

**华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）**  
**（原华夏 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型**  
**证券投资基金（LOF））**

**2021 年第 3 季度报告**

**2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十六日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021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。

华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）于2021年6月26日发布《华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）封闭运作期届满及转型相关安排的公告》，自2021年8月3日起，本基金转型为“华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）”。

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。

华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）报告期自2021年8月3日起至2021年9月30日止，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）报告期自2021年7月1日起至2021年8月2日止。如无特殊说明，本报告中“本基金”指华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）及原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

## §2 基金产品概况

### 2.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

基金简称	华夏兴融混合（LOF）
场内简称	华夏兴融（扩位证券简称：华夏兴融LOF）
基金主代码	501186
交易代码	501186
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年8月3日
报告期末基金份额总额	1,370,448,126.81份
投资目标	在控制风险的前提下，把握市场机会，追求资产的稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、基本面选股投资策略、固定收益品种投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金，高于债券基金、货币市场基金。
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

注：自2021年8月3日起，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）转型为华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

### 2.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

基金简称	华夏3年封闭运作战略配售（LOF）
场内简称	华夏配售（扩位证券简称：华夏配售LOF）
基金主代码	501186
交易代码	501186
基金运作方式	契约型开放式

基金合同生效日	2018年7月5日
报告期末基金份额总额	1,744,009,410.99份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超过业绩比较基准的投资回报，力争实现资产的长期、稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、战略配售投资策略、固定收益品种投资策略等。
业绩比较基准	在封闭运作期内，本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%。
风险收益特征	本基金属于混合基金，预期风险与收益高于债券基金与货币市场基金，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

##### 3.1.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2021年8月3日-2021年9月30日)
1.本期已实现收益	59,980,631.84
2.本期利润	-25,621,618.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0171
4.期末基金资产净值	1,484,841,250.72
5.期末基金份额净值	1.0835

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自2021年8月3日起，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金转型为华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

### 3.1.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2021年7月1日-2021年8月2日)
1.本期已实现收益	5,436,921.97
2.本期利润	-712,100.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0002
4.期末基金资产净值	1,931,862,993.54
5.期末基金份额净值	1.1077

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自2021年8月3日起，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金转型为华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

（报告期：2021年8月3日-2021年9月30日）

#### 3.2.1.1 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
自基金合同生效起至今	-2.18%	1.17%	-0.87%	0.60%	-1.31%	0.57%

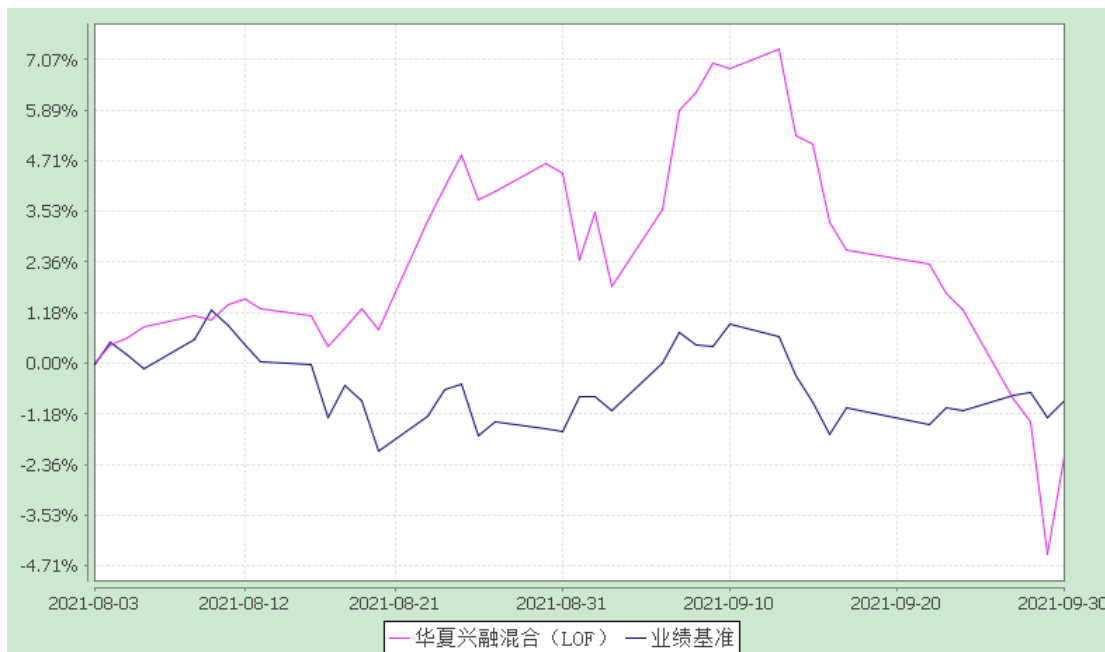
#### 3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动

