

華夏興華混合型證券投資基金

2024 年第 3 季度報告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國建設銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇二四年十月二十五日

華夏興華混合型證券投資基金（“本基金”）

2024 年第 3 季度報告

向香港投資者提供的資料

本基金是根據香港《證券及期貨條例》（「**證券及期貨條例**」）第 104 條在香港獲得證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）認可。證監會認可不代表對本基金的推薦或認許，亦不代表其對本基金的商業利弊或其表現作出保證。此並不意指本基金適合所有投資者，亦並非認許本基金適合任何特定投資者或投資者類別。

本基金隻有 H 類別份額可供香港投資者認購。

在季度報告中所提及的基金，除華夏興華混合型證券投資基金和華夏回報證券投資基金外，其他基金在香港未獲證監會認可及並非供香港居民投資。

華夏基金（香港）有限公司

香港代表

二〇二四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事會及董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

基金託管人中國建設銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2024 年 10 月 22 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現和投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書。

本報告中財務資料未經審計。

本報告期自 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金產品概況

| | |
|------------|---|
| 基金簡稱 | 華夏興華混合 |
| 基金主代碼 | 519908 |
| 交易代碼 | 519908 |
| 基金運作方式 | 契約型開放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 4 月 12 日 |
| 報告期末基金份額總額 | 249,233,856.68 份 |
| 投資目標 | 密切跟蹤經濟動向，挖掘中國經濟發展過程中所蘊含的機會，更好地分享中國經濟較快成長的發展成果，力爭實現基金資產的長期、持續增值。 |
| 投資策略 | 主要投資策略包括資產配置策略、股票投資策略、債券投資策略、中小企業私募債券投資策略、權證投資策略、股指期貨投資策略等。 |
| 業績比較基準 | 本基金的業績比較基準為：滬深 300 指數×70% + 上證國債指數×30%。 |
| 風險收益特徵 | 本基金為混合基金，風險與收益高於債券基金與貨幣市場基金，低於股票基金，屬於較高風險、較高收益的品種。 |
| 基金管理人 | 華夏基金管理有限公司 |
| 基金託管人 | 中國建設銀行股份有限公司 |

注：投資者通過中國內地的銷售機構申購基金份額時僅可申購 A 類基金份額(519908)。投資者通過香港的銷售機構申購基金份額時僅可申購 H 類基金份額(960004)。

§3 主要財務指標和基金淨值表現

3.1 主要財務指標

單位：人民幣元

| 主要財務指標 | 報告期 |
|------------|----------------------------------|
| | (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日) |
| 1. 本期已實現收益 | -11,439,152.02 |

| | |
|----------------|----------------|
| 2.本期利潤 | 49,700,524.75 |
| 3.加權平均基金份額本期利潤 | 0.1984 |
| 4.期末基金資產淨值 | 633,284,962.98 |
| 5.期末基金份額淨值 | 2.541 |

注：①所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水平要低於所列數字。

②本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入(不含公允價值變動收益)扣除相關費用和信用減值損失後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

3.2 基金淨值表現

3.2.1 本報告期基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

| 階段 | 淨值增長率① | 淨值增長率標準差② | 業績比較基準收益率③ | 業績比較基準收益率標準差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 過去三個月 | 8.64% | 1.89% | 11.62% | 1.09% | -2.98% | 0.80% |
| 過去六個月 | 3.33% | 1.57% | 10.61% | 0.87% | -7.28% | 0.70% |
| 過去一年 | -9.02% | 1.53% | 8.40% | 0.76% | -17.42% | 0.77% |
| 過去三年 | -30.54% | 1.38% | -8.10% | 0.76% | -22.44% | 0.62% |
| 過去五年 | 60.62% | 1.60% | 12.52% | 0.83% | 48.10% | 0.77% |
| 自基金轉型起至今 | 171.49% | 1.62% | 70.22% | 0.96% | 101.27% | 0.66% |

3.2.2 自基金轉型以來基金累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

華夏興華混合型證券投資基金

累計淨值增長率與業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖

(2013年4月12日至2024年9月30日)



