

华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

（原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）转型）

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4月19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。

基金管理人于2020年12月29日发布公告，以通讯方式召开华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）的基金份额持有人大会，审议《关于华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）转型为华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）有关事项的议案》，会议议案于2021年1月29日获得通过，大会决议自同日起生效。自2021年2月10日起，“华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）”正式转型为“华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）”。

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。

华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金(FOF)报告期自2021年2月10日起至2021年3月31日止，原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）报告期自2021年1月1日起至2021年2月9日止。如无特殊说明，本报告中“本基金”指华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）及华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）。

§2 基金产品概况

2.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

基金简称	华夏聚丰混合（FOF）	
基金主代码	005957	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 2 月 10 日	
报告期末基金份额总额	53,431,075.98 份	
投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求基金资产稳定增值。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略等。在资产配置策略上，本基金定位为风险策略基金，基金的资产配置通过结合风险预算模型与宏观基本面分析确定，同时随着市场环境的变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标风险系列 FOF 产品中风险较低的（目标风险系列根据不同风险程度划分为五档，分别是收入、稳健、均衡、积极、进取）。本基金以风险控制为产品主要导向，通过限制股票型基金的投资比例在 0-30% 之内控制产品风险，定位为较为稳健的 FOF 产品。本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	005957	005958
报告期末下属分级基金的份 额总额	28,664,643.83 份	24,766,432.15 份

2.2 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

基金简称	华夏聚丰混合（FOF）	
基金主代码	005957	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 10 月 23 日	
报告期末基金份额总额	47,816,658.23 份	
投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求基金资产稳定增值。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略等。在资产配置策略上，本基金定位为风险策略基	

	金，基金的资产配置通过结合风险预算模型与宏观基本面分析确定，同时随着市场环境的变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标风险系列 FOF 产品中风险较低的（目标风险系列根据不同风险程度划分为五档，分别是收入、稳健、均衡、积极、进取）。本基金以风险控制为产品主要导向，通过限制股票型基金的投资比例在 0-30% 之内控制产品风险，定位为较为稳健的 FOF 产品。本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	005957	005958
报告期末下属分级基金的份额总额	24,922,698.34 份	22,893,959.89 份

注：原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）于 2021 年 2 月 10 日转型为华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）。自 2021 年 2 月 10 日起，《华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》生效。

§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	转型后		转型前	
	报告期（2021年2月10日至2021年3月31日）		报告期（2021年1月1日至2021年2月9日）	
	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
1.本期已实现收益	-520,756.51	-451,606.59	672,913.20	932,451.67
2.本期利润	-4,829,851.05	-4,396,623.92	1,638,355.85	2,353,501.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1702	-0.1747	0.1330	0.0952
4.期末基金资产净值	38,602,171.36	33,281,582.79	37,759,802.25	34,614,442.73
5.期末基金份额净值	1.3467	1.3438	1.5151	1.5119

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2月10日起，原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）转型为华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

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

华夏聚丰混合（FOF）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
自基金转型 起至今	-11.11%	1.58%	-1.94%	0.35%	-9.17%	1.23%

华夏聚丰混合（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
自基金转型 起至今	-11.12%	1.58%	-1.94%	0.35%	-9.18%	1.23%

