易共有 52 次,均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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上证 50AH 优选指数,业绩比较基准为:上证 50AH 优选指数收益率 \times 95%+银行活期存款利率(税后) \times 5%。上证 50AH 优选指数反映上证 50 指数使用 AH 价差投资策略的整体表现,为投资者提供建立在上证 50 基础上的额外回报。该指数自 2015 年 12 月起正式发布,截至 2024 年 9 月 30 日,该指数成份股样本共计 50 只,其中 A 股 27 只,港股 23 只。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地跟踪标的指数,实现基金投资目标。

宏观层面,国内经济整体平稳运行:总体来看,三季度经济增长动能延续了二季度以来的放缓态势,背后主要是在房地产行业持续调整背景下,以居民消费、民间投资为代表的经济内生增长动能偏弱。从具体经济数据来看,8 月最新制造业 PMI 降至 49.1%,连续 4 月处于收缩区间。政策方面,国务院新闻办公室于 9 月 24 日举行新闻发布会,会上央行行长提出进一步降低存量房贷利率和房贷最低首付比例,同时要创设新的货币政策工具来支持股票市场稳定发展等一系列利好措施,有利于提振市场情绪。美国方面,美联储最新议息会议上,正式宣布降息 50bp,此前市场较多预期本次降息为 25bp,略微超出市场预期。

市场层面,权益市场整体呈现震荡下行走势:7 月以来,权益市场整体跌多涨少,市场情绪面较二季度再度下行,整体成交量进一步下滑,市场呈现下行走势。9 月下旬,受到降存量房贷等一系列利好政策影响,市场顺势反弹。分板块而言,三季度非银金融、银行、综合金融、家电等防御型板块整体表现较优,农林牧渔、建材、石油石化等板块表现相对靠后。港股方面,一定程度上受益于降息预期影响,8 月以来呈现反弹上涨行情。

基金投资运作方面,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 2024 年 9 月 30 日, 华夏上证 50AH 优选指数 (LOF) A 份额净值为 1.435 元, 本报告期份额净值增长率为 16.38%, 同期业绩比较基准增长率 13.45%, 本报告期跟踪偏离度为+2.93%; 华夏上证 50AH 优选指数 C 份额净值为 1.398 元, 本报告期份额净值增长率为 16.21%, 同期业绩比较基准增长率 13.45%, 本报告期跟踪偏离度为+2.76%。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	2,608,338,027.75	92.95
	其中: 股票	2,608,338,027.75	92.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	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	-	-
	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	181,141,896.81	6.46
8	其他资产	16,707,323.11	0.60
9	合计	2,806,187,247.67	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 1,212,663,184.06 元,

占基金资产净值比例为 43.53%。

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	35,732,648.00	1.28
C	制造业	930,731,161.23	33.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	157,995,526.00	5.67
E	建筑业	59,195,055.60	2.13
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	91,924,985.18	3.30
J	金融业	93,619,441.00	3.36
K	房地产业	26,466,485.00	0.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,541.68	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,395,674,843.69	50.10

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	734,947,263.12	26.38
能源	101,214,501.82	3.63
材料	94,757,387.83	3.40
非必需消费品	78,641,778.29	2.82
通讯服务	59,120,144.00	2.12
保健	58,307,324.60	2.09

工业	51,360,547.66	1.84
信息技术	34,314,236.74	1.23
必需消费品	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	1,212,663,184.06	43.53

注：以上分类采用全球行业分类标准 (GICS)。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	209,846	366,810,808.00	13.17
2	02318	中国平安	4,283,000	193,697,683.49	6.95
3	03968	招商银行	4,272,000	148,511,827.22	5.33
4	600900	长江电力	4,087,320	122,823,966.00	4.41
5	06030	中信证券	5,166,475	95,744,001.32	3.44
6	02899	紫金矿业	5,950,000	94,757,387.83	3.40
7	601166	兴业银行	4,858,300	93,619,441.00	3.36
8	600276	恒瑞医药	1,491,776	78,019,884.80	2.80
9	01398	工商银行	15,758,000	65,936,287.64	2.37
10	03328	交通银行	12,153,000	65,318,345.07	2.34

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

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

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险说明
----	----	-----	----------	------------	------

IH2410	上证 50 股指期货 IH2410 合约	42	35,703,360.00	7,619,752.38	买入股指期货合约的目的是进行更有效地流动性管理, 实现投资目标。
公允价值变动总额合计 (元)					7,619,752.38
股指期货投资本期收益 (元)					1,157,113.91
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					7,971,772.38

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中, 招商银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中信证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型基金, 主要采取复制策略, 招商银行、交通银行、中信证券系标的指数成份股, 该股票的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	4,299,663.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,080,006.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,327,653.14

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,707,323.11

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

项目	华夏上证50AH优选指数 (LOF) A	华夏上证50AH优选指数C
本报告期初基金份额总额	1,920,297,384.37	29,703,584.74
报告期期间基金总申购份额	46,713,483.19	4,691,427.02
减：报告期期间基金总赎回份额	54,696,114.22	4,315,202.07
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,912,314,753.34	30,079,809.69

§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

2024 年 9 月 11 日发布华夏沪港通上证 50AH 优选指数证券投资基金(LOF)暂停申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2024 年 9 月 12 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、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。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、首批个人养老金基金管理人、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、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题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、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，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。

§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、基金合同；
- 3、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
二〇二四年十月二十五日