

华夏 ESG 可持续投资一年持有期混合型证券投资 资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：二〇二六年七月二十一日

§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约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏 ESG 可持续投资一年持有混合	
基金主代码	014922	
交易代码	014922	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 9 日	
报告期末基金份额总额	43,285,721.28 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	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。 股票投资策略部分，本基金以 ESG 优选策略作为核心投资策略，以 ESG 趋势策略作为辅助策略，通过自上而下的行业配置和自下而上的个股研究相结合，重点寻求具备可持续发展空间且对环境、社会和利益相关方具有正外部性的高质量投资标的。 ESG 投资是以利益相关方价值为核心的长期投资理念，即在选择投资标的时，不仅关注公司为股东创造的商业价值，也在投资决策和投资行为中注重考量公司的环境效益、社会效益和公司治理。大量学术研究及市场实践表明，公司在 ESG 指标上表现良好，才能实现经济效益、社会效益、生态效益的共赢，从而稳健、持续地创造长期价值，实现投资资产的增值。	
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，60%-95%的基金资产投资于股票，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。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。	
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 ESG 可持续投资一年持有混合 A	华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	014922	014923
报告期末下属分级基金的份额总额	40,463,408.48 份	2,822,312.80 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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	华夏 ESG 可持续投资一年 持有混合 A	华夏 ESG 可持续投资一 年持有混合 C
1.本期已实现收益	3,971,598.82	277,346.76
2.本期利润	28,639,876.89	1,999,820.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.6297	0.5998
4.期末基金资产净值	64,388,038.82	4,372,710.84
5.期末基金份额净值	1.5913	1.5493

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

华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 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	67.15%	2.47%	7.00%	0.99%	60.15%	1.48%
过去六个月	42.21%	2.20%	3.71%	0.94%	38.50%	1.26%
过去一年	85.42%	1.97%	17.89%	0.84%	67.53%	1.13%
过去三年	80.71%	1.55%	25.95%	0.91%	54.76%	0.64%
自基金合同生 效起至今	59.13%	1.41%	19.62%	0.92%	39.51%	0.49%

华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 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	66.90%	2.47%	7.00%	0.99%	59.90%	1.48%

过去六个月	41.77%	2.20%	3.71%	0.94%	38.06%	1.26%
过去一年	84.26%	1.97%	17.89%	0.84%	66.37%	1.13%
过去三年	77.33%	1.55%	25.95%	0.91%	51.38%	0.64%
自基金合同生效起至今	54.93%	1.41%	19.62%	0.92%	35.31%	0.49%

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 ESG 可持续投资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历史走势对比图

(2022 年 3 月 9 日至 2026 年 6 月 30 日)

华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 A:



华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 C:



§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		
潘中宁	本基金的基 金经理、投委 会成员	2022-03-09	-	28 年	硕士。曾任国 泰君安证券股 份有限公司企 业融资部高级 经理，联合证 券有限责任公司 资产管理部 总经理助理、 投资经理，宏 利资产管理 （香港）有限 公司股票投资 总监，上海凯 石益正资产管 理有限公司副 总经理、投资 总监。2013 年 5 月加入华夏 基金管理有限 公司。华夏潜

					龙精选股票型 证券投资基金 基金经理 (2018 年 9 月 27 日至 2023 年 6 月 5 日期间)、华夏 见龙精选混合 型证券投资基金 基金经理 (2020 年 5 月 15 日至 2024 年 6 月 5 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 20 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年二季度，A 股市场先反弹上行后宽幅震荡，结构分化进一步加大。万得全 A 上涨 12.82% 左右，沪深 300 上涨 11.90% 左右，创业板指上涨 36.35% 左右，恒生指数下跌 7.69% 左右。回顾全季，4 月在外部风险缓和及科技板块业绩验证的带动下，市场快速修复；5 月至 6 月，受地缘局势反复、海外通胀及利率预期变化等宏观因素扰动，市场波动加大，资金进一步向产业趋势和业绩兑现更强的 AI 硬件及上游资源方向集中。行业层面，电子、通信、建筑材料表现居前，农林牧渔、石油石化板块相对承压。市场活跃度和微观流动性维持在较高的水平，两市日均成交额接近 2.86 万亿，较一季度的 2.56 万亿继续回升。季末两融余额规模达到 3 万亿以上，再创历史新高。