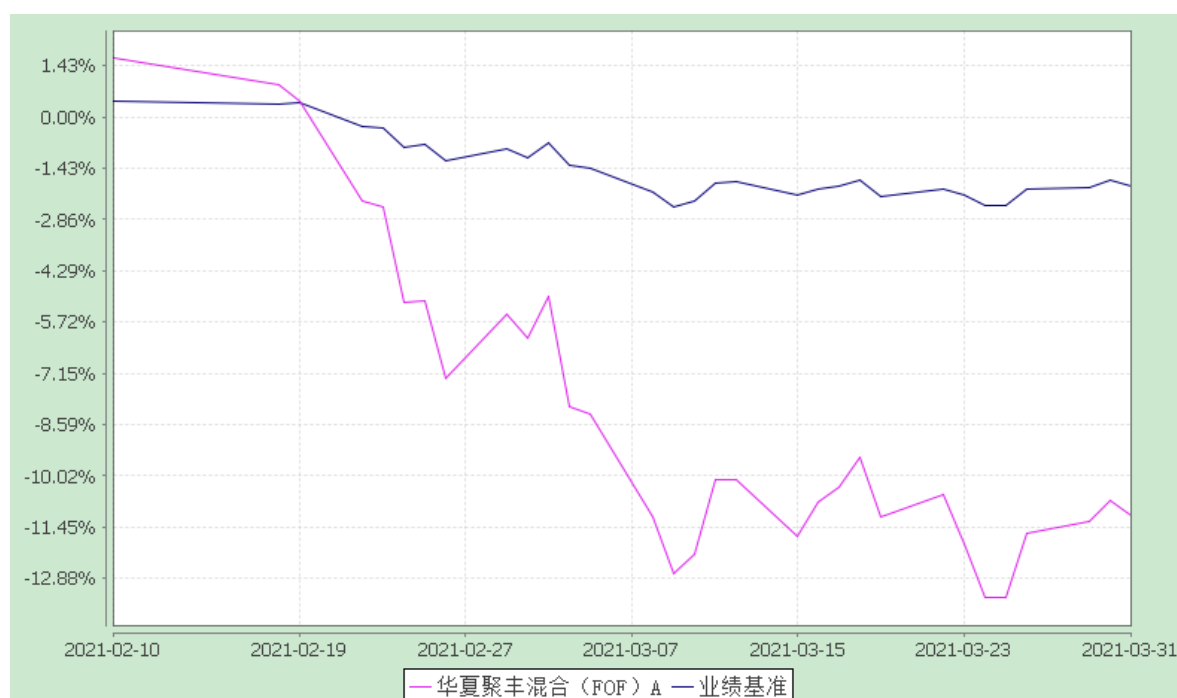
3.2.1.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

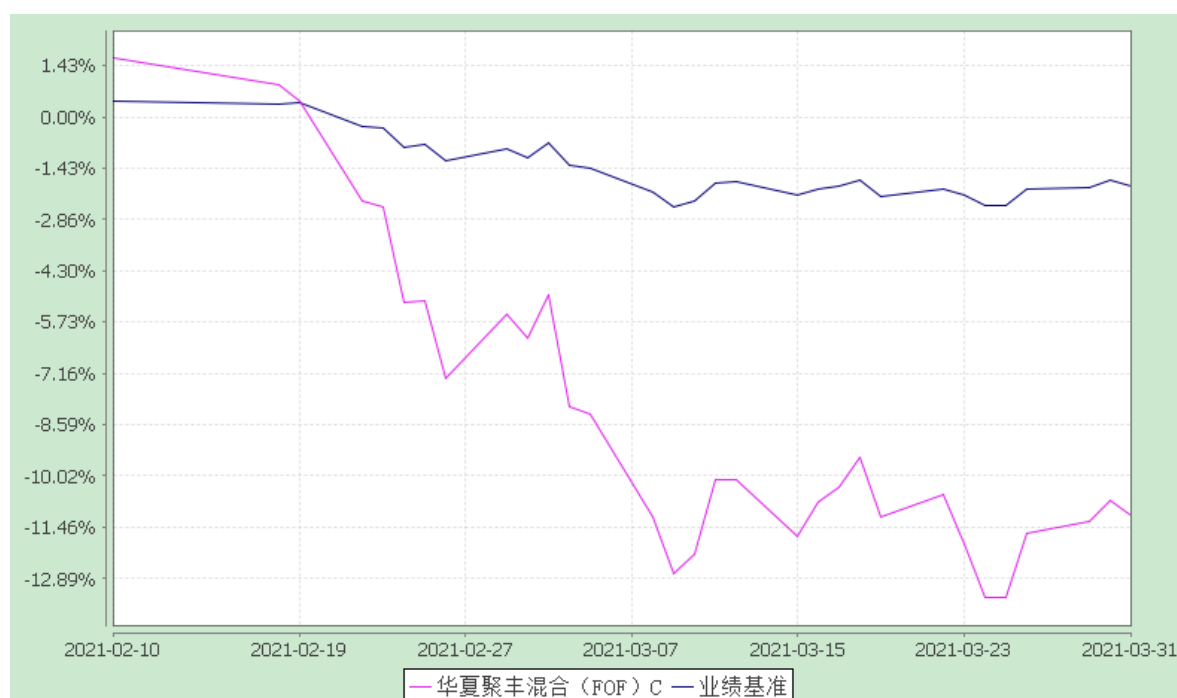
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2021年2月10日至2021年3月31日）

华夏聚丰混合（FOF）A:



华夏聚丰混合（FOF）C:



注：①自 2021 年 2 月 10 日起，原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）转型为华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）。

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 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

3.2.2.1 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

原华夏聚丰混合（FOF）A：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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1月1日至2021年2月9日	9.47%	1.34%	2.10%	0.28%	7.37%	1.06%
过去三个月	18.71%	1.18%	3.37%	0.23%	15.34%	0.95%
过去六个月	25.37%	1.26%	4.83%	0.23%	20.54%	1.03%
过去一年	48.45%	1.11%	10.81%	0.27%	37.64%	0.84%
自基金合同生效起至2021年2月9日	51.51%	0.75%	21.78%	0.27%	29.73%	0.48%

原华夏聚丰混合（FOF）C：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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1月1日至2021年2月9日	9.45%	1.34%	2.10%	0.28%	7.35%	1.06%
过去三个月	18.68%	1.18%	3.37%	0.23%	15.31%	0.95%
过去六个月	25.33%	1.26%	4.83%	0.23%	20.50%	1.03%
过去一年	48.39%	1.11%	10.81%	0.27%	37.58%	0.84%
自基金合同生效起至2021年2月9日	51.19%	0.75%	21.78%	0.27%	29.41%	0.48%

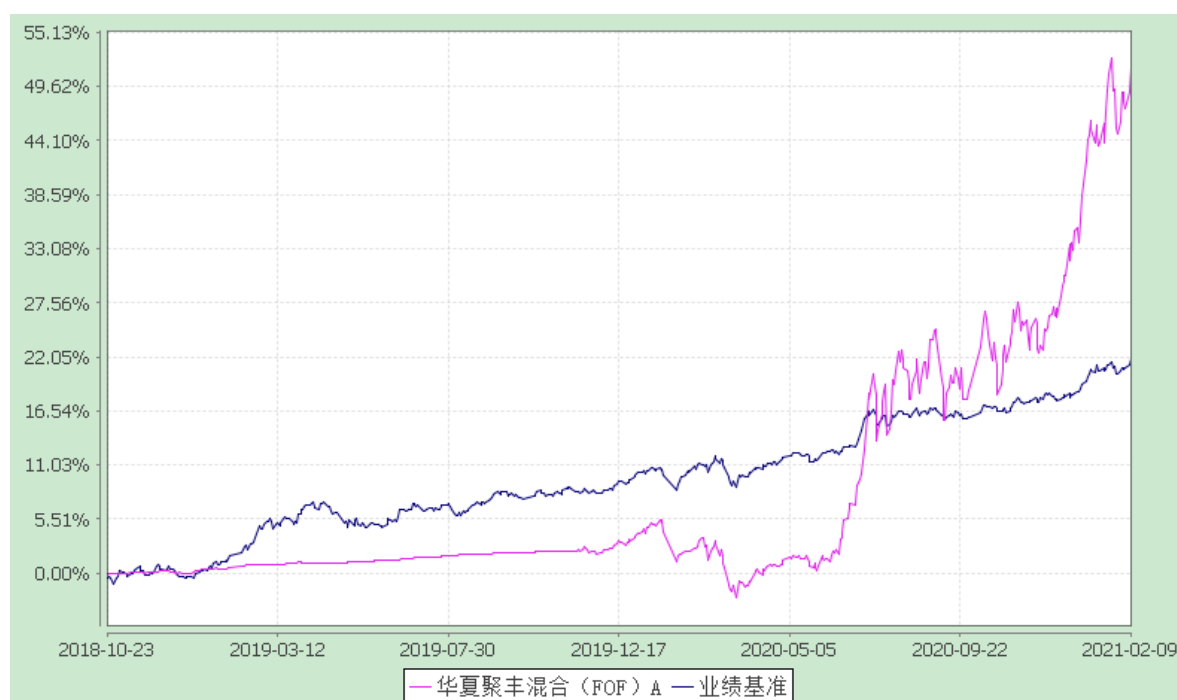
3.2.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

