华夏网购精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏网购精选混合
基金主代码	002337
交易代码	002337
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	55,252,099.44份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略,网购消费大数据指的是由利欧金服提供的网上消费行业统计指数等大数据,包括销售额存量长期增长、销售额长期增长、成交笔数长期增长、订单量存量长期增长、销售额存量同比、价格同比等数据。 本基金是运用配置数据合理基金,在资产配置策略和股票投资策略上均应用网购消费大数据,充分利用公司大数据研究平台的优势,分析研究网购消费大数据,力求为投资者把握网购消费大数据中的投资机会。
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率*50%+上证国债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金属于混合基金,风险与收益高于债券基金与货币市场基金,低于股票基金,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	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,478,466.89
2.本期利润	-4,666,827.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0820
4.期末基金资产净值	43,138,925.72
5.期末基金份额净值	0.781

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。

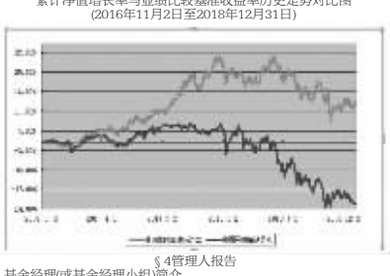
3.2 基金净值表现

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	-9.82%	1.43%	-6.76%	1.14%	-3.06%	0.29%

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

华夏网购精选灵活配置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
(2016年11月2日至2018年12月31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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2016-11-02	-	18年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理。上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2013年3月28日至2016年3月28日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2012年8月9日至2017年11月10日期间)、MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2015年2月12日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年1月12日至2017年11月10日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年2月12日至2017年11月10日期间)、MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年2月12日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2014年12月23日至2017年11月10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 管理人对投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

4季度,国际方面,美联储基于劳动力市场环境、通胀已有的表现及未来预期,将联邦基金利率的目标区间上调至2.25%-2.5%;欧元区经济增长承压。国内方面,经济运行保持在合理区间,但面临较大的下行压力。生产端,坚持供给侧改革,继续发力降成本、补短板;需求端,全球性的共振复苏势头逐渐减弱,美国挑起的贸易战增加了出口的不确定性,成为未来经济运行最大的不确定性因素。为确保经济的平稳运行,政府强调加大基建补短板力度,稳定有效投资;同时将扩大居民消费作为扩大内需的主要着力点。货币政策方面,央行更侧重于疏通货币政策传导机制,并着力解决中小企业融资难的问题。

市场方面,美股在4季度出现大幅下挫;国内A股市场表现疲软,特别是10月中旬和12月末出现大幅下跌,市场连续下行,市场赚钱效应达到历史低位,波动率显著提高。行业板块层面,各大主要指数均下跌超过10%,各个行业均有较大幅度下挫。

基金投资运作方面,作为灵活配置型基金,我们依据模型在报告期内进行了量化模型择时,仓位保持在相对稳健的水平。行业和股票选择上,我们结合网购数据以及量化选择模型进行组合构建、分散投资。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金份额净值为0.781元,本报告期份额净值增长率为-9.82%,同期业绩比较基准增长率为-6.76%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金于2018年10月1日至2018年11月5日、2018年11月14日至2018年12月31日出现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	28,778,173.24	66.00
	其中:股票	28,778,173.24	66.00
2	固定收益投资	2,546,422.28	5.84
	其中:债券	2,546,422.28	5.84
	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	9,000,000.00	20.64
	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	3,183,576.94	7.30
7	其他各项资产	92,429.76	0.21
8	合计	43,600,602.22	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	483,311.00	1.12
C	制造业	16,791,615.37	38.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	635,114.00	1.47
E	建筑业	690,217.00	1.60
F	批发和零售业	1,730,522.60	4.01
G	交通运输、仓储和邮政业	794,627.00	1.84
H	住宿和餐饮业	31,950.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,256,283.97	2.91
J	金融业	3,823,761.40	8.86
K	房地产业	1,072,467.58	2.49
L	租赁和商务服务业	651,290.32	1.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	90,930.00	0.21
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	727,083.00	1.69
S	综合	-	-
	合计	28,778,173.24	66.71

