

# 华夏新兴成长股票型证券投资基金

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	华夏新兴成长股票
基金主代码	010680
交易代码	010680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 15 日
报告期末基金份额总额	6,193,901,192.63 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	<p>主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略等。</p> <p>股票投资策略方面，本基金重点投资于新兴产业中具备较高成长性的上市公司。其中，新兴产业是指随着新的科研成果和新兴技术的诞生，以及社会产业升级、居民生活习惯变更而出现并应用的新的经济部门或行业，这类行业关系到国民经济社会发展和产业结构优化升级，具有全局性、长远性、导向性和动态性特征。具体而言，新兴产业主要包括信息技术、高端装备制造、智能制造、新材料、节能环保、新能源汽车、智能汽车、生物医药等科技创新相关行业，以及文化传媒、线上消费、商贸零售、教育旅游等消费升级相关行业。在产业政策不断调整、经营模式变更优化、新产品研发升级等多种因素驱动下，部分传统行业也将获得新一轮增长动力，因此本基金也可将这类传统行业纳入新兴产业范畴。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*65%+中证港股通综合指数收益率*25%+银行活期存款利率（税后）*10%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，80%-95%的基金资产投资于股票，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基

	金，属于中风险品种。本基金还将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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏新兴成长股票 A	华夏新兴成长股票 C
下属分级基金的交易代码	010680	010681
报告期末下属分级基金的份额总额	5,593,146,927.98 份	600,754,264.65 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	华夏新兴成长股票 A	华夏新兴成长股票 C
1.本期已实现收益	-145,786,970.02	-16,077,302.58
2.本期利润	-311,430,229.16	-33,506,719.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0549	-0.0551
4.期末基金资产净值	3,710,633,782.19	391,066,508.49
5.期末基金份额净值	0.6634	0.6510

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

华夏新兴成长股票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	-7.67%	1.16%	-4.06%	0.82%	-3.61%	0.34%
过去六个月	-13.64%	1.09%	-7.59%	0.78%	-6.05%	0.31%
过去一年	-17.11%	1.07%	0.64%	0.89%	-17.75%	0.18%
自基金合同生效起至今	-33.66%	1.22%	-25.89%	1.00%	-7.77%	0.22%

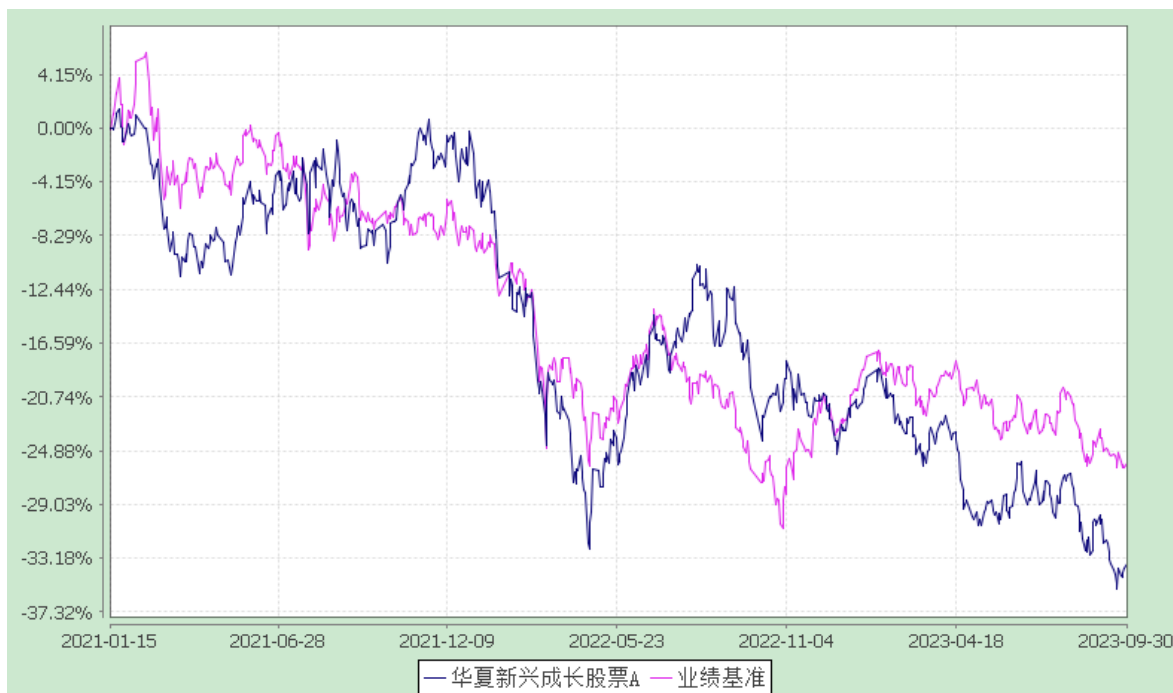
华夏新兴成长股票C:

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	-7.82%	1.16%	-4.06%	0.82%	-3.76%	0.34%
过去六个月	-13.93%	1.09%	-7.59%	0.78%	-6.34%	0.31%
过去一年	-17.68%	1.07%	0.64%	0.89%	-18.32%	0.18%
自基金合同生效起至今	-34.90%	1.22%	-25.89%	1.00%	-9.01%	0.22%

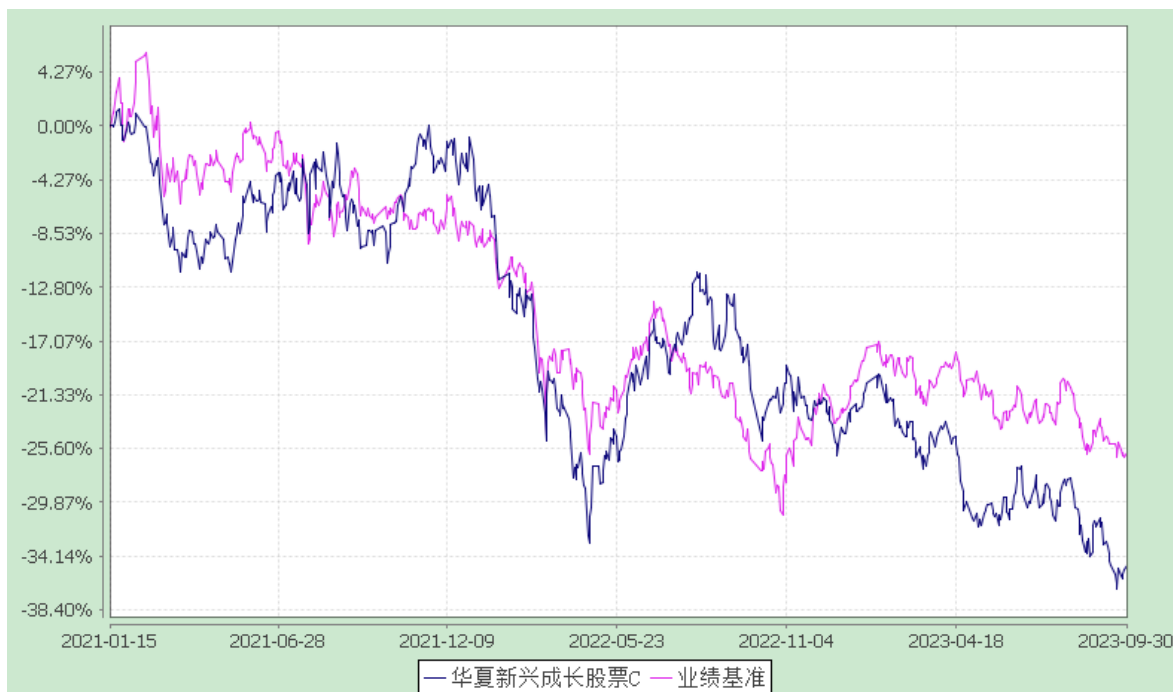
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏新兴成长股票型证券投资基金  
 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1月15日至2023年9月30日)

华夏新兴成长股票 A:



华夏新兴成长股票 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		
张帆	本基金的基金	2021-01-15	-	13 年	硕士。曾任华创证券研究部

	经理				<p>TMT 行业分析师, 中信证券研究部高级副总裁、电子行业首席分析师等。</p> <p>2015 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。历任股票投资部基金经理助理、华夏科技创新混合型证券投资基金基金经理 (2019 年 5 月 6 日至 2021 年 4 月 27 日期间) 等。</p>
--	----	--	--	--	--

