华夏北证 50 成份指数证券投资基金 2023 年第 1 季度报告 2023 年 3 月 31 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:二〇二三年四月二十一日

§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规定,于2023年4月19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1月1日起至3月31日止。

№ 基金产品概况

基金简称	华夏北证 50 成份指数			
基金主代码	017525			
交易代码	017525			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2022年12月28日			
报告期末基金份额总额	50,751,964.86 份			
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。在正常市场情况下,力争控制本基金的份额净值与业绩比较基准的收益率日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。			
投资策略	主要投资策略包括股票投资策略,存托凭证投资策略,债 券投资策略,资产支持证券投资策略,衍生品投资策略, 融资、转融通证券出借业务投资策略等。			
业绩比较基准	北证 50 成份指数收益率 ×95% - ×5%	+人民币活期存款税后利率		
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金资产投资于北京证券交易所股票,会面临因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险,包括但不限于流动性风险、转板风险、投资集中风险、经营风险、退市风险、股价波动风险等。			
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	华夏北证 50 成份指数 A	华夏北证 50 成份指数 C		
下属分级基金的交易代码	017525	017526		
报告期末下属分级基金的份	17,757,367.70 份	32,994,597.16 份		

额总额

§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

	报告期			
主要财务指标	(2023年1月1日-202	33年3月31日)		
	华夏北证 50 成份指数 A	华夏北证 50 成份指数 C		
1.本期已实现收	2,550,24	52 702 77		
益	-3,559.34	-57,797.77		
2.本期利润	-109,766.73	-30,282.71		
3.加权平均基金	0.0040	0.0005		
份额本期利润	-0.0040	-0.0005		
4.期末基金资产	17 124 650 10	21 914 169 50		
净值	17,134,650.10	31,814,168.50		
5. 期末基金份额	0.9649	0.9642		
净值	0.9049	0.9042		

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 华夏北证50成份指数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	-3.53%	0.84%	1.69%	1.02%	-5.22%	-0.18%

自基金	金合						
同生物	效起	-3.51%	0.82%	1.94%	1.00%	-5.45%	-0.18%
至今							

华夏北证50成份指数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	-3.60%	0.84%	1.69%	1.02%	-5.29%	-0.18%
自基金合 同生效起 至今	-3.58%	0.82%	1.94%	1.00%	-5.52%	-0.18%

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

华夏北证 50 成份指数证券投资基金 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 (2022 年 12 月 28 日至 2023 年 3 月 31 日)

华夏北证 50 成份指数 A:



华夏北证 50 成份指数 C:



注: ①本基金合同于 2022 年 12 月 28 日生效。

②根据本基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

84 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
姓石	叭 方	任职日期	离任日期	证分外业 中队	VC 971
李俊	本基金的基金经理	2022-12-28	- -	15 年	硕士。曾任职于 北京等金型 12 月本 2008年12 月本 2008年12 月本 2008年12 月本 2008年12 月本 2008年12 月本 2008年12 月本 2008年12 日期间) 第一级 2008年12 日期间) 第一级 2018年12 2021年5月26日期间)

