华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏大中华混合（QDII）
基金主代码	002230
交易代码	002230
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	322,960,664.19 份
投资目标	本基金通过积极资产配置和组合管理，追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
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，本基金挖掘大中华地区的发展潜力，关注中华地区经济增长、转型升级所带来的投资机遇，基于中国大国战略的辐射影响，精选具有良好成长潜力、价值被相对低估的企业进行投资。大中华企业是指满足以下三个条件之一的上市公司：公司注册在大中华地区（中国内地、香港、台湾、澳门）；公司主要营业额、业务活动、盈利、资产来自大中华地区；公司，其子公司的注册办公室在大中华地区，且主要业务活动亦在大中华地区。
业绩比较基准	30%*富时中国 A 股自由流通全盘指数收益率+30%*富时中国（不含 B 股）全盘指数收益率+40%*上证国债指数收益率。
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	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文名称：摩根大通银行

§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 （2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-149,853,116.11
2.本期利润	-237,674,934.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6094

4.期末基金资产净值	408,013,013.77
5.期末基金份额净值	1.263

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 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	-26.61%	3.75%	-3.75%	0.68%	-22.86%	3.07%
过去六个月	26.30%	3.31%	-1.78%	0.71%	28.08%	2.60%
过去一年	9.64%	2.61%	-6.55%	0.69%	16.19%	1.92%
过去三年	21.33%	1.93%	23.29%	0.75%	-1.96%	1.18%
过去五年	-24.96%	1.72%	11.52%	0.78%	-36.48%	0.94%
过去七年	7.95%	1.72%	34.85%	0.78%	-26.90%	0.94%
过去十年	4.04%	1.55%	52.45%	0.74%	-48.41%	0.81%
自基金合同生效起至今	26.30%	1.52%	67.27%	0.74%	-40.97%	0.78%

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

华夏大中华企业精选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 1 月 20 日至 2026 年 9 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		
叶力舟	本基金的基金经理	2024-12-31	-	11 年	硕士。2015 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任投资研究部研究员、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遵规守信情况的说明

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 32 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

2026 年三季度，全球经济延续结构性分化格局。海外方面，AI 产业资本开支持续保持较高景气，但国际局势和经济前景的不确定性进一步放大，推动油价和利率持续上行，市场分歧和波动加大。国内方面，经济延续弱复苏态势，内需仍面临一定压力，但出口和新兴产业仍保持较强韧性。在传统经济动能偏弱、新旧动能转换持续推进的背景下，人工智能相关产业链仍是经济结构中较为突出的增长方向。

资本市场端，三季度部分投资者开始关注 AI 产业投资周期是否存在明显放缓或投资回报率下降的风险，科技板块明显回撤，同时呈现出波动放大的特征。

本基金关注中华地区经济增长、产业转型升级所带来的投资机会，以及基于大国战略辐射影响，受益于中华经济发展的国际公司。

目前看，AI 重塑全球社会经济的趋势不可逆转，全球 AI 投资维持高景气度。中国公司具备技术、制造、服务等诸多优势，在部分赛道已经诞生了全球龙头，同时，中国企业积极抓住产业机遇，在 AI 相关的诸多细分产业链环节的份额都在快速提升，并在全球 AI 产业中扮演着越来越重要的角色。

三季度，人工智能行业仍然维持高景气发展，尽管有部分投资者开始关注国内外 AI 产业投资周期是否存在放缓风险，以及产业链盈利能力提升是否能够持续。但我们认为，当前 AI 产业的发展仍处于由技术突破向产业应用加速渗透的阶段，AI 大模型迭代还在加速，一方面 RSI 助力继续推进模

型智能上限，另一方面也在快速降本推动应用普及，同时 Muse 等 agent 产品也开始加速进入更多通用场景。需求端，国内外云厂商云收入加速，CSP 和 AI Lab 继续加大资本开支投入，AI 服务器、先进网络、数据中心基础设施等环节保持较高景气，同时也会带动配套生产环节的设备投资。供给端，各关键环节也在持续进行技术升级，以满足算力规模提升和数据传输效率提升的需求。因此，对于 AI 产业长期趋势，我们仍保持较为积极的判断。

