

华夏潜龙精选股票型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏潜龙精选股票
基金主代码	005826
交易代码	005826
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 27 日
报告期末基金份额总额	39,883,634.59 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	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、可转换公司债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货和股票期权投资策略、国债期货投资策略等。在股票投资策略上，本基金采用“自上而下”的行业配置与“自下而上”的个股精选相结合的方法。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股在岸指数收益率*60%+经汇率调整的恒生指数收益率*30%+上证国债指数收益率*10%。
风险收益特征	本基金为股票基金，其预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于中高风险品种。基金资产投资于港股，会面临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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。
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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-1,496,955.77
2.本期利润	-2,686,116.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0757
4.期末基金资产净值	52,603,474.46
5.期末基金份额净值	1.3189

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	-5.60%	0.67%	-5.11%	0.80%	-0.49%	-0.13%
过去六个月	-18.11%	0.71%	-9.51%	0.84%	-8.60%	-0.13%
过去一年	-21.88%	0.94%	-10.16%	0.82%	-11.72%	0.12%
过去三年	-39.51%	1.41%	-27.10%	1.03%	-12.41%	0.38%
过去五年	40.82%	1.44%	4.96%	1.06%	35.86%	0.38%
自基金合同生效起至今	31.89%	1.42%	-4.29%	1.08%	36.18%	0.34%

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

华夏潜龙精选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
 (2018 年 9 月 27 日至 2023 年 12 月 31 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		
王睿智	本基金的基金经理	2019-08-15	-	13 年	硕士。2010 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、投资经理。
艾邦妮	本基金的基金经理	2023-11-13	-	7 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任投资研究部研究员、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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
王睿智	公募基金	1	52,603,474.46	2019-08-15

私募资产管理计划	1	77,642,364.69	2023-03-09
其他组合	-	-	-
合计	2	130,245,839.15	-

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 97 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 年四季度中美关系和重要经济工作会议政策方向为主要交易主线，上证再一次进入 3000 点区间，市场期待稳增长政策加码。报告期内，10 月大盘较 9 月跌幅扩大，期间汇金增持四大行释放高层托底市场信号，但后续入市节奏不及预期，且外部中东战局升温、美对中加码 AI 芯片管制，美债收益率冲高等多方面利空堆砌，市场风险偏好骤降。10 月底，受汇金增持 ETF、万亿国债出台，中美关系缓和等影响，市场开启反弹。受益中美缓和以及美债收益率下行的半导体以及创新药相对表现强势，产业进展弱于预期的光模块调整较多。11 月指数相较 10 月止跌企稳，大盘小幅反弹，较明显的利好变量为美债收益率和美元的走弱，但基本面内生修复程度和外生政策面刺激力度，均无大幅提振风险偏好，压制反

弹幅度。微盘风格从沪深两市外溢至北证，北证 50 指数 11 月当月涨幅高达 31.25%，同期沪深 300 跌 2.14%。11 月煤炭和传媒为表现较好板块，延续前期红利和结构性成长哑铃型风格。进入 12 月，大盘先失速下跌、后触底反弹，市场主要对重要经济工作会议定调进行定价。国内方面，经济数据持续验证“弱现实”，但中央经济工作会议市场主流观点认为会议定调倾向于“调结构”；海外方面，美联储放鸽与美债收益率下行总体包含在预期当中。分子分母均缺少明显的边际改善预期，风险偏好承压、资金面负反馈为市场调整的主要原因。结构上北证继续领涨，涨幅近 13%，而以国证 2000 为代表的沪深两市小市值板块却跌幅居前。12 月行业涨少跌多，主要机会出现在基于困境反转的“核心资产”“超跌反弹”和 MR 产业趋势交易。