注：本基金自 2013 年 4 月 12 日起由"興華證券投資基金"轉型而來。

§4 管理人報告

4.1 基金經理（或基金經理小組）簡介

| 姓名 | 職務 | 任本基金的基金經理期限 | | 證券從業年限 | 說明 |
|----|-----------------------|-------------|------|--------|---|
| | | 任職日期 | 離任日期 | | |
| 陽琨 | 本基金的基金經理、公司投資總監、投委會成員 | 2013-04-12 | - | 29 年 | 碩士。曾任寶盈基金基金經理助理，益民基金投資部部門經理，中國對外經濟貿易信託投資有限公司財務部部門經理等。2006 年 8 月加入華夏基金管理有限公司。歷任策略研究員、股票投資部副總經理、興和證券投資基金基金經理（2009 年 1 月 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>1 日至 2012 年 1 月 12 日期間)、興華證券投資基金基金經理 (2007 年 6 月 12 日至 2013 年 4 月 11 日期間)、華夏盛世精選混合型證券投資基金基金經理 (2009 年 12 月 18 日至 2015 年 9 月 1 日期間)、華夏大盤精選證券投資基金基金經理 (2015 年 9 月 1 日至 2017 年 5 月 2 日期間)、華夏大中華企業精選靈活配置混合型證券投資基金(QDII)基金經理 (2016 年 1 月 20 日至 2018 年 10 月 11 日期間)、華夏新時代靈活配置混合型證券投資基金 (QDII) 基金經理 (2018 年 5 月 30 日至 2019 年 7 月 15 日期間)、華夏成長證券投資基金基金經理 (2021 年 2 月 22 日至 2022 年 4 月 11 日期間)、華夏穩盛靈活配置混合</p> |
|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 型證券投資基金基金經理（2021年11月2日至2023年3月10日期間）、華夏回報二號證券投資基金基金經理（2021年11月2日至2023年5月4日期間）、華夏回報證券投資基金基金經理（2021年11月2日至2023年5月4日期間）、華夏翔陽兩年定期開放混合型證券投資基金基金經理（2021年11月2日至2024年1月4日期間）等。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：①上述“任職日期”和“離任日期”為根據公司決定確定的聘任日期和解聘日期。首任基金經理的，其“任職日期”為基金合同生效日。

②證券從業的含義遵從行業協會《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》的相關規定。

4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》、《基金管理公司開展投資、研究活動防控內幕交易指導意見》等法律法規和基金合同，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理和運用基金資產，在嚴格控制投資風險的基礎上，為基金份額持有人謀求最大利益，沒有損害基金份額持有人利益的行為。

4.3 公平交易專項說明

4.3.1 公平交易制度的執行情況

本基金管理人一貫公平對待旗下管理的所有基金和組合，制定並嚴格遵守相應的制度

和流程，通過系統和人工等方式在各環節嚴格控制交易公平執行。報告期內，本公司嚴格執行了《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》和《華夏基金管理有限公司公平交易制度》的規定。

4.3.2 異常交易行為的專項說明

報告期內未發現本基金存在異常交易行為。

報告期內，本基金管理人旗下所有投資組合參與的交易所公開競價交易中，同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量的 5% 的交易共有 52 次，均為指數量化投資組合因投資策略需要發生的反向交易。

4.4 報告期內基金的投資策略和業績表現說明

4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

2024 年第三季度，國內股票市場表現波動較大。在三季度的大部分時間內，投資者情緒低迷，對市場預期不佳，股票市場交易萎縮下行。9 月底，國家出台強力政策維護資產價格穩定，國內股市演繹出一輪逼空上漲行情。在季度末最後一週左右的時間里，上證指數從 2689 點迅速反彈至 3200 點以上。投資者情緒在政策刺激下迅速轉向，資金跑步進場，各類股票呈現全面快速上漲。從基本面分析看，三季度國內經濟運行壓力加大，各類資產價格全面下行對國內消費帶來壓力。9 月份美聯儲大幅度降息之後，國家出台了穩定資產價格的政策，得到市場積極反響。

本基金在三季度小幅提高了股票倉位。本季度對組合配置做了少量調整，基本延續了前期持倉結構，在反彈過程中淨值有所恢復。

展望市場，我們對後續市場持謹慎樂觀的看法。9 月份政治局會議出台了對房地產市場和股市的積極政策。我們認為適當注流動性，穩定國內資產價格，是向正確方向邁出的一步。前期，各類資產價格有陷入通縮迴圈的危險。本輪政策調控，有利於穩定資產價格，維護居民資產負債表，也有利於進一步啟動內需，消化產能壓力。我們相信，隻要房地產市場能夠實現穩定，新質生產力在政策支持下持續發展，假以時日，整體 A 股市場有望迎來一輪較好的表現時期。我們將繼續關注有國際競爭力的優勢產業在本輪週期中發展壯大的機會。

本基金將繼續強調自下而上的個股選擇，爭取以個股的確定性對抗市場的不確定性，爭取以專業投資為持有人提供理想的回報。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金份額淨值為 2.541 元，本報告期份額淨值增長率為

