华夏优选配置股票型基金中基金（FOF-LOF）

2026 年第 3 季度报告

2026 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏优选配置股票（FOF-LOF）	
场内简称	优选配置 FOF-LOF	
基金主代码	160326	
交易代码	160326	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 30 日	
报告期末基金份额总额	214,694,818.10 份	
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过优选基金投资组合，力求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	主要投资策略包括基金投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、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。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%＋恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中债综合（全价）指数收益率×5%。	
风险收益特征	本基金为股票型基金中基金（FOF），预期风险和预期收益高于混合型基金中基金（FOF）、混合型基金、债券型基金中基金（FOF）、债券型基金、货币型基金中基金（FOF）和货币市场基金。 本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏优选配置股票（FOF-LOF）A	华夏优选配置股票（FOF）C
下属分级基金的交易代码	160326	014092
报告期末下属分级基金的份额总额	204,615,141.09 份	10,079,677.01 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华夏优选配置股票（FOF-LOF）A	华夏优选配置股票（FOF）C
1.本期已实现收益	14,850,952.46	688,105.14

2.本期利润	-14,526,486.91	-698,193.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0700	-0.0692
4.期末基金资产净值	185,068,750.05	8,945,002.30
5.期末基金份额净值	0.9045	0.8874

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 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

华夏优选配置股票（FOF-LOF）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	-7.17%	1.03%	-10.97%	1.17%	3.80%	-0.14%
过去六个月	13.39%	1.21%	-1.89%	1.17%	15.28%	0.04%
过去一年	5.80%	1.22%	-6.01%	1.05%	11.81%	0.17%
过去三年	23.33%	1.29%	18.54%	1.07%	4.79%	0.22%
自基金合同生效起至今	-9.55%	1.24%	-8.22%	1.07%	-1.33%	0.17%

华夏优选配置股票（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	-7.27%	1.03%	-10.97%	1.17%	3.70%	-0.14%
过去六个月	13.16%	1.21%	-1.89%	1.17%	15.05%	0.04%
过去一年	5.37%	1.22%	-6.01%	1.05%	11.38%	0.17%
过去三年	21.86%	1.28%	18.54%	1.07%	3.32%	0.21%
自基金合同生效起至今	-11.26%	1.24%	-8.22%	1.07%	-3.04%	0.17%

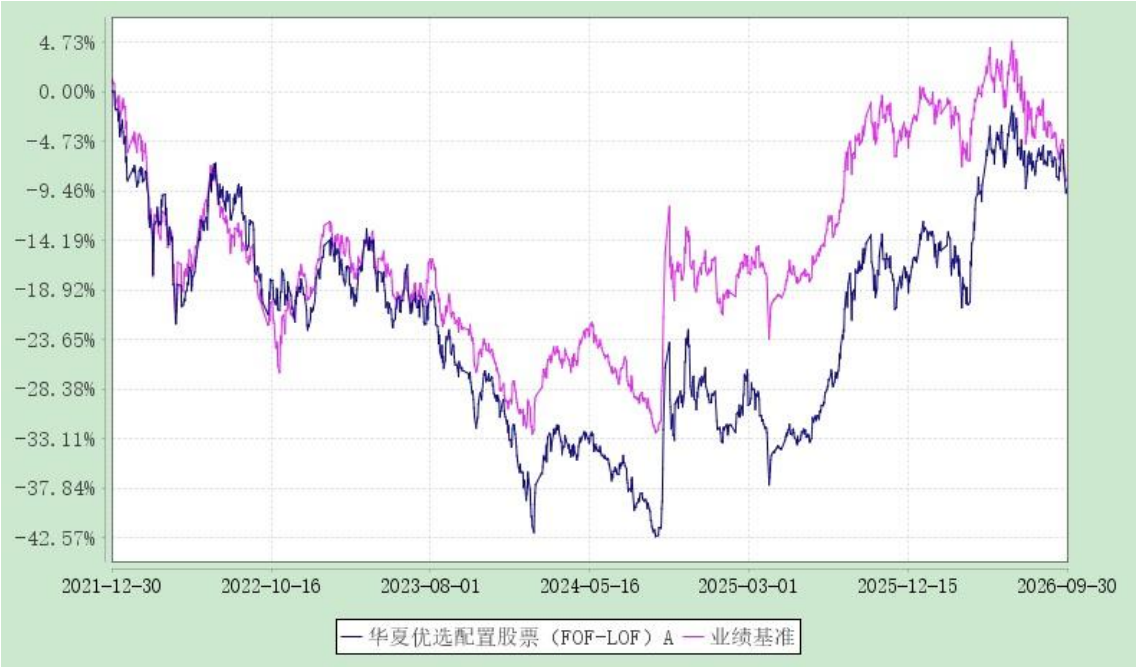
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏优选配置股票型基金中基金（FOF-LOF）

