

# 新华行业龙头主题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：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## §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 24 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	新华行业龙头主题股票
基金主代码	011457
交易代码	011457
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 24 日
报告期末基金份额总额	88,645,467.15 份
投资目标	在合理的资产配置基础上，把握整体市场和各行业中的投资机会进行行业配置，并重点投资于各行业中的龙头上市公司，在风险可控的前提下追求基金资产净值的持续、稳定增长。
投资策略	本基金投资策略包括：大类资产配置策略、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、参与融资业务的投资策略。

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中国债券总指数收益率×15%+恒生指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将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	新华基金管理股份有限公司
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	-3,228,290.39
2.本期利润	-8,909,596.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1003
4.期末基金资产净值	66,539,585.41
5.期末基金份额净值	0.7506

注：1、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；

2、以上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（例如基金申购费赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

#### 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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-11.79%	1.32%	-3.52%	0.79%	-8.27%	0.53%
过去六个月	-21.55%	1.39%	-7.79%	0.75%	-13.76%	0.64%
过去一年	-27.23%	1.47%	-1.57%	0.87%	-25.66%	0.60%
自基金合同 生效起至今	-24.94%	1.52%	-23.09%	0.94%	-1.85%	0.58%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中国债券总指数收益率×15%+恒生指数收益率×10%。

### 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

新华行业龙头主题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历史走势对比图  
(2021年3月24日至2023年9月30日)



注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## §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		
赵强	本基金基金经理，权益投资总监、权益投资部总监、基金投资部总监，新华优选分红混合型证券投资基金基金经理、新华策略精选股票型证券投资基金基金经理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华战略新兴产业灵活配置混	2021-03-25	-	20	管理学硕士，历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理。

	合型证 券投资 基金基 金经 理、新 华趋势 领航混 合型证 券投资 基金基 金经 理、新 华安享 多裕定 期开放 灵活配 置混合 型证券 投资基 金基金 经理、 新华行 业周期 轮换混 合型证 券投资 基金基 金经 理。				
--	---	--	--	--	--

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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》、《基金从业人员管理规则》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华行业龙头主题股票型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华行业龙头主题股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，

在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理办法》，以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”作为交易执行的公平原则，保证交易在各投资组合间的公正实施，保证各投资组合间的利益公平对待。

本报告期内，公平交易管理执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况，未发现重大异常情况，且不存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，市场出现震荡筑底的局面，一方面政策面在宏观经济数据出现趋弱的情况下，出台了多项稳增长的举措，对房地产实施“因城施策”的政策，放开不合理限制，加大城中村改造力度。货币政策也大力支持实体经济，精准有力，实施逆周期和跨周期调节，努力扩大内需、提振信心。另一方面，监管层也出台了多项稳定资本市场，提振投资者信心的政策，加强大股东减持的限制和监管，降低交易印花税，收紧股权融资节奏，大力引进长期投资者、鼓励上市公司提高质量，加大分红等多项利好资本市场的政策。在宏观和监管出台多项利好政策下，短期基本上确定了宏观经济和市场的底部，但是政策效果需要逐渐显现，经济复苏的过程也不会一蹴而就，因此市场还会震荡反复，等待宏观经济数据的逐渐走好后，

才会出现大级别的反弹行情。

三季度市场还是继续围绕主题投资展开，市场热点在人工智能、人形机器人、自动驾驶、减肥药、一带一路、华为产业链等主题展开。在没有增量资金的情况下，经济也没有真正复苏的时候，市场资金存量博弈明显，主题投资、趋势投资盛行，但持续性都较差，没有长期盈利效应。

2023 年前三季度我们业绩较差，排名落后，虽然第三季度略有改善，但是整体还是不理想，对给投资者造成的损失我们深感歉意。值得反省的是，高 ROIC 是公司优秀与否的标准，但是 roic 变动趋势决定了股价的边际变化，当优秀公司变差的时候或者非常贵的时候，也要适当舍弃，不能有留恋和侥幸的心态，也不能过于执着，后面我们会逐渐改进我们的策略。我们的投资策略是长期投资于中国证券市场上最优秀的高质量公司，靠优秀公司创造的股东盈利来给投资者带来回报，不去参与市场短期博弈和各种题材炒作。我们关注的是企业的核心竞争力、商业模式、公司的护城河、行业的壁垒、企业的管理层及机制文化、供求的格局，以及我们为此付出的价格是否过高。这些内在的优秀品质最终体现在财务状况上，就是长期能够创造高的 ROIC 和 ROE 水平，良好的自由现金流和分红比率。我们坚信只有这些优秀的公司才能穿越周期，才能最终给投资者带来实实在在的回报。我们一如既往会坚持我们的投资框架和思路，不会因为短期的业绩压力和市场的风格轮换而放弃原则，坚持做长期难但正确的事情。虽然目前市场盛行短期博弈，但短期主义是以短视应对短期变化，而长期主义则是在变局之中，看清哪些是喧嚣、泡沫、杂音，以长远的视角想明白要什么、不要什么。只有这样，内心才能有定力，有了定力之后才能展开更深层次的思考，所追求的是长期价值最大化，所投资的每个动作都具有一致性和连续性。