8.64%，同期業績比較基準增長率為 11.62%。

4.5 報告期內基金持有人數或基金資產淨值預警說明

報告期內，本基金未出現連續二十個工作日基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

§5 投資組合報告

5.1 報告期末基金資產組合情況

| 序號 | 項目 | 金額（元） | 佔基金總資產的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 權益投資 | 585,208,161.30 | 90.92 |
| | 其中：股票 | 585,208,161.30 | 90.92 |
| 2 | 基金投資 | - | - |
| 3 | 固定收益投資 | 22,048,588.61 | 3.43 |
| | 其中：債券 | 22,048,588.61 | 3.43 |
| | 資產支持證券 | - | - |
| 4 | 貴金屬投資 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投資 | - | - |
| 6 | 買入返售金融資產 | - | - |
| | 其中：買斷式回購的買入返售金融資產 | - | - |
| 7 | 銀行存款和結算備付金合計 | 35,934,470.03 | 5.58 |
| 8 | 其他資產 | 426,749.45 | 0.07 |
| 9 | 合計 | 643,617,969.39 | 100.00 |

5.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

5.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

| 代碼 | 行業類別 | 公允價值（元） | 佔基金資產淨值比例（%） |
|----|----------|---------|--------------|
| A | 農、林、牧、漁業 | - | - |
| B | 採礦業 | - | - |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| C | 製造業 | 534,156,344.66 | 84.35 |
| D | 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | - | - |
| E | 建築業 | - | - |
| F | 批發和零售業 | - | - |
| G | 交通運輸、倉儲和郵政業 | - | - |
| H | 住宿和餐飲業 | - | - |
| I | 信息傳輸、軟件和信息技術服務業 | 24,450,732.07 | 3.86 |
| J | 金融業 | 26,577,891.00 | 4.20 |
| K | 房地產業 | - | - |
| L | 租賃和商務服務業 | - | - |
| M | 科學研究和技術服務業 | 9,541.68 | 0.00 |
| N | 水利、環境和公共設施管理業 | 13,651.89 | 0.00 |
| O | 居民服務、修理和其他服務業 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 衛生和社會工作 | - | - |
| R | 文化、體育和娛樂業 | - | - |
| S | 綜合 | - | - |
| | 合計 | 585,208,161.30 | 92.41 |

5.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的股票投資明細

| 序號 | 股票代碼 | 股票名稱 | 數量 (股) | 公允價值(元) | 佔基金資產淨 值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|------------------|
| 1 | 300750 | 寧德時代 | 179,080 | 45,108,461.20 | 7.12 |
| 2 | 300274 | 陽光電源 | 432,232 | 43,041,662.56 | 6.80 |
| 3 | 600150 | 中國船舶 | 716,400 | 29,924,028.00 | 4.73 |
| 4 | 601058 | 賽輪輪胎 | 1,708,200 | 27,399,528.00 | 4.33 |
| 5 | 000680 | 山推股份 | 3,098,702 | 25,998,109.78 | 4.11 |
| 6 | 000039 | 中集集團 | 2,713,200 | 24,391,668.00 | 3.85 |
| 7 | 301358 | 湖南裕能 | 620,100 | 23,253,750.00 | 3.67 |
| 8 | 000528 | 柳工 | 1,763,070 | 22,038,375.00 | 3.48 |
| 9 | 600989 | 寶豐能源 | 1,242,300 | 21,553,905.00 | 3.40 |
| 10 | 600801 | 華新水泥 | 1,325,200 | 18,857,596.00 | 2.98 |

5.4 報告期末按債券品種分類的債券投資組合

| 序號 | 債券品種 | 公允價值(元) | 佔基金資產淨 值比例(%) |
|----|------|---------|------------------|
|----|------|---------|------------------|

| | | | |
|----|-----------|---------------|------|
| 1 | 國家債券 | - | - |
| 2 | 央行票據 | - | - |
| 3 | 金融債券 | 20,027,189.04 | 3.16 |
| | 其中：政策性金融債 | 20,027,189.04 | 3.16 |
| 4 | 企業債券 | - | - |
| 5 | 企業短期融資券 | - | - |
| 6 | 中期票據 | - | - |
| 7 | 可轉債（可交換債） | 2,021,399.57 | 0.32 |
| 8 | 同業存單 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合計 | 22,048,588.61 | 3.48 |

