

华夏港股前沿经济混合型
证券投资基金（QDII）
2024年第2季度报告
2024年6月30日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏港股前沿经济混合（QDII）	
基金主代码	012208	
交易代码	012208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 18 日	
报告期末基金份额总额	1,423,021,959.80 份	
投资目标	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>主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、境外基金投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略等。在股票投资策略上，本基金坚持研究驱动投资的理念，把握当前香港市场前沿经济领域投资机会，对可投资的港股标的进行个股精选，在严格控制风险的前提下，力求实现较好的超额收益。本基金界定的前沿经济是指在新一代信息技术革命、新工业革命以及制造业与服务业融合发展的背景下，以现代信息技术和应用为基础，以市场需求为根本导向，以技术创新、应用创新、模式创新为发展内核并相互融合所形成的经济业态，前沿经济相关领域主要包括新一代信息技术、高端制造、高端装备、新材料、新能源、节能环保、生物医药、消费升级以及新兴服务等。前沿经济相关领域范畴会随着科学技术及商业模式的发展不断变化，基金管理人将持续跟踪相关领域的发展变化，在履行适当程序后，根据实际情况对前沿经济相关领域及公司的界定进行动态更新。</p>	
业绩比较基准	恒生指数收益率（经汇率调整）*65%+沪深 300 指数收益率*10%+中债综合（全价）指数收益率*25%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，理论上其预期风险和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金可通过港股通机制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。</p>	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, National Association	
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行	
下属分级基金的基金简称	华夏港股前沿经济混合（QDII）A	华夏港股前沿经济混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	012208	012209

报告期末下属分级基金的份额总额	1,370,651,280.77 份	52,370,679.03 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 (2024年4月1日-2024年6月30日)	
	华夏港股前沿经济混合 (QDII) A	华夏港股前沿经济混合 (QDII) C
1.本期已实现收益	-26,165,537.03	-1,060,271.16
2.本期利润	22,106,037.01	802,824.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0149
4.期末基金资产净值	756,179,599.38	28,284,214.72
5.期末基金份额净值	0.5517	0.5401

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

华夏港股前沿经济混合（QDII）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	2.95%	1.40%	5.21%	0.93%	-2.26%	0.47%
过去六个月	0.60%	1.45%	4.01%	0.99%	-3.41%	0.46%
过去一年	-10.58%	1.43%	-4.52%	0.97%	-6.06%	0.46%
过去三年	-45.16%	1.57%	-23.07%	1.10%	-22.09%	0.47%
自基金合同 生效起至今	-44.83%	1.56%	-22.14%	1.10%	-22.69%	0.46%

华夏港股前沿经济混合（QDII）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	2.78%	1.39%	5.21%	0.93%	-2.43%	0.46%
过去六个月	0.26%	1.45%	4.01%	0.99%	-3.75%	0.46%
过去一年	-11.21%	1.43%	-4.52%	0.97%	-6.69%	0.46%
过去三年	-46.30%	1.57%	-23.07%	1.10%	-23.23%	0.47%

自基金合同生效起至今	-45.99%	1.56%	-22.14%	1.10%	-23.85%	0.46%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

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

华夏港股前沿经济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

（2021年6月18日至2024年6月30日）

华夏港股前沿经济混合（QDII）A：



华夏港股前沿经济混合（QDII）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		
刘平	本基金的基金经理	2021-06-18	-	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）、华夏科技龙头两年持有期混合型证券投资基金基金经理（2023年4月27日至2024年3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 86 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

2 季度，美国经济增长动能继续放缓，核心通胀降温、美联储议息会议的降息指引年内次数收窄至 1 次，市场对降息的分歧仍较大。各国首脑的大选陆续进行中，黄金价格再创历史新高。国内经济基本平稳，主要靠持续景气的出口来对冲内需的边际走弱，金融数据基本触达年内低点。

