华夏平稳增长混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十六日

§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2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏稳增混合
基金主代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月9日
报告期末基金份额总额	817,793,202.84份
投资目标	在运用TIPP投资组合保险策略进行风险预算管理的基础上,通过实施主动资产配置、精选证券投资、金融衍生工具投资等多种积极策略,追求基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对宏观经济/政策、证券市场估值/趋势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置。运用TIPP策略(时间不变性投资组合保险策略),对股票资产配置的风险进行控投,以价值投资理念为基础,通过严谨、深入的基本面分析,追求具有健康、可持续增长潜力的股票;同时结合估值水平分析和技术面分析,追求合理买入价格和最佳买卖时机,从而在控制风险的基础上实现较高的回报。债券投资采取多种积极管理策略,通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会,为组合增加收益。本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A600指数,债券投资的业绩比较基准为中债综合指数(财富)。基准收益率=富时中国A600指数收益率×50%+中债综合指数(财富)收益率×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。
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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-92,230,594.79
2.本期利润	-51,188,361.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0625
4.期末基金资产净值	1,169,011,476.37
5.期末基金份额净值	1.429

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。

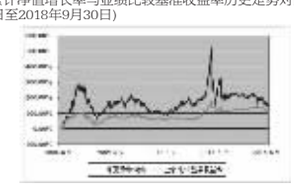
3.2 基金净值表现

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	-4.22%	1.40%	-0.68%	0.66%	-3.54%	0.74%

3.2.2自基金转型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

华夏平稳增长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历史走势对比图
(2006年8月9日至2018年9月30日)



注:自2006年8月9日起,由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》生效。

§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		
彭海伟	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-02-09	-	14年	中国科学院管理科学与工程学硕士。2004年9月加入职中信基金,曾任研究员、华夏基金研究员、基金经理助理、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2014年1月17日至2016年9月14日期间)等。

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遵规守信情况的说明

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

3季度,从中观高频数据看,国内经济仍处于下降通道。下游需求低迷,地产和汽车销量增速双双下滑;工业生产方面,发电耗煤跌幅扩大,汽车、钢铁等行业开工率虽边际改善,但同比降幅仍然较大,化工行业负荷率更是普遍下滑。国际方面,中美贸易摩擦愈演愈烈,关税征收金额逐步加码。

受内忧外患影响,3季度A股指数持续上半年下跌走势。行业方面,权重股金融有所反弹,涨幅相对较大;受疫苗事件影响医药下跌17%,消费相关的家电、纺织行业也出现较大跌幅。

报告期内,本基金维持了较高的仓位水平,主要配置在高端装备、信息技术等行业。虽然没有配置到本季度涨幅最高的行业,但也规避了跌幅最大的行业,且在所配置的行业中取得较好的超额收益。总体上,本基金延续了高仓位、行业配置权重偏离度相对较大的风格。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为1.429元,本报告期份额净值增长率为-4.22%,同期业绩比较基准增长率为-0.68%。

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	1,036,476,642.38	87.08
	其中:股票	1,036,476,642.38	87.08
2	固定收益投资	62,186,654.55	5.22
	其中:债券	62,186,654.55	5.22
	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	-	-
	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	83,542,428.30	7.02
7	其他各项资产	8,067,893.07	0.68
8	合计	1,190,273,618.30	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	-	-
C	制造业	801,367,978.68	68.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,083,251.52	1.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,177,402.11	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	16,570,238.05	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	84,777,092.30	7.25
J	金融业	43,489,424.95	3.72
K	房地产业	42,463,556.00	3.63
L	租赁和商务服务业	14,056,222.06	1.20
M	科学研究和技术服务业	7,491,206.01	0.64
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	1,270.70	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,036,476,642.38	88.66

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	601717	郑煤机	7,909,113	55,601,064.39	4.76
2	600984	建设机械	8,335,400	45,844,700.00	3.92
3	603338	浙江鼎力	808,319	43,810,889.80	3.75
4	300309	吉艾科技	4,204,980	43,101,045.00	3.69
5	603019	中科曙光	772,000	36,191,360.00	3.10
6	002353	杰瑞股份	1,635,700	35,625,546.00	3.05
7	600031	三一重工	3,830,000	34,010,400.00	2.91
8	300212	易华录	1,226,711	28,705,037.40	2.46
9	002013	中航机电	3,128,550	26,279,820.00	2.25
10	002153	石基信息	749,961	25,318,345.76	2.17