今年短期的市场风格则非常极致，主题投资盛行，在未来宏大叙事的感召下，题材公司一路飙升，鸡犬升天，我们认为这种风格不可持续，也蕴藏了较大的风险。即使是人工智能这种重大的技术变革，即使这种新技术未来能够彻底改变我们的生活，在投资上我们也需要非常谨慎和小心。历史上也曾出现过多次技术革命，但真正能给股东带来巨额回报的也不多，而更多的是带来社会的进步和消费者的便利。特别是技术迭代非常快的行业，在看清楚商业模式和发展方向之后，再去出手，也为之不晚，否则很容易判断失误，太早期押注，胜率较低，赔率也不算高。即使未来人工智能某些环节能够兑现业绩，目前高高在上的估值也可能大幅透支了长期的价值。今年三季度以来，人工智能板块出现了较大的回撤，也给追风的趋势投资者带来了较大的损失，历史上这种教训比比皆是。

今年的市场，对于长期价值投资者是异常艰难的一年，但也却是我们不断反省和提高，



看清市场和人性的最好时机。不同的投资业绩，其实是不同投资方法的结果，更是内心世界、信念和价值观的投射。能够坚持自己的投资方法，做到知行合一，不畏短期的挫折和压力，是来自更加强大的内心和信念。长期在这个市场取得超额收益的，一定有正直的价值观，也一定能够克服人性的弱点，对于市场保持一颗敬畏之心。无论投资，还是人生，长期的成功，都来自于对于人性的敬畏，来自于对于正确价值观的不懈坚持。短期市场的“乱花渐欲迷人眼”，诱惑颇多，但能够抵抗住诱惑，坚定长期方向的投资者却寥寥无几。也许我们现在正身处时代的大变革之中，与其说是看清时代的技术变革浪潮，倒不如说是在每次浪潮中冷眼反观人性的弱点，看清群体的贪婪与恐惧，看清羊群的疯狂与无知，对比找到自己的不足，磨练心性，努力避免成为“乌合之众”，或许对未来的投资乃至人生更有价值。在万马齐喑的“至暗时刻”，要像丘吉尔一样，拥有足够的勇气和信念，让人性的光辉逆风飞扬，穿越低谷，迎接曙光！

未来，我们会继续坚持“高质量”和“逆向投资”两个原则，精选高投入资本回报率（ROIC）的公司进行投资，立足长期视野，不会为短期的极端市场改变策略。无数的中外历史数据告诉我们，“高质量”的标准就是所投资公司的高盈利能力，只有高回报率的公司是能够给股东带来非常高的长期超额收益，能够穿越牛熊的市场，也是长线牛股辈出的摇篮。在公司选择上，我们首先关注 ROIC 的高低及变化趋势，其次关注利润增速，最后再结合公司估值，把这三个因素结合起来，精选最具性价比的公司进行投资。只有当  $ROIC > WACC$ （资金成本）时，企业的增长才能给股东创造价值；否则的话，增长越快，则越毁灭价值，是典型的伪成长公司。对于逆向投资，也不是我们总和和市场不一致。所谓“逆向投资”，就是要“顺大势，逆小势”。“大势”就是社会发展的趋势，行业发展的方向，这是基本面方向，是不可以逆势的。而“小势”，就是要逆市场的情绪，卖在人声鼎沸时，买在无人问津处，不做随波逐流、人云亦云的羊群。

2023 年四季度，我们继续看好几个方向：

一是高成长性板块，我们最看好储能、逆变器（包括微逆）、部分光伏设备、海上风电、充电桩等细分子行业的机会。优选壁垒高，商业模式好，投入回报率高的公司进行投资。经历了今年的大幅下跌，很多公司动态估值已经处于非常低的范围内。市场对未来的需求和竞争格局有所担心，这也是客观事实，未来新能源领域将竞争加剧，会更加内卷。我们认为，目前股价和估值已经充分隐含该悲观预期，但是对于海外的格局和需求，特别是逆变器领域，我们认为市场过于悲观。我们会精选供给格局好，需求还能持续的板块进行投资，主要看好在海外端有较高品牌知名度，渠道、技术壁垒较高的逆变器、储能、充电桩、光伏设备及光