当前，我国宏观经济延续总体平稳、向新向优的运行特征。工业生产和企业盈利保持增长，高技术制造业持续发挥重要支撑作用；价格水平持续改善，5 月 CPI 同比上涨 1.2%，PPI 同比上涨 3.9%，但行业分化仍较明显，上游资源品和原材料行业利润弹性充分释放，而中下游制造和消费品行业面临成本挤压。出口贸易保持强劲表现，集成电路、新能源汽车等高附加值产品引领出口结构升级。总体来看，政策继续围绕稳增长、扩内需和培育新质生产力发力，协同支撑经济提质增效；经济运行展现出较强韧性，但仍需持续关注内需修复及外部环境变化。

二季度，本基金净值表现优于业绩比较基准，主要受益于围绕产业趋势持续优化组合结构，重点配置科技制造和能源装备等景气方向。本基金围绕 AI 算力、能源装备及关键材料三条主线进行布局：本基金增持精测电子（300567.SZ）、东山精密（002384.SZ）等 AI 算力产业链优质标的，信息技术板块整体配置比例大幅提升至 70% 以上；围绕海外 AI 基建需求增长，继续增持杰瑞股份（002353.SZ）等相关标的；在半导体及新能源产业链关键材料方向，本基金增持厦门钨业（600549.SH）等优质企业；同时，适度降低工业、通讯服务及港股可选消费板块配置，使组合进一步向景气度更高、盈利确定性更强的方向集中。

展望未来，我们坚定看好中国资产的中长期投资价值。随着科技创新持续推动产业升级，中国企业在高端制造和人工智能等领域的国际竞争力不断提高，在全球产业链重构和国际资本配置多元化背景下，中国优质企业的产业优势和估值吸引力有望进一步体现，其长期投资价值有望持续提升。

基于上述判断，本基金将继续坚持产业趋势与基本面相结合的投资思路，不断完善行业、财务和 ESG 相结合的研究框架，重点关注具有全球竞争力、治理规范、持续创新能力和社会责任意识的优秀企业，在控制风险的基础上优化组合配置，为投资人创造长期稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 A 基金份额净值为 1.5913 元，本报告期份额净值增长率为 67.15%；华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 C 基金份额净值为 1.5493 元，本报告期份额净值增长率为 66.90%，同期业绩比较基准增长率为 7.00%。

4.6 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	64,535,613.23	92.59
	其中：股票	64,535,613.23	92.59
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	3,852,278.66	5.53
8	其他各项资产	1,308,761.30	1.88
9	合计	69,696,653.19	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 2,971,894.60 元，占基金资产净值比例为 4.32%。

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	2,508,972.00	3.65
C	制造业	58,052,320.00	84.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,270.00	0.07
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	954,156.63	1.39
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	-	-
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	61,563,718.63	89.53

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（%）
信息技术	1,601,031.74	2.33
材料	1,305,274.31	1.90
非必需消费品	31,673.76	0.05
保健	22,715.71	0.03
通讯服务	11,199.08	0.02
必需消费品	-	-
房地产	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-

金融	-	-
能源	-	-
合计	2,971,894.60	4.32

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

5.3.1 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	300567	精测电子	20,700	6,574,320.00	9.56
2	300502	新易盛	10,476	6,358,932.00	9.25
3	603986	兆易创新	7,700	6,275,500.00	9.13
4	002371	北方华创	6,920	6,121,155.20	8.90
5	300308	中际旭创	4,000	5,080,000.00	7.39
6	002353	杰瑞股份	27,900	4,254,750.00	6.19
7	300408	三环集团	25,000	4,172,500.00	6.07
8	600549	厦门钨业	42,700	3,638,040.00	5.29
9	600584	长电科技	27,400	2,837,270.00	4.13
10	601899	紫金矿业	99,800	2,508,972.00	3.65

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 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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,635.59
2	应收证券清算款	1,282,684.02
3	应收股利	140.91
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,300.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,308,761.30

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 ESG 可持续投资一年持有混合 A	华夏 ESG 可持续投资一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	49,559,776.92	3,518,643.96
报告期期间基金总申购份额	323,755.80	97,160.87
减：报告期期间基金总赎回份额	9,420,124.24	793,492.03
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	40,463,408.48	2,822,312.80

§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 6 月 26 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

二〇二六年七月二十一日