的比较

华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年8月3日-2021年9月30日)



注：①自2021年8月3日起，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金转型为华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

②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。

3.2.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

（报告期：2021年7月1日-2021年8月2日）

3.2.2.1 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
2021年7月1日至2021年8月2日	0.18%	0.02%	-2.74%	0.92%	2.92%	-0.90%
过去三个月	-0.03%	0.13%	-1.46%	0.73%	1.43%	-0.60%
过去六个月	0.52%	0.20%	-5.32%	0.80%	5.84%	-0.60%

过去一年	2.01%	0.19%	4.21%	0.74%	-2.20%	-0.55%
过去三年	10.12%	0.19%	30.36%	0.81%	-20.24%	-0.62%
自基金合同生效起至	10.77%	0.19%	30.96%	0.81%	-20.19%	-0.62%

### 3.2.2.2 自基金合同生效日以来基金份额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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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7月5日-2021年8月2日)



## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

#### 4.1.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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		
张城源	本基金的基金经理	2021-08-03	2021-08-16	12年	硕士。2009年7月加入华夏基金管理有限公司。曾任投资研究部研究员、基金经理助理、投资研究部总经理助理、华夏磐泰定期开放混合

					型证券投资基金（LOF）基金经理（2016年12月26日至2018年7月16日期间）、华夏磐晟定期开放灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2017年5月31日至2018年7月24日期间）、华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2018年7月5日至2021年8月2日期间）等。
翟宇航	本基金的基金经理	2021-08-16	-	6年	硕士。2015年7月加入华夏基金管理有限公司。曾任投资研究部研究员、基金经理助理。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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		
张城源	本基金的基金经理	2018-07-05	2021-08-02	12年	硕士。2009年7月加入华夏基金管理有限公司。曾任投资研究部研究员、基金经理助理、投资研究部总经理助理、华夏磐泰定期开放混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2016年12月26日至2018年7月16日期间）、华夏磐晟定期开放灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2017年5月31日至2018年7月24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14次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

#### 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，本基金完成了由华夏3年战略配售向华夏兴融基金的转型。在转型过渡期，为保证平稳过渡，本基金始终持有大比例的现金，直至8月3日过渡期结束重新开始进行建仓操作。转型之后，本基金成为一只定位于全市场的灵活配置混合型基金产品，采用自上而下的投资思路，在长期优质资产中，对在当下特定环境中明确受益的品种进行集中配置。

坚持自上而下的投资思路，其核心在于我们认为，即便在经济转型背景下，股票市场的最大收益来源依然是中国的长期经济增长，而非任何一个单一的企业个体。因此，无论是时代的风口还是企业家精神，只要在一段时期（比如3年或5年）中，一个企业能够保持明显高于总体经济增速的速度增长，就是值得投资的优秀企业。然而，市场对企业的要求总是苛刻的。在不同的市场环境中，市场总是对某一类企业给予明显溢价，而给另一些同样优秀的

行业及企业明显折价。比如在过去的五年中，消费医药领域的龙头公司、科技新能源领域的成长赛道企业、周期板块中的高增长企业都曾在一段时间内获得市场的认可和估值溢价，也都曾在一段时间中承受过市场的阶段性抛弃。