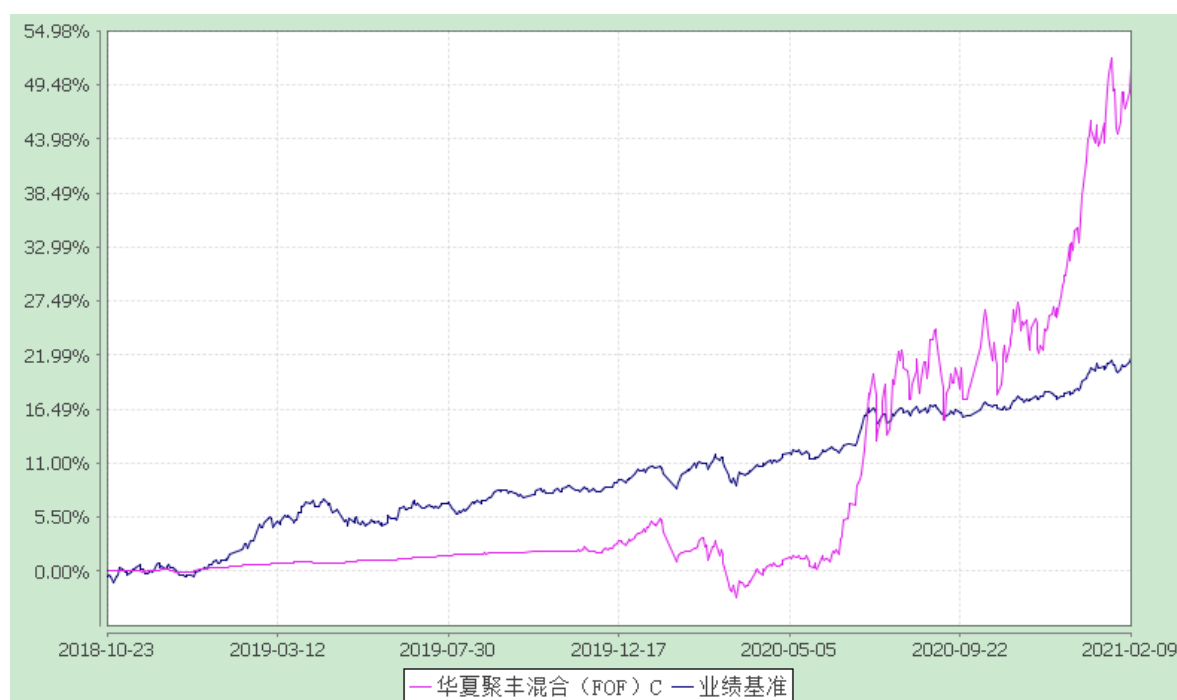
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2018年10月23日至2021年2月9日）

华夏聚丰混合（FOF）A:



华夏聚丰混合（FOF）C:



注：3.2.2.1 表格中，过去三个月、过去六个月、过去一年指自 2021 年 2 月 9 日起过去三个月、过去六个月、过去一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

4.1.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

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		
郑铮	本基金的基金经理、资产配置部总监	2021-2-10	-	20 年	对外经济贸易大学经济学硕士。曾任国泰君安证券有限公司分析师、通联万达科技有限公司财务总监、长盛基金管理有限公司基金经理助理、阳光资产管理股份有限公司宏观研究员等。2014年2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，资产配置部研究员等。
周桓	本基金的基金经理、资产配置部高级副总裁	2021-2-10	-	12 年	工商管理硕士。曾任中国工商银行客户经理、星展银行客户经理。2009年9月加入华夏基金管理有限公司，曾任产品经理、基金营销部B角、资产配置部研究员、投资经理等。

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。

4.1.2.2 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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		
郑铮	本基金的基金经理、资产配置部总监	2018-10-23	2021-2-09	20 年	对外经济贸易大学经济学硕士。曾任国泰君安证券有限公司分析师、通联万达科技有限公司财务总监、长盛基金管理有限公司基金经理助理、阳光资产管理股份有限公司宏观研究员等。2014年2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，资产配置部研究员等。
周桓	本基金的基金经理、资产配置部高	2020-06-04	2021-2-09	12 年	工商管理硕士。曾任中国工商银行客户经理、星展银行客户经理。2009年9月加入华夏基金管理有限公司，曾任产品经理、基金营销部B角、资产配置部研究

	级副 总 裁				员、投资经理等。
--	--------------	--	--	--	----------

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，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

1 季度，市场出现了剧烈震荡。对于这次震荡，市场分析者给出了诸多理由，核心逻辑是新冠疫苗的研制与推广带来了全球经济复苏的希望，经济复苏带动通胀预期抬升并引发美国十年国债收益率水平上行，利率上升导致高估值资产暴跌，这其中既有中国的“核心资产”，也包括美国的“核心资产”。但与此同时，A 股中仍有不少股票上涨，这些股票一般是业务较为传统且估值相对合理的公司。股票市场的结构性表现导致了基金业绩的高度分化，对股票估值有要求的基金经理在今年取得较好的表现。