复苏节奏和斜率依旧是当下市场核心变量，现阶段市场大概率接近底部位置，同时市场也不乏新的结构性成长机会。就顺周期板块而言，现阶段对经济预期相对悲观，主要是关注了企业盈利较差与传统地产的疲软，而忽视了国内实物工作与消耗量的平稳。一方面，稳增长相关政策规模并不小，万亿国债发力后，明年财政力度有望迎来“开门红”，而城中村改造作为重要抓手，其落地情况也可能超出市场悲观预期。另一方面，海外制造业活动开始恢复叠加利率下降也为中国需求恢复创造了空间，海外有色金属、机械行业板块已经开始反弹，指示海外经济活动或进入修复期，未来将向内传导。结构性成长方面，除基于超跌反弹外，消费电子、医药、军工、新能源这类“核心资产”均有边际变化；产业端汽车仍处于智能车渗透率提升阶段，订单数据持续验证景气度趋势；新的产业机会例如 MR、AIPC、人形机器人、核能等方向商务新进展亦值得挖掘。改革方面，大央企已经在价值重估的进程中，关注国企资产质量提升或管理改善方面的进展，挖掘其中 ROE 能够提升的优质标的。

本基金会坚持在商业模式较好的行业甄选具有持续价值能力的企业，注重风险收益匹配性，适度利用市场各类机会进行投资操作。报告期内，本基金部分兑现预期反应较为充分的出海消费类个股，提升了稳定收益类个股比重，增加了景气度回升板块的个股配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.3189 元，本报告期份额净值增长率为 -5.60%，同期业绩比较基准增长率为 -5.11%。

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 10 月 1 日至 2023 年 12 月 11 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	44,824,685.89	77.58
	其中：股票	44,824,685.89	77.58
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	1,910,876.98	3.31
	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	8,079,111.14	13.98
8	其他资产	2,961,089.22	5.13
9	合计	57,775,763.23	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 7,304,196.64 元，占基金资产净值比例为 13.89%。

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	2,417,942.00	4.60
C	制造业	29,039,727.71	55.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,201,459.00	2.28
E	建筑业	250,860.00	0.48

F	批发和零售业	720,912.54	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	587,120.00	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	686,038.00	1.30
J	金融业	911,612.00	1.73
K	房地产业	600,392.00	1.14
L	租赁和商务服务业	403,271.00	0.77
M	科学研究和技术服务业	701,155.00	1.33
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	37,520,489.25	71.33

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（%）
非必需消费品	3,062,171.75	5.82
能源	2,144,116.52	4.08
通讯服务	1,362,483.65	2.59
材料	735,424.72	1.40
保健	-	-
必需消费品	-	-
房地产	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
合计	7,304,196.64	13.89

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	002475	立讯精密	86,750	2,988,537.50	5.68

2	00883	中国海洋石油	182,000	2,144,116.52	4.08
3	600276	恒瑞医药	41,200	1,863,476.00	3.54
4	02015	理想汽车—W	13,700	1,826,277.98	3.47
5	00728	中国电信	402,000	1,362,483.65	2.59
5	601728	中国电信	79,000	427,390.00	0.81
6	600028	中国石化	279,300	1,558,494.00	2.96
7	002003	伟星股份	143,160	1,553,286.00	2.95
8	002436	兴森科技	88,900	1,309,497.00	2.49
9	002422	科伦药业	39,100	1,135,855.00	2.16
10	000333	美的集团	19,200	1,048,896.00	1.99

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

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	16,801.15
2	应收证券清算款	2,940,561.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,726.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,961,089.22

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。

§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	34,869,811.84
报告期期间基金总申购份额	8,115,108.44
减：报告期期间基金总赎回份额	3,101,285.69
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	39,883,634.59

§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	10,308,569.86
报告期期间买入/申购总份额	7,655,589.40
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	17,964,159.26
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	45.04

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2023-12-11	4,591,016.91	6,000,000.00	-
2	申购	2023-12-28	3,064,572.49	3,999,880.01	-
合计			7,655,589.40	9,999,880.01	

注：本基金管理人此项申购本基金适用的费用为 1,319.99 元。

§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
机构	1	2023-10-01 至 2023-12-31	10,308,569.86	7,655,589.40	-	17,964,159.26	45.04%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本</p>							

基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

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 10 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏股权投资基金管理(北京)有限公司的公告。

2023 年 11 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏潜龙精选股票型证券投资基金基金经理的公告。

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、《华夏潜龙精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏潜龙精选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

二〇二四年一月十九日