本基金通过自上而下的投资框架，希望做的就是通过对宏观驱动因素的把握，认识当下市场的审美，理解当下市场的偏执。在长期优秀的资产中寻找最适合当下的方向。在这样的投资框架下，我们更看重在特定的市场逻辑下（比如景气投资逻辑、成长投资逻辑、壁垒投资逻辑、防御投资逻辑等），最具风险收益比的组合配置。

三季度，整体宏观经济读数逐步走弱，仅外需数据尚可，与此同时，大宗商品价格由于供需错配因素继续上涨。三季度，市场总体呈现宽幅震荡。从宽基指数来看，中证500、中证1000等中小盘指数表现好于大盘蓝筹。从结构上看，三季度整体呈现出周期、成长板块领涨，消费、医药板块领跌的特点。而在季度末，整体极端化的风格略有收敛。

从上市公司中报数据来看，企业盈利仍高速增长，但由于价格快速上涨，不同产业链环节和不同行业之间企业盈利差异巨大。与此同时，流动性环境稳中略紧，市场风险偏好低位震荡。这一宏观三因素组合，构成了市场主导投资策略为景气投资策略。从今年的总体情况来看，行业景气主要有需求拉动和价格拉动两条线索。需求拉动的景气线索主要集中在新能源车、军工、半导体、光伏等领域，而价格拉动的景气线索主要集中在上游资源和原材料行业。随着这一景气结构的明朗，三季度以来，以钢铁、煤炭、有色、化工为代表的高景气周期行业和以新能源、军工为代表的高景气成长方向获得了较为显著的收益。站在当前时点，我们需要判断的是，周期和成长方向的景气持续性以及估值的此消彼长后这些景气方向的性价比如何。

与市场普遍谨慎的预期不同，我们更看好此轮周期行业景气的持续性。长期的资本开支不足是此轮大宗商品价格上涨的重要供给侧因素，在此基础上，全球的疫后经济复苏、宽松的货币政策、碳中和等均构成了此轮周期上行锦上添花的因素。随着经济需求的走弱，货币政策的趋稳，大宗商品价格预计在未来一段时间难以继续高歌猛进，但是我们注意到，目前全球资源品的资本开支水平在未来较长时间内仍难维持一个较为充分的供给弹性，这为大宗商品价格中枢的抬升构成了强有力的支撑。与此同时，市场较为谨慎的预期使得周期板块的估值水平仍然显著低估，因而周期股在当下仍是具有性价比的景气方向。

三季度基金建仓以来，始终保持高仓位运作，重点配置在以有色、海运、煤炭等为代表的周期方向和以军工、新能源为代表的高景气成长方向上。此外，随着消费医药等长期优质

方向估值的收缩，一些领域的性价比逐步具有长期配置价值，因而组合也逐渐增加了在这一领域的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前，截至2021年8月2日，华夏3年封闭运作战略配售（LOF）混合份额净值为1.1077，2021年7月1日至8月2日期间份额净值增长率为0.18%；同期业绩比较基准收益率为-2.74%；转型后，截至2021年9月30日，华夏兴融混合（LOF）份额净值为1.0835，2021年8月2日至9月30日期间份额净值增长率为-2.18%；同期业绩比较基准收益率为-0.87%。

#### 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 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

（报告期：2021年8月3日-2021年9月30日）

#### 5.1.1 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	1,347,137,554.40	89.75
	其中：股票	1,347,137,554.40	89.75
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	146,091,014.76	9.73
7	其他资产	7,820,899.05	0.52
8	合计	1,501,049,468.21	100.00

### 5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.1.2.1 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	95,680,932.60	6.44
C	制造业	794,838,959.82	53.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,448,771.80	1.51
E	建筑业	13,072,320.00	0.88
F	批发和零售业	43,569.27	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	93,117,116.16	6.27
H	住宿和餐饮业	13,202,451.32	0.89
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,544,431.43	10.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	22,160,385.00	1.49
L	租赁和商务服务业	85,365,763.00	5.75
M	科学研究和技术服务业	17,831,760.00	1.20
N	水利、环境和公共设施管理业	3,735,780.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,647,122.00	1.59
R	文化、体育和娱乐业	3,448,192.00	0.23
S	综合	-	-