报告期内，我们通过调整持仓基金优化了组合结构，让组合更适应市场变化，在保持较高权益基金的情况下实现了相对其他权益基金更小的回撤。对于当前市场，我们认同降低收益预期的看法，但由于 A 股高度分化的状态，特别是经历过这次调整后，股票市场的性价比正在改善，从

短期看，我们仍能找到善于捕捉这种结构性机会且今年表现符合预期的基金，从中长期看，支撑股票市场上行的诸多因素仍然存在。也因此，我们保持了相对较高的权益仓位，希望这一选择能够减少客户错失市场上行的投资风险，当然这也意味着在短期我们的组合会跟随市场出现较大的波动。

报告期内，本基金坚持深度研究底层资产的思路来加深对基金经理投资框架的理解，从而能够通过搭配不同投资框架的方式来适应市场的变化，力争在中长期为持有人创造回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前，截至2021年2月9日，原华夏聚丰混合（FOF）A基金份额净值为1.5151元，2021年1月1日至2月9日期间份额净值增长率为9.47%，同期业绩比较基准增长率为2.10%；原华夏聚丰混合（FOF）C基金份额净值为1.5119元，2021年1月1日至2月9日期间份额净值增长率为9.45%，同期业绩比较基准增长率为2.10%；转型后，截至2021年3月31日，华夏聚丰混合（FOF）A基金份额净值为1.3467元，2021年2月10日至3月31日期间份额净值增长率为-11.11%，同期业绩比较基准增长率为-1.94%；华夏聚丰混合（FOF）C基金份额净值为1.3438元，2021年2月10日至3月31日期间份额净值增长率为-11.12%，同期业绩比较基准收益率为-1.94%。

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 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	64,219,952.22	88.18
3	固定收益投资	1,997,200.80	2.74
	其中：债券	1,997,200.80	2.74
	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	6,126,988.62	8.41
8	其他各项资产	482,180.59	0.66
9	合计	72,826,322.23	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.1.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.1.4 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	1,997,200.80	2.78
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	1,997,200.80	2.78

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

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	019640	20 国债 10	19,980	1,997,200.80	2.78
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.1.9.2 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。

5.1.10 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 本基金本报告期末未持有股票，因此不存在基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备

选股票库的情况。

5.1.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,349.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,073.67
5	应收申购款	448,756.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	482,180.59

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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	413,197.00	0.56
	其中：股票	413,197.00	0.56
2	基金投资	55,281,753.97	74.80
3	固定收益投资	1,995,402.60	2.70
	其中：债券	1,995,402.60	2.70
	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	3,117,043.29	4.22
8	其他各项资产	13,103,135.66	17.73
9	合计	73,910,532.52	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

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	284,412.00	0.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	128,785.00	0.18
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	413,197.00	0.57

5.2.3 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	300012	华测检测	4,300.00	128,785.00	0.18
2	002311	海大集团	900.00	75,591.00	0.10
3	300470	中密控股	1,400.00	70,378.00	0.10
4	300132	青松股份	2,800.00	48,748.00	0.07
5	300628	亿联网络	500.00	45,450.00	0.06
6	603583	捷昌驱动	500.00	44,245.00	0.06
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.2.4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	1,995,402.60	2.76
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	1,995,402.60	2.76

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

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	019640	20 国债 10	19,980	1,995,402.60	2.76
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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	2,146.85
2	应收证券清算款	9,800,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	27,719.98
5	应收申购款	3,273,268.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,103,135.66

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 基金中基金

6.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

6.1.1 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	007193	恒越核心 精选混合 C	契约型开 放式	4,278,615.48	9,217,421.33	12.82	否
2	003961	易方达瑞 程混合 A	契约型开 放式	2,779,653.98	8,731,449.08	12.15	否
3	001887	中欧价值 智选回报	契约型开 放式	1,567,032.34	7,725,626.14	10.75	否

