

周一，大盘全天窄幅震荡，三大指数涨跌不一，沪指相对偏强。

大盘依然是波澜不惊，我们说点新鲜的事情。

对！老司基想说的就是，北交所的首个重磅指数要来啦！

9月2日晚间，北交所官网发布了北证50成份指数编制方案的公告。此举意味着，在北交所设立一周年之际，北交所即将迎来指数化投资的新时代。

北证50有何神奇？之前成立的10只北交所主题基金，究竟赚钱能力如何？今天老司基来聊聊这个话题。

北证50有何神奇？

2021年9月2日，北交所宣布设立，经过近一年时间发展，北交所累计上市数量突破百家，总市值已经逼近2000亿元，成为“专精特新小巨人”企业培育的摇篮。

具体来看，北交所企业具备三大特征：一是，多家北交所企业2021年营收增速和归母净利润数据亮眼；二是创新属性强，行业覆盖工业材料、信息技术、医药健康、双碳、消费等多元细分创新领域，战略性新兴产业、先进制造业等行业企业占比超八成；三是，后备企业潜力大，多家企业获得国家或省级“专精特新”等认定。

我们知道，现在北交所的开户门槛为2年交易经验和50万资产，和科创板是一样的。

统计数据显示，截至2022年第一季度，A股自然人投资者数中，活跃账户数约为5000万左右，其中资产在1万以下占比约为23%，1-10万占比约为48%，10-50万占比22%，50万以上的投资者仅不到7%。

换句话说，50万的交易门槛把90%以上的普通投资者挡在了北交所门外。而北证50指数推出后，以后有公募指数基金产品发行成立，投资者就可低至千元便捷布局北交所投资机会了。

北证50成份指数，指数代码为899050，指数简称为北证50。

该指数是北交所首只宽基指数，按照市值规模和流动性选取排名靠前的50只成分股

，指数编制计算与境内外主流指数基本保持一致，以综合反映市场整体表现。

北证50样本空间由在审核截止日同时满足以下条件的北交所上市公司证券组成：上市时间超过6个月，上市以来日均总市值排名在北交所市场前5名且发行总市值超过100亿元的除外；待北交所上市满12个月的上市公司证券数量达200只至300只后，上市时间调整为超过12个月；非退市风险警示及其他风险警示类上市公司证券。

从样本

调整节奏看，

北证50指数依据样本稳定性

和动态跟踪相结合的原则，每季度审核一次样本，并根据审核结果调整指数样本。

北交所还明确，指数以2022年4月29日为基日，基点为1000点。

多位业内人士表示，北证50指数的推出意味着北交所市场的发展与壮大，也为开发指数基金等被动投资

工具提供了基础。多家公募基金也积极开发和布局北交所相关指数基金，预计首批产品将以场外指数基金起步，并可能基于流动性考虑设置募集规模上限。

可以预见，不久后一场创新产品的申报和发行大战将可能再度上演。

10只主题基金赚钱能力如何？

北交所首个宽基指数虽然才刚刚问世，但市场上关于北交所的主动选股主题基金已有10余只了。

早在去年11月，易方达、华夏

、广发等8家基金公司就成立了首批北交所主题基金。今年7月，第二批3只北交所专题基金也正式获批，其中，中信建投、景顺长城基金旗下北交所基金近期相继成立，北交所主题基金数量扩容至10只之多。

老司机用小盘股代表指数中证1000作为衡量基准，看看这些基金赚钱能力如何，同类基金有A、C份额的，只取A份额，具体业绩表现如下。

10只北交所主题基金业绩情况一览

数据显示，首批8只主题基金均成立于去年11月23日，目前均没有取得正收益。从

2021年11月23日至2022年9月4日，A股市场基本处于调整阶段，中证1000指数累计下跌**14.73%**；2022年以来，中证1000下跌**15.4%**。

成立至今，虽然首批8只基金没有取得正收益，但有5只基金跑赢了同期中证1000指数。其中，易方达北交所精选两年定开混合A表现最为出色，成立以来的收益率为**-2.88%**，跑赢中证1000指数达12%；另外，大成北交所两年定开混合A、广发北交所精选两年定开混合A、南方北交所精选两年定开混合跌幅均小于**10%**，大幅跑赢同期中证1000。

从2022年表现来看，也是以上5只基金表现更好一些。华夏、汇添富和嘉实旗下3只北交所基金成立以来及2022年的跌幅均超过**20%**，其中嘉实北交所精选两年定开混合A表现垫底，成立以来累计跌幅高达**28.51%**。

中信建投北交所精选两年定开混合A和景顺长城北交所精选两年定开混合A成立时间较晚，目前均不满1个月，处于小幅亏损中。

从前十大重仓股来看，基本以北交所个股配置为主，比之前的新三板主题基金纯度高了不少。但少数基金也配置了贵州茅台、东方财富、隆基绿能等大白马股。

老司机觉着，未来随着北交所市场的不断扩容，优质上市公司数量不断增加，机构投资者大概率会加大对北交所市场的投资力度。也希望北证50指数基金早日发行上市，能尽量赶上低位上车机会。