合计	1,347,137,554.40	90.73
----	------------------	-------

### 5.1.3 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

#### 5.1.3.1 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	601919	中远海控	5,388,722	93,117,116.16	6.27
2	601888	中国中免	318,287	82,754,620.00	5.57
3	002555	三七互娱	3,334,033	69,981,352.67	4.71
4	600570	恒生电子	1,181,042	67,650,085.76	4.56
5	601600	中国铝业	8,399,800	65,098,450.00	4.38
6	600760	中航沈飞	837,480	57,233,383.20	3.85
7	600690	海尔智家	1,743,757	45,599,245.55	3.07
8	600188	兖州煤业	1,391,000	40,325,090.00	2.72
9	603345	安井食品	193,932	37,233,004.68	2.51
10	600893	航发动力	684,200	36,392,598.00	2.45

#### 5.1.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.1.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.1.6 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。

#### 5.1.7 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。

#### 5.1.8 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。

#### 5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF2111	沪深300股指期货IF2111合约	20	29,109,600.00	92,220.00	买入股指期货合约的目的是进行更有效地

					流动性管理，实现投资目标。
公允价值变动总额合计(元)					92,220.00
股指期货投资本期收益(元)					2,235,203.88
股指期货投资本期公允价值变动(元)					92,220.00

#### 5.1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在风险可控的前提下，根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，实现投资目标。

#### 5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.1.10.1 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。

##### 5.1.10.2 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。

##### 5.1.10.3 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。

#### 5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 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。

5.1.11.2 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。

##### 5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,275,385.36
2	应收证券清算款	3,159,270.04
3	应收股利	-
4	应收利息	75,351.68
5	应收申购款	310,891.97
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,820,899.05

#### 5.1.11.4 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。

#### 5.1.11.5 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。

#### 5.1.11.6 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。

### 5.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

（报告期：2021年7月1日-2021年8月2日）

#### 5.2.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	2,169,722,326.90	99.52
7	其他资产	10,401,810.20	0.48
8	合计	2,180,124,137.10	100.00

## 5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.2.3 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

### 5.2.3.1 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.2.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

## 5.2.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 5.2.6 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。

## 5.2.7 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。

## 5.2.8 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。

## 5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.2.9.1 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。

### 5.2.9.2 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。

## 5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.2.10.1 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。

### 5.2.10.2 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。

### 5.2.10.3 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。



### 5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 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。

5.2.11.2 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。

#### 5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	320,647.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,081,163.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,401,810.20

#### 5.2.11.4 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。

#### 5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.2.11.6 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

### 6.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,744,009,410.99
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份	9,374,576.13

额	
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	382,935,860.31
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,370,448,126.81

注：自2021年8月3日起，原华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金转型为华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

## 6.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：份

本报告期期初基金份额总额	11,344,172,008.61
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	9,600,162,597.62
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,744,009,410.99

## §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

#### 7.1.1 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：份

项目	报告期 (2021年8月3日-2021年9月30日)
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,364,319.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,364,319.00

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.83
--------------------------	------

#### 7.2.1 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

单位：份

项目	报告期 (2021年7月1日-2021年8月2日)
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,364,319.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,364,319.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.65

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

##### 7.2.2 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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。

##### 7.2.3 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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 华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

##### 8.1.1 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。

##### 8.1.2 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

2021年7月31日发布华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同生效暨开放日常申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2021年8月18日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏兴融灵活配置混合型证券投资

资基金（LOF）基金经理的公告。

## 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、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、以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，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。

华夏基金是境内ETF基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在ETF基金管理方面积累了丰富的经验，形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta策略、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

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《中国基金业绩评价报告》，截至2021年9月30日，华夏基金旗下多只产品近1年同类排名领先（基金排名不作为产品未来表现的保证），其中：

