

华夏移动互联灵活配置混合型

证券投资基金（QDII）

2024 年第 1 季度报告

2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月十九日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 17 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏移动互联混合（QDII）
基金主代码	002891
交易代码	002891
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 14 日
报告期末基金份额总额	345,523,003.08 份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的跨境投资，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票精选策略、固定收益证券投资策略、衍生品投资策略等。在股票精选策略上，本基金主要投资于全球移动互联相关行业股票，本基金投资的移动互联相关主题范畴是指以下几个方面，一是直接或间接利用互联网等手段从事业务或做相关布局的行业及公司，二是直接或间接利用移动通信、移动设备、数据处理、IT 技术从事业务或相关布局的行业及公司，三是直接或间接利用互联网思维及商业模式进行产业改造、促进效率提升的行业及公司。
业绩比较基准	中证信息指数收益率*30%+中证海外中国互联网指数收益率*30%+上证国债指数收益率*40%。
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的品种。本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行（香港）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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-72,170,783.43
2.本期利润	-27,595,827.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0784
4.期末基金资产净值	459,247,579.73
5.期末基金份额净值	1.329

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。

### 3.2 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	-5.34%	1.25%	-1.07%	1.10%	-4.27%	0.15%
过去六个月	-11.52%	1.22%	-2.16%	0.93%	-9.36%	0.29%
过去一年	-28.82%	1.36%	-7.73%	0.87%	-21.09%	0.49%
过去三年	-48.83%	1.58%	-21.68%	1.11%	-27.15%	0.47%
过去五年	13.59%	1.70%	1.58%	1.07%	12.01%	0.63%
自基金合同生效起至今	32.90%	1.59%	17.98%	0.99%	14.92%	0.60%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2016年12月14日至2024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		
刘平	本基金的基金经理	2016-12-14	-	17 年	硕士。2007 年 2 月加入华夏基金管理有限公司。历任行业研究员、投资经理、机构投资部总监、华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理（2015 年 11 月 30 日至 2020 年 7 月 28 日期间）、华夏领先股票型证券投资基金基金经理（2020 年 7 月 21 日至 2023 年 3 月 16 日期间）、华夏科技龙头两年定期开放混合型证券投资基金基金经理（2020 年 10 月 26 日至 2023 年 4 月 26 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《证券投资基金经营机构董事、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 33 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 季度国内经济方面，经济整体处于磨底期，但从 3 月 PMI 数据看，开始显现向上动能，两会的政府工作报告中对以科技创新为代表的新质生产力的强调明显增加。国际经济方面，美国经济活动在以稳健的步伐扩张，就业增长仍然强劲，失业率保持低位，3 月的美联储议息会议决定将基准利率维持在 5.25%-5.50% 区间不变，美元指数反弹、黄金价格继续强势。

全球主要市场来看，美股方面，延续去年第 4 季度的强势，纳斯达克指数和标普 500 指数在 1 季度的涨幅均超 9%，且都创出了历史新高，分行业来看，领涨的是能源和信息技术行业。A 股方面，整体风格分化严重，主要体现为红利风格和成长风格的分化，低估值和红利为主的沪深 300 指数涨 3.1%、红利指数涨 10%，代表成长风格的科创 50 指数却跌超 10%，这种分化也淋漓尽致地体现在各行业指数之间的表现上，石油石化、家电、有色、银行等高股息率低估值的板块涨幅居前，涨幅都超 10%，跌幅较大的行业是医药、电子、计算机等高估值的板块，跌幅都超 9%。港股方面，依然延续了去年的疲弱，恒生综指跌幅 3.2%、恒生科技指数跌 7.6%。