新龍經子 與理學 與理(2019年1 月31日至2021 年5月26日明 间)、推選券 所數型 一名 一名 一名 一名 一名 一名 一名 一名 一名 一名			
投资基金基金经理2019年1 月31日至2021年5月26日期间向,华势公成式26里季20月26日期间间),华沙州大路全经多数此类检验。 2019年9月17日至201年12月 13月 20元式指数金基金经理(2019年9月17日至20元式指数型证规式选数是基金基金处设理(2020年4月3日全型规定,2020年4月3日全国期间间,产交指数投资处理(2021年12月11日至3月20元年12月11日至2022年3月14日中期间),华京平海大路或证券检验工程,2021年12年11日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日平成式资本基金年5月年期间),上层数数资基本年5月年期间),上层数数设置基础2021年2月年3月15日平均成正常投资基础2021年2月年3日15日平均成正常投资基础2021年2月年3日15日平均成正常投资基础2021年2月年3日15日平均成正常投资基础2021年1日1日中间),上层数数设置基础2021年2月年3日1日中间),上层数数设置基础2021年2021年2月1日1日中间),上层数数设置基础2021年2021年2021年2021年2021年2021年2021年2021			新锦绣灵活配
经理(2019年1 月31日至2021 年5月26日明间)、华夏中公司交易数据型证金公司交易数据型证金公司交易数据型证金分司交易数据证据型证例的。 在10日至2021年12月13日期间间,指身型证数金基型(2019年2月12月13日编产产指数数是基金型。 理(2020年4月3日至2021年12月13日3日30日产产指数数经数据式证据等数数经数理(2017年2021年11日月14日日11日月14日日11日月14日明间)。华夏中开放改资基金经理(2017年2022年3月)。华夏中开发设置基金设置,在11日月14日中证额交易数据基础证据全年月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年3月22日期间)。			置混合型证券
月31日至2021年5月26日期间,许夏中证全指财产公式。在1000年10日,全国中证金,1100年10日,110日,110日,110日,110日,110日,110日,			投资基金基金
年5月26日期间),华夏安介放交易要求的交易要证券会公司交易要证券会经理(2019年9月17日至2021年12月18日期间),华正型等分开放发资基金基金(2019年0日对于2011年12月18日至2021年12月11日至2022年13月14日日期间),上交易发达基金年4月3日至2022年3月14日日期间,企为发达基金年1月11日至2022年3月14日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日至2022年3月15日第月15日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日第1日			经理(2019年1
间)、华夏中公司交易数进等分别,指数型开发投理。在1019至2021年12月13日期间,外域的发达。12月13日期间间,如于为政政资基金基本的公司交易数次发达。12月13日至2021年12月13日至2021年12月13日中间,上交易数发资基金。在11日间,上交易数发资基金。在11日间,上交易数发资基金。在11日间,11日至2022年3月14日中间间,全汽车开发设置。在11日期间间,全汽车开发设置。在11日至2022年3月14日至2021年2月13日至2021年3月2			月31日至2021
全指易证券公经理 全指型证券经经理 (2019年12月17日至2021年 12月年期间间,华证券经验基本年2020年 指数证数。基基。年2020年4 月3日月13证验数 按数证数是基金。至12月年 11日上。数数资鉴理 (2017年12月11日金融) 11日至2022年 3月14月中期间间,於內型证券金数证券金。至12年期间)、公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 3月14日期间间,公司工作。 11日至2022年 11日至202			年 5 月 26 日期
交易数基金经理 (2019年9月 17日至2021日期 13 頁中证 12 月 13 頁中证 全 易数正类 数数 发表基 年 4 月 3 日 年 2020年 4 月 3 日 月 1 日 期 间)、全 数数 发 数 基 年 年 4 月 3 日 月 1 正 過數			间)、华夏中证
指数基金经理 (2019年9月 17日至2021年 12月13日期 间),华证学开放式资 指数全域是一个公司交易型证别。 全易型证别。 全易型证别。 全别是一个公司交易数据。 在2020年4月3日月13日期 间),产产易数发资基金。 建(2017年12月11日至2022年3月14日至2022年3月14日至101年12月11日至2022年3月14日至101年12月11日至2022年3月14日至101年12月11日至2022年3月14日至2022年2月15日至2022年2022年2022年2022年2月15日至2022年2022年2022年2022年2022年2022年2022年202			全指证券公司
基金基金经理 (2019年9月 17日至2021年 12月13日期 间)、华夏中山 交易型研查数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据数据			交易型开放式
(2019年9月17日至2021年12月13日期间)、华夏中证全指理学公司交易型开放资基金金经理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金区型(2017年12月11日至2022年3月14日至2022年3月14日至2022年3月14日至2022年3月13日至2022年3月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基金基金公理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			指数证券投资
17日至2021年 12月13日期 同)、华夏公司交易型开放式指数证券投资基金发起基年 指题开放式指数证券投资基金发起基年 4月3日至2021年12月13日期 同)、上证金型开放式指数型发验型式证券投资基金基金式证券投资基金基式证券投资基金基金基金区2017年12月11日至2022年3月14日至2022年3月14日至2022年3月13日至2022年8月22日期 同)、上证经型开放式指数证券投资基金基金(2021年5月13日至2022年8月22日期 同)、上证经型开放式指数发起式证券投资基金工工工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂			基金基金经理
