

华夏优势价值一年持有期混合型

证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：二〇二二年七月二十日

§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 2022 年 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏优势价值一年持有混合	
基金主代码	013109	
交易代码	013109	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 4 日	
报告期末基金份额总额	215,248,947.14 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，力求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>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、国债期货投资策略和股票期权投资策略等。</p> <p>股票投资策略部分，本基金主要遵循价值投资的理念，通过深入的调查研究，采用定量和定性分析相结合的策略，挖掘上市公司的内在价值，寻求具备投资价值的标的构建投资组合。</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%+中债综合指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏优势价值一年持有混合 A	华夏优势价值一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	013109	013110
报告期末下属分级基金的份	192,852,787.43 份	22,396,159.71 份

额总额		
-----	--	--

§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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	华夏优势价值一年持有混合 A	华夏优势价值一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	247,724.50	-10,077.87
2. 本期利润	8,763,888.20	971,658.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0455	0.0437
4. 期末基金资产净值	199,924,021.36	23,164,894.89
5. 期末基金份额净值	1.0367	1.0343

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

华夏优势价值一年持有混合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	4.59%	0.37%	4.40%	1.11%	0.19%	-0.74%
自基金合同 生效起至今	3.67%	0.35%	-1.09%	1.34%	4.76%	-0.99%

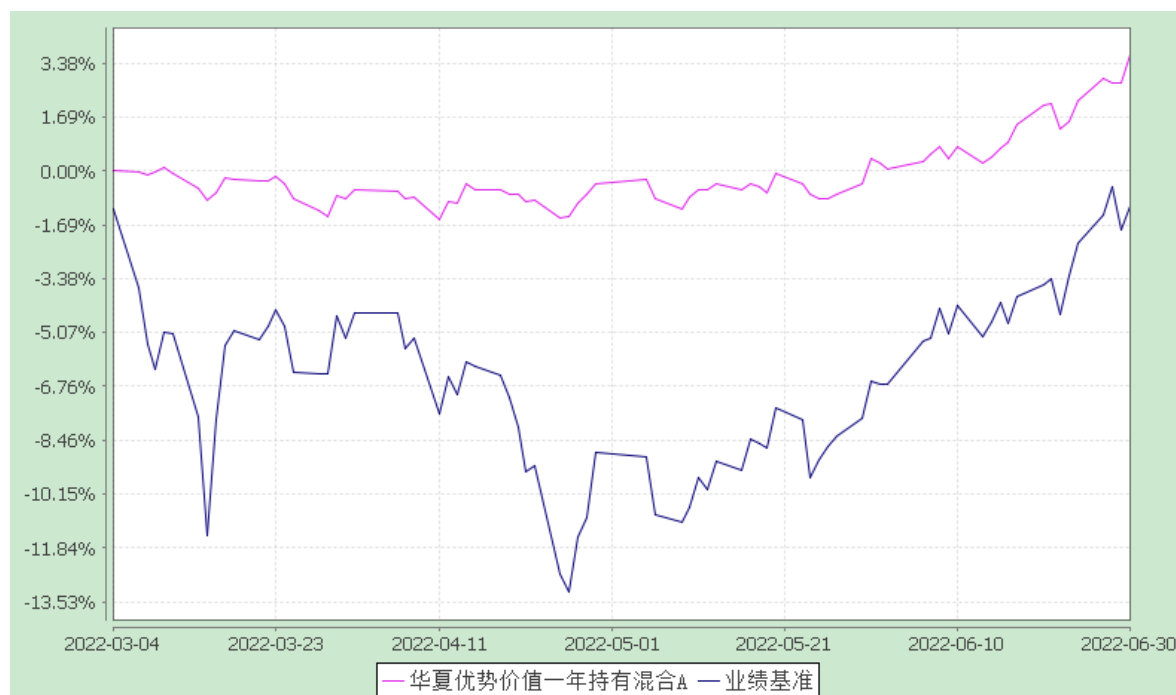
华夏优势价值一年持有混合 C:

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	4.40%	0.37%	4.40%	1.11%	0.00%	-0.74%
自基金合同 生效起至今	3.43%	0.35%	-1.09%	1.34%	4.52%	-0.99%

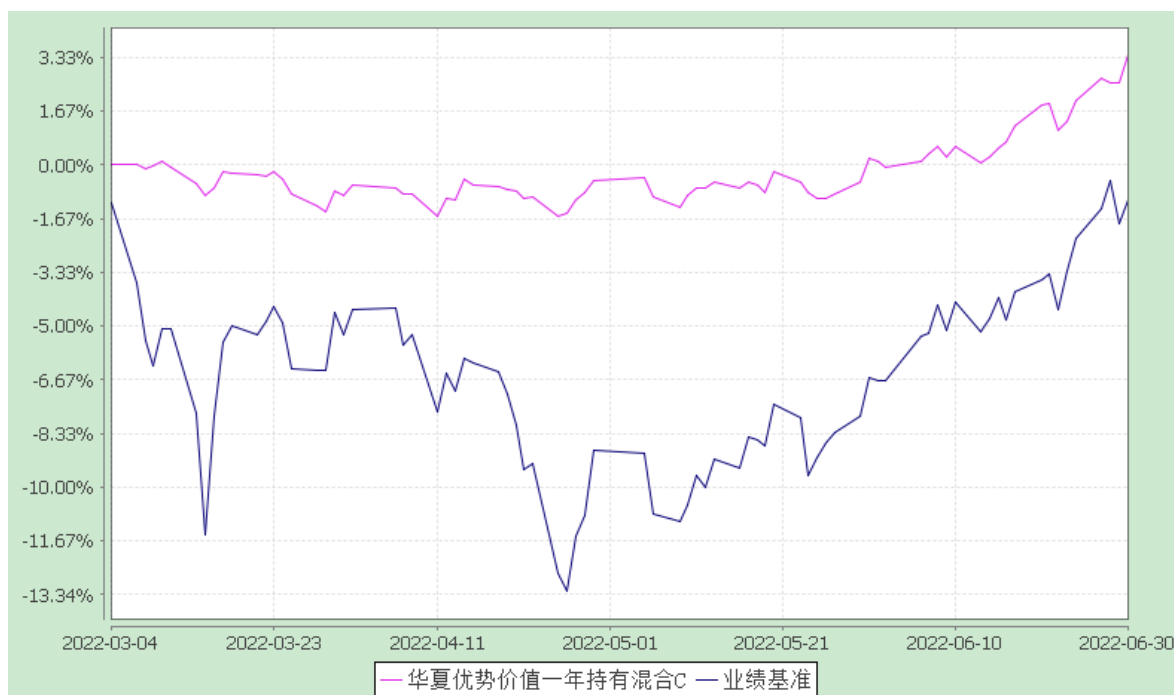
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏优势价值一年持有期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
(2022 年 3 月 4 日至 2022 年 6 月 30 日)

华夏优势价值一年持有混合 A:



华夏优势价值一年持有混合 C:



注：①本基金合同于 2022 年 3 月 4 日生效。

②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		
黄文倩	本基金的基金经理、投委会成员	2022-03-04	-	14 年	硕士。曾任中国国际金融有限公司高级经理。2011 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。历任投资研究部研究员、投资经理、华夏新兴消费混合型证券投资基金基金经理（2018 年 11 月 7 日至 2020 年 5 月 7 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 22 次，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 年二季度，3-5 月上海爆发了较为严重的新冠疫情，北京等全国多地出现了程度不同的疫情封控，长三角经济和物流一度休克，对消费需求和制造业供应链端均造成了较大的负面扰动。5 月全球除上海北京外，逐步从疫情中复苏，6 月上海全面放开，需求和供给都快速恢复，整体消费恢复到去年同期水平，出台刺激政策的汽车、韧性较强的白酒啤酒等个别消费行业同比转正。国内流动性较充裕，社融和 M2 自去年四季度以来底部企稳，5 月环比 4 月继续回升，但社融与 M2 增速剪刀差“倒挂”持续加深，意味着货币供给过剩，而实体经济的资金需求相对偏软。美国 5 月 CPI 环比上涨 1%，同比上涨 8.6%，同比涨幅再创 1981 年 12 月以来最大值，6 月加息 75BP 超预期，如果通胀持续超预期，不排除 7 月继续计息 75BP。全球陷入滞涨，加息抑制通胀，可能导致经济衰退，外需出口开始转弱。