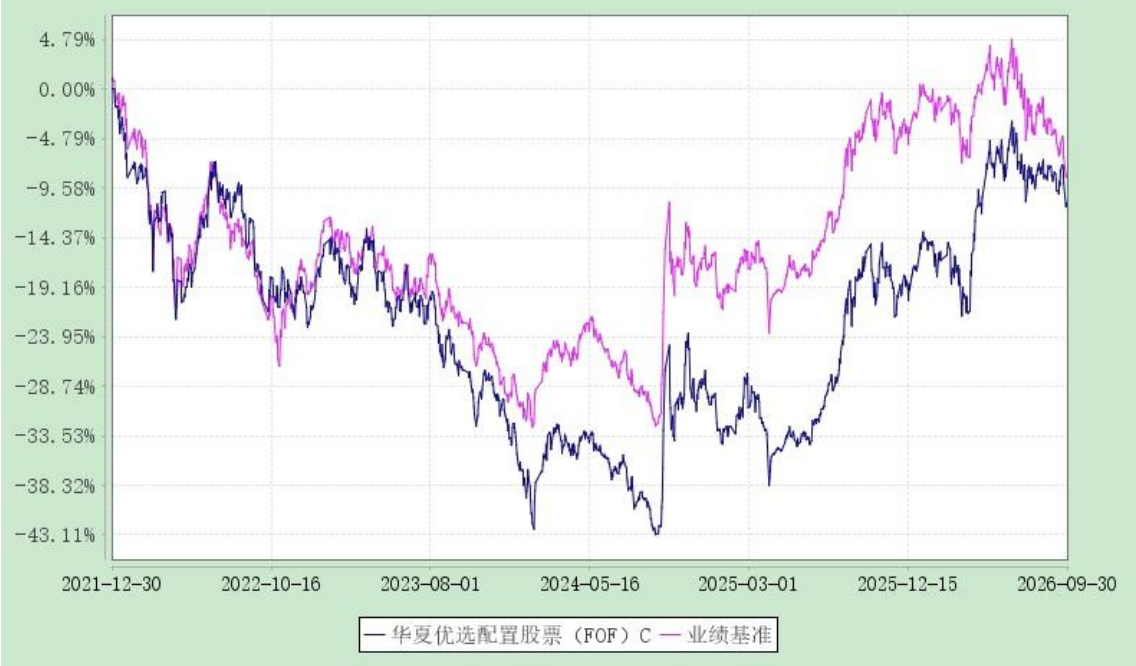
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2021 年 12 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日）

华夏优选配置股票（FOF-LOF）A：



华夏优选配置股票（FOF）C：



§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		
李晓易	本基金的基金经理	2021-12-30	-	11 年	硕士。曾任中信期货有限公司资产管理部研究员、投资经理。2015 年 4 月加入华夏基金管理有限公司。历任资产配置部研究员、华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金经理（2019 年 1 月 24 日至 2022 年 5 月 24 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（2022 年 5 月 24 日至 2024 年 6 月 11 日期间)、华夏博锐一年持有期混合型管理人中管理人（MOM）发起式证券投资基金基金经理（2022 年 5 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日期间)、华夏均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2022 年 5 月 24 日至 2025

					年5月26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（2022年5月24日至2026年4月2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》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 32 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 报告期内基金投资策略和运作分析

国内方面，三季度增长动能温和，内需是主要短板，7、8 月可能是年内低点。9 月制造业 PMI 回升至 50.1%重返荣枯线上（7 月 49.2%、8 月 49.8%），但需求端明显偏弱：8 月社零同比仅+0.4%，

1—7 月制造业、基建、地产投资累计同比分别下滑至约-1.7%、-4.1%、-19.2%，地产仍是最大拖累。政策端延续适度宽松并转向加力：三季度货币政策委员会例会新增综合运用并适时调整货币政策工具、六张网等表述，9 月 28 日国常会提出推出一批务实管用的增量政策，9 月 29 日财政金融协同发力（PSL 降息扩围、增加两项再贷款额度、居民购房贴息）。海外方面，美国经济仍有韧性，亚特兰大联储 GDPNow 预测三季度环比折年 5.1%、同比约 2.3%，但通胀黏性未解，7、8 月 CPI 同比均为 3.4%，失业率稳定在 4.1%。美联储于 9 月 16 日如期加息 25bp 至 3.75%—4.00%，并上调 2026 年经济增速预期至 2.3%、核心 PCE 至 3.4%，点阵图指向年内累计加息两次。市场对 2026 年 10 月至 2027 年 6 月的利率路径预期持续上修，加息潮外溢至欧洲，欧央行 9 月加息 25bp 被市场完全定价。地缘上，9 月中东冲突再起推升油价与通胀担忧，成为压制全球风险偏好的阶段性变量。