		混合 E					
4	007592	华夏价值 精选混合	契约型开 放式	4,364,343.45	6,362,776.32	8.85	是
5	001694	华安沪港 深外延增 长灵活配 置混合	契约型开 放式	1,394,597.02	5,404,063.45	7.52	否
6	001764	广发沪港 深新机遇 股票	契约型开 放式	2,725,095.30	4,608,136.15	6.41	否
7	002340	富国价值 优势混合	契约型开 放式	1,245,402.80	4,265,504.59	5.93	否
8	519056	海富通内 需热点混 合	契约型开 放式	1,444,708.16	4,250,331.41	5.91	否
9	001224	中邮新思 路灵活配 置混合	契约型开 放式	964,572.56	2,726,846.63	3.79	否
10	001605	国富沪港 深成长精 选股票	契约型开 放式	1,002,092.16	2,672,579.79	3.72	否

6.1.2 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）	129,481.65	-
当期交易基金产生的赎回费 （元）	66,877.42	4,812.26
当期持有基金产生的应支付 销售服务费（元）	3,584.51	0.01
当期持有基金产生的应支付 管理费（元）	126,745.08	13,834.83
当期持有基金产生的应支付 托管费（元）	19,018.03	2,305.81

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和计算方法计算得出。

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。

6.1.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

6.2 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

6.2.1 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	007193	恒越核心 精选混合 C	契约型开 放式	3,298,453.04	8,166,969.73	11.28	否
2	007592	华夏价值 精选混合	契约型开 放式	3,216,492.95	5,160,862.94	7.13	是
3	001887	中欧价值 智选回报 混合 E	契约型开 放式	1,069,156.33	5,103,617.74	7.05	否
4	003961	易方达瑞 程混合 A	契约型开 放式	1,516,350.34	5,097,514.94	7.04	否
5	001048	富国新兴 产业股票	契约型开 放式	2,020,203.21	4,474,750.11	6.18	否
6	001694	华安沪港 深外延增 长灵活配 置混合	契约型开 放式	934,822.33	4,159,024.55	5.75	否
7	519056	海富通内 需热点混 合	契约型开 放式	1,133,089.65	3,747,127.47	5.18	否
8	001224	中邮新思 路灵活配 置混合	契约型开 放式	964,572.56	3,061,553.31	4.23	否
9	213001	宝盈鸿利	契约型开			3.82	否

		收益混合 A	放式	985,869.41	2,767,335.43		
10	001297	平安智慧 中国混合	契约型开 放式	1,870,099.12	2,539,594.60	3.51	否

6.2.2 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）	116,632.41	-
当期交易基金产生的赎回费 （元）	15,710.36	3,116.90
当期持有基金产生的应支付 销售服务费（元）	1,781.66	-
当期持有基金产生的应支付 管理费（元）	62,860.93	6,842.66
当期持有基金产生的应支付 托管费（元）	9,337.96	1,140.44

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和计算方法计算得出。

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。

6.2.3 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

6.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

单位：份

项目	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
----	--------------	--------------

基金转型日（2021年2月10日）基金份额总额	24,922,698.34	22,893,959.89
基金转型日起至报告期期末基金总申购份额	8,989,332.84	6,992,487.52
减：基金转型日起至报告期期末基金总赎回份额	5,247,387.35	5,120,015.26
基金转型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	28,664,643.83	24,766,432.15

注：自 2021 年 2 月 10 日起，原“华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）”转型为华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）。

6.2 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

单位：份

项目	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
本报告期期初基金份额总额	6,481,263.05	18,462,307.40
报告期基金总申购份额	20,721,230.83	28,026,577.89
减：报告期基金总赎回份额	2,279,795.54	23,594,925.40
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	24,922,698.34	22,893,959.89

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

8.1.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华夏聚丰混合（FOF）A	华夏聚丰混合（FOF）C
基金转型日（2021 年 2 月 10 日）管理人持有的本基金份额	6,753,106.43	3,713,094.65
基金转型日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
报告期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,753,106.43	3,713,094.65
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	23.56	14.99

8.1.2 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。

8.2 原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

8.2.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华夏聚丰混合 (FOF) A	华夏聚丰混合 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	3,713,094.65
报告期期间买入/申购总份额	6,753,106.43	-
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	6,753,106.43	3,713,094.65
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	27.10	16.22

8.2.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2021-2-4	6,753,106.43	10,000,000.00	-
合计			6,753,106.43	10,000,000.00	

注：本基金管理人此项申购本基金适用的费用为 1,000.00 元。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,466,201.08	19.59%	10,000,000.00	18.72%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,466,201.08	19.59%	10,000,000.00	18.72%	不少于三年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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

10.1.1 华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）

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	2021-02-10至2021-02-21	10,466,201.08	-	-	10,466,201.08	19.59%
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。							