三季度组合运作的核心思路如下：1）持续看好人工智能 beta，特别是产业链内具备核心竞争壁垒的龙头公司；2）长期看好光通信产业链，但部分减仓了受政策影响的个股；3）扩产瓶颈的方向，在供需紧张时有望受益于价格的上行，同时供需假设也比较难被逆转（存储、Fab、CCL 和电子布）；4）Agent 趋势下的应用和 CPU 环节。

产业的发展从来不是一蹴而就的，科技的发展往往会有更大的不确定性，我们会继续努力跟踪行业发展、把握产业趋势、优化组合结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.263 元，本报告期份额净值增长率为-26.61%，同期业绩比较基准增长率为-3.75%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	373,827,823.57	90.56
	其中：普通股	348,943,745.78	84.53
	存托凭证	24,884,077.79	6.03
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	6,884.53	0.00
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	31,380,569.19	7.60
8	其他各项资产	7,574,173.91	1.83
9	合计	412,789,451.20	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 9,025,256.20 元，占基金资产净值比例为 2.21%。

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	178,012,283.37	43.63
中国内地	176,044,649.26	43.15
中国台湾	10,745,634.74	2.63
中国香港	9,025,256.20	2.21
合计	373,827,823.57	91.62

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	369,385,788.53	90.53
工业	3,556,003.58	0.87
材料	107,417.23	0.03
保健	-	-
必需消费品	-	-
房地产	-	-
非必需消费品	-	-
公用事业	-	-

金融	-	-
能源	-	-
通信服务	-	-
合计	373,049,209.34	91.43

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 778,614.23 元，占基金资产净值比例合计为 0.19%，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

5.4.1 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及存托凭证投资明细

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	INTEL CORP	英特尔公司	INTC	纳斯达克证券交易所	美国	40,000.00	32,390,442.92	7.94
2	MICRON TECHNOLOGY INC	美光科技股份有限公司	MU	纳斯达克证券交易所	美国	4,450.00	31,922,619.51	7.82
3	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	沪士电子股份有限公司	002463	深圳证券交易所	中国内地	271,100.00	31,428,623.00	7.70
4	EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	成都新易盛通信技术股份有限公司	300502	深圳证券交易所	中国内地	75,700.00	29,447,300.00	7.22
5	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	中际旭创股份有限公司	300308	深圳证券交易所	中国内地	24,400.00	19,725,936.00	4.83
			03308	香港联合交易所	中国香港	9,900.00	9,025,256.20	2.21
6	SHENNAN CIRCUITS CO LTD	深南电路股份有限公司	002916	深圳证券交易所	中国内地	71,500.00	26,670,215.00	6.54
7	YUANJIE SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	陕西源杰半导体科技股份有限公司	688498	上海证券交易所	中国内地	15,498.00	24,998,274.00	6.13

8	NVIDIA CORP	英伟达公司	NVDA	纳斯达克证券交易所	美国	15,800.00	24,302,961.78	5.96
9	SK HYNIX INC	-	SKHY	纳斯达克证券交易所	美国	13,900.00	17,239,734.44	4.23
10	SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	苏州天孚光通信股份有限公司	300394	深圳证券交易所	中国内地	63,742.00	16,622,001.34	4.07

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

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	CSOP SK Hynix Daily Max 2x Leveraged Product	权益类	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	6,884.53	0.00
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约定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	186,236.45
2	应收证券清算款	5,935,721.28
3	应收股利	38,293.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,413,922.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,574,173.91

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

报告期期初基金份额总额	477,647,673.97
报告期期间基金总申购份额	184,435,518.74
减：报告期期间基金总赎回份额	339,122,528.52
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	322,960,664.19

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,055,416.76
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,055,416.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.35

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

本基金本报告期无需要披露的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

2026 年 8 月 27 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、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、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“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、基金合同；

3、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

二〇二六年十月二十七日