

华夏永泓一年持有期混合型证券投资基金

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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	华夏永泓一年持有混合	
基金主代码	011913	
交易代码	011913	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 28 日	
报告期末基金份额总额	228,740,571.84 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,综合考虑基金资产的收益性、安全性、流动性,通过积极主动地投资管理,合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产,追求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、债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、可转换债券与可交换债券投资策略、股票投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率 $\times$ 80%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 15%+中证港股通综合指数收益率 $\times$ 5%	
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型基金,高于货币市场基金和债券型基金。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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏永泓一年持有混合 A	华夏永泓一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	011913	011914
报告期末下属分级基金的份额总额	121,633,376.55 份	107,107,195.29 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)	
	华夏永泓一年持有混合 A	华夏永泓一年持有混合 C
1.本期已实现收益	1,835,590.06	1,382,029.58
2.本期利润	3,492,447.37	2,713,074.72

3.加权平均基金份额本期利润	0.0261	0.0239
4.期末基金资产净值	151,862,924.19	131,207,368.31
5.期末基金份额净值	1.2485	1.2250

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

华夏永泓一年持有混合 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	2.05%	0.21%	1.81%	0.23%	0.24%	-0.02%
过去六个月	2.53%	0.37%	1.16%	0.22%	1.37%	0.15%
过去一年	20.16%	0.61%	2.93%	0.19%	17.23%	0.42%
过去三年	32.73%	0.64%	9.82%	0.21%	22.91%	0.43%
自基金合同生 效起至今	24.85%	0.58%	7.57%	0.21%	17.28%	0.37%

华夏永泓一年持有混合 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	1.96%	0.21%	1.81%	0.23%	0.15%	-0.02%
过去六个月	2.32%	0.37%	1.16%	0.22%	1.16%	0.15%
过去一年	19.69%	0.61%	2.93%	0.19%	16.76%	0.42%
过去三年	31.16%	0.64%	9.82%	0.21%	21.34%	0.43%
自基金合同生 效起至今	22.50%	0.58%	7.57%	0.21%	14.93%	0.37%

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

华夏永泓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

（2021 年 9 月 28 日至 2026 年 6 月 30 日）

华夏永泓一年持有混合 A:



华夏永泓一年持有混合 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		

吴彬	本基金的基金经理	2026-01-26	-	11 年	硕士。2015 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任固定收益部研究员、基金经理助理，华夏鼎富债券型证券投资基金基金经理(2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间)、华夏鼎隆债券型证券投资基金基金经理(2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间)、华夏鼎略债券型证券投资基金基金经理(2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间)、华夏鼎琪三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间)、华夏鼎智债券型证券投资基金基金经理(2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间)、华夏鼎源债券型证券投资基金基金经理(2021 年 12 月 21 日至 2023 年 4
----	----------	------------	---	------	---

					月 6 日期间)、 华夏鼎业三个 月定期开放债 券型证券投资 基金基金经理 (2022 年 6 月 21 日至 2024 年 3 月 4 日期间)、华夏 鼎安一年定期 开放债券型发 起式证券投资 基金基金经理 (2023 年 2 月 17 日至 2024 年 3 月 4 日期间)、华夏 中债 3-5 年政 策性金融债指 数证券投资基金 基金经理 (2021 年 1 月 27 日至 2024 年 5 月 20 日期间)、华夏 鼎庆一年定期 开放债券型发 起式证券投资 基金基金经理 (2023 年 11 月 10 日至 2025 年 2 月 24 日期间)、华夏 鼎誉三个月定 期开放债券型 证券投资基金 基金经理 (2024 年 4 月 9 日至 2025 年 11 月 4 日期 间)、华夏债券 投资基金基金 经理(2023 年 11 月 9 日至 2026 年 1 月 26
--	--	--	--	--	---

					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

二季度，增长端 AI 叙事升温较快，产业端从算力到设备、材料需求继续大增，产业景气度较高，拉动国内相关行业出口高增。经济总量保持平稳略弱，结构上外需高景气、内需疲弱。通胀端由于霍尔木兹海峡通行受阻，能源等原材料价格大幅上涨，PPI 高增，输入性通胀格局明显，但内需疲弱下，CPI 受到的传导相对有限。政策端稳增长力度边际下滑；政府债发行降速，货币政策扰动增加，总量政策出台预期有所下降。