10.1.2原华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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	2021-01-07至2021-01-14	-	13,854,253.26	13,854,253.26	-	-
机构	2	2021-02-05至2021-02-09	3,713,094.65	6,753,106.43	-	10,466,201.08	21.89%
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。							

10.2 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1月4日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年1月9日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年1月15日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年1月20日发布华夏基金管理有限公司关于终止部分代销机构办理本公司旗下基金销

售业务的公告。

2021年1月27日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年2月1日发布华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金(FOF)开放日常申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2021年2月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年2月1日发布华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告。

2021年2月24日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年3月12日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

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,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,目前旗下管理上证50ETF(510050)、300ETF基金(510330)、MSCIA股ETF(512990)、500ETF基金(512500)、中小100(159902)、创业板HX(159957)、科创50ETF(588000)、中证1000(159845)、央企改革ETF(512950)、四川国改(159962)、浙江国资ETF(515760)、战略新兴ETF(512770)、5GETF(515050)、人工智能AIETF(515070)、芯片ETF(159995)、新能源车ETF(515030)、大湾区(159983)、消费ETF基金(510630)、金融地产ETF(510650)、医药卫生ETF(510660)、食品饮料ETF(515170)、券商ETF基金(515010)、银行ETF华夏(515020)、房地产ETF基金(515060)、大数据50ETF(516000)、生物科技ETF(516500)、新能源80ETF(516850)、游戏ETF(159869)、创蓝筹(159966)、创成长(159967)、恒生ETF(513660)、恒生ETF(159920)、恒生互联网ETF(513330)、H股50(159850)、日经ETF(513520)、纳斯达克ETF(513300)、中期信用ETF(511280)、豆粕ETF(159985)、黄金ETF9999(518850),

初步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 3 月 31 日，华夏基金旗下多只产品同类排名领先（基金排名不作为产品未来表现的保证），其中：

主动权益产品：华夏全球聚享(QDII)(A 类)在 QDII 混合基金（A 类）中排序第 3/37；华夏新兴消费混合(A 类)在消费行业偏股型基金（股票上下限 60%-95%）（A 类）中排序第 6/28；华夏磐利一年定开混合(A 类)在定期开放式偏股型基金（A 类）中排序第 14/66；华夏经典混合在偏股型基金（股票上限 80%）（A 类）中排序第 19/135；华夏大盘精选混合在偏股型基金（股票上限 95%）（A 类）中排序第 24/178；华夏线上经济主题精选混合在偏股型基金（股票上限 95%）（A 类）中排序第 42/178。

固收与固收+产品：华夏聚利债券在普通债券型基金（可投转债）（A 类）中排序第 3/217；华夏可转债增强债券(A 类)在可转换债券型基金（A 类）中排序第 5/37；华夏恒融定开债券在定期开放式普通债券型基金（二级）（A 类）中排序第 7/25；华夏永康添福混合在偏债型基金（A 类）中排序第 14/236；华夏短债债券(A 类)在短期纯债债券型基金（A 类）中排序第 14/56；华夏中短债债券(A 类)在中短期纯债债券型基金（A 类）中排序第 16/84；华夏亚债中国指数(A 类)在指数债券型基金（A 类）中排序第 19/144；华夏鼎航债券(A 类)在长期纯债债券型基金（A 类）中排序第 19/641。

指数与量化产品：华夏中证 500 指数增强(A 类)在增强规模指数股票型基金（A 类）中排序第 1/103；华夏安泰对冲策略 3 个月定开混合在定期开放式绝对收益目标基金（A 类）中排序第 1/24；华夏智胜价值成长股票(A 类)在标准股票型基金（A 类）中排序第 15/265。

在客户服务方面，1 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）华夏基金管家客户端上线人脸识别及盖章账单自动生成功能，提升了投资者业务办理及盖章账单申请的办理效率；（2）同时管家客户端还上线了非货基收益提醒功能，在震荡的市场行情下方便投资者及时掌握基金收益情况；（3）与民商基金销售等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“从你们的老朋友说起”、“都 2021 年了，你还要自己记么？”、“震荡市需要口服镇心丸”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）注册的文件；
- 2、中国证监会准予华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）变更注册的文件；
- 3、《华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 4、《华夏聚丰稳健目标风险混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、《华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 6、《华夏聚丰稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 7、法律意见书；
- 8、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 9、基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 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。

11.3 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
二〇二一年四月二十一日