主动权益产品：在QDII混合基金（A类）中华夏全球聚享（QDII）（A类）排序第2/35、华夏新时代混合（QDII）排序第8/35；在其他行业股票型基金（A类）中华夏能源革新股票（A类）排序第3/37；在偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）中华夏行业景气混合排序第3/614、华夏盛世混合排序第20/614；在偏股型基金（股票上限80%）（A类）中华夏经典混合排序第6/130；在消费行业偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）中华夏新兴消费混合（A类）排序第8/24；在偏股型基金（股票上限95%）（A类）中华夏兴和混合排序第10/174、华夏兴华混合（A类）排序第16/174；在灵活配置型基金（股票上下限0-95%+基准股票比例30%-60%）（A类）中华夏高端制造混合排序第33/494、华夏国企改革混合排序第66/494、华夏新起点混合（A类）排序第78/494；在标准股票型基金（A类）中华夏潜龙精选股票排序第38/240、华夏优势精选股票排序第43/240、华夏创新前沿股票排序第76/240。

指数与量化产品：在策略指数股票ETF基金中华夏创成长ETF排序第1/23；在规模指

数股票ETF基金中华夏创业板ETF排序第1/101；在主题指数股票ETF基金中华夏中证新能源汽车ETF排序第3/90、华夏中证四川国改ETF排序第8/90、华夏国证半导体芯片ETF排序第16/90、华夏中证央企ETF排序第24/90、华夏战略新兴成指ETF排序第26/90；在增强规模指数股票型基金（A类）中华夏中证500指数增强（A类）排序第4/101；在行业指数股票ETF基金中华夏中证银行ETF排序第8/43、华夏医药ETF排序第9/43、华夏消费ETF排序第11/43。

固收&“固收+”产品：在QDII债券型基金（A类）中华夏大中华信用债券（QDII）（A类）排序第1/25、华夏收益债券（QDII）（A类）排序第2/25；在普通债券型基金（可投转债）（A类）中华夏聚利债券排序第3/206、华夏双债债券（A类）排序第7/206、华夏债券（A/B类）排序第23/206；在偏债型基金（A类）中华夏永康添福混合排序第4/191、华夏睿磐泰利混合（A类）排序第23/191、华夏睿磐泰兴混合排序第24/191、华夏睿磐泰茂混合（A类）排序第29/191、华夏睿磐泰荣混合（A类）排序第35/191；在短期纯债债券型基金（A类）中华夏短债债券（A类）排序第6/54；在定期开放式纯债债券型基金（摊余成本法）（A类）中华夏恒泰64个月定开债券排序第12/78；在绝对收益目标基金（A类）中华夏永福混合（A类）排序第39/138；在可转换债券型基金（A类）中华夏可转债增强债券（A类）排序第8/34；在中短期纯债债券型基金（A类）中华夏中短债债券（A类）排序第14/76；在普通债券型基金（二级）（A类）中华夏鼎泓债券（A类）排序第31/254、华夏鼎利债券（A类）排序第72/254；在长期纯债债券型基金（A类）中华夏鼎航债券（A类）排序第27/586、华夏鼎通债券（A类）排序第33/586。

养老&FOF产品：在养老目标日期FOF（2040）（A类）中华夏养老2040三年持有混合（FOF）排序第1/10；在混合型FOF（权益资产0-30%）（A类）中华夏聚丰混合（FOF）（A类）排序第1/10、华夏聚惠FOF（A类）排序第2/10；在养老目标风险FOF（权益资产0-30%）（A类）中华夏稳健养老一年持有混合（FOF）排序第5/27。

3季度，在《中国证券报》第十八届中国基金业金牛奖评选中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”，成为业内唯一连续6年获此殊荣的基金公司。在《证券时报》第十六届中国基金业明星基金奖评选中，公司层面，华夏基金荣获“ETF管理明星基金公司奖”；产品层面，华夏创新前沿股票荣获“三年持续回报股票型明星基金奖”，华夏永福混合荣获“三年持续回报绝对收益策略明星基金奖”，华夏移动互联混合（QDII）“三年持续回报主动权益类QDII明星基金奖”。在已经举办的十六届中国基金业明星基金奖评选中，华夏基金累计斩获奖杯