伏新技术领域等的投资机会。近期海外渠道库存已经逐渐消化,预计在四季度将会恢复增长,新能源板块长期的逻辑还在,长期需求还非常乐观,也给了我们长期持股的信心。

二是疫情结束后的复苏板块,前期受损疫情的消费、医药板块,困境反转。2023 年消费和医疗板块在疫情后已经在逐渐复苏,虽然近期复苏力度较弱,消费信心不足,但是大趋势并没有改变。随着政策出台,预计经济将触底反弹,看好次高端白酒和地产酒的弹性。对于医疗板块,基本面扎实,竞争格局好,回报率优秀,看好高端医疗器械、创新药、CXO 等板块的反弹空间。在医药中,我们重点配置的是医疗器械板块,该板块为医院采购,基本不受医保集采影响,降价压力不大。短期的反腐,可能会对三季度业绩有一定压力,但是却能加快行业集中度提升,加快国产替代步伐,减少费用支出,对于头部公司长期是非常大的利好。医疗器械本质上也是高端制造业,是中国工程师红利的集中体现,未来在国际上会有很强的竞争力。很多高端医疗器械,比如内镜、电生理等领域,外资占比都很非常高,未来有很大的国产替代空间,政策也将大力支持,未来成长空间巨大,目前仅仅刚刚起步,投资者不必纠结短期的反复。对于短期火热的减肥药板块,我们认为国内偏主题投资,主要机会在海外,我们暂时不会参与。

三是高端制造板块。一些新能源新技术和电子半导体上游的高端设备制造公司,行业需求好,供给格局优,行业壁垒高,有较大的国产替代空间,有很高的投资价值。对于顺周期的机械制造,政策的支持也确立了业绩的底部,未来会有恢复性增长的机会。

四是今年火热的人工智能、人形机器人、智能驾驶、华为产业链、减肥药等板块。客观的讲,我们可能处于时代的大变革之中,特别是技术的革命,催生了时代的进步和生产力的大幅提升。人工智能可能是仅次于互联网的二次技术革命,各行各业都会受到影响。在大变革来临之际,我们要抓紧学习,不断跟踪,反复确认,寻找确定的投资机会,但是我们也要更加谨小慎微,心存敬畏,在潮水洪流面前,不要头脑发热,为了梦想而窒息!未来的重点在于寻找业绩的落地点,关注人工智能应用端的机会,寻找真正能够受益技术变革的中国优秀公司,而不是仅仅做主题投资和映射投资。

经历过多年的市场洗礼和牛熊更迭,我们当然也清楚,投资方法本没有好坏对错之分,只要能适合自己,持续创造盈利就是最好的方法。投资的事情,知易行难,知行合一,难上加难。未来的道路,也不会一帆风顺,没有哪种风格或赛道能永远躺赢,只有靠管理人专业的技能,辛勤的付出,坚定的信念,才能为持有人带来良好的回报。也希望投资者与我们一路同行,不畏挫折,长期坚持做难但正确的事情,对中国经济和中国的未来保持充分信心,共同实现我们的投资初心!

#### 4.5 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 0.7506 元，本报告期份额净值增长率为 -11.79%，同期业绩比较基准的增长率为-3.52%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个交易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	62,989,969.75	94.04
	其中：股票	62,989,969.75	94.04
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	3,968,119.85	5.92
7	其他各项资产	26,048.69	0.04
8	合计	66,984,138.29	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	56,639,137.96	85.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,708.79	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,689,500.00	4.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,658,623.00	5.50
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	62,989,969.75	94.67

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股股票。

### 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)	占基金资产净值比例(%)
1	688677	海泰新光	108,546	6,187,122.00	9.30
2	300633	开立医疗	122,000	5,949,940.00	8.94
3	603198	迎驾贡酒	62,886	4,625,265.30	6.95
4	688390	固德威	33,536	4,433,123.84	6.66
5	688351	微电生理	200,338	4,397,419.10	6.61
6	603369	今世缘	73,000	4,282,910.00	6.44

7	688212	澳华内镜	62,099	3,734,633.86	5.61
8	603613	国联股份	110,100	3,658,623.00	5.50
9	605117	德业股份	46,760	3,621,094.40	5.44
10	600199	金种子酒	152,400	3,584,448.00	5.39

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合

股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

## 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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京国联视讯信息技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的公开谴责。

本公司对以上证券的投资决策符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期末本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有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是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，本基金投资的前十名股票没有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	13,946.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,101.90