三季度 A 股市场大体呈三个阶段，7 月红利资源大涨、科技下跌，8 月小盘成长强反转、消费走弱，9 月全面普跌、科技再领跌。（1）7 月是典型的高低切换：科技成长在拥挤交易回吐中重挫——电子、通信领跌，建筑材料、机械设备、电力设备紧随；而红利与资源板块逆势大涨，煤炭、石油石化、银行、美容护理涨幅领先。风格上国证价值、中证红利收涨，国证成长、科创 50、创业板指跌幅较大；大小盘同步走弱，仅上证 50 相对抗跌。（2）8 月出现明显反转，7 月领跌的科技强势反弹，电子、通信重新领涨，而 7 月领涨的消费与红利放缓甚至回落，食品饮料、美容护理、公用事业、交通运输、家用电器跌幅居前。风格上小盘成长弹性最大，中证 2000、中证 1000、中证 500，明显强于沪深 300 与上证 50，国证成长强于国证价值。（3）9 月转为全面普跌，31 个一级行业中仅 4 个上涨，防御与低位板块占优；跌幅前五为有色金属、电力设备、机械设备、电子、基础化工，科技成长再度成为杀跌主力。风格上国证成长明显弱于国证价值，科创 50、创业板指领跌宽基，中证 2000 相对抗跌。汇总全季，行业层面涨幅前三为煤炭、石油石化、农林牧渔，跌幅前三为电子、通信、建筑材料；风格上真正收涨的只有中证红利与国证价值，而国证成长、创业板指、科创 50 深度回撤。

报告期内，本基金维持了较高的权益配置仓位，在结构方面，本基金对成长、周期上游、金融地产等板块均衡配置。

本产品将继续保持在与基准相接近的配置结构，以相对分散和均衡的风格进行配置，力争在同类产品中保持住相对稳定的排名。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，华夏优选配置股票（FOF-LOF）A 基金份额净值为 0.9045 元，本报告期份额净值增长率为-7.17%；华夏优选配置股票（FOF）C 基金份额净值为 0.8874 元，本报告期份额净值增长率为-7.27%，同期业绩比较基准增长率为-10.97%。

4.6 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	183,116,353.76	94.18
3	固定收益投资	10,640,392.19	5.47
	其中：债券	10,640,392.19	5.47
	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	620,155.54	0.32
8	其他各项资产	54,565.37	0.03
9	合计	194,431,466.86	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

5.3.1 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。

5.4 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	10,640,392.19	5.48
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	10,640,392.19	5.48

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	019792	25 国债 19	105,000	10,640,392.19	5.48
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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	39,346.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,218.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,565.37

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	563300	华泰柏瑞中证2000ETF	交易型开放式	10,760,600.00	15,312,333.80	7.89	否
2	159207	广发中证智选高股息策略ETF	交易型开放式	9,879,900.00	11,233,446.30	5.79	否
3	561980	招商中证半导体产业ETF	交易型开放式	17,886,800.00	11,232,910.40	5.79	否
4	159232	南方中证全指自由现金流ETF	交易型开放式	9,453,887.00	10,890,877.82	5.61	否
5	588020	易方达上证科创板成长ETF	交易型开放式	12,966,300.00	10,567,534.50	5.45	否
6	159920	华夏恒生ETF	交易型开放式	6,082,510.00	8,789,226.95	4.53	是
7	159595	大成中证A50ETF	交易型开放式	6,400,400.00	8,275,717.20	4.27	否
8	512100	南方中证1000ETF	交易型开放式	2,780,000.00	8,259,380.00	4.26	否
9	510230	国泰上证180金融ETF	交易型开放式	6,056,600.00	8,055,278.00	4.15	否
10	510050	华夏上证50ETF	交易型开放式	2,428,300.00	7,134,345.40	3.68	是

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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	195,135.40	29,721.45
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	42,434.17	7,253.51

当期交易基金产生的交易费（元）	22,546.27	4,817.86

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）、销售服务费等销售费用，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	华夏优选配置股票（FOF-LOF）A	华夏优选配置股票（FOF）C
报告期期初基金份额总额	211,331,929.32	9,948,831.26
报告期期间基金总申购份额	1,453,466.09	1,146,747.00
减：报告期期间基金总赎回份额	8,170,254.32	1,015,901.25
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	204,615,141.09	10,079,677.01

§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

单位：份

项目	华夏优选配置股票（FOF-LOF）A	华夏优选配置股票（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	50,002,430.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	50,002,430.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比	24.44	-

例（%）		

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026-07-01 至 2026-09-30	50,002,430.00	-	-	50,002,430.00	23.29%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

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、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、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、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“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

二〇二六年十月二十七日