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	60,102,000.00	5.14
	其中:政策性金融债	60,102,000.00	5.14
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)	2,084,654.55	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	62,186,654.55	5.32

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	180209	18国开09	600,000	60,102,000.00	5.14
2	128045	机电转债	18,206	2,084,654.55	0.18
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	239,228.69
2	应收证券清算款	7,228,945.32
3	应收股利	-
4	应收利息	470,135.32
5	应收申购款	79,583.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,067,893.07

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	820,732,112.76
报告期基金总申购份额	8,720,677.33
减:报告期基金总赎回份额	11,659,587.27
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	817,793,202.84

§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7月5日发布关于华夏基金管理有限公司旗下基金在浙江金观诚基金销售有限公司暂停办理认购、申购等业务的公告。

2018年7月26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北京晟视天下投资管理有限公司为代销机构的公告。

2018年8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中国国际金融股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2018年8月29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万得基金销售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9月28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1/153;华夏医疗健康混合(A类)在"混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A类)"中排序8/151;华夏沪港通恒生ETF、华夏医药ETF在"股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金"中分别排序2/113、8/113;华夏沪深300指数增强(C类)在"股票基金-指数股票型基金-增强指数股票型基金(非A类)"中排序7/18,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1/75和9/75。

在客户服务方面,3季度,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)华夏基金网上交易平台上线闪购业务,为客户提供了更便捷的基金交易方式;(2)对在线智能服务进行全新升级,将机器人小夏全面升级为理财小助手,帮助投资人一搜即达,让投资理财更加便捷、高效;(3)与开源证券、鼎信汇金、北京晟视天下等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(4)开展"世界那么大,定投华夏基金再出发"、"揭秘'团长与团员默契度'"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中国证监会核准基金兴业转型的文件;

9.1.2《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏平稳增长混合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
二〇一八年十月二十六日

华夏优势增长混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十六日

§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2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏优势增长混合
基金主代码	000021
交易代码	000021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月24日
报告期末基金份额总额	3,440,532,666.49份
投资目标	追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金主要采取"自下而上"的个股精选策略,以GARP模型为基础,结合严谨、深入的基本面分析和全面、细致的估值分析和市场面分析,精选出具有清晰、可持续的业绩增长潜力且被市场相对低估、价格处于合理区间的股票进行投资。同时,考虑到我国股票市场的波动性,基金将主动进行资产配置,即根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析,调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例,以降低投资风险,提高更多收益。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A600指数,债券投资的业绩比较基准为中债综合指数(财富)。基准收益率=富时中国A600指数收益率×80%+中债综合指数(财富)收益率×20%。
风险收益特征	本基金风险高于货币市场基金、债券基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-175,788,436.29
2.本期利润	-466,037,877.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1356
4.期末基金资产净值	5,019,219,691.70
5.期末基金份额净值	1.459

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。

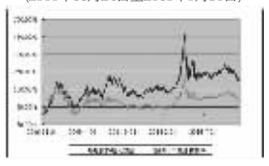
3.2 基金净值表现

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	-8.53%	1.46%	-2.09%	1.06%	-6.44%	0.40%

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

华夏优势增长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历史走势对比图
(2006年11月24日至2018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		
邓晓辉	本基金的基金经理、股票投资部执行总经理	2013-05-10	-	15年	北京大学金融学博士。曾任长盛基金研究员、基金经理助理、同盛证券投资基金基金经理(2006年11月29日至2008年4月26日期间)等。2008年5月加入华夏基金管理有限公司,曾任投资经理、机构投资部总经理助理、机构投资部副总经理、股票投资部副总经理,华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年6月16日至2016年9月14日期间)等。
孙轶佳	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2015-11-19	-	10年	上海交通大学金融学硕士。曾任中国国际金融有限公司研究部高级经理等。2011年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理等。
刘平	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-11-30	-	11年	金融学硕士。2007年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、投资经理、机构投资部总监等。