报告期内，股票市场先抑后扬，3-4 月大跌，4 月底见底后大幅反弹，沪深 300 和创业板指均反弹回 3 月初疫情前高度。受益于国家刺激政策，汽车和电力设备新能源及其上游反弹幅度最大，一季度相对抗跌的地产和农林牧渔等行业表现较差，消费医药反弹幅度中游。本基金持有较多的消费板块二季度大幅跑赢大盘，反映疫情复苏，其中汽车、白酒、食品表现最好，家具、家电等地产产业链也受益于房地产销售环比好转，有所反弹。

报告期内，港股市场走势类似 A 股，反弹幅度低于 A 股，3 月中旬以来在中美关系边际缓和情况下大幅反弹，5 月后国内疫情复苏，带来港股市场进一步上涨。

报告期内，本基金在 3-4 月一直保持较低仓位，4 月逐步加仓疫情受损的消费、医疗服务，5 月初成长反弹加仓了新能源车部分标的，但整体仓位中等，因此整体浮盈不高。后续我们短期看好受益于地产复苏的家具家电行业，中期看好受疫情影响、基本面处于底部的消费、医疗服务、财富管理等。虽然疫情仍然有反复的可能性，但随着下半年疫苗加强针对变异病毒、国产新冠小分子药数据出炉，我们仍然认为消费最艰难的时间会慢慢过去，但是疫情常态化可能仍要持续一段时间，我们会持续寻找并投资于保持增长的行业和公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，华夏优势价值一年持有混合 A 基金份额净值为 1.0367 元，本报告期份额净值增长率为 4.59%；华夏优势价值一年持有混合 C 基金份额净值为 1.0343 元，本报告期份额净值增长率为 4.40%，同期业绩比较基准增长率为 4.40%。

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	78,267,603.00	34.76
	其中：股票	78,267,603.00	34.76
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	85,504,091.56	37.97
	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	61,402,664.47	27.27
8	其他资产	15,084.44	0.01
9	合计	225,189,443.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	72,416,409.00	32.46
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	1,885,858.00	0.85
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	-	-
J	金融业	2,180,154.00	0.98
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,444,166.00	0.65
M	科学研究和技术服务业	341,016.00	0.15
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	78,267,603.00	35.08

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	600519	贵州茅台	7,000	14,315,000.00	6.42
2	600887	伊利股份	226,614	8,826,615.30	3.96
3	603816	顾家家居	130,780	7,406,071.40	3.32
4	000568	泸州老窖	26,200	6,459,348.00	2.90
5	600809	山西汾酒	17,800	5,781,440.00	2.59
6	002832	比音勒芬	217,151	5,472,205.20	2.45
7	603801	志邦家居	196,040	5,289,159.20	2.37
8	603486	科沃斯	36,200	4,412,418.00	1.98
9	603180	金牌厨柜	132,500	4,102,200.00	1.84
10	000661	长春高新	11,200	2,614,304.00	1.17

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	14,314.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	769.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,084.44

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	华夏优势价值一年持有混合A	华夏优势价值一年持有混合C
本报告期期初基金份额总额	192,619,263.23	22,214,757.19
报告期期间基金总申购份额	233,524.20	181,402.52
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	192,852,787.43	22,396,159.71

§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、《华夏优势价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏优势价值一年持有期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
二〇二二年七月二十日