

华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混

合型发起式

证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：二〇二三年十月二十四日

## §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规定，于 2023 年 10 月 20 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式
基金主代码	014283
交易代码	014283
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	494,853,366.57 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>封闭期投资策略：包括资产配置策略、股票投资策略、战略配售股票投资策略、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、融资及转融通证券出借投资策略等。股票投资策略部分，本基金重点投资于北京证券交易所上市的创新中小企业。股票投资策略方面，本基金将重点关注流动性良好、成长空间大、创新属性强的优质北京证券交易所上市公司。优质公司的衡量主要从公司所在行业的发展特点及公司的行业地位、公司的核心竞争力、公司的经营能力和治理结构等方面，以及公司的盈利能力、增长能力、偿债能力、营运能力以及估值水平等方面进行分析。本基金将密切跟踪北京证券交易所上市公司的发展情况，结合北京证券交易所的相关特殊制度，综合考量构建投资组合并动态调整。</p> <p>开放期投资策略：开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，方便投资人安排投资，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>

业绩比较基准	中证 1000 指数收益率×75%+中证港股通综合指数收益率×5%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，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。本基金将投资北交所股票，需承担因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括流动性风险、转板风险、投资集中风险、经营风险、退市风险、股价波动风险、投资战略配售股票风险等。本基金资产可投资于科创板，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。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	中国农业银行股份有限公司

### §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
	(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-5,928,365.23
2.本期利润	-6,640,192.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0134
4.期末基金资产净值	404,138,651.10
5.期末基金份额净值	0.8167

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

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	-1.61%	1.37%	-6.05%	0.77%	4.44%	0.60%
过去六个月	18.26%	1.33%	-8.62%	0.74%	26.88%	0.59%
过去一年	16.60%	1.16%	0.75%	0.78%	15.85%	0.38%
自基金合同生效起至今	-18.33%	1.20%	-17.36%	1.03%	-0.97%	0.17%

#### 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

华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金  
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 11 月 23 日至 2023 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		
顾鑫峰	本基金的基金经理	2021-11-23	-	11 年	硕士。2012 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任华夏基金管理有限公司投资研究部研究员,华夏资本管理有限公司投资经理、新三板业务部行政负责人,华夏基金管理有限公司股票投资部基金经理助理。

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 68 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

2023 年 3 季度，宏观层面上，各项数据显示经济处于复苏的前期，同时偏高频的数据显示出复苏的迹象逐步明晰。尽管复苏的时间比市场预期的晚了一些，同时力度也尚未完全显现出来，但种种蛛丝马迹显示出事情正在逐步向好的方向发展，趋势不变，方向明确且坚定。市场整体进入了估值底、情绪底、业绩预期底的叠加态，很多优质的个股开始“打折”出售，很多以往在估值上只能仰视的个股进入“平价”模式，此时正是成长股的积极做多时，尽管这个过程很磨人。

本基金作为北交所主题类产品，以投资北交所公司为主要特点。方向上是以投资北交所里符合专精特新特点的细分行业龙头公司为主，以投资 A 股其他板块、港股通中的成长类公司为辅。

我们集中持有了北交所里符合专精特新特点的细分行业龙头公司，行业覆盖了汽车零部件细分龙头、锂电池材料产业链、军工元器件、化工细分领域龙头、高端复合材料细分龙头等，这些都是北交所里的优质细分子行业龙头公司；同时，我们少量持有了 A 股其他板块的头部成长股。

本基金成立以来，包括北交所在内的成长板块普遍出现了较大幅度回调，使得本基金当前的净值表现并不理想，临近两年封闭期到期，净值依然在水面之下，我们在这此向广大持有人表达深深的歉意！究其原因，一是北交所跟创业板、科创板均属于新兴成长板块，涨跌方向上有一定的联动，科创板创业板的波动往往带动了北交所股票的波动，大方向上呈现同涨同跌的趋势；二是北交所成立之初，投资者期待较高，运行后部分公司的流动性可能不达预期，造成了部分投资者的撤出。但是这些情况目前均出现了边际的变化。从政策来看，去年四季度以来北交所出了不少政策利好，包括发布《北京证券交易所股票做市交易业务细则》和《北京证券交易所股票做市交易业务指引》，下调部分交易费率，北交所股票将纳入中证、国证跨市场指数体系，北证 50 指数 11 月份正式上线等；今年 9 月 1 号，前所未有的证监会支持北交所高质量发展的 19 条重磅发布，开启了北交所加速发展的新纪元。政策的持续发