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	1,400	826,014.00	1.91
2	000651	格力电器	17,174	612,940.06	1.42
3	601318	中国平安	10,600	594,660.00	1.38
4	601186	中国铁建	43,600	473,932.00	1.10
5	601166	兴业银行	30,200	451,188.00	1.05
6	600016	民生银行	73,380	420,467.40	0.97
7	601328	交通银行	72,200	418,038.00	0.97
8	600486	扬农化工	9,100	342,706.00	0.79
9	600606	绿地控股	55,800	340,938.00	0.79
10	601006	大秦铁路	37,200	306,156.00	0.71

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	2,511,000.00	5.82
	其中:政策性金融债	2,511,000.00	5.82
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)	35,422.28	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,546,422.28	5.90

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	018005	国开1701	25,000	2,511,000.00	5.82
2	110040	生益转债	180	18,532.80	0.04
3	128017	金禾转债	105	10,388.70	0.02
4	113013	国君转债	60	6,304.80	0.01
5	128029	太阳转债	2	196.98	0.00

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	2,756.28
2	应收证券清算款	11,650.68
3	应收股利	-
4	应收利息	72,038.79
5	应收申购款	5,987.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,429.76

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生益转债	18,532.80	0.04
2	128017	金禾转债	10,388.70	0.02
3	113013	国君转债	6,304.80	0.01
4	128029	太阳转债	196.98	0.00

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	56,171,913.84
报告期基金总申购份额	13,529,397.55
减:报告期基金总赎回份额	14,449,211.95
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	55,252,099.44

§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11月8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大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年11月21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开源证券股份有限公司为代销机构的公告。

2018年12月3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京百度百盈基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年12月7日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告。

2018年12月26日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富申购、赎回等业务最低数额限制的公告。

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ROFII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12月31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2/152;华夏圆和混合在"混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金(股票上下限0-95%+基准股票比例60%-100%)"中排序9/346;华夏沪港通恒生ETF、华夏金融ETF在"股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金"中分别排序1/109和9/109;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2/73和10/73。

在客户服务方面,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)华夏基金直销交易系统上线养老基金"申购+定投"功能,为客户提供了更便捷的投资方式;(2)对旗下部分开放式基金申购、赎回、转换和定期定额申购业务的最低数额限制进行调整,降低了客户交易及持有基金的门槛;(3)与长沙银行、网商银行、百度百盈基金等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(4)开展"华夏邀您重阳登高祈福"、"大胆预测退休金"、"猜'折扣5因素'"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中国证监会准予基金注册的文件;

9.1.2《华夏网购精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏网购精选灵活配置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
二〇一九年一月二十一日

华夏稳盛灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏稳盛混合
基金主代码	005450
交易代码	005450
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月17日
报告期末基金份额总额	5,700,202,810.85份
投资目标	在控制风险的前提下,力争控制基金的回撤水平,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金借助基金管理人的投资研究能力,在投资管理过程中,通过有效的资产配置策略和股票投资策略构建投资组合,在控制投资风险的前提下,力争控制本基金的年度回撤水平相对于中证800指数维持在较低水平。本基金所指的"回撤"概念指的是最大回撤,即在选定周期内任一历史时点往后推,产品净值走到最低点时的收益率回撤幅度的最大值。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合基金,其预期风险和预期收益低于股票基金,高于货币市场基金和普通债券基金,属于中等风险品种。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-496,049,064.01
2.本期利润	-678,679,794.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1176
4.期末基金资产净值	4,517,182,321.05
5.期末基金份额净值	0.7925

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。

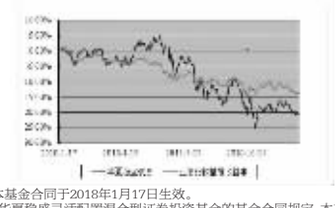
3.2 基金净值表现

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	-12.81%	1.84%	-5.49%	0.83%	-7.32%	1.01%

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

华夏稳盛灵活配置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
(2018年1月17日至2018年12月31日)



注:①本基金合同于2018年1月17日生效。

②根据华夏稳盛灵活配置混合型证券投资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第十二部分"二、投资范围"、"四、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		
蔡向阳	本基金的基金经理、董事总经理	2018-01-17	-	12年	中国农业大学金融学硕士。曾任太和投资顾问有限公司、新华资产管理股份有限公司研究员等。2007年10月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、投资经理、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2016年4月8日至2017年8月29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 管理人对投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

