

华夏安阳 6 个月持有期混合型
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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	华夏安阳 6 个月持有期混合	
基金主代码	010969	
交易代码	010969	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 3 月 30 日	
报告期末基金份额总额	2,734,421,089.99 份	
投资目标	在控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略等。在股票投资策略上，本基金通过对经济环境和社会发展的研究判断，选择符合发展趋势的行业进行投资，同时在行业内配置安全边际相对高的股票。本基金主要通过定性分析和定量分析相结合的方式考察和筛选具有比较优势的个股。定性分析包括公司在行业中的地位、竞争优势、经营理念及战略、公司治理等。定量分析包括盈利能力分析、财务能力分析、估值分析等。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+经汇率调整的恒生指数收益率×20%+中债综合指数收益率×30%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏安阳 6 个月持有期混合 A	华夏安阳 6 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010969	010970

报告期末下属分级基金的份 额总额	2,388,795,270.08 份	345,625,819.91 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	华夏安阳 6 个月持有期混合 A	华夏安阳 6 个月持有期混合 C
1. 本期已实现收 益	-92,746,532.85	-13,888,543.94
2. 本期利润	226,771,488.47	32,295,461.28
3. 加权平均基金 份额本期利润	0.0930	0.0908
4. 期末基金资产 净值	1,802,230,764.15	258,476,932.04
5. 期末基金份额 净值	0.7545	0.7479

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

华夏安阳6个月持有期混合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	14.34%	1.80%	3.85%	1.01%	10.49%	0.79%
过去六个月	-8.04%	1.82%	-5.00%	1.07%	-3.04%	0.75%

过去一年	-29.57%	1.66%	-9.75%	0.88%	-19.82%	0.78%
自基金合同生效起至今	-24.55%	1.57%	-7.35%	0.82%	-17.20%	0.75%

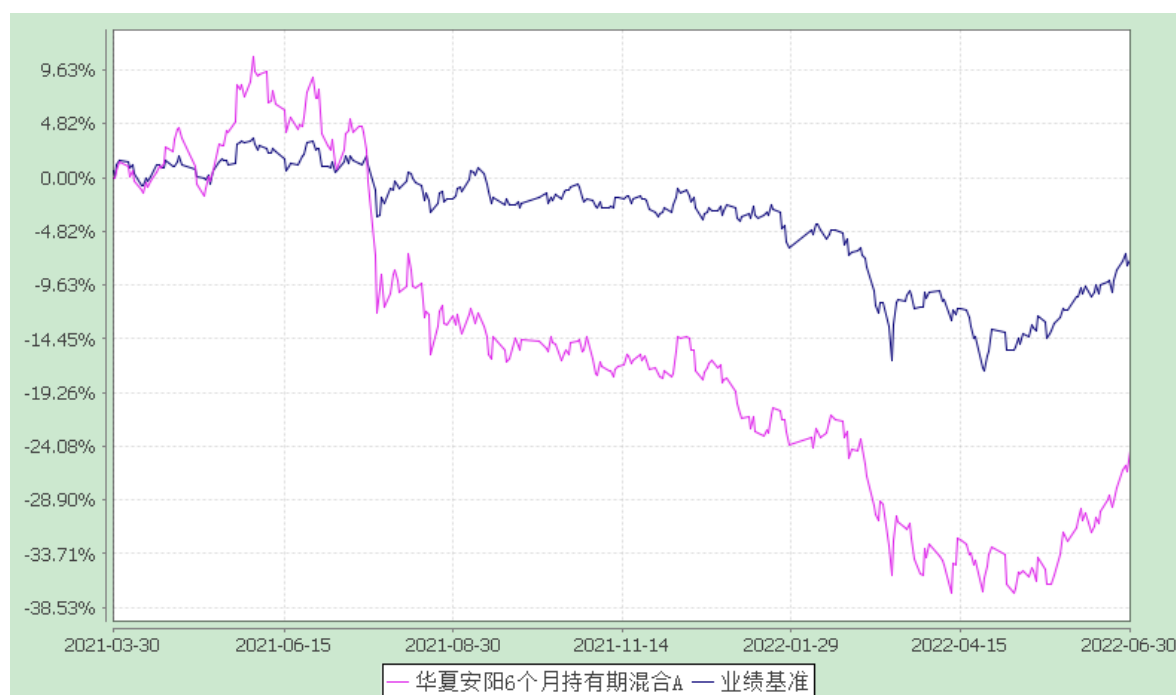
华夏安阳6个月持有期混合C:

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	14.13%	1.80%	3.85%	1.01%	10.28%	0.79%
过去六个月	-8.36%	1.82%	-5.00%	1.07%	-3.36%	0.75%
过去一年	-30.06%	1.66%	-9.75%	0.88%	-20.31%	0.78%
自基金合同生效起至今	-25.21%	1.57%	-7.35%	0.82%	-17.86%	0.75%

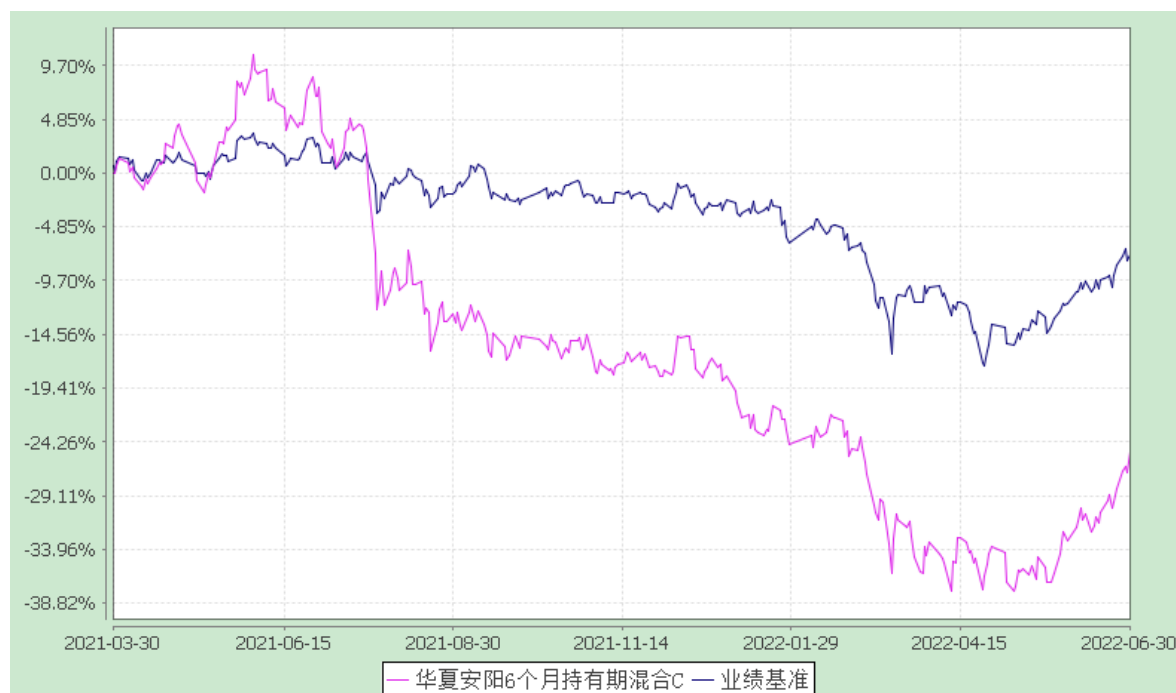
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏安阳 6 个月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
(2021 年 3 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日)

华夏安阳 6 个月持有期混合 A:



华夏安阳 6 个月持有期混合 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		
林青泽	本基金的基金经理	2021-12-30	-	9 年	硕士。2013 年 8 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、投资经理助理、投资经理、华夏回报二号证券投资基金基金经理（2019 年 8 月 15 日至 2021 年 12 月 30 日期间）、华夏回报证券投资基金基金经理（2019 年 8 月 15 日至 2021 年 12 月 30 日期间）等。

孙轶佳	本基金的基金经理	2021-11-02	-	14 年	硕士。曾任中国国际金融有限公司研究部高级经理等。2011 年 8 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、基金经理助理、华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理（2015 年 11 月 19 日至 2019 年 3 月 21 日期间）、华夏兴和混合型证券投资基金基金经理（2018 年 9 月 28 日至 2020 年 6 月 12 日期间）等。
郑煜	本基金的基金经理、投委会成员	2021-11-02	-	24 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

					资基金基金经 理（2010 年 1 月 16 日至 2011 年 3 月 17 日期 间）、华夏策略 精选灵活配置 混合型证券投 资基金基金经 理（2016 年 1 月 29 日至 2017 年 3 月 7 日期 间）、华夏创新 前沿股票型证 券投资基金基 金经理（2016 年 9 月 7 日至 2018 年 1 月 17 日期间）、华夏 网购精选灵活 配置混合型证 券投资基金基 金经理（2016 年 11 月 2 日至 2018 年 1 月 17 日期间）、华夏 价值精选混合 型证券投资基金 基金经理 （2020 年 12 月 8 日至 2021 年 12 月 30 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

2 季度是最近几年经济压力最大的时期之一，但最差的时间已经过去，中国经济边际改善趋势确定。3 月以来上海等多个重点城市疫情大幅扩散导致防控升级，4 月和 5 月消费受到重创，同时上海的制造业生产暂停也导致长三角乃至全国不少行业的供应链发生较大冲击，甚至波及全球供应链。6 月上旬上海等地陆续解封后，制造业快速反弹，消费进入缓慢复苏阶段。已公布的数据看，5 月规模以上工业增加值当月同比增长 0.7%，扭转 4 月颓势；消费依然较差，社零 5 月同比下滑 6.7%，不过对比 4 月下降 11.1% 已有改善，消费恢复较慢除了防疫措施造成消费场景缺失，更多主要是不少居民收入预期有所下降，支出意愿因此可能下降；出口大幅改善，5 月同比增长 15.3%，需求强劲。

全球通胀的压力仍然很大，未来外围市场不确定因素加大。俄乌事件继续加剧了能源危机并将石油价格推向新高，其他大宗商品也仍旧在高位徘徊。5 月美国 CPI 同比增速 8.6%，创下了 1981 年以来的最高水平，且短期依然没有看到下降趋势，美联储在 6 月开启了今年第三轮加息，上调联邦基金目标利率 75 基点，幅度创本世纪之记录。

回顾市场，报告期内，A 股中新能源等景气度较好的板块表现强势，全球新能源汽车和光伏需求旺盛叠加相关板块年初下跌较多促成短期大涨。煤炭等大宗商品板块继续受益于全球通胀和国内供给受限。消费在疫情消退后，6 月迎来集中反弹，尤其是韧性最强的白酒、啤酒等板块表现靓丽，虽还未看到居民整体消费能够恢复到之前水平，但我们认为消费优质

公司的估值修复的行情已经开启，持续性可期。

港股市场震荡很大，虽基本趋势接近 A 股，但受到美国加息和外围市场震荡的影响较大，除了互联网板块会因市场预期政策可能回暖导致上涨较多之外，多数板块表现平平。

报告期内，我们依然重仓消费，因为消费中不少赛道如白酒有着优秀的商业模式，并且考虑中国未来经济的主要驱动力日益偏向消费而不是地产或者基建，消费短期和长期都将前途光明。疫情或者短期经济需求下降确实带来部分消费品公司短期业绩承压，然而对其中优秀的公司的长期价值影响甚小。事实上从去年二季度消费股整体开始下跌后，今天多数消费优秀公司的估值已经跌出较大的安全边际，最好的例子是疫情控制最令市场恐慌的 3 到 5 月期间，不少公司股价跌幅反倒非常有限，小于不少高成长高景气的板块。

