

華夏回報證券投資基金

2023 年第 3 季度報告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇二三年十月二十四日

華夏回報證券投資基金(“本基金”)

2023 年第 3 季度報告

向香港投資者提供的資料

本基金是根據香港《證券及期貨條例》(「**證券及期貨條例**」) 第 104 條在香港獲得證券及期貨事務監察委員會(「**證監會**」) 認可。證監會認可不代表對本基金的推薦或認許，亦不代表其對本基金的商業利弊或其表現作出保證。此並不意指本基金適合所有投資者，亦並非認許本基金適合任何特定投資者或投資者類別。

本基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

在季度報告中所提及的基金，除華夏回報證券投資基金和華夏興華混合型證券投資基金外，其他基金在香港未獲證監會認可及並非供香港居民投資。

華夏基金(香港)有限公司

香港代表

二〇二三年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事會及董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

基金託管人中國銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2023 年 10 月 20 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現和投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書。

本報告中財務資料未經審計。

本報告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金產品概況

基金簡稱	華夏回報混合	
基金主代碼	002001	
交易代碼	002001（前端）	002002（後端）
基金運作方式	契約型開放式	
基金合同生效日	2003 年 9 月 5 日	
報告期末基金份額總額	8,753,236,252.90 份	
投資目標	儘量避免基金資產損失，追求每年較高的絕對回報。	
投資策略	主要投資策略包括資產配置策略、股票投資策略、債券投資策略等。在股票投資策略上，本基金股票投資部分主要採取價值型投資策略。	
業績比較基準	本基金業績比較基準為絕對回報標準，為同期一年期定期存款利率。	
風險收益特徵	本基金在證券投資基金中屬於中等風險的品種，其長期平均的預期收益和風險高於債券基金，低於股票基金。	
基金管理人	華夏基金管理有限公司	
基金託管人	中國銀行股份有限公司	

注：投資者通過中國內地的銷售機構申購基金份額時僅可申購 A 類基金份額（002001（前端）、002002（後端）），投資者通過香港的銷售機構申購基金份額時僅可申購 H 類基金份額（960002）。

§3 主要財務指標和基金淨值表現

3.1 主要財務指標

單位：人民幣元

主要財務指標	報告期
	(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已實現收益	-47,311,296.91
2.本期利潤	-263,802,908.90
3.加權平均基金份額本期利潤	-0.0299

4.期末基金資產淨值	10,899,220,337.10
5.期末基金份額淨值	1.245

注：①所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水平要低於所列數字。

②本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入(不含公允價值變動收益)扣除相關費用和信用減值損失後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

3.2 基金淨值表現

3.2.1 本報告期基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

階段	淨值增長率①	淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	-2.35%	0.63%	0.38%	0.00%	-2.73%	0.63%
過去六個月	-5.54%	0.60%	0.75%	0.00%	-6.29%	0.60%
過去一年	-7.09%	0.60%	1.50%	0.00%	-8.59%	0.60%
過去三年	-10.25%	0.93%	4.50%	0.00%	-14.75%	0.93%
過去五年	35.26%	0.97%	7.50%	0.00%	27.76%	0.97%
自基金合同生效起至今	1,365.20%	1.00%	46.30%	0.00%	1,318.90%	1.00%

3.2.2 自基金合同生效以來基金累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

華夏回報證券投資基金
 累計淨值增長率與業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖
 (2003年9月5日至2023年9月30日)



§4 管理人報告

4.1 基金經理（或基金經理小組）簡介

姓名	職務	任本基金的基金經理期限		證券從業年限	說明
		任職日期	離任日期		
王君正	本基金的基金經理	2023-05-04	-	15 年	碩士。曾任泰達宏利基金管理有限公司研究部研究員，工銀瑞信基金管理有限公司研究員、研究部副總經理、基金經理等。2022 年 10 月加入華夏基金管理有限公司。

注：①上述“任職日期”和“離任日期”為根據公司決定確定的聘任日期和解聘日期。首任基金經理的，其“任職日期”為基金合同生效日。

②證券從業的含義遵從行業協會《證券業從業人員資格管理辦法》的相關規定。

4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》、《基金管理公司開展投資、研究活動防控內幕交易指導意見》等法律法規和基金合同，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理和運用基金資產，在嚴格控制投資風險的基礎上，為基金份額持有人謀求最大利益，沒有損害基金份額持有人利益的行為。

4.3 公平交易專項說明

4.3.1 公平交易制度的執行情況

本基金管理人一貫公平對待旗下管理的所有基金和組合，制定並嚴格遵守相應的制度和流程，通過系統和人工等方式在各環節嚴格控制交易公平執行。報告期內，本公司嚴格執行了《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》和《華夏基金管理有限公司公平交易制度》的規定。