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

三季度，我国经济压力较大但出现了重要变化，即“政策底”已出现。7 月份数据显示经济压力较大而其后政策开始发力，以放松地产限购和提振资本市场为导向的政策陆续出台，政策的明确信号意味着市场的系统性风险在下降，我们认为基本可以把 8 月作为“政策底”。

市场方面，我们维持 A 股处于底部区间的判断，且较之前变得更加乐观。回顾三季度市场表现，A 股市场上证、沪深 300、创业板指、科创 50 指数分别下跌 2.3%、3.5%、8.1%、11.4%，市场风险偏好明显下行，高估值的成长股下跌较多；恒生指数、恒生科技指数分别下跌 5.9%、0.3%。市场的表现比我们的预期更弱，说明了市场底部和政策底部并不一致，但从历史的角度看两者位置往往相差不多，因而我们依然维持市场目前处于底部区域的观点，且我们在政策底部明确之后对市场的态度更加乐观。

三季度本基金净值下跌 7.5%，表现依然不佳，但我们依然维持之前判断，即提升组合的赔率，本基金在三季度增加了半导体设备的配置权重，小幅降低了汽车行业的配置。在市场的底部区域，我们的思路依然是寻找赔率较高的行业与个股。在整体经济增长中枢下行的过程中，真正的成长行业也变得更加稀缺，但同时也代表着拥有更高的赔率。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，华夏新兴成长股票 A 基金份额净值为 0.6634 元，本报告期份额净值增长率为-7.67%；华夏新兴成长股票 C 基金份额净值为 0.6510 元，本报告期份额净值增长率为-7.82%，同期业绩比较基准增长率为-4.06%。

#### 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	3,561,553,236.14	86.59
	其中：股票	3,561,553,236.14	86.59



2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	224,475,386.02	5.46
	其中：债券	224,475,386.02	5.46
	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	326,304,254.96	7.93
8	其他资产	961,818.81	0.02
9	合计	4,113,294,695.93	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 907,794,827.89 元，占基金资产净值比例为 22.13%。

## 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	22,768.80	0.00
C	制造业	2,310,640,338.90	56.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	8,671.84	0.00
F	批发和零售业	77,721.21	0.00
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	333,513,794.51	8.13
J	金融业	9,360,000.00	0.23
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	18,139.48	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	62,224.08	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	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,653,758,408.25	64.70

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（%）
通讯服务	417,127,913.32	10.17
信息技术	253,491,070.99	6.18
非必需消费品	237,175,843.58	5.78
保健	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
能源	-	-
合计	907,794,827.89	22.13

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

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	002415	海康威视	6,746,013	228,015,239.40	5.56
2	603606	东方电缆	5,239,804	208,596,597.24	5.09
3	688012	中微公司	1,369,206	206,133,963.30	5.03
4	002371	北方华创	849,802	205,057,222.60	5.00
5	01024	快手-W	3,417,000	197,068,796.47	4.80
6	00700	腾讯控股	687,600	193,200,683.21	4.71
7	603986	兆易创新	1,796,384	177,123,462.40	4.32
8	002179	中航光电	3,369,340	142,523,082.00	3.47
9	03690	美团-W	1,313,400	138,117,666.73	3.37

10	00268	金蝶国际	15,072,000	133,326,206.63	3.25
----	-------	------	------------	----------------	------

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	221,642,430.66	5.40
	其中：政策性金融债	221,642,430.66	5.40
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）	2,832,955.36	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	224,475,386.02	5.47

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	230406	23 农发 06	2,100,000	211,493,811.48	5.16
2	230401	23 农发 01	100,000	10,148,619.18	0.25
3	113061	拓普转债	21,410	2,832,955.36	0.07
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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	682,776.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	279,042.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	961,818.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113061	拓普转债	2,832,955.36	0.07

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	华夏新兴成长股票A	华夏新兴成长股票C
本报告期期初基金份额总额	5,756,222,536.37	614,669,074.91
报告期期间基金总申购份额	22,870,911.35	9,722,350.02
减：报告期期间基金总赎回份额	185,946,519.74	23,637,160.28
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	5,593,146,927.98	600,754,264.65

## §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

2023 年 7 月 1 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。

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 14 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。

2023 年 7 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。

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旗下基金投资关联方承销证券的公告。

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 7 月 29 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。

2023 年 8 月 3 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。

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。

2023 年 9 月 28 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。

## §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、《华夏新兴成长股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏新兴成长股票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  
二〇二三年十月二十四日