数已达49座。第三届济安群星汇颁奖盛典获奖名单已发布，华夏基金共获得了10个奖项，分别是“基金公司单项奖-指数型”、“基金公司单项奖-一级债”、华夏上证50ETF获得“基金产品单项奖-指数型”、华夏聚利债券获得“基金产品单项奖-一级债”、华夏能源革新股票、华夏上证50ETF、华夏双债债券、华夏新时代混合（QDII）、华夏移动互联混合（QDII）获得“五星基金明星奖”。在《上海证券报》主办的第十八届“金基金”奖评选活动中，华夏基金荣获“金基金 被动投资基金管理公司奖”，华夏创新前沿股票荣获“金基金 股票型基金三年期奖”，华夏沪深300ETF荣获“金基金 指数基金三年期奖”，华夏能源革新股票荣获“金基金 社会责任投资（ESG）基金奖”。

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）华夏基金直销上线招商银行卡大额支付业务，进一步满足客户支付需求；（2）华夏基金管家客户端增加累计收益率、持有收益率、定投标志等信息，并对登录方式进行便捷优化；（3）与泰信财富等销售机构开展代销合作，拓展更加丰富的客户理财渠道；（4）开展“准备好了吗？来跟我们一起碳中和！”、“定位在太空的朋友圈”、“铁柱姑娘想对你说的话”等活动，为客户提供多样化的投资者教育和关怀服务。

## 8.2 华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

### 8.2.1 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。

### 8.2.2 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、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、以及特定客户资产管理人、保险资金投资管

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。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

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《中国基金业绩评价报告》，截至 2021 年 9 月 30 日，华夏基金旗下多只产品近 1 年同类排名领先（基金排名不作为产品未来表现的保证），其中：

主动权益产品：在 QDII 混合基金（A 类）中华夏全球聚享（QDII）（A 类）排序第 2/35、华夏新时代混合（QDII）排序第 8/35；在其他行业股票型基金（A 类）中华夏能源革新股票（A 类）排序第 3/37；在偏股型基金（股票上下限 60%-95%）（A 类）中华夏行业景气混合排序第 3/614、华夏盛世混合排序第 20/614；在偏股型基金（股票上限 80%）（A 类）中华夏经典混合排序第 6/130；在消费行业偏股型基金（股票上下限 60%-95%）（A 类）中华夏新兴消费混合（A 类）排序第 8/24；在偏股型基金（股票上限 95%）（A 类）中华夏兴和混合排序第 10/174、华夏兴华混合（A 类）排序第 16/174；在灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 30%-60%）（A 类）中华夏高端制造混合排序第 33/494、华夏国企改革混合排序第 66/494、华夏新起点混合（A 类）排序第 78/494；在标准股票型基金（A 类）中华夏潜龙精选股票排序第 38/240、华夏优势精选股票排序第 43/240、华夏创新前沿股票排序第 76/240。

指数与量化产品：在策略指数股票 ETF 基金中华夏创成长 ETF 排序第 1/23；在规模指数股票 ETF 基金中华夏创业板 ETF 排序第 1/101；在主题指数股票 ETF 基金中华夏中证新能源汽车 ETF 排序第 3/90、华夏中证四川国改 ETF 排序第 8/90、华夏国证半导体芯片 ETF 排序第 16/90、华夏中证央企 ETF 排序第 24/90、华夏战略新兴成指 ETF 排序第 26/90；在增强规模指数股票型基金（A 类）中华夏中证 500 指数增强（A 类）排序第 4/101；在行业指数股票 ETF 基金中华夏中证银行 ETF 排序第 8/43、华夏医药 ETF 排序第 9/43、华夏消费 ETF 排序第 11/43。