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遵规守信情况的说明

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

3季度,美国经济延续强劲复苏态势。中美贸易战进一步升级,美国宣布对2000亿美元中国出口商品加征关税的路线图,并提出后续可能对另外2670亿美元中国出口商品加征关税,中国相应宣布了600亿美元美国出口商品加征关税的反击措施。国内方面,7月底的政治局会议明确指出"当前经济运行稳中有变",并提出"要做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作",国内宏观经济政策开始全面转向,新增贷款大幅增长,但是受制于货币传导机制不畅,社融增速迟迟无法有效恢复,工业增加值、消费以及投资增长仍然处于持续下滑过程中。

A股市场3季度先抑后扬,小幅下跌。银行、钢铁、建筑、建材等部分受益于宏观经济政策转向的低估值板块表现较好,医药、家电、食品饮料等部分基金前期抱团的防御型股票由于基本面出现恶化而大幅补跌,电子、计算机等科技板块由于受到贸易战继续恶化的影响表现也较差。

报告期内,本基金适度降低了仓位,主要增持了部分受益于宏观经济政策转向的低估值板块,减持了部分增长不确定性加大的电子、新能源车等股票,并对周期股进行了波段操作。由于对中美贸易战的持续恶化估计不足,3季度本基金净值出现了较大的回撤,在此向持有人深表歉意。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为1.459元,本报告期份额净值增长率为-8.53%,同期业绩比较基准增长率为-2.09%。

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	4,255,971,209.89	83.69
	其中:股票	4,255,971,209.89	83.69
2	固定收益投资	270,702,000.00	5.32
	其中:债券	270,702,000.00	5.32
	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	-	-
	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	552,316,420.75	10.86
7	其他各项资产	6,165,824.32	0.12
8	合计	5,085,155,454.96	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	54,241,546.48	1.08
B	采矿业	56,814,307.56	1.13
C	制造业	2,379,525,698.72	47.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,029,640.00	0.24
E	建筑业	29,216,346.00	0.58
F	批发和零售业	236,341,030.32	4.71
G	交通运输、仓储和邮政业	105,899,574.00	2.11
H	住宿和餐饮业	19,813,464.00	0.39
I	信息传输、软件和信息技术服务业	752,205,512.45	14.99
J	金融业	431,518,848.78	8.60
K	房地产业	142,303,444.79	2.84
L	租赁和商务服务业	6,469,394.04	0.13
M	科学研究和技术服务业	8,531,523.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	3,552,000.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,508,879.75	0.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,255,971,209.89	84.79

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	600519	贵州茅台	207,379	151,386,670.00	3.02
2	000977	浪潮信息	5,787,470	139,362,277.60	2.78
3	000063	中兴通讯	7,126,883	130,421,958.90	2.60
4	002410	广联达	4,866,026	130,312,176.28	2.60
5	600703	三安光电	7,291,682	119,291,917.52	2.38
6	600036	招商银行	3,831,562	117,590,637.78	2.34
7	603039	泛微网络	1,267,514	111,579,257.42	2.22
8	000963	华东医药	2,598,724	109,094,433.52	2.17
9	600498	烽火通信	3,401,255	101,493,449.20	2.02
10	300166	东方国信	7,961,473	98,961,109.39	1.97

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	270,702,000.00	5.39
	其中:政策性金融债	270,702,000.00	5.39
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	270,702,000.00	5.39

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	180209	18国开09	1,800,000	180,306,000.00	3.59
2	180201	18国开01	900,000	90,396,000.00	1.80
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	1,618,467.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,024,674.95
5	应收申购款	522,681.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,165,824.32

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	3,435,069,287.43
报告期基金总申购份额	74,113,986.34
减:报告期基金总赎回份额	68,650,607.28
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,440,532,666.49

§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7月5日发布关于华夏基金管理有限公司关于旗下基金在浙江金观诚基金销售有限公司暂停办理认购、申购等业务的公告。

2018年7月26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北京晟视天下投资管理有限公司为代销机构的公告。

2018年8月9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上海证券有限责任公司开通定期定额申购业务的公告。

2018年8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中国国际金融股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

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9月28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1/153;华夏医疗健康混合(A类)在"混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A类)"中排序8/151;华夏沪港通恒生ETF、华夏医药ETF在"股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金"中分别排序2/113、8/113;华夏沪深300指数增强(C类)在"股票基金-指数股票型基金-增强指数股票型基金(非A类)"中排序7/18,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1/75和9/75。

在客户服务方面,