

# 华夏收入混合型证券投资基金

## 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	华夏收入混合
基金主代码	288002
交易代码	288002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	287,706,771.45 份
投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下，主要投资于盈利增长稳定的红利股，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、短期金融工具投资策略、权证投资策略等。在股票投资策略上，本基金通过品质检验、红利股筛选和盈利增长预测三个立体选股流程，精选出兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象，这类股票占全部股票市值的比例不低于 80%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 80% 富时中国 A 股红利 150 指数 +20% 富时中国国债指数。
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。本基金遵循积极主动的投资理念，以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具，力争在严格控制风险的前提下实现基金资产的中长期稳定增值。
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
	(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-68,222,564.70
2.本期利润	212,810,518.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.7280
4.期末基金资产净值	1,658,224,355.75
5.期末基金份额净值	5.764

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。

### 3.2 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	14.98%	1.97%	7.41%	1.10%	7.57%	0.87%
过去六个月	7.86%	1.62%	6.78%	0.90%	1.08%	0.72%
过去一年	-1.89%	1.52%	9.69%	0.78%	-11.58%	0.74%
过去三年	-25.26%	1.33%	7.56%	0.81%	-32.82%	0.52%
过去五年	30.32%	1.37%	29.34%	0.85%	0.98%	0.52%
自基金合同生效起至今	1,200.19%	1.46%	472.28%	1.31%	727.91%	0.15%

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

华夏收入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的历史走势对比图  
 (2005 年 11 月 17 日至 2024 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		
郑煜	本基金的基金经理、投委会成员	2009-02-04	-	26 年	硕士。曾任华夏证券高级分析师,大成基金高级分析师、投资经理。2004 年 8 月加入原中信基金。历任股权投资部总监、华夏基金股票投资部副总经理、公司总经理助理,华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2006 年 8 月 11 月至 2011 年 3 月 17 日期间)、华夏红利混合型证券投

					<p>资基金基金经 理（2010 年 1 月 16 日至 2011 年 3 月 17 日期 间）、华夏策略 精选灵活配置 混合型证券投 资基金基金经 理（2016 年 1 月 29 日至 2017 年 3 月 7 日期 间）、华夏创新 前沿股票型证 券投资基金基 金经理（2016 年 9 月 7 日至 2018 年 1 月 17 日期间）、华夏 网购精选灵活 配置混合型证 券投资基金基 金经理（2016 年 11 月 2 日至 2018 年 1 月 17 日期间）、华夏 价值精选混合 型证券投资基金 基金经理 （2020 年 12 月 8 日至 2021 年 12 月 30 日期 间）、华夏常阳 三年定期开放 混合型证券投 资基金基金经 理（2021 年 11 月 2 日至 2023 年 3 月 10 日期 间）、华夏鸿阳 6 个月持有期 混合型证券投 资基金基金经 理（2021 年 11 月 2 日至 2023</p>
--	--	--	--	--	--

					年 3 月 10 日期间)、华夏安阳 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理 (2021 年 11 月 2 日至 2023 年 4 月 6 日期间)、华夏睿阳一年持有期混合型证券投资基金基金经理 (2021 年 11 月 2 日至 2023 年 4 月 6 日期间)、华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理 (2022 年 7 月 4 日至 2023 年 11 月 13 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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值 (元)	任职时间
郑煜	公募基金	2	2,670,877,147.57	2009-02-04
	私募资产管理计划	1	11,104,545,943.24	2023-08-23
	其他组合	-	-	-
	合计	3	13,775,423,090.81	-

注：报告期内，郑煜于 2024 年 7 月 4 日离任其原管理的 1 只公募基金。

#### 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

三季度，外部形势趋于复杂，国际安全受到的挑战不断升级，哈里斯的正式参与竞选也使得美国大选出现变数，但不变的是强硬的对华政策仍为双方争取选票的必选手段，这增加了我国未来长期经济增长的压力。由于基数的原因，我国三、四季度的经济增长速度和上市公司的业绩增长均有较大的压力，多重因素导致上证指数持续下行，直至跌破 2700 点。投资者纷纷选择回避风险，导致本季度内只有低估值的金融、地产板块表现相对较好。

国家为稳定经济出台了包括房地产、汽车家电以旧换新等多项政策，汽车、家电类短期有一定的效果，但房地产更多的是与房价企稳和收入预期相关，见效周期相对较长。新房开工下行持续拉低固定资产投资增速，就业压力大、收入提升难等问题也使得消费出现明显的压力。

经历了两年多的持续调整，市场目前处于明显的底部区域，优质公司的估值普遍偏低。二十届三中全会重点强调了创新驱动发展战略的重要性，对经济和民生领域改革作出全面部署，对未来长期预期给出了明确的方向。短期来看，在总书记做出努力完成全年计划的指示后，各部委出台了强有力的政策，包括央行的降息降准、结构性货币政策等等，投资者信心有了一定的提升。

本基金坚持新产业中的长期增长和旧产业的价值发现，这类股票构成组合的核心持仓。结合各板块估值、未来的成长空间、分红政策等多方面因素，本基金仍聚焦于产业政策扶持



的新兴方向、国内具有绝对竞争实力的制造业、基于大市场持续升级的医疗消费以及红利型国家基础产业公司，并视市场情况进行了结构的动态调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 5.764 元，本报告期份额净值增长率为 14.98%，同期业绩比较基准增长率为 7.41%。

#### 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	1,515,887,401.23	90.39
	其中：股票	1,515,887,401.23	90.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,894,644.81	4.82
	其中：债券	80,894,644.81	4.82
	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	64,533,381.10	3.85
8	其他资产	15,790,884.97	0.94
9	合计	1,677,106,312.11	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	81,490,057.00	4.91
C	制造业	1,301,979,211.10	78.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,931,590.00	0.72
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	16,138,704.08	0.97
J	金融业	26,325,000.00	1.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	77,999,645.48	4.70
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	13,651.89	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,515,887,401.23	91.42

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	300750	宁德时代	357,902	90,151,934.78	5.44
2	002371	北方华创	189,978	69,528,148.44	4.19
3	002920	德赛西威	484,611	58,051,551.69	3.50
4	600153	建发股份	5,156,388	52,646,721.48	3.17
5	002050	三花智控	1,941,800	46,273,094.00	2.79
6	600256	广汇能源	6,410,300	46,090,057.00	2.78
7	002475	立讯精密	964,588	41,920,994.48	2.53
8	603659	璞泰来	2,543,031	38,018,313.45	2.29
9	002180	纳思达	1,209,824	36,693,961.92	2.21
10	300395	菲利华	821,300	35,258,409.00	2.13

## 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	80,894,644.81	4.88
	其中：政策性金融债	80,894,644.81	4.88
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	80,894,644.81	4.88

## 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	240401	24 农发 01	800,000	80,894,644.81	4.88
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	191,157.60
2	应收证券清算款	14,890,801.72
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	708,925.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,790,884.97

## 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

本报告期初基金份额总额	299,027,670.96
报告期期间基金总申购份额	3,906,130.99
减：报告期期间基金总赎回份额	15,227,030.50
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	287,706,771.45

## §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

本基金本报告期内无需要披露的主要事项。

## 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 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