12 月 13 日期 同)、华夏中证 全指证券公司 交易型开放式 指数证券投资 基金发起式联 接基金基金经 理(2020 年 4 月 3 日至 2021 年 12 月 13 日期 同)、上运型型 放式指数投 起式证券投 经 型(2017年12月 11日至 2022年 3 月 14 日期 同)、华夏中证 智能汽型开放式 指数证券处经 理(2021年5 月 13日至 2022年 8 月 22日期 同)、上证医药 卫生交易型开放式指数是起式证券投 经基金基金 工生交易型开放式指数运动。			(2019年9月
间)、华夏中证 全指证券公司 交易型开放资 基金发起基金经 理(2020年4 月3日至 2021 年12月13日期间)、上 近型型 近式着数投资基金基式证券投资基金基式证券投资基金基式证券投资基金基金。 2021年12月 11日至 2022年3月14日至2022年3月14日至2022年3月14日至2022年3月13日至2022年8月13日至2022年8月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			17日至2021年
全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金发起金发起金发起金发起金数。 年 4 月 3 日至 2021年12月13日期间)、上证是型开放式指券投资基金 建式证券投资基金 建工 (2017年12月11日至 2022年3 月 14 日期间)、华车车放式指数数正式 上型 型			12 月 13 日期
交易型开放式 指数证券投资 基金发起或经 理(2020年4 月3日至2021年12月13日期间)、上证型型开放式证券投资基 也产交易数据 金基式证券投资基 金基金处理 (2017年12月 11日至2022年 3月14日中证 智易数证 年主放式 指数数正式 指数数还 基基金基金理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期间)、上证医药 卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			间)、华夏中证
指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金型开放式指数发起式证券投资基金基金全理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			全指证券公司
基金发起式联接基金基金经理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			交易型开放式
接基金基金经理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日第1间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			指数证券投资
理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金处理工(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			基金发起式联
月3日至2021 年12月13日期 间)、上证金融 地产交易型开 放式证券投资基 金基金经理 (2017年12月 11日至2022年 3月14日期 间)、华夏中证 智能汽车主题 交易型开放式 指数证券投资 基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			接基金基金经
年12月13日期 间)、上证金融 地产交易型开 放式指数发起 式证券投资基 金基金经理 (2017年12月 11日至2022年 3月14日期 间)、华夏中证 智能汽车主题 交易型开放式 指数证券投资 基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			理(2020年4
间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			月 3 日至 2021
地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			年12月13日期
放式指数发起 式证券投资基 金基金经理 (2017年12月 11日至2022年 3月14日期 间)、华夏中证 智能汽车主题 交易型开放式 指数证券投资 基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			间)、上证金融
式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			地产交易型开
金基金经理 (2017年12月 11日至2022年 3月14日期 间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			放式指数发起
(2017年12月 11日至2022年 3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			式证券投资基
11日至2022年 3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			金基金经理
3 月 14 日期 间)、华夏中证 智能汽车主题 交易型开放式 指数证券投资 基金基金经理 (2021 年 5 月 13 日至 2022 年 8 月 22 日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			(2017年12月
间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基			11 日至 2022 年
智能汽车主题交易型开放式 指数证券投资基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			3 月 14 日期
交易型开放式 指数证券投资 基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			间)、华夏中证
指数证券投资 基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			智能汽车主题
基金基金经理 (2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			交易型开放式
(2021年5月 13日至2022年 8月22日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			指数证券投资
13 日至 2022 年 8 月 22 日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			基金基金经理
8 月 22 日期 间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			(2021年5月
间)、上证医药 卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			13 日至 2022 年
卫生交易型开 放式指数发起 式证券投资基			8 月 22 日期
放式指数发起 式证券投资基			间)、上证医药
式证券投资基			卫生交易型开
			放式指数发起
金基金经理			式证券投资基
			金基金经理

