

华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型

基金中基金（FOF）

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：南京银行股份有限公司

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。

基金托管人南京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	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）
基金主代码	016972
交易代码	016972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 5 月 5 日
报告期末基金份额总额	225,930,462.83 份
投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求实现基金资产稳定增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略，基金投资策略，股票投资策略，固定收益品种投资策略，资产支持证券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略等。在资产配置策略上，本基金的资产配置通过结合风险预算模型与宏观基本面分析确定，同时随着市场环境的变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。在基金投资策略上，本基金在确定资产配置方案后通过定性与定量相结合的方法对基金数据进行分析，得出适合投资目标的备选基金，并通过最优算法得出基金配置比例，构建基金组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 ×65%+中证港股通综合指数收益率 ×5%+中债综合指数收益率 ×30%。
风险收益特征	<p>本基金属于混合型基金中基金（FOF），其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。</p> <p>本基金还可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。</p>
基金管理人	华夏基金管理有限公司

基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016972	016973
报告期末下属分级基金的份额总额	220,136,681.53 份	5,793,781.30 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)	
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF） A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF） C
1.本期已实现收益	-5,399,232.34	-146,197.56
2.本期利润	7,553,949.57	192,747.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0343	0.0333
4.期末基金资产净值	193,149,736.81	5,054,990.32
5.期末基金份额净值	0.8774	0.8725

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 T 日的基金份额净值在 T+3 日内公告。

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

华夏鑫逸优选18个月持有混合（FOF）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	4.07%	0.63%	11.14%	1.06%	-7.07%	-0.43%
过去六个月	0.24%	0.70%	10.42%	0.84%	-10.18%	-0.14%
过去一年	-9.90%	0.87%	7.82%	0.75%	-17.72%	0.12%
自基金合同生效起至今	-12.26%	0.75%	1.68%	0.71%	-13.94%	0.04%

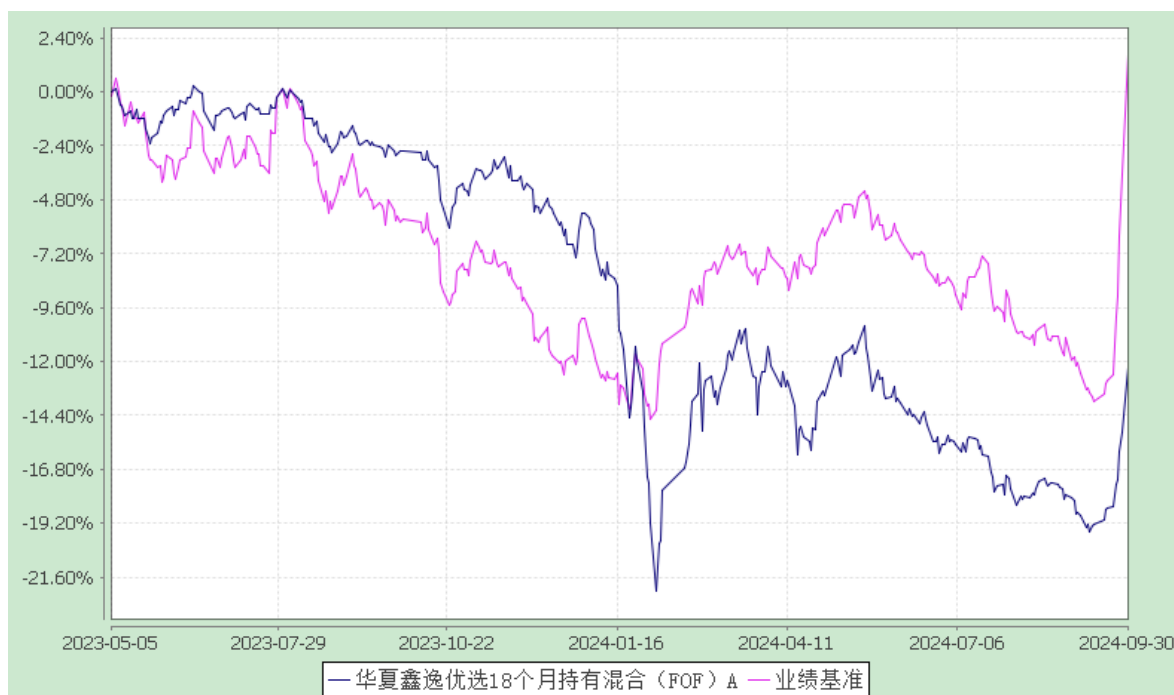
华夏鑫逸优选18个月持有混合（FOF）C:

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	3.97%	0.63%	11.14%	1.06%	-7.17%	-0.43%
过去六个月	0.03%	0.70%	10.42%	0.84%	-10.39%	-0.14%
过去一年	-10.26%	0.87%	7.82%	0.75%	-18.08%	0.12%
自基金合同生效起至今	-12.75%	0.75%	1.68%	0.71%	-14.43%	0.04%

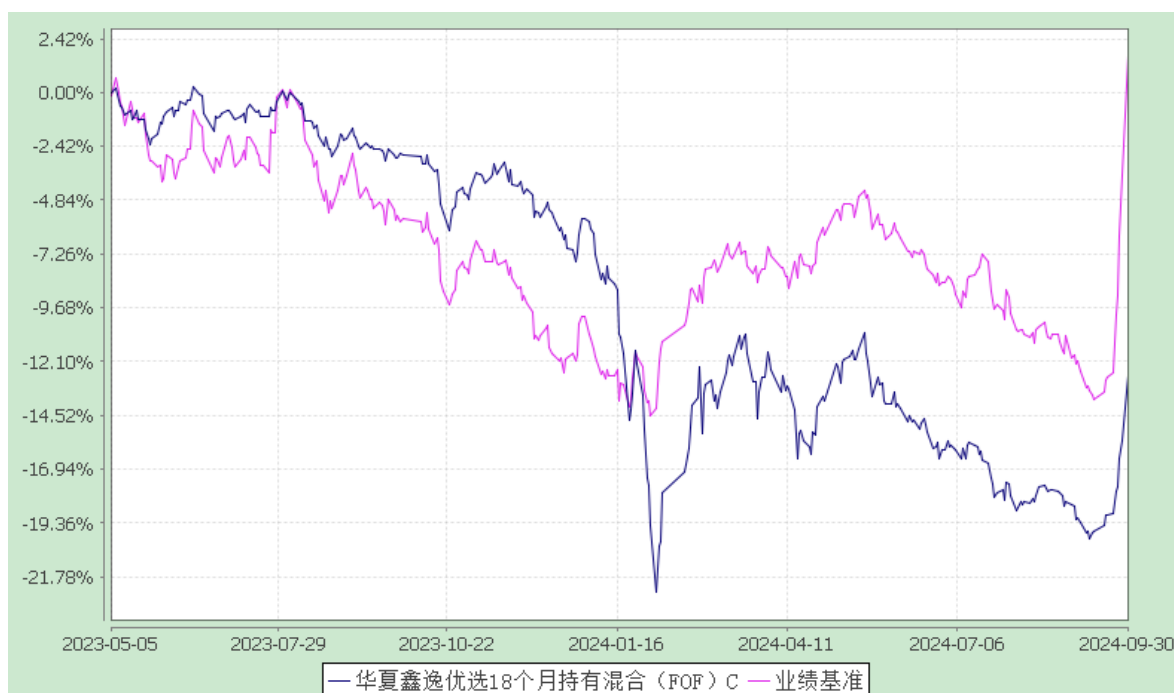
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
 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
 （2023 年 5 月 5 日至 2024 年 9 月 30 日）

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A:



华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C:



注：根据本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中投资范围、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		
许利明	本基金的基金经理	2023-05-05	-	26 年	<p>硕士。曾任北京国际信托投资公司投资银行总部项目经理，湘财证券有限责任公司资产管理总部总经理助理等，北京鹿苑天闻投资顾问有限责任公司首席投资顾问，天弘基金管理有限公司投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理（2007 年 7 月 27 日至 2009 年 3 月 30 日期间）等，中国国际金融有限公司投资经理等。2011 年 6 月加入华夏基金管理有限公司。历任机构投资部投资经理、华夏成长证券投资基金基金经理（2015 年 9 月 1 日至 2017 年 3 月 28 日期间）、华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016 年 3 月 22 日至 2017 年 3 月 28 日期间）、华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理</p>

					<p>(2016 年 3 月 25 日至 2018 年 1 月 17 日期间)、华夏养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2019 年 3 月 26 日至 2022 年 3 月 14 日期间)、华夏养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2019 年 4 月 24 日至 2022 年 5 月 24 日期间)、华夏保守养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2021 年 3 月 12 日至 2022 年 5 月 24 日期间)、华夏聚泓优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理（2022 年 7 月 26 日至 2023 年 11 月 9 日期间)等。</p>
--	--	--	--	--	--

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

3 季度，宏观经济运行情况在国内国外多种因素的共同压力下，整体不及预期。A 股市场前期基本上处于震荡下行趋势中。至 9 月末，市场在政策暖风刺激下，出现了剧烈反弹，全季市场小幅上涨。

