华夏港股前沿经济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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	华夏港股前沿经济混合（QDII）
基金主代码	012208
交易代码	012208
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 18 日
报告期末基金份额总额	954,312,419.98 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力求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、境外基金投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略等。在股票投资策略上，本基金坚持研究驱动投资的理念，把握当前香港市场前沿经济领域投资机会，对可投资的港股标的进行个股精选，在严格控制风险的前提下，力求实现较好的超额收益。本基金界定的前沿经济是指在新一代信息技术革命、新工业革命以及制造业与服务业融合发展的背景下，以现代信息技术和应用为基础，以市场需求为根本导向，以技术创新、应用创新、模式创新为发展内核并相互融合所形成的经济业态，前沿经济相关领域主要包括新一代信息技术、高端制造、高端装备、新材料、新能源、节能环保、生物医药、消费升级以及新兴服务等。前沿经济相关领域范畴会随着科学技术及商业模式的发展不断变化，基金管理人将持续跟踪相关领域的发展变化，在履行适当程序后，根据实际情况对前沿经济相关领域及公司的界定进行动态更新。
业绩比较基准	恒生指数收益率（经汇率调整）*65%+沪深 300 指数收益率*10%+中债综合（全价）指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金可投资于境外证券，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，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金可通过港股通机制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	中国农业银行股份有限公司
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

下属分级基金的基金简称	华夏港股前沿经济混合（QDII）A	华夏港股前沿经济混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	012208	012209
报告期末下属分级基金的份额总额	919,100,801.33 份	35,211,618.65 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华夏港股前沿经济混合（QDII）A	华夏港股前沿经济混合（QDII）C
1.本期已实现收益	-58,810,262.28	-2,193,007.76
2.本期利润	-107,221,312.58	-3,933,658.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1154	-0.1120
4.期末基金资产净值	540,346,316.20	19,938,768.52
5.期末基金份额净值	0.5879	0.5663

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

华夏港股前沿经济混合（QDII）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	-16.41%	1.92%	2.93%	0.67%	-19.34%	1.25%
过去六个月	-6.83%	1.98%	-1.99%	0.75%	-4.84%	1.23%
过去一年	-32.28%	1.69%	-9.11%	0.80%	-23.17%	0.89%
过去三年	-0.69%	1.64%	23.82%	0.97%	-24.51%	0.67%
过去五年	-33.96%	1.64%	6.09%	1.05%	-40.05%	0.59%
自基金合同生效起至今	-41.21%	1.62%	-3.47%	1.04%	-37.74%	0.58%

华夏港股前沿经济混合（QDII）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	-16.54%	1.92%	2.93%	0.67%	-19.47%	1.25%
过去六个月	-7.16%	1.97%	-1.99%	0.75%	-5.17%	1.22%
过去一年	-32.75%	1.69%	-9.11%	0.80%	-23.64%	0.89%
过去三年	-2.80%	1.64%	23.82%	0.97%	-26.62%	0.67%
过去五年	-36.26%	1.64%	6.09%	1.05%	-42.35%	0.59%
自基金合同生效起至今	-43.37%	1.62%	-3.47%	1.04%	-39.90%	0.58%

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

华夏港股前沿经济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

（2021 年 6 月 18 日至 2026 年 9 月 30 日）

华夏港股前沿经济混合（QDII）A：



华夏港股前沿经济混合（QDII）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		
刘平	本基金的基金经理	2021-06-18	2026-09-08	19 年	硕士。2007 年 2 月加入华夏基金管理有限公司。历任行业研究员、投资经理、机构投资部总监、华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理（2015 年 11 月 30 日至 2020 年 7 月 28 日期间)、华夏领先股票型证券投资基金基金经理（2020 年 7 月 21 日至 2023 年 3