		(2021年5月
		27日至2022年
		8月22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 29 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

本基金跟踪的标的指数为北证 50 成份指数,业绩比较基准为:北证 50 成份指数收益率 *95%+人民币活期存款(税后)利率*5%。北证 50 指数由北交所规模大、流动性好的最具市场代表性的 50 只上市公司证券组成,以综合反映市场整体表现。本基金主要采取复制法,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。

1季度,国际环境的现状,再次让我们真切地认识到,和平与发展的时代主题下,国际环境日趋复杂,不稳定性不确定性明显增加。我国发展仍处于重要战略机遇期,但机遇和挑战都有新的发展变化。当今世界,逆全球化已经成为一个无法回避的话题,尤其美国蓄意与中国脱钩,中美两国正在经历由此带来的阵痛。体现在美国是持续已久的通胀,体现在中国是过去两头在外的发展模式目前正面临种种考验,中长期是需要破解的科技卡脖子难题,眼下是与美国通胀相对应的通缩风险。

为了应对通胀,美联储采取了激进的加息政策,目前看,通胀依然具备一定的韧性,但过去骤松骤紧的货币政策,不可避免地使得相关主体(尤其是过去加杠杆较多,期限配置失当的主体)承受了巨大的压力,硅谷银行事件向我们展示了这种内在的脆弱性。面对两难困境,美联储 3 月加息 25BP,激进的加息基本告一段落。

国内方面,较低的基数下,政府工作报告提出的 5%的增长目标低于市场预期,但考虑当前的国际环境,考虑我们面临的种种压力,应该说决策层还是比较清醒、务实的,看到了问题,才能着眼于实处去解决问题,从两会后略超市场预期的降准便可看出,今年依然是积极有为的,并不是部分市场人士预测的垂拱而治,毕竟就业压力目前看还是比较大的,毕竟无论是疫情还是国际环境,留给我们发展的窗口期更需倍加珍惜。着眼长远,继续营造条件,积极而科学地破解科技难题;立足当前,无论是基于经济领域的潜在的通缩风险,还是地缘考量,一带一路领域积极拓展新发展、腾挪空间尤显必要。

面对当前的大环境与小周期,如何避免当年日本在资产价格暴跌和刚性负债诱发的资产 负债表衰退,是我们需要认真思考的。经济其实是一个生态,如何让资产负债表较为健康的 主体加杠杆,是非常重要的,除了中央政府加杠杆之外,其实还有资产负债表依然健康的部 分居民与企业,这也意味着,当前国内经济的问题,症结还是信心的问题,信心的恢复有赖 决策者强有力的信号指引与信用重塑。政策方面,中央经济工作会议要求积极的财政政策要 加力提效,稳健的货币政策要精准有力,政策基调维持宽松。

市场方面,在去年4季度放开疫情管控后,市场对于未来经济复苏的预期较强,加之美联储激进货币政策逐渐告一段落,市场的风险偏好得以提振,带动市场上涨,但在这过程中,强预期与弱现实,也不时地扰动市场的风险偏好,硅谷银行破产、瑞信银行被收购也给市场带来不小的波动。

基金投资运作方面,作为被动指数基金,本基金主要采取复制指数的投资策略,报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 3 月 31 日,华夏北证 50 成份指数 A 基金份额净值为 0.9649 元,本报告期份额净值增长率为-3.53%;华夏北证 50 成份指数 C 基金份额净值为 0.9642 元,本报告期份额净值增长率为-3.60%,同期业绩比较基准增长率为 1.69%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2023年3月3日至2023年3月31日出现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	46,176,036.86	92.86
	其中: 股票	46,176,036.86	92.86
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	2,947,257.45	5.93
8	其他资产	603,829.27	1.21
9	合计	49,727,123.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
В	采矿业	-	-

С	制造业	41,237,278.83	84.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	382,384.80	0.78
Е	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,724,220.95	7.61
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	832,152.28	1.70
О	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	46,176,036.86	94.34

5.3 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
/, 3	74X 2X T X II 3	323 113			值比例(%)
1	835368	连城数控	78,344	4,700,640.00	9.60
2	835185	贝特瑞	106,063	4,633,892.47	9.47
3	836077	吉林碳谷	97,886	4,140,577.80	8.46
4	833819	颖泰生物	501,912	2,670,171.84	5.46
5	430047	诺思兰德	158,213	2,021,962.14	4.13
6	834599	同力股份	243,899	1,729,243.91	3.53
7	835640	富士达	80,928	1,268,141.76	2.59
8	836239	长虹能源	56,070	1,259,332.20	2.57
9	830946	森萱医药	138,099	1,160,031.60	2.37
10	835985	海泰新能	133,500	1,102,710.00	2.25

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	164,655.78
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	439,173.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	603,829.27

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。

% 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	华夏北证50成份指数A	华夏北证50成份指数C
本报告期期初基金 份额总额	71,710,932.14	158,279,144.50
报告期期间基金总 申购份额	6,950,760.43	18,002,790.47
减:报告期期间基金总赎回份额	60,904,324.87	143,287,337.81
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	17,757,367.70	32,994,597.16

§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。

88 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1月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2023年1月12日发布华夏北证50成份指数证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额申购业务的公告。

2023年1月12日发布华夏基金管理有限公司关于华夏北证50成份指数证券投资基金规模控制方案的公告。

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、广州和青岛设有分公司,在香港、深圳、上海设有子公司。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 PTF 基金管理人、境内首只 PTF 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。

% 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、《华夏北证 50 成份指数证券投资基金基金合同》:
- 3、《华夏北证 50 成份指数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 二〇二三年四月二十一日