力使得我们对于北交所整个市场后续的走势更加有信心。

站在当前的位置，我们对于北交所的后续表现充满信心，信心来源于几个方面：一是北交所公司目前估值已经非常便宜了，我们测算前几大重仓股的平均估值在 20 倍以内，切换到 2023 年估值在 15 倍以内，这个估值水平对于具备专精特新特性的中小成长型企业而言是非常具有吸引力的。二是从业绩表现来看，我们发现很多北交所公司今年以来依然延续了较快的增长速度，发展整体是符合预期的，业绩的持续增长进一步消化了估值。三是前文所提到的政策的密集发布，可以说对这个市场是加大了呵护的力度，政策的暖风对整个市场构成中长期利好。四是北交所目前新挂牌的公司较多，其中不乏优质的个股，供给上来了，给我们增加了筛选的范围，尽管短期可能由于供给增加对整个市场的流动性造成一定的扰动，但增加优质供给是市场长期发展的基石，这使得我们选择优质中小专精特新企业的难度是相对降低的。上述的原因，共同促成了我们今年以来净值的回升，在今年公募主动权益整体收益率并不理想的背景下，北交所主题基金的收益率排名靠前，可圈可点。

3 季度具体操作上，我们保持整体仓位 80% 左右，对个股进行了适当调整。主要是北交所新增挂牌了不少优质公司，可选择的余地更大，我们对于个别 2023 年业绩趋势不是很好的个股进行了减持，同时增配了部分汽车零部件和高端材料行业龙头。同时考虑到临近产品两年封闭期到期，因此整体仓位上我们保持在中性偏保守的位置。整体上，我们的持仓个股更加集中，随着供给的增加其质地也大幅提高，我们对于后续的走势充满信心。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.8167 元，本报告期份额净值增长率为-1.61%，同期业绩比较基准增长率为-6.05%。

## §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	333,452,883.51	80.46
	其中：股票	333,452,883.51	80.46
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	80,700,394.04	19.47
8	其他资产	255,995.56	0.06
9	合计	414,409,273.11	100.00

## 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	333,452,883.51	82.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
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	333,452,883.51	82.51

### 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

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	833533	骏创科技	2,015,478	33,194,922.66	8.21
2	430418	苏轴股份	1,637,938	27,025,977.00	6.69
3	834033	康普化学	735,865	26,807,561.95	6.63
4	835185	贝特瑞	1,121,418	25,568,330.40	6.33
5	833394	民士达	1,758,244	23,760,030.60	5.88
6	839167	同享科技	2,128,890	23,141,034.30	5.73
7	300750	宁德时代	107,420	21,809,482.60	5.40
8	837663	明阳科技	1,261,541	20,184,656.00	4.99
9	835179	凯德石英	691,150	13,138,761.50	3.25
10	836270	天铭科技	1,533,222	11,821,141.62	2.93

### 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	255,995.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	255,995.56

#### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	833394	民士达	13,410,000.00	3.32	战略配售流

					通受限
--	--	--	--	--	-----

#### 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

本报告期期初基金份额总额	494,853,366.57
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	494,853,366.57

### §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	10,000,277.81
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	10,000,277.81
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.02

#### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,277.81	2.02%	10,000,000.00	2.02%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

合计	10,000,277.81	2.02%	10,000,000.00	2.02%	不少于三年
----	---------------	-------	---------------	-------	-------

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 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

2023 年 7 月 8 日发布华夏基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告。

2023 年 7 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于设立武汉分公司的公告。

2023 年 7 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于设立沈阳分公司的公告。

2023 年 9 月 27 日发布华夏基金管理有限公司关于杭州分公司营业场所变更的公告。

#### 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、首批公募 MOM 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，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。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式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。

#### 10.2 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。

#### 10.3 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  
二〇二三年十月二十四日