除了消费，我们对医疗、公共事业、互联网和金融等行业也有一定配置，主要是基于个股自下而上选股，选择既有竞争壁垒、商业模式又较好的优秀公司。考虑到中国的制造业提升很快，日益具备全球竞争力，我们也将先进制造的领域寻找可能长牛的公司。另外，今年通胀是全球的主要趋势，重点资源商品未来几年可能处于供给收缩的状态，我们也将石油等稀缺性资源行业寻找机会。在所有的行业或者个股选择中，我们都很看重估值的安全保护，努力在相对底部中挖掘机会。

总的来说二季度并未对组合主要持仓做过多调整，仅是卖出了少数估值较高的股票，适当布局估值低的一些个股，同时为了更好地把握市场未来可能的波动带来的个股掘金机会，我们相比一季度略微增加了部分现金头寸。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，华夏安阳 6 个月持有期混合 A 基金份额净值为 0.7545 元，本报告期份额净值增长率为 14.34%；华夏安阳 6 个月持有期混合 C 基金份额净值为 0.7479 元，本报告期份额净值增长率为 14.13%，同期业绩比较基准增长率为 3.85%。

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	1,776,879,948.11	85.84

	其中：股票	1,776,879,948.11	85.84
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	241,129,485.52	11.65
8	其他资产	52,008,434.03	2.51
9	合计	2,070,017,867.66	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 342,564,319.31 元，占基金资产净值比例为 16.62%。

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	1,160,360,860.07	56.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	93,822,624.64	4.55
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	41,946,660.00	2.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,631,789.54	1.92
J	金融业	60,295,360.00	2.93

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	37,855,478.47	1.84
M	科学研究和技术服务业	332,594.34	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	54,027.60	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,234.14	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,434,315,628.80	69.60

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
必需消费品	164,270,368.41	7.97
通讯服务	123,019,902.49	5.97
能源	16,620,925.52	0.81
非必需消费品	13,571,212.61	0.66
金融	10,438,662.94	0.51
公用事业	9,625,505.53	0.47
信息技术	5,017,741.81	0.24
保健	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
工业	-	-
合计	342,564,319.31	16.62

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	97,859	200,121,655.00	9.71
2	000858	五粮液	967,592	195,385,852.56	9.48
3	000568	泸州老窖	710,200	175,092,708.00	8.50
4	00168	青岛啤酒股份	2,354,000	164,270,368.41	7.97
5	00700	腾讯控股	405,900	123,019,902.49	5.97
6	600900	长江电力	4,058,072	93,822,624.64	4.55
7	600809	山西汾酒	288,751	93,786,324.80	4.55
8	600702	舍得酒业	410,517	83,741,362.83	4.06

9	300760	迈瑞医疗	249,300	78,080,760.00	3.79
10	600036	招商银行	1,428,800	60,295,360.00	2.93
10	03968	招商银行	232,500	10,438,662.94	0.51

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，舍得酒业股份有限公司、招商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	791,934.50
2	应收证券清算款	49,090,232.30
3	应收股利	1,952,107.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	174,160.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,008,434.03

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	华夏安阳6个月持有期混合A	华夏安阳6个月持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	2,483,193,770.99	364,274,144.61
报告期期间基金总申购份额	15,535,028.93	5,576,799.32
减：报告期期间基金总赎回份额	109,933,529.84	24,225,124.02
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	2,388,795,270.08	345,625,819.91

§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

2022 年 4 月 2 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。

2022 年 4 月 8 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。

2022 年 4 月 13 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。

2022 年 4 月 19 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。

2022 年 6 月 18 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、《华夏安阳 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏安阳 6 个月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