1 季度，本基金增加了对算力板块的配置，主要是因 Sora、Gemini、Kimi 等大模型的迭代所带来的表现超预期，提升了对硬件采购的资本开支的预期，所以对 A 股和美股的算力标的都进行了加仓；降低了港股互联网股票的配置；A 股配置方面，主要是减少了与国内经济周期相关的企业级服务的相关科技公司的配置，同时少量配置了自主可控、科技自立的半导体板块。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.329 元，本报告期份额净值增长率为-5.34%，同期业绩比较基准增长率为-1.07%。

#### 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	393,234,213.61	84.48
	其中：普通股	366,792,567.61	78.80
	存托凭证	26,441,646.00	5.68
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	17,641,405.32	3.79
3	固定收益投资	572,092.26	0.12
	其中：债券	572,092.26	0.12
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	53,561,715.73	11.51
8	其他各项资产	460,198.34	0.10
9	合计	465,469,625.26	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 37,459,063.01 元，占基金资产净值比例为 8.16%。

### 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
中国内地	175,131,051.33	38.13
美国	162,665,716.96	35.42
中国香港	55,437,445.32	12.07
合计	393,234,213.61	85.63

### 5.3 期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	244,991,019.11	53.35
金融	49,684,303.84	10.82
非必需消费品	40,916,451.63	8.91
通信服务	32,876,896.19	7.16
材料	9,039,099.36	1.97
工业	8,341,080.34	1.82

能源	5,568,646.55	1.21
必需消费品	1,168,382.49	0.25
保健	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	392,585,879.51	85.48

注：①以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

②本报告期末本基金持有的部分股票尚无全球行业分类标准（GICS），公允价值合计为648,334.10元，占基金资产净值比例合计为0.14%，因此上表未包含上述股票数据。

#### 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	COINBASE GLOBAL INC	-	COIN	纳斯达克	美国	20,600.00	38,749,143.84	8.44
2	MICROSOFT CORP	-	MSFT	纳斯达克	美国	12,000.00	35,820,100.80	7.80
3	BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	金山办公	688111	上海	中国内地	116,607.00	33,932,637.00	7.39
4	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	金蝶国际软件集团有限公司	00268	香港	中国香港	3,386,000.00	27,104,376.39	5.90
5	CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	寒武纪科技	688256	上海	中国内地	105,300.00	18,265,338.00	3.98
6	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	新东方教育科技(集团)有限公司	09901	香港	中国香港	291,000.00	17,978,382.31	3.91

		司						
7	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	中际 旭创	300308	深圳	中国 内地	108,700.00	17,018,072.00	3.71
8	NVIDIA CORP	-	NVDA	纳斯 达克	美国	2,500.00	16,026,895.50	3.49
9	TESLA INC	-	TSLA	纳斯 达克	美国	10,500.00	13,095,915.53	2.85
10	BILIBILI INC	-	BILI	纳斯 达克	美国	149,000.00	11,840,136.00	2.58

注：所用证券代码采用当地市场代码。

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
AA+至 AA-	572,092.26	0.12

注：本债券投资组合采用专业评级机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123210	信服转债	523,400	572,092.26	0.12
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：①债券代码为 ISIN 或当地市场代码。

②数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 5.9 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	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产
----	------	------	------	-----	------	-------

					(元)	净值比例 (%)
1	Invesco QQQ Trust Series 1	权益类	ETF	Invesco Capital Managemen t LLC	17,641,405.32	3.84
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	122,518.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	65,083.99
4	应收利息	-
5	应收申购款	272,596.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	460,198.34

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	123210	信服转债	572,092.26	0.12

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	359,854,187.75
报告期期间基金总申购份额	5,500,089.49
减：报告期期间基金总赎回份额	19,831,274.16
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	345,523,003.08

## §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

2024 年 1 月 5 日发布华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）限制申购、定期定额申购业务的公告。

2024 年 1 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）在境外主要投资场所 2024 年节假日暂停申购、赎回、定期定额申购业务的公告。

2024 年 2 月 3 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。

2024 年 3 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。

#### 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、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、首批公募 MOM 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，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、《华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）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  
二〇二四年四月十九日