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,048.69

#### 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

本报告期末，本基金指数投资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

本报告期期初基金份额总额	88,886,331.23
报告期期间基金总申购份额	2,144,461.32
减：报告期期间基金总赎回份额	2,385,325.40
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	88,645,467.15

### §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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

## §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	20230701-20230930	25,943,959.18	-	-	25,943,959.18	29.27%

#### 产品特有风险

(1) 本基金为股票型基金，股票（含存托凭证）资产占基金资产的80%-95%，投资于各行业中的龙头企业的股票资产不低于本基金非现金基金资产的80%，基金管理人对行业龙头主题相关股票的界定、筛选、研究能力将影响到基金业绩表现，基金净值表现因此可能受到影响。

(2) 本基金投资港股通标的股票，投资风险包括：

本基金将通过港股通机制投资于香港联合交易所上市的股票，除与其他投资于内地市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资者结构、投资标的构成、市场制度、交易规则以及税收政策等差异所带来的特有风险，包括但不限于：

#### 1) 汇率风险

本基金将投资港股通标的股票，在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。故本基金承担港元对人民币汇率波动的风险，以及因汇率大幅波动引起账户透支或资金被额外占用的风险。

#### 2) 港股通交易日风险

根据现行的港股通规则，只有境内、香港两地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，因此会存在港股通交易日不连贯的情形（如内地市场因放假等原因休市而香港市场照常交易但非港股通交易日时，香港出现台风、黑色暴雨或者香港联合交易所规定的其他情形导致停市时，出现交易异常情况交易所可能暂停提供部分或者全部港股通服务的情形时），并使得本基金所持有的港股在后续港股通交易日开市交易时有可能出现价格波动骤然增大，进而导致本基金所持有的港股在资产估值上出现波动增大的风险，进而影响基金份额净值出现较大波动。

#### 3) 港股通额度限制带来的风险

现行的港股通规则，对港股通设有每日额度上限。本基金可能因为港股通市场每日额度不足，面临不能通过港股通进行买入交易的风险，进而可能错失投资机会。

#### 4) 交收制度带来的基金流动性风险

根据港股通在证券交收时点上的交收安排，本基金在港股通交易日卖出股票，该港股通交易日后第2个港股通交易日才能完成清算交收，卖出的资金在该港股通交易日后第3个港股通交易日才能回到人民币资金账户。因此交收制度的不同以及港股通交易日的设定原因，本基金可能面临卖出港股后资金不能及时到账，而造成赎回款支付时间比正常情况延后而给投资人带来流动性风险。

#### 5) 港股通制度下对公司行为的处理规则带来的风险

根据现行的港股通规则，本基金因所持港股通股票权益分派、转换、上市公司被收购等情形或者异常情况，所取得的港股通股票以外的香港联合交易所上市证券，只能通过港股通卖出，但不得买入；因港股通股票权益分派或者转换等情形取得的香港联合交易所上市股票的认购权利在联交所上市的，可以通过港股通卖出，但不得行权；因港股通股票权益分派、转换或者上市公司被收购等所取得的非联交所上市证券，可以享有相关权益，但不得通过港股通买入或卖出。



(3) 本基金投资资产支持证券，资产支持证券是一种债券性质的金融工具。资产支持证券具有一定的价格波动风险、流动性风险、信用风险等风险。基金管理人将本着谨慎和控制风险的原则进行资产支持证券的投资，请基金份额持有人关注包括投资资产支持证券可能导致的基金净值波动、流动性风险和信用风险在内的各项风险。

(4) 本基金的投资范围包括投资股指期货，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，股价指数微小的变动就可能使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。

(5) 本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与中国存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

(6) 本基金的基金合同生效后，如出现《基金合同》第五部分第三条约定的资产规模过小、基金份额持有人人数较少等情形的，本基金将根据《基金合同》的约定进入清算程序并终止，无须召开基金份额持有人大会审议。因此基金份额持有人可能面临基金自动清盘的风险。

(7) 本基金可参与融资交易，融资交易的风险主要包括流动性风险，信用风险等，这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。基金管理人将遵守审慎经营原则，制定科学合理的投资策略和风险管理制度，有效防范和控制风险。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准新华行业龙头股票型证券投资基金募集的文件
- (二)关于申请募集新华行业龙头股票型证券投资基金之法律意见书
- (三)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复
- (四)《新华行业龙头股票型证券投资基金基金合同》
- (五)《新华行业龙头股票型证券投资基金托管协议》
- (六)《新华行业龙头股票型证券投资基金招募说明书》 (更新)
- (七)《新华行业龙头股票型证券投资基金产品资料概要》 (更新)
- (八)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(九)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(十)基金托管人业务资格批件及营业执照

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二三年十月二十五日