回顾4季度,国内经济增长方面,生产下行,11月份工业增加值下降至5.4%,创2016年3月份以来新低,也即回到了本轮库存周期启动时的位置。PMI走弱也显示工业下行压力,也和商品价格等高频数据走弱相一致。投资数据略有回升。分项看,前11个月基建累计增速回升至1.2%,扭转之前连续下滑的局面。基建企稳可能一定程度上反映出政府托底的政策开始显现效果,但由于地方政府再杠杆能力受到约束,基建的增速不宜做过高预期。地产投资方面,1-11月份地产投资累计同比回落至9.7%,增速略有回落。商品房销售面积单月增速已经下降至-5.1%,未来可能对地产投资起到抑制作用。制造业投资增速回升至9.5%,相对较强,考虑到制造业投资的滞后特征和历史上的平均时滞,我们判断明年上半年制造业投资增速将见顶回落。消费方面,社会消费品零售总额增速继续下台阶,11月份单月增速8.1%,累计增速9.1%,甚至低于08年金融危机时的增速。汽车和电商零售额等重要分项贡献了主要拖累,指示意义显著。

金融市场方面,4季度,基于对贸易战升级的外部压力和对未来企业盈利下行趋势的持续担忧,A股总体表现仍然偏弱,在低位震荡。

报告期内,本基金少量减持了包括白酒、家电类股票,增持了上海机场、中国国旅等股票。本基金仍将坚持长期持有成长性较好且估值合理的优秀公司股票,以分享优秀公司带来的长期股权回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,华夏稳盛混合基金份额净值为0.7925元,本报告期份额净值增长率为-12.81%,同期业绩比较基准增长率为-5.49%。

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	3,137,796,863.67	68.89
	其中:股票	3,137,796,863.67	68.89
2	固定收益投资	320,391,150.80	7.03
	其中:债券	320,391,150.80	7.03
	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	793,160,869.74	17.41
	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	296,125,254.25	6.50
7	其他各项资产	7,551,267.26	0.17
8	合计	4,555,024,405.72	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	139,814,694.58	3.10
C	制造业	2,138,680,675.42	47.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	76,804,038.00	1.70
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	26,117,745.84	0.58
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	135,536,309.70	3.00
K	房地产业	337,833,341.28	7.48
L	租赁和商务服务业	49,456,788.00	1.09
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,851,463.05	0.44
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	213,700,807.80	4.73
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,137,796,863.67	69.46

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	462,389	272,814,133.89	6.04
2	000858	五粮液	4,899,515	249,287,323.20	5.52
3	002304	洋河股份	2,510,109	237,757,524.48	5.26
4	300015	爱尔眼科	8,125,506	213,700,807.80	4.73
5	000333	美的集团	5,209,178	192,010,301.08	4.25
6	000002	万科A	8,006,364	190,711,590.48	4.22
7	600872	中炬高新	5,859,236	172,613,092.56	3.82
8	600048	保利地产	12,478,520	147,121,760.80	3.26
9	600887	通化东宝	10,067,565	139,939,153.50	3.10
10	601899	紫金矿业	41,860,687	139,814,694.58	3.10

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	320,391,150.80	7.09
	其中:政策性金融债	320,391,150.80	7.09
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	320,391,150.80	7.09

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	180207	18国开07	2,000,000	200,480,000.00	4.44
2	180410	18农发10	600,000	59,946,000.00	1.33
3	180312	18进出12	500,000	50,115,000.00	1.11
4	018005	国开1701	98,070	9,850,150.80	0.22
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	416,612.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,913,782.10
5	应收申购款	220,872.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,551,267.26

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	5,844,745,227.06
报告期基金总申购份额	67,589,472.20
减:报告期基金总赎回份额	212,131,888.41
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,700,202,810.85

§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11月8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大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年11月22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开源证券股份有限公司为代销机构的公告。

2018年12月3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京百度百盈基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年12月7日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告。

2018年12月26日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富申购、赎回等业务最低数额限制的公告。

2018年12月28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长沙银行股份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ROFII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