5.5 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

| 序號 | 債券代碼 | 債券名稱 | 數量（張） | 公允價值 （元） | 佔基金資產淨 值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|------------------|
| 1 | 240308 | 24 進出 08 | 200,000 | 20,027,189.04 | 3.16 |
| 2 | 113670 | 金 23 轉債 | 12,560 | 1,284,423.45 | 0.20 |
| 3 | 113675 | 新 23 轉債 | 4,600 | 554,097.10 | 0.09 |
| 4 | 127038 | 國微轉債 | 1,607 | 182,879.02 | 0.03 |
| 5 | - | - | - | - | - |

5.6 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前十名資產支持證券投資明細

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

5.7 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

本基金本報告期末未持有貴金屬。

5.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

本基金本報告期末未持有權證。

5.9 報告期末本基金投資的股指期貨交易情況說明

5.9.1 報告期末本基金投資的股指期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.9.2 本基金投資股指期貨的投資政策

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.10 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

5.10.1 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.2 報告期末本基金投資的國債期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.3 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.11 投資組合報告附注

5.11.1 報告期內，本基金投資決策程序符合相關法律法規的要求，未發現本基金投資的前十名證券的發行主體本期出現被監管部門立案調查，或在報告編製日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

5.11.2 基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

5.11.3 其他資產構成

| 序號 | 名稱 | 金額（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保證金 | 90,585.03 |
| 2 | 應收證券結算款 | 22,849.51 |
| 3 | 應收股利 | - |
| 4 | 應收利息 | - |
| 5 | 應收申購款 | 94,936.91 |
| 6 | 其他應收款 | 218,378.00 |
| 7 | 待攤費用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合計 | 426,749.45 |

5.11.4 報告期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

| 序號 | 債券代碼 | 債券名稱 | 公允價值 （元） | 佔基金資產淨 值比例（%） |
|----|--------|---------|--------------|------------------|
| 1 | 113670 | 金 23 轉債 | 1,284,423.45 | 0.20 |
| 2 | 113675 | 新 23 轉債 | 554,097.10 | 0.09 |
| 3 | 127038 | 國微轉債 | 182,879.02 | 0.03 |

5.11.5 報告期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

5.11.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四捨五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

§6 開放式基金份額變動

單位：份

| | |
|----------------|----------------|
| 本報告期期初基金份額總額 | 252,505,312.70 |
| 報告期期間基金總申購份額 | 945,733.27 |
| 減：報告期期間基金總贖回份額 | 4,217,189.29 |
| 報告期期間基金拆分變動份額 | - |
| 本報告期期末基金份額總額 | 249,233,856.68 |

§7 基金管理人運用固有資金投資本基金情況

7.1 基金管理人持有本基金份額變動情況

本基金本報告期無基金管理人運用固有資金投資本基金的情況。

7.2 基金管理人運用固有資金投資本基金交易明細

本基金本報告期無基金管理人運用固有資金投資本基金的情況。

§8 影響投資者決策的其他重要信息

8.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況

本基金本報告期內未出現單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況。

8.2 影響投資者決策的其他重要信息

1、報告期內披露的主要事項

2024 年 9 月 12 日發布華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2、其他相關信息

華夏基金管理有限公司成立於 1998 年 4 月 9 日，是經中國證監會批准成立的首批全國性基金管理公司之一。公司總部設在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、廣州、青島、武漢及瀋陽設有分公司，在香港、深圳、上海、北京設有子公司。公司是首批全國社保基金管理人、首批企業年金基金管理人、境內首批 QDII 基金管理人、境內首隻 ETF 基金管理人、境內首隻滬港通 ETF 基金管理人、首批內地與香港基金互認基金管理人、首批基本養老保險基金投資管理人資格、首家加入聯合國責任投資原則組織的公募基

金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募養老目標基金管理人、首批個人養老金基金管理人、境內首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期貨 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批納入互聯互通 ETF 基金管理人、首批北交所主題基金管理人以及特定客戶資產管理人、保險資金投資管理人、公募 REITs 管理人，國內首家承諾“碳中和”具體目標和路徑的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。華夏基金是業務領域最廣泛的基金管理公司之一。

§9 備查文件目錄

9.1 備查文件目錄

- 1、中國證監會准予基金轉型的文件；
- 2、基金合同；
- 3、託管協議；
- 4、法律意見書；
- 5、基金管理人業務資格批件、營業執照；
- 6、基金託管人業務資格批件、營業執照。

9.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人和/或基金託管人的住所。

9.3 查閱方式

投資者可到基金管理人和/或基金託管人的住所免費查閱備查文件。在支付工本費後，投資者可在合理時間內取得備查文件的複製件或複印本。

華夏基金管理有限公司
二〇二四年十月二十五日