

# 华夏收入混合型证券投资基金

## 2023 年第 2 季度报告

### 2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华夏收入混合  |
| 基金主代码      | 288002  |
| 交易代码       | 288002  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2005 年 11 月 17 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 323,185,325.77 份  |
| 投资目标       | 本基金在严格执行投资风险管理的前提下，主要投资于盈利增长稳定的红利股，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。   |
| 投资策略       | 主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、短期金融工具投资策略、权证投资策略等。在股票投资策略上，本基金通过品质检验、红利股筛选和盈利增长预测三个立体选股流程，精选出兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象，这类股票占全部股票市值的比例不低于 80%。 |
| 业绩比较基准     | 本基金的业绩比较基准为 80% 富时中国 A 股红利 150 指数 +20% 富时中国国债指数。  |
| 风险收益特征     | 本基金风险与收益高于债券基金与货币市场基金。本基金遵循积极主动的投资理念，以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具，力争在严格控制风险的前提下实现基金资产的中长期稳定增值。  |
| 基金管理人      | 华夏基金管理有限公司  |
| 基金托管人      | 中国建设银行股份有限公司  |

## §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                              |
|----------------|----------------------------------|
|                | (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日) |
| 1.本期已实现收益      | -39,842,012.49                   |
| 2.本期利润         | -22,423,392.18                   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0684                          |
| 4.期末基金资产净值     | 2,102,874,031.00                 |
| 5.期末基金份额净值     | 6.507                            |

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      | -0.97%    | 0.96%     | -0.42%     | 0.70%         | -0.55%  | 0.26% |
| 过去六个月      | 0.76%     | 0.92%     | 5.02%      | 0.64%         | -4.26%  | 0.28% |
| 过去一年       | -12.56%   | 1.07%     | -0.21%     | 0.72%         | -12.35% | 0.35% |
| 过去三年       | 9.99%     | 1.33%     | 19.11%     | 0.86%         | -9.12%  | 0.47% |
| 过去五年       | 49.28%    | 1.38%     | 18.63%     | 0.92%         | 30.65%  | 0.46% |
| 自基金合同生效起至今 | 1,367.79% | 1.46%     | 416.89%    | 1.34%         | 950.90% | 0.12% |

#### 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

华夏收入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  
 (2005 年 11 月 17 日至 2023 年 6 月 30 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 |        |  |
| 郑煜 | 本基金的基金经理、投委会成员 | 2009-02-04  | -    | 25 年   | 硕士。曾任华夏证券高级分析师,大成基金高级分析师、投资经理。2004 年 8 月加入原中信基金。历任股权投资部总监、华夏基金股票投资部副总经理、公司总经理助理,华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2006 年 8 月 11 月至 2011 年 3 月 17 日期间)、华夏红利混合型证券投 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>资基金基金经<br/>理（2010 年 1<br/>月 16 日至 2011<br/>年 3 月 17 日期<br/>间）、华夏策略<br/>精选灵活配置<br/>混合型证券投<br/>资基金基金经<br/>理（2016 年 1<br/>月 29 日至 2017<br/>年 3 月 7 日期<br/>间）、华夏创新<br/>前沿股票型证<br/>券投资基金基<br/>金经理（2016<br/>年 9 月 7 日至<br/>2018 年 1 月 17<br/>日期间）、华夏<br/>网购精选灵活<br/>配置混合型证<br/>券投资基金基<br/>金经理（2016<br/>年 11 月 2 日至<br/>2018 年 1 月 17<br/>日期间）、华夏<br/>价值精选混合<br/>型证券投资基金<br/>基金经理<br/>（2020 年 12 月<br/>8 日至 2021 年<br/>12 月 30 日期<br/>间）、华夏常阳<br/>三年定期开放<br/>混合型证券投<br/>资基金基金经<br/>理（2021 年 11<br/>月 2 日至 2023<br/>年 3 月 10 日期<br/>间）、华夏鸿阳<br/>6 个月持有期<br/>混合型证券投<br/>资基金基金经<br/>理（2021 年 11<br/>月 2 日至 2023</p> |
|--|--|--|--|--|--|

|  |  |  |  |  |                     |
|--|--|--|--|--|---------------------|
|  |  |  |  |  | 年 3 月 10 日期<br>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 61 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