4.3.2 異常交易行為的專項說明

報告期內未發現本基金存在異常交易行為。

報告期內，本基金管理人旗下所有投資組合參與的交易所公開競價交易中，同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量的 5% 的交易共有 68 次，均為指數量化投資組合因投資策略需要和其他組合發生的反向交易。

4.4 報告期內基金的投資策略和業績表現說明

4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

2023 年第 3 季度，A 股市場延續了 2 季度以來的調整趨勢，主要原因是宏觀經濟偏弱，中報企業盈利下行。

從行業板塊看，由於經濟復蘇力度預期轉弱，各細分板塊均處於調整通道，沒有明顯的熱門主題板塊，上半年強勢的中特估、人工智能等主題也都表現為下跌。

報告期內，本基金堅持自下而上的選股方式，主要投資了消費、地產金融、科技、高端製造各細分板塊中競爭格局良好、壁壘較高、具有長期成長確定性的優質公司，但回過頭看，這些板塊與宏觀經濟的相關性還是比較強，在經濟預期轉弱的背景下，並沒有明顯的超額收益。我們認為隨著 3 季度宏觀支持政策出台，經濟見底的預期會在不遠的將來出現，我們對中國經濟的中長期仍持樂觀看法。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金份額淨值為 1.245 元，本報告期份額淨值增長率為-

2.35%，同期業績比較基準增長率為 0.38%。

4.5 報告期內基金持有人數或基金資產淨值預警說明

報告期內，本基金未出現連續二十個工作日基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

§5 投資組合報告

5.1 報告期末基金資產組合情況

序號	項目	金額（元）	佔基金總資產的比例（%）
1	權益投資	7,664,623,797.31	70.09
	其中：股票	7,664,623,797.31	70.09
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	2,881,642,033.92	26.35
	其中：債券	2,881,642,033.92	26.35
	資產支持證券	-	-
4	貴金屬投資	-	-
5	金融衍生品投資	-	-
6	買入返售金融資產	52,020,862.70	0.48
	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
7	銀行存款和結算備付金合計	313,755,795.25	2.87
8	其他資產	22,829,730.27	0.21
9	合計	10,934,872,219.45	100.00

5.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

5.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

代碼	行業類別	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
A	農、林、牧、漁業	-	-
B	採礦業	1,016,570.25	0.01

C	製造業	4,854,307,165.57	44.54
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	17,707,135.97	0.16
E	建築業	412,532,575.84	3.78
F	批發和零售業	47,079,956.86	0.43
G	交通運輸、倉儲和郵政業	-	-
H	住宿和餐飲業	-	-
I	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	185,926,630.56	1.71
J	金融業	899,803,606.66	8.26
K	房地產業	981,383,639.14	9.00
L	租賃和商務服務業	36,400,695.00	0.33
M	科學研究和技術服務業	123,935,581.70	1.14
N	水利、環境和公共設施管理業	45,609.98	0.00
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	99,051,940.78	0.91
R	文化、體育和娛樂業	5,432,689.00	0.05
S	綜合	-	-
	合計	7,664,623,797.31	70.32

5.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的股票投資明細

序號	股票代碼	股票名稱	數量 (股)	公允價值(元)	佔基金資產淨 值比例(%)
1	600519	貴州茅台	544,364	979,065,872.20	8.98
2	600048	保利發展	70,046,341	892,390,384.34	8.19
3	300750	寧德時代	2,217,632	450,245,824.96	4.13
4	601668	中國建築	73,852,800	408,405,984.00	3.75
5	600926	杭州銀行	25,543,178	285,061,866.48	2.62
6	600276	恒瑞醫藥	5,767,694	259,200,168.36	2.38
7	600862	中航高科	8,836,731	219,062,561.49	2.01
8	600919	江蘇銀行	28,160,300	202,190,954.00	1.86
9	002142	寧波銀行	7,266,614	195,253,918.18	1.79
10	000999	華潤三九	2,876,159	144,153,089.08	1.32

5.4 報告期末按債券品種分類的債券投資組合

序號	債券品種	公允價值(元)	佔基金資產淨 值比例(%)
----	------	---------	------------------

1	國家債券	-	-
2	央行票據	-	-
3	金融債券	2,832,676,672.68	25.99
	其中：政策性金融債	2,482,523,623.50	22.78
4	企業債券	-	-
5	企業短期融資券	16,058,182.30	0.15
6	中期票據	32,905,980.82	0.30
7	可轉債（可交換債）	1,198.12	0.00
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	2,881,642,033.92	26.44