固收&“固收+”产品：在 QDII 债券型基金（A 类）中华夏大中华信用债券（QDII）（A 类）排序第 1/25、华夏收益债券（QDII）（A 类）排序第 2/25；在普通债券型基金（可投转债）（A 类）中华夏聚利债券排序第 3/206、华夏双债债券（A 类）排序第 7/206、华夏债券（A/B 类）排序第 23/206；在偏债型基金（A 类）中华夏永康添福混合排序第 4/191、华夏睿磐泰利混

合(A类)排序第23/191、华夏睿磐泰兴混合排序第24/191、华夏睿磐泰茂混合(A类)排序第29/191、华夏睿磐泰荣混合(A类)排序第35/191；在短期纯债债券型基金(A类)中华夏短债债券(A类)排序第6/54；在定期开放式纯债债券型基金(摊余成本法)(A类)中华夏恒泰64个月定开债券排序第12/78；在绝对收益目标基金(A类)中华夏永福混合(A类)排序第39/138；在可转换债券型基金(A类)中华夏可转债增强债券(A类)排序第8/34；在中短期纯债债券型基金(A类)中华夏中短债债券(A类)排序第14/76；在普通债券型基金(二级)(A类)中华夏鼎泓债券(A类)排序第31/254、华夏鼎利债券(A类)排序第72/254；在长期纯债债券型基金(A类)中华夏鼎航债券(A类)排序第27/586、华夏鼎通债券(A类)排序第33/586。

养老&FOF产品：在养老目标日期FOF(2040)(A类)中华夏养老2040三年持有混合(FOF)排序第1/10；在混合型FOF(权益资产0-30%)(A类)中华夏聚丰混合(FOF)(A类)排序第1/10、华夏聚惠FOF(A类)排序第2/10；在养老目标风险FOF(权益资产0-30%)(A类)中华夏稳健养老一年持有混合(FOF)排序第5/27。

3季度，在《中国证券报》第十八届中国基金业金牛奖评选中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”，成为业内唯一连续6年获此殊荣的基金公司。在《证券时报》第十六届中国基金业明星基金奖评选中，公司层面，华夏基金荣获“ETF管理明星基金公司奖”；产品层面，华夏创新前沿股票荣获“三年持续回报股票型明星基金奖”，华夏永福混合荣获“三年持续回报绝对收益策略明星基金奖”，华夏移动互联混合(QDII)“三年持续回报主动权益类QDII明星基金奖”。在已经举办的十六届基金业明星基金奖评选中，华夏基金累计斩获奖杯数已达49座。第三届济安群星汇颁奖盛典获奖名单已发布，华夏基金共获得了10个奖项，分别是“基金公司单项奖-指数型”、“基金公司单项奖-一级债”、华夏上证50ETF获得“基金产品单项奖-指数型”、华夏聚利债券获得“基金产品单项奖-一级债”、华夏能源革新股票、华夏上证50ETF、华夏双债债券、华夏新时代混合(QDII)、华夏移动互联混合(QDII)获得“五星基金明星奖”。在《上海证券报》主办的第十八届“金基金”奖评选活动中，华夏基金荣获“金基金被动投资基金管理公司奖”，华夏创新前沿股票荣获“金基金股票型基金三年期奖”，华夏沪深300ETF荣获“金基金指数基金三年期奖”，华夏能源革新股票荣获“金基金社会责任投资(ESG)基金奖”。

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)华夏基金直销上线招商银行卡大额支付业务，进一步满足客户支付需求；



（2）华夏基金管家客户端增加累计收益率、持有收益率、定投标志等信息，并对登录方式进行便捷优化；（3）与泰信财富等销售机构开展代销合作，拓展更加丰富的客户理财渠道；（4）开展“准备好了吗？来跟我们一起碳中和！”、“定位在太空的朋友圈”、“铁柱姑娘想对你说的话”等活动，为客户提供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

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、《华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 5、《华夏兴融灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 6、法律意见书；
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8、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。

二〇二一年十月二十六日