制造业的重资产性质，融资成本受利率影响较大，会影响制造业的资本支出。二季度欧美多国的制造业 PMI 都非常疲软，但服务业相当较为强劲。尽管一季度欧美发生 SVB、瑞信倒闭，但并未逆转美国加息的步伐，而是采取了量宽政策，这也支持了美国市场的资金流入和科技牛市的持续。

二季度的国内市场，人民币单边大幅度贬值。房地产销售、居民消费、部分出口和基建投资等均弱于预期，原来预期的低基数下的高增长没有出现，而增速水平也没有强刺激的必

要。大家都清楚的知道，为保持长期竞争力，实现高质量发展，国家维持政策稳定的定力较以往更强。在这种情况下，市场更多的继续选择了之前较为强势的新产业，包括未来空间无比大、概念无比新和起步并不高的 AI 产业链，如计算机、通讯和传媒的部分股票。表现不错的还有确定性强、股息率不错的行业，如家电和公用事业。由于数据疲软，疫后修复预期强烈、去年涨幅较大的消费类行业均出现了较为明显的调整。

本基金认可 AI 带来的巨大机遇，但之前更多考虑的是可见的时间内能看到的空间、估值的水平等因素，所以投资比例不高且波段交易卖出。未来随着各个公司大模型的进展公布，以及应用的方向日渐清晰，我们将灵活调整操作方案。总体原则仍是基于对于持仓股票的中长期成长和估值的匹配进行投资。目前市场处于较低位，且随着后期经济的修复，投资收益率将提升，所以本基金仓位保持在较高水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 6.507 元，本报告期份额净值增长率为-0.97%，同期业绩比较基准增长率为-0.42%。

#### 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     | 1,908,008,555.03 | 90.20        |
|    | 其中：股票    | 1,908,008,555.03 | 90.20        |
| 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      | 195,806,177.54   | 9.26   |
| 8 | 其他资产              | 11,415,080.37    | 0.54   |
| 9 | 合计                | 2,115,229,812.94 | 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              | 14,960,000.00    | 0.71         |
| C  | 制造业              | 1,745,332,104.30 | 83.00        |
| 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           | 38,502,291.00    | 1.83         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -                | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | 5,169,714.00     | 0.25         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,409,652.16     | 0.30         |
| J  | 金融业              | -                | -            |
| K  | 房地产业             | 59,920,184.00    | 2.85         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 16,584,993.00    | 0.79         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 5,850,000.00     | 0.28         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 15,279,616.57    | 0.73         |
| 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               | 1,908,008,555.03 | 90.73        |

### 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  | 002371 | 北方华创 | 259,978   | 82,582,011.70 | 3.93    |
| 2  | 603659 | 璞泰来  | 2,102,316 | 80,350,517.52 | 3.82    |
| 3  | 300750 | 宁德时代 | 324,000   | 74,127,960.00 | 3.53    |
| 4  | 002475 | 立讯精密 | 1,764,588 | 57,260,880.60 | 2.72    |
| 5  | 300724 | 捷佳伟创 | 492,913   | 55,378,775.55 | 2.63    |
| 6  | 002832 | 比音勒芬 | 1,531,707 | 54,237,744.87 | 2.58    |
| 7  | 002920 | 德赛西威 | 339,164   | 52,845,142.84 | 2.51    |
| 8  | 002531 | 天顺风能 | 3,332,797 | 50,758,498.31 | 2.41    |
| 9  | 000733 | 振华科技 | 522,179   | 50,050,857.15 | 2.38    |
| 10 | 300274 | 阳光电源 | 350,900   | 40,925,467.00 | 1.95    |

#### 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   | 304,038.51    |
| 2  | 应收证券清算款 | 11,015,219.83 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 95,822.03     |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 11,415,080.37 |

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

|                |                |
|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 330,472,469.27 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 6,052,049.83   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 13,339,193.33  |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额   | 323,185,325.77 |

## §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、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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《华夏收入混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏收入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

二〇二三年七月二十日