

# 华夏行业甄选混合型证券投资基金

## 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	华夏行业甄选混合
基金主代码	017600
交易代码	017600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 3 月 28 日
报告期末基金份额总额	480,188,207.63 份
投资目标	在合理控制风险的前提下，力求实现基金资产的稳健增值，获取长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>本基金的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、股票期权投资策略等。</p> <p>股票投资策略部分，本基金采用行业间优化配置和行业内部个股精选相结合的股票投资策略，筛选优势行业中具有较大成长空间的优质个股构建投资组合。在行业配置上，重点考察不同行业所处的产业周期位置、未来成长空间、竞争格局、估值水平等，筛选基本面向好的行业进行投资。在个股选择上，重点考察个股在行业中的地位、竞争优势、成长空间等，筛选优质个股构建投资组合。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合全价指数收益率×20%。
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金，高于普通债券基金与货币市场基金。</p> <p>本基金还可通过港股通渠道投资于香港证券市场，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，本基金还将面临汇率风险、香港市场风险等特殊投资风险。</p>
基金管理人	华夏基金管理有限公司

基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏行业甄选混合 A	华夏行业甄选混合 C
下属分级基金的交易代码	017600	017601
报告期末下属分级基金的份 额总额	431,209,737.12 份	48,978,470.51 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)	
	华夏行业甄选混合 A	华夏行业甄选混合 C
1.本期已实现收益	3,268,911.19	120,278.48
2.本期利润	-13,581,993.52	-4,405,167.02
3.加权平均基金份 额本期利润	-0.0324	-0.0543
4.期末基金资产净 值	327,699,874.15	36,941,536.90
5.期末基金份额净 值	0.7600	0.7542

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

华夏行业甄选混合A:

阶段	净值增长率①	净值增长率 率标准差	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------	---------------	--------------	--------------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-3.83%	2.04%	-0.17%	0.63%	-3.66%	1.41%
过去六个月	-8.20%	2.28%	0.84%	0.80%	-9.04%	1.48%
过去一年	-23.13%	1.89%	-7.62%	0.74%	-15.51%	1.15%
自基金合同生效起至今	-24.00%	1.82%	-9.66%	0.72%	-14.34%	1.10%

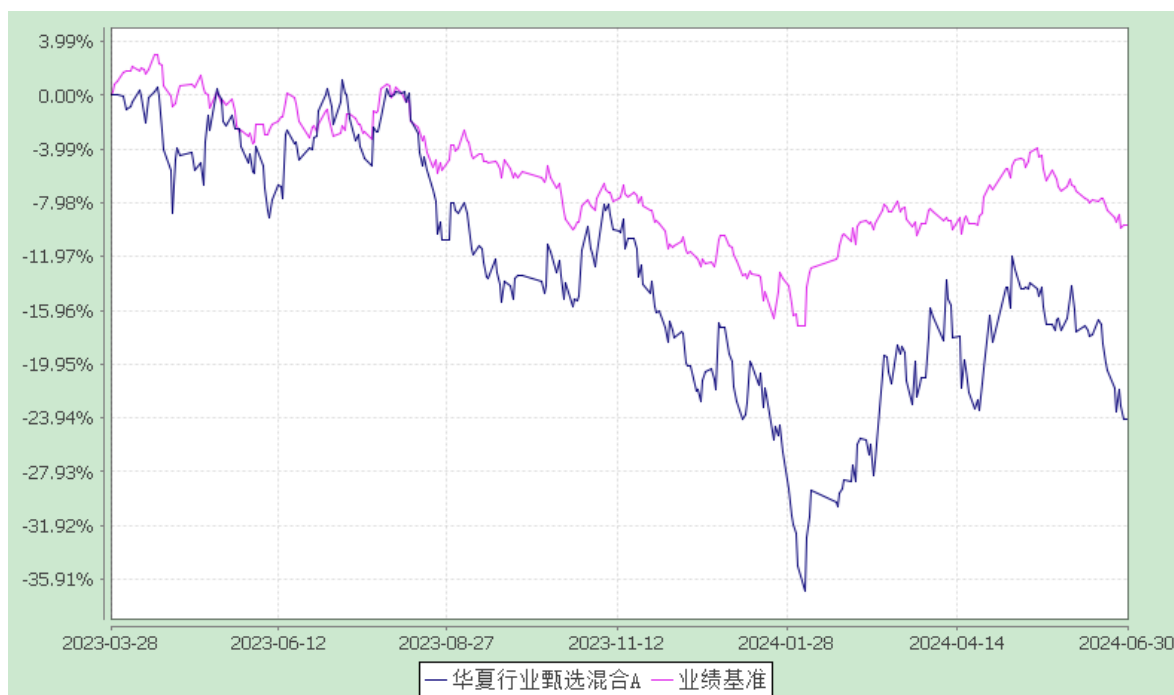
华夏行业甄选混合C:

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	-4.00%	2.04%	-0.17%	0.63%	-3.83%	1.41%
过去六个月	-8.48%	2.27%	0.84%	0.80%	-9.32%	1.47%
过去一年	-23.60%	1.89%	-7.62%	0.74%	-15.98%	1.15%
自基金合同生效起至今	-24.58%	1.82%	-9.66%	0.72%	-14.92%	1.10%

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

华夏行业甄选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  
(2023 年 3 月 28 日至 2024 年 6 月 30 日)

华夏行业甄选混合 A:



华夏行业甄选混合 C:



注：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。

## §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		
李彦	本基金的基金经理	2023-03-28	-	11 年	硕士。2013 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、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

二季度，经济表现平稳，在当前区间整固。消费方面，社会上中低端消费平稳，基本盘稳定，而高端消费降级、商务消费处于低位。投资方面，房地产投资下滑较大，但是对于整

体经济拖累越来越小，工业投资表现稳健。出口方面，二季度出口表现强劲，欧美从去年年底补库存，叠加近期海运费大幅上涨，在 5-6 月出现了比较明显的抢出口现象，我们了解今年美国客户由于担心特朗普上台征收高额关税，目前下单积极。在 2-3 月时，我们找出了较多中观微观的证据，判断经济有望出现复苏，现在看来，这个判断乐观了一些，经济整体平稳，出口表现是明显亮点。

我们在二季度继续重仓锂电、大型储能、风电等细分行业。这些板块在二季度出现了一定的调整，原因是供给端需要时间整固，过往狂热的投资潮释放出来的产能基本到了本轮周期的尾声，细分领域龙头已经表现出了超越竞争对手的优势。政府层面已经通过融资手段对行业进行约束，但是目前看来，力度偏弱，如果未来能够出台更具约束力的产能扩张限制，那么行业将逐步步入正轨，进入新一轮明显的上升周期。需求端，中国新能源汽车势不可挡，凭借超强的产品力和性价比获得了消费者认可，内需和出口表现都有亮点，且行业正在从量变到质变，力争获取更好的附加值。反观欧美，新能源汽车对于动力电池需求出现了明显放缓，供应链正在重构，推出高性价比的新能车还需要半年到一年时间。大型储能需求，在国内还是海外都保持了 30% 以上的高增速，全球都在加速电网改造，而大型储能就是给电网治病的良方。综合来看，二季度供给还在整固，需求保持平稳。我们优选的个股相对于这些行业跑出了一定阿尔法。三季度开始，行业将逐步进入旺季，且今年没有产业去库存的干扰，我们对三季度供需共振充满期待。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，华夏行业甄选混合 A 基金份额净值为 0.7600 元，本报告期份额净值增长率为-3.83%；华夏行业甄选混合 C 基金份额净值为 0.7542 元，本报告期份额净值增长率为-4.00%，同期业绩比较基准增长率为-0.17%。

#### 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	336,149,039.98	91.73
	其中：股票	336,149,039.98	91.73



2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	29,722,778.87	8.11
8	其他资产	589,773.69	0.16
9	合计	366,461,592.54	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	-	-
C	制造业	334,903,824.00	91.84
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	42,082.98	0.01
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	1,203,133.00	0.33
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	336,149,039.98	92.19

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	300014	亿纬锂能	896,040	35,769,916.80	9.81
2	001301	尚太科技	780,036	33,713,155.92	9.25
3	300750	宁德时代	168,200	30,281,046.00	8.30
4	300274	阳光电源	475,400	29,489,062.00	8.09
5	002850	科达利	382,294	29,199,615.72	8.01
6	603659	璞泰来	2,004,800	28,327,824.00	7.77
7	002709	天赐材料	1,328,400	23,326,704.00	6.40
8	300677	英科医疗	845,900	22,678,579.00	6.22
9	600817	宇通重工	2,611,800	21,416,760.00	5.87
10	301349	信德新材	724,926	20,036,954.64	5.49

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	124,181.24
2	应收证券清算款	314,058.38
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	151,534.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	589,773.69

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	华夏行业甄选混合A	华夏行业甄选混合C
本报告期期初基金份额总额	373,031,528.27	80,911,232.83
报告期期间基金总申购份额	90,049,732.00	154,148,308.01
减：报告期期间基金总赎回份额	31,871,523.15	186,081,070.33
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	431,209,737.12	48,978,470.51

## §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、《华夏行业甄选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏行业甄选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

二〇二四年七月十八日