

华夏创新前沿股票型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏创新前沿股票
基金主代码	002980
交易代码	002980
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 7 日
报告期末基金份额总额	731,987,747.95 份
投资目标	把握市场发展趋势，在有效控制风险的前提下，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、权证投资策略、股指期货和股票期权投资策略、国债期货投资策略等。在股票投资策略上，本基金重点关注创新前沿主题公司所带来的投资机遇，所指的创新前沿主题主要指对人们的生活、企业的发展和社会的生产力具有促进作用的技术变革、科技创新以及各类推动企业发展的创新，包括科技创新、技术创新、产品创新、服务创新、营销创新、流程创新、制度创新、管理模式创新、商业模式创新、市场创新等多个维度，以科学技术驱动，创造新技术、新工艺和新产品，采用新的生产方式和管理模式，开发新领域，提供新服务，在市场竞争中掌握主动权。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险、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
	(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-8,212,483.24
2.本期利润	-417,626,440.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5683
4.期末基金资产净值	1,667,068,502.74
5.期末基金份额净值	2.277

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	-19.82%	1.74%	-12.94%	1.30%	-6.88%	0.44%
过去六个月	-17.95%	1.41%	-11.27%	1.02%	-6.68%	0.39%
过去一年	0.62%	1.43%	-10.92%	0.96%	11.54%	0.47%
过去三年	108.52%	1.59%	10.95%	1.13%	97.57%	0.46%
过去五年	130.47%	1.53%	16.67%	1.10%	113.80%	0.43%
自基金合同生效起至今	127.70%	1.46%	18.80%	1.06%	108.90%	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

华夏创新前沿股票型证券投资基金

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 9 月 7 日至 2022 年 3 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		
林晶	本基金的基金经理	2018-01-17	-	17 年	硕士。2005 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、总经理助理、副总经理、华夏兴和混合型证券投资基金基金经理（2018 年 1 月 17 日至 2019 年 3 月 21 日期间）、华夏领先股票型证券投资基金基金经理（2019 年 1 月 14 日至 2020 年 7 月 21 日期间）、华夏研究精选股票型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 6 日至 2020 年 12 月 23

					日期间)、华夏成长精选 6 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理 (2020 年 6 月 12 日至 2021 年 9 月 16 日期间)等。
屠环宇	本基金的基金经理	2020-03-23	-	7 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。

4.2 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，其中 3 次为投资策略需要所致，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理已根据公司管理要求提供决策依据；其余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

2022 年一季度，国内经济增长压力较大，虽然表观数据并不差，但微观层面相对悲观，比如内需依然较弱、制造业和基建投资难以抵消地产的大幅下行、新增信贷总量也不及预期。而新冠疫情近期在上海、深圳等多地大规模爆发，再次给短期的经济活动和消费服务带来了较大的负面影响。此外，外部国际大环境也相继出现多项利空因素，一是美国进入加息周期，导致海外资金大量回流，给 A 股和港股带来了较大的冲击；二是俄乌局势快速恶化，并且持续时间超出预期，带来全球风险偏好的大幅下降，同时上游商品和原材料涨价使得制造业的成本大幅提升；三是多只中概股由于审计底稿问题收到退市警示，引发投资者对于中美关系博弈和资本市场脱钩的担忧。

在诸多利空的共同叠加之下，整个资本市场在一季度出现了大幅的回调，以成长股为代表的创业板指数年初至今回调幅度超过 20%，而港股由于交易量小、资金结构不稳定更是出现股灾式的下跌。仅有一些机构持仓较低的周期、银行、电力等传统行业相对跌幅少一些。不过这一轮市场的整体波动，我们认为更多是宏观系统性因素致使，而并非产业的发展前景和公司的竞争力出现严重问题。因此，在 3 月中旬刘鹤副总理主持的国务院金融委专题会议后，市场对于宏观经济、房地产行业 and 平台经济治理的信心有所恢复，A 股和港股短期也都出现了不同程度的反弹。