从 2 季度的全球主要市场来看，港股市场在 4 月份迎来了阶段性反弹，仅反弹一个月左右后回调，最终恒生科技指数在 2 季度小幅上涨 2.2%，但上半年仍累跌 5.5%，港股市场内部也是分化的，恒生指数的表现就好于恒生科技指数，恒生指数在红利股的带动下实现了上半年累涨 3.9%，远好于恒生科技指数的走势。港股涨幅靠前的行业是能源、运营商、电力、银行等为代表的红利价值股，跌幅较大的是消费股和医药股。美股方面，纳斯达克指数在 2 季度再创历史新高，2 季度纳斯达克指数延续了 1 季度的强势创出历史新高，指数涨幅为 8.2%，几个大市值的科技巨头贡献了指数绝大多数涨幅。A 股方面，2 季度延续疲弱，沪深 300 指数跌 2.4%，走势继续分化，红利股表现远好

于成长股。

2 季度，本基金加仓了港股的 AI 端侧的标的，比如手机、电脑终端，以及加仓了苹果产业链的公司，并少量加仓了教培公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，华夏港股前沿经济混合（QDII）A 基金份额净值为 0.5517 元，本报告期份额净值增长率为 2.95%；华夏港股前沿经济混合（QDII）C 基金份额净值为 0.5401 元，本报告期份额净值增长率为 2.78%，同期业绩比较基准增长率为 5.21%。

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	725,398,423.46	91.53
	其中：普通股	717,346,814.26	90.52
	存托凭证	8,051,609.20	1.02
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,840,776.60	0.48
	其中：债券	3,840,776.60	0.48
	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	53,808,991.56	6.79
8	其他各项资产	9,438,684.24	1.19
9	合计	792,486,875.86	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 364,993,452.94 元，占基金资产净值比例为 46.53%。

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（%）
中国香港	629,769,486.16	80.28
美国	94,985,782.30	12.11
中国内地	643,155.00	0.08
合计	725,398,423.46	92.47

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	267,951,725.11	34.16
通信服务	231,255,653.35	29.48
非必需消费品	143,268,933.25	18.26
保健	34,055,376.45	4.34
工业	29,512,171.33	3.76
能源	14,310,822.40	1.82
必需消费品	5,040,366.57	0.64
材料	3,375.00	0.00
房地产	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
合计	725,398,423.46	92.47

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	MICROSOFT CORP	-	MSFT	纳斯达克	美国	20,100.00	64,024,997.53	8.16
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港	中国香港	185,700.00	63,116,093.34	8.05
3	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	新东方教育科技(集团)有	09901	香港	中国香港	1,135,700.00	61,880,881.36	7.89

		限公 司						
4	XIAOMI CORP	小米 集团	01810	香 港	中 国 香 港	3,912,600.00	58,849,285.14	7.50
5	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	6,562,000.00	43,839,525.09	5.59
6	CHINA MOBILE LTD	中 国 移 动 有 限 公 司	00941	香 港	中 国 香 港	509,000.00	35,770,667.24	4.56
7	CHINA TELECOM CORP LTD	中 国 电 信 股 份 有 限 公 司	00728	香 港	中 国 香 港	8,172,000.00	34,532,489.05	4.40
8	INNOVENT BIOLOGICS INC	信 达 生 物 制 药	01801	香 港	中 国 香 港	989,500.00	33,233,964.45	4.24
9	KUAISHOU TECHNOLOGY	快 手 科 技	01024	香 港	中 国 香 港	786,100.00	33,110,675.07	4.22
10	LENOVO GROUP LTD	联 想 集 团 有 限 公 司	00992	香 港	中 国 香 港	2,698,000.00	27,135,765.26	3.46

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（%）
A+至 A-	3,840,776.60	0.49

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	019733	24 国债 02	3,800,000	3,840,776.60	0.49
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

本基金本报告期末未持有基金。

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	34,744.83
2	应收证券清算款	7,728,081.84
3	应收股利	1,636,707.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	39,150.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,438,684.24

5.10.4 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。

5.10.5 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

项目	华夏港股前沿经济混合	华夏港股前沿经济混合
----	------------	------------

	(QDII) A	(QDII) C
本报告期期初基金份额总额	1,395,109,010.13	54,972,314.04
报告期期间基金总申购份额	1,530,183.31	1,191,673.55
减：报告期期间基金总赎回份额	25,987,912.67	3,793,308.56
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,370,651,280.77	52,370,679.03

§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

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、《华夏港股前沿经济混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《华夏港股前沿经济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

二〇二四年七月十八日