

华夏科技前沿 6 个月定期开放混合型

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	华夏科技前沿 6 个月定开混合
基金主代码	010016
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 9 月 1 日
报告期末基金份额总额	845,004,463.05 份
投资目标	把握市场发展趋势，在严格控制风险的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>封闭期投资策略：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、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与转融通证券出借业务投资策略等。在股票投资策略上，本基金重点投资科技前沿领域的相关行业和上市公司。本基金所指的科技前沿是指高新技术领域中具有前瞻性、先导性和探索性的重大技术，是科学技术领域更新换代和新兴产业发展的重要基础。科技前沿企业是指在科技领域做前瞻性布局的企业，相关领域包括但不限于信息技术、通信技术、人工智能技术、区块链技术、芯片技术、生物技术、新能源新材料技术、先进制造技术、节能环保技术、海洋技术、激光技术以及航空航天技术等。</p> <p>开放期投资策略：开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种。</p>
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×15%+中债综合指数收益率×20%。（如需调整汇率，指数收益率为人民币汇率调整后的）
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。本基金将投资港股通标

	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	华夏科技前沿 6 个月定开混合 A	华夏科技前沿 6 个月定开混合 C
下属分级基金的交易代码	010016	010017
报告期末下属分级基金的份额总额	583,842,769.33 份	261,161,693.72 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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)	
	华夏科技前沿 6 个月定开混合 A	华夏科技前沿 6 个月定开混合 C
1. 本期已实现收益	-28,049,272.38	-13,209,606.26
2. 本期利润	-139,428,555.11	-64,669,837.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2296	-0.2311
4. 期末基金资产净值	538,625,320.34	239,033,651.01
5. 期末基金份额净值	0.9226	0.9153

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

华夏科技前沿6个月定开混合A:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-19.82%	1.74%	-10.64%	1.24%	-9.18%	0.50%
过去六个月	-16.83%	1.41%	-9.33%	0.96%	-7.50%	0.45%
过去一年	-8.06%	1.46%	-3.11%	0.85%	-4.95%	0.61%
自基金合同生效起至今	-7.74%	1.42%	-5.24%	0.87%	-2.50%	0.55%

华夏科技前沿6个月定开混合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	-19.91%	1.74%	-10.64%	1.24%	-9.27%	0.50%
过去六个月	-17.04%	1.41%	-9.33%	0.96%	-7.71%	0.45%
过去一年	-8.52%	1.46%	-3.11%	0.85%	-5.41%	0.61%
自基金合同生效起至今	-8.47%	1.42%	-5.24%	0.87%	-3.23%	0.55%

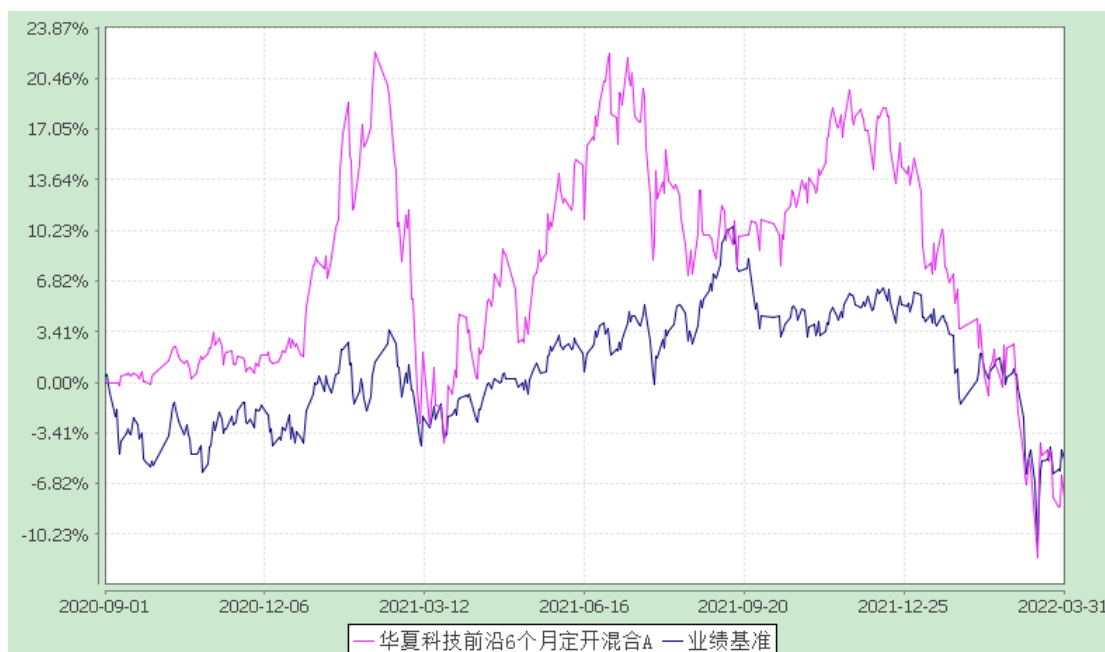
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏科技前沿6个月定期开放混合型证券投资基金