本基金自成立以来，以“创新前沿”为标准，始终专注于投资受益于创新驱动的科技型企业——特别是 TMT（通信、电子、计算机、传媒互联网等）、生物医药（医疗器械、医疗服务、疫苗、CXO 等）、高端制造（光伏、新能源车、军工、先进制造等）三大板块。

回顾一季度，本基金保持对于云计算、消费电子与半导体、网络安全与自主可控、光伏、新能源车、生物医药等方向的重点配置。考虑到上游持续涨价，略微减仓了可能受到成本冲击的新能源车中游；考虑到市场风险偏好的大幅降低，减仓了部分估值较高的半导体个股；考虑到今年新提出的数字经济方向和我们跟踪到的信创领域的积极进展，加仓了部分企业级服务、企业数字化转型相关的标的。

由于科技行业本身受到风险偏好的影响，波动更大，组合在市场大幅下行的过程中也出现了不小的回撤，给投资者带来一定的阶段性收益损失。从短期来看，大部分企业可能都会多多少少受到宏观经济与需求疲弱、上游成本涨价、国际形势不确定、或者市场风险偏好下降等因素的负面影响；但从长期来看，我们对于数字经济与云计算、碳中和与新能源、半导体与信创、生物医药等产业的发展前景毫不怀疑，同时我们重点投资的各领域的优秀龙头都

代表着细分行业最先进的生产力，有能力跨越周期持续创造更大的价值。随着市场的整体回调，这些优质的科技公司大多已处于合理甚至被低估的价值区间，放眼未来现在已是很好的布局时点，组合也会借此机会逐渐加仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 2.277 元，本报告期份额净值增长率为-19.82%，同期业绩比较基准增长率为-12.94%。

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 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	1,481,003,644.86	88.52
	其中：股票	1,481,003,644.86	88.52
2	固定收益投资	1,036,353.12	0.06
	其中：债券	1,036,353.12	0.06
	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	178,500,916.02	10.67
7	其他各项资产	12,605,733.60	0.75
8	合计	1,673,146,647.60	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	18,734.32	0.00
C	制造业	1,023,789,810.01	61.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,110.12	0.00
F	批发和零售业	6,679,865.15	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	16,541.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,159,854.86	16.99
J	金融业	109,744,473.86	6.58
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	18,861.96	0.00
M	科学研究和技术服务业	14,092,273.78	0.85
N	水利、环境和公共设施管理业	18,768,675.15	1.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,707,444.65	1.48
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,481,003,644.86	88.84

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	300750	宁德时代	318,700	163,270,010.00	9.79
2	300059	东方财富	4,330,879	109,744,473.86	6.58
3	603659	璞泰来	633,288	89,002,295.52	5.34
4	002410	广联达	1,776,800	88,200,352.00	5.29
5	300454	深信服	742,410	82,823,259.60	4.97
6	002415	海康威视	1,717,910	70,434,310.00	4.23

7	300122	智飞生物	411,140	56,737,320.00	3.40
8	002475	立讯精密	1,700,926	53,919,354.20	3.23
9	300760	迈瑞医疗	174,968	53,758,918.00	3.22
10	300014	亿纬锂能	571,578	46,109,197.26	2.77

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	-	-
	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）	1,036,353.12	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,036,353.12	0.06

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	110085	通 22 转债	5,750	734,825.74	0.04
2	118005	天奈转债	2,390	301,527.38	0.02
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	574,385.06
2	应收证券清算款	11,675,126.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	356,221.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	12,605,733.60
---	----	---------------

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	749,227,102.59
报告期期间基金总申购份额	69,157,217.53
减：报告期期间基金总赎回份额	86,396,572.17
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	731,987,747.95

§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

2022 年 1 月 21 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。

2022 年 2 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。

2022 年 2 月 17 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。

2022 年 2 月 19 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。

2022 年 2 月 23 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。

2022 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。

2022 年 3 月 19 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、保险资金投资管理资格，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。

§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、《华夏创新前沿股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏创新前沿股票型证券投资基金托管协议》；
- 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。

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

二〇二二年四月二十一日