操作层面，在季度前期市场下跌过程中，为控制组合波动性，本基金大幅减持权益仓位。为使组合整体上有更好的收益波动比，本季度我们尝试进行了全球多资产配置操作，加大了对海外市场的投资力度。至季度末，政策转向信号明显后，本基金进行了小幅加仓。但是由于市场反弹速度过快，加仓的力度没有跟上市场波动，因此在市场反弹过程中，组合整体反弹幅度不理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，华夏鑫逸优选 18 个月持有混合(FOF)A 基金份额净值为 0.8774 元，本报告期份额净值增长率为 4.07%；华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C 基金份

额净值为 0.8725 元，本报告期份额净值增长率为 3.97%，同期业绩比较基准增长率为 11.14%。

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	4,622,725.00	2.08
	其中：股票	4,622,725.00	2.08
2	基金投资	200,883,197.36	90.25
3	固定收益投资	12,920,547.94	5.80
	其中：债券	12,920,547.94	5.80
	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	1,578,172.39	0.71
8	其他资产	2,574,777.68	1.16
9	合计	222,579,420.37	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	1,443,560.00	0.73
C	制造业	524,400.00	0.26

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	207,900.00	0.10
E	建筑业	389,601.00	0.20
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	-	-
J	金融业	960,000.00	0.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,097,264.00	0.55
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	4,622,725.00	2.33

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	000888	峨眉山 A	77,600	1,097,264.00	0.55
2	601288	农业银行	200,000	960,000.00	0.48
3	601088	中国神华	17,800	776,080.00	0.39
4	601857	中国石油	74,000	667,480.00	0.34
5	600519	贵州茅台	300	524,400.00	0.26
6	601390	中国中铁	59,300	389,601.00	0.20
7	600025	华能水电	18,000	207,900.00	0.10
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	12,920,547.94	6.52

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,920,547.94	6.52

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	019706	23 国债 13	128,000	12,920,547.94	6.52
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	75,799.78
2	应收证券清算款	2,498,977.90
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,574,777.68

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 基金中基金

6.1 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	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	001021	华夏亚 债中国 指数 A	契约型 开放式	11,185,040.80	14,383,962.47	7.26	是
2	003301	华夏鼎 融债券 A	契约型 开放式	12,742,614.57	13,507,171.44	6.81	是
3	513770	华宝中 证港股 通互联 网 ETF	交易型 开放式	10,598,000.00	9,591,190.00	4.84	否
4	159792	富国中 证港股 通互联 网 ETF	交易型 开放式	13,010,100.00	9,562,423.50	4.82	否
5	968050	摩根国 际债券 基金	契约型 开放式	861,173.15	9,369,563.87	4.73	否
6	006668	华夏中 短债债 券 A	契约型 开放式	6,838,574.79	7,852,735.43	3.96	是
7	513980	景顺长 城中证 港股通 科技 ETF	交易型 开放式	13,143,100.00	7,268,134.30	3.67	否
8	513600	南方恒 生指数 ETF	交易型 开放式	2,674,700.00	6,528,942.70	3.29	否
9	004042	华夏鼎 茂债券 A	契约型 开放式	4,853,246.95	6,473,260.78	3.27	是

10	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	交易型开放式	58,762.00	6,465,230.29	3.26	否
----	--------	-----------------------	--------	-----------	--------------	------	---

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	508027	东吴苏园产业 REIT	契约型封闭式	171,900.00	591,336.00	0.30%	否
2	180301	红土创新盐田港 REIT	契约型封闭式	180,900.00	383,508.00	0.19%	否
3	508056	中金普洛斯 REIT	契约型封闭式	87,300.00	301,359.60	0.15%	否
4	180201	平安广交投广河高速 REIT	契约型封闭式	31,200.00	294,996.00	0.15%	否
5	180801	中航首钢绿能 REIT	契约型封闭式	20,600.00	274,989.40	0.14%	否
6	508006	富国首创水务封闭式 REIT	契约型封闭式	55,500.00	202,186.50	0.10%	否

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

合计持有数量（只）	合计持有份额（份）	合计公允价值（元）	合计占基金资产净值比例（%）
6	547,400.00	2,048,375.50	1.03%

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	8,403.34	-
当期交易基金产生的赎回费	459,764.90	27,736.51

（元）		
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	6,624.82	280.59
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	283,087.07	73,185.68
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	57,933.38	19,762.75
当期交易基金产生的交易费（元）	6,790.79	1,539.85

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏鑫逸优选18个月持有混合 (FOF) A	华夏鑫逸优选18个月持有混合 (FOF) C
本报告期期初基金份额总额	220,061,354.49	5,793,407.05
报告期间基金总申购份额	75,327.04	374.25
减：报告期间基金总赎回份额	-	-
报告期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金	220,136,681.53	5,793,781.30

份额总额		
------	--	--

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 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。

10.3 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