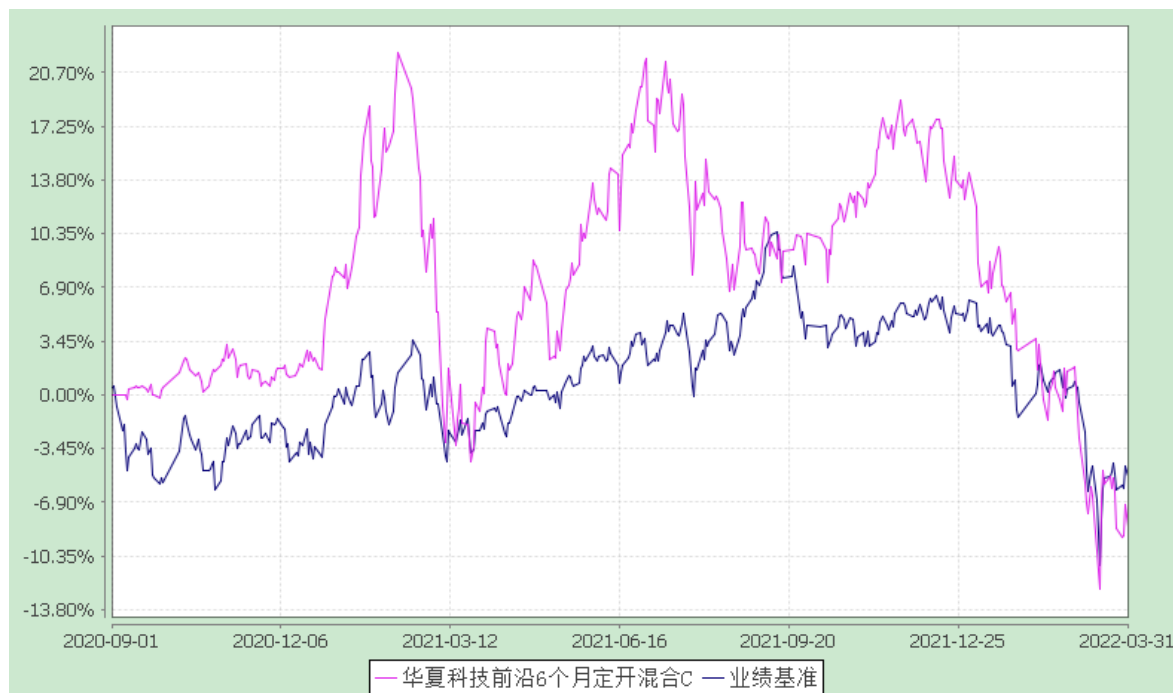
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020年9月1日至2022年3月31日)

华夏科技前沿6个月定开混合A:



华夏科技前沿6个月定开混合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		
林晶	本基金的基金经理	2020-09-01	-	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。

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 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“科技前沿”为标准，重点投向四大方向：TMT（通信、电子、计算机等）、互联网（娱乐互联网、消费互联网等）、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、军工等）。

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，华夏科技前沿 6 个月定开混合 A 基金份额净值为 0.9226 元，本报告期份额净值增长率为-19.82%；华夏科技前沿 6 个月定开混合 C 基金份额净值为 0.9153 元，本报告期份额净值增长率为-19.91%，同期业绩比较基准增长率为-10.64%。

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	714,795,387.37	91.64
	其中：股票	714,795,387.37	91.64
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	62,976,416.97	8.07
7	其他各项资产	2,199,517.49	0.28
8	合计	779,971,321.83	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 115,315,022.10 元，占基金资产净值比例为 14.83%。

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	415,277,022.08	53.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,533,654.12	0.45
F	批发和零售业	72,436.49	0.01
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	82,123,517.87	10.56
J	金融业	44,790,984.00	5.76

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	26,990,146.18	3.47
N	水利、环境和公共设施管理业	15,069,105.15	1.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,569,362.10	1.49
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	599,480,365.27	77.09

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通讯服务	76,236,870.21	9.80
信息技术	21,464,442.07	2.76
非必需消费品	17,613,709.82	2.26
保健	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
能源	-	-
合计	115,315,022.10	14.83

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	120,556	61,760,838.80	7.94
2	00700	腾讯控股	172,200	52,259,246.01	6.72
3	603659	璞泰来	342,272	48,102,906.88	6.19
4	300059	东方财富	1,767,600	44,790,984.00	5.76
5	300454	深信服	238,915	26,653,357.40	3.43
6	002410	广联达	439,628	21,823,133.92	2.81
7	00268	金蝶国际	1,313,000	18,549,793.78	2.39
8	603039	泛微网络	346,729	18,501,459.44	2.38
9	01024	快手-W	253,700	15,266,890.19	1.96

10	002241	歌尔股份	418,400	14,392,960.00	1.85
----	--------	------	---------	---------------	------

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.4 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。

5.5 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。

5.6 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	386,399.79
2	应收证券清算款	1,813,117.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,199,517.49

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

项目	华夏科技前沿6个月定 开混合A	华夏科技前沿6个月定开 混合C
本报告期期初基金份额总额	612,676,590.46	284,435,672.02
报告期期间基金总申购份额	567,030.04	1,520,182.18
减：报告期期间基金总赎回份额	29,400,851.17	24,794,160.48
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	583,842,769.33	261,161,693.72

§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 8 日发布华夏科技前沿 6 个月定期开放混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换业务的公告。

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。

§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、《华夏科技前沿 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏科技前沿 6 个月定期开放混合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