在经历了一季度的震荡蓄势后，二季度 A 股迎来了显著的重心抬升，尤其是 4 月份各大核心指数集体发力，为全季度奠定了震荡向上的主基调。截至 6 月底收盘，上证指数和沪深 300 指数均上

涨，基本收复前期失地并实现稳健增长。真正引领二季度赚钱效应的是科技成长阵营，创业板指上半年累计大涨 35.58%，科创 50 及科创综指更是全面爆发，科创综指上半年累计涨幅高达 53.99%。这种极其强劲的弹性，主要得益于二季度资金对全球 AI 产业链和国内半导体自立自强主线的高度共识。

债券在相对充裕的流动性下陡峭化下行，信用债表现较好。超长端目前的利差保护较高，但市场对通胀升温担忧加强，年内供给高峰尚未到来，叠加转型叙事下复苏预期仍在，超长端表现相对一般。

组合在二季度保持了相对稳健的权益仓位和结构，债券端保持中性杠杆水平，因为布局了部分仓位的超长端，组合久期水平偏高，体现出一定进攻性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，华夏永泓一年持有混合 A 基金份额净值为 1.2485 元，本报告期份额净值增长率为 2.05%；华夏永泓一年持有混合 C 基金份额净值为 1.2250 元，本报告期份额净值增长率为 1.96%，同期业绩比较基准增长率为 1.81%。

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	30,004,550.21	9.98
	其中：股票	30,004,550.21	9.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	266,340,326.68	88.55
	其中：债券	266,340,326.68	88.55
	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	1,243,967.58	0.41
8	其他各项资产	3,175,109.65	1.06
9	合计	300,763,954.12	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 9,175,396.94 元，占基金资产净值比例为 3.24%。

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	2,031,764.52	0.72
C	制造业	17,423,854.75	6.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.00
E	建筑业	843,262.00	0.30
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	-	-
J	金融业	525,217.00	0.19
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	20,829,153.27	7.36

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	3,494,176.65	1.23
房地产	2,344,772.32	0.83
非必需消费品	1,612,897.35	0.57
通讯服务	1,493,211.16	0.53
能源	230,339.46	0.08
保健	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
合计	9,175,396.94	3.24

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	00981	中芯国际	45,000	3,494,176.65	1.23
2	000425	徐工机械	308,800	2,498,192.00	0.88
3	688041	海光信息	6,071	2,248,091.30	0.79
4	688361	中科飞测	5,000	2,150,000.00	0.76
5	688012	中微公司	4,470	2,094,195.00	0.74
6	601899	紫金矿业	80,818	2,031,764.52	0.72
7	600276	恒瑞医药	35,675	1,856,527.00	0.66
8	09988	阿里巴巴-W	20,000	1,612,897.35	0.57
9	01109	华润置地	60,000	1,563,390.00	0.55
10	00700	腾讯控股	4,000	1,493,211.16	0.53

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

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	108,229,323.94	38.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	158,111,002.74	55.86
	其中：政策性金融债	158,111,002.74	55.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	266,340,326.68	94.09

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	230205	23 国开 05	400,000	43,851,221.92	15.49
2	250430	25 农发 30	400,000	40,762,202.74	14.40
3	260205	26 国开 05	400,000	40,742,180.82	14.39
4	180210	18 国开 10	300,000	32,755,397.26	11.57
5	2500002	25 超长特别国债 02	300,000	28,051,245.90	9.91

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，国家开发银行、中国农业发展银行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	32,689.05
2	应收证券清算款	3,063,252.90
3	应收股利	78,442.61
4	应收利息	-
5	应收申购款	725.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,175,109.65

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	华夏永泓一年持有混合 A	华夏永泓一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	145,468,801.81	119,454,181.22
报告期期间基金总申购份额	370,103.31	251,993.00
减：报告期期间基金总赎回份额	24,205,528.57	12,598,978.93
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	121,633,376.55	107,107,195.29

§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 4 月 23 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。

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