5.5 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

序號	債券代碼	債券名稱	數量（張）	公允價值 （元）	佔基金資產淨 值比例（%）
1	230206	23 國開 06	11,900,000	1,198,521,180.33	11.00
2	230401	23 農發 01	7,300,000	740,849,200.00	6.80
3	220322	22 進出 22	2,500,000	250,665,915.30	2.30
4	212380021	23 交行債 02	2,000,000	200,059,016.39	1.84
5	2202002QF	22 國開綠 債 02 清發	1,800,000	182,736,000.00	1.68

5.6 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前十名資產支持證券投資明細

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

5.7 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

本基金本報告期末未持有貴金屬。

5.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

本基金本報告期末未持有權證。

5.9 報告期末本基金投資的股指期貨交易情況說明

5.9.1 報告期末本基金投資的股指期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.9.2 本基金投資股指期貨的投資政策

本基金本報告期末無股指期貨投資。

5.10 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

5.10.1 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.2 報告期末本基金投資的國債期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.10.3 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末無國債期貨投資。

5.11 投資組合報告附注

5.11.1 報告期內，本基金投資決策程序符合相關法律法規的要求，未發現本基金投資的前十名證券的發行主體本期出現被監管部門立案調查，或在報告編製日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

5.11.2 基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

5.11.3 其他資產構成

序號	名稱	金額（元）
1	存出保證金	647,223.34
2	應收證券清算款	20,911,768.38
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	1,270,738.55
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	22,829,730.27

5.11.4 報告期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

序號	債券代碼	債券名稱	公允價值 （元）	佔基金資產淨 值比例（%）
1	113655	歐 22 轉債	1,198.12	0.00

5.11.5 報告期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

5.11.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四捨五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

§6 開放式基金份額變動

單位：份

本報告期期初基金份額總額	8,883,619,696.18
報告期期間基金總申購份額	163,495,426.33
減：報告期期間基金總贖回份額	293,878,869.61
報告期期間基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	8,753,236,252.90

§7 基金管理人運用固有資金投資本基金情況

7.1 基金管理人持有本基金份額變動情況

本基金本報告期無基金管理人運用固有資金投資本基金的情況。

7.2 基金管理人運用固有資金投資本基金交易明細

本基金本報告期無基金管理人運用固有資金投資本基金的情況。

§8 影響投資者決策的其他重要信息

8.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況

本基金本報告期內未出現單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況。

8.2 影響投資者決策的其他重要信息

1、報告期內披露的主要事項

2023 年 7 月 1 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2023 年 7 月 8 日發佈華夏基金管理有限公司關於調低旗下部分基金費率並修訂基金合同的公告。

2023 年 7 月 14 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2023 年 7 月 20 日發佈華夏基金管理有限公司關於設立武漢分公司的公告。

2023 年 7 月 26 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2023 年 7 月 26 日發佈華夏基金管理有限公司關於設立瀋陽分公司的公告。

2023 年 7 月 29 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2023 年 8 月 3 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2023 年 9 月 27 日發佈華夏基金管理有限公司關於杭州分公司營業場所變更的公告。

2023 年 9 月 28 日發佈華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告。

2、其他相關信息

華夏基金管理有限公司成立於 1998 年 4 月 9 日，是經中國證監會批准成立的首批全國性基金管理公司之一。公司總部設在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、廣州、青島、武漢及瀋陽設有分公司，在香港、深圳、上海、北京設有子公司。公司是首批全國社保基金管理人、首批企業年金基金管理人、境內首批 QDII 基金管理人、境內首隻 ETF 基金管理人、境內首隻滬港通 ETF 基金管理人、首批內地與香港基金互認基金管理人、首批基本養老保險基金投資管理人資格、首家加入聯合國責任投資原則組織的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募養老目標基金管理人、首批個人養老金基金管理人、境內首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期貨 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批納入互聯互通 ETF 基金管理人、首批北交所主題基金管理人以及特定客戶資產管理人、保險資金投資管理人、公募 REITs 管理人，國內首家承諾“碳中和”具體目標和路徑的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。華夏基金是業務領域最廣泛的基金管理公司之一。

§9 備查文件目錄

9.1 備查文件目錄

- 1、中國證監會核准基金募集的文件；
- 2、《華夏回報證券投資基金基金合同》；
- 3、《華夏回報證券投資基金託管協議》；
- 4、法律意見書；
- 5、基金管理人業務資格批件、營業執照；
- 6、基金託管人業務資格批件、營業執照。

9.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人和/或基金託管人的住所。

9.3 查閱方式

投資者可到基金管理人和/或基金託管人的住所免費查閱備查文件。在支付工本費後，投資者可在合理時間內取得備查文件的複製件或複印本。

華夏基金管理有限公司
二〇二三年十月二十四日