					月 16 日期间)、华夏科技龙头两年定期开放混合型证券投资基金基金经理（2020 年 10 月 26 日至 2023 年 4 月 26 日期间)、华夏科技龙头两年持有期混合型证券投资基金基金经理（2023 年 4 月 27 日至 2024 年 3 月 26 日期间)等。
徐漫	本基金的基金经理	2025-03-12	2026-08-04	10 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、基金经理助理。
常亚桥	本基金的基金经理	2026-09-08	-	12 年	硕士。2014 年 2 月加入华夏基金管理有限公司。历任国际投资部研究员、投资经理、华夏成长机会一年持有期混合型证券投资基金基金经理（2021 年 7 月 29 日至 2023 年 4 月 6 日期间)、华夏大中华企业精选灵活配置混合型证券投资

					基金（QDII）基金经理（2022 年 3 月 22 日至 2024 年 12 月 31 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

三季度港股受到美债收益率持续高企影响，流动性方面持续承压，同时，IPO 和 A 股公司赴香港再融资使得市场情绪低迷。

本基金依然看好在 AI 时代里有竞争力的模型公司和互联网巨头，以及受益于 AI 基础设施建设的核心供应链公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，华夏港股前沿经济混合（QDII）A 基金份额净值为 0.5879 元，本报告期份额净值增长率为-16.41%；华夏港股前沿经济混合（QDII）C 基金份额净值为 0.5663 元，本报告期份额净值增长率为-16.54%，同期业绩比较基准增长率为 2.93%。

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	371,362,732.61	66.14
	其中：普通股	371,362,732.61	66.14
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	181,423,593.53	32.31
8	其他各项资产	8,724,705.14	1.55
9	合计	561,511,031.28	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 148,329,961.98 元，占基金资产净值比例为 26.47%。

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（%）
中国香港	341,537,768.75	60.96
美国	29,824,963.86	5.32
合计	371,362,732.61	66.28

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	238,288,218.57	42.53
通信服务	59,107,769.27	10.55
非必需消费品	58,041,208.16	10.36
保健	15,889,688.99	2.84
房地产	35,847.62	0.01
必需消费品	-	-
材料	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
能源	-	-
合计	371,362,732.61	66.28

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP	中芯国际集成电路制造有限公司	00981	香港联合交易所	中国香港	1,007,500.00	52,453,646.80	9.36
2	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	建滔积层板控股有限公司	01888	香港联合交易所	中国香港	1,032,000.00	43,001,073.42	7.67
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港联合交易所	中国香港	101,900.00	37,700,862.14	6.73
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴巴集团控股有限公司	09988	香港联合交易所	中国香港	341,400.00	31,240,685.08	5.58
5	NVIDIA CORP	英伟达公司	NVDA	纳斯达克证券交易所	美国	19,390.00	29,824,963.86	5.32
6	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	华虹宏力半导体有限公司	01347	香港联合交易所	中国香港	274,000.00	24,790,826.23	4.42
7	ASMPT LTD	-	00522	香港联合交易所	中国香港	176,700.00	24,269,250.24	4.33
8	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	长飞光纤光缆股份有限公司	06869	香港联合交易所	中国香港	153,000.00	22,077,961.51	3.94
9	SUZHOU NOVOSENSE MICROELECTRONICS CO LTD	苏州纳芯微电子股份有限公司	02676	香港联合交易所	中国香港	145,100.00	21,174,646.14	3.78
10	MEITUAN	美团	03690	香港联合交易所	中国香港	262,700.00	16,168,847.17	2.89

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

本基金本报告期末未持有基金。

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	-
2	应收证券清算款	8,446,218.72
3	应收股利	123,444.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	155,042.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,724,705.14

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

项目	华夏港股前沿经济混合（QDII）A	华夏港股前沿经济混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	943,005,319.38	35,383,454.67
报告期期间基金总申购份额	3,126,650.48	2,532,852.04
减：报告期期间基金总赎回份额	27,031,168.53	2,704,688.06
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	919,100,801.33	35,211,618.65

§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 8 月 6 日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏港股前沿经济混合型证券投资基金（QDII）基金经理的公告。

2026 年 9 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏港股前沿经济混合型证券投资基金（QDII）基金经理的公告。

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