

红土创新智能制造混合型发起式证券投资  
基金  
2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 25 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 2022 年 07 月 01 日起至 2022 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	红土创新智能制造混合型发起式
基金主代码	013250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	152,645,560.00 份
投资目标	本基金投资于智能制造相关标的，力求把握中国实施制造强国战略的发展契机，紧追制造升级的高速发展趋势，在严格控制风险的前提下，努力获取超过业绩比较基准的收益，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益类资产投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、股指期货投资策略；6、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中证智能制造主题指数收益率×60%+中证全债指数收益率×30%+中证港股通综合指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

## § 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	33,565,393.72
2. 本期利润	-9,745,419.88
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0582
4. 期末基金资产净值	130,505,745.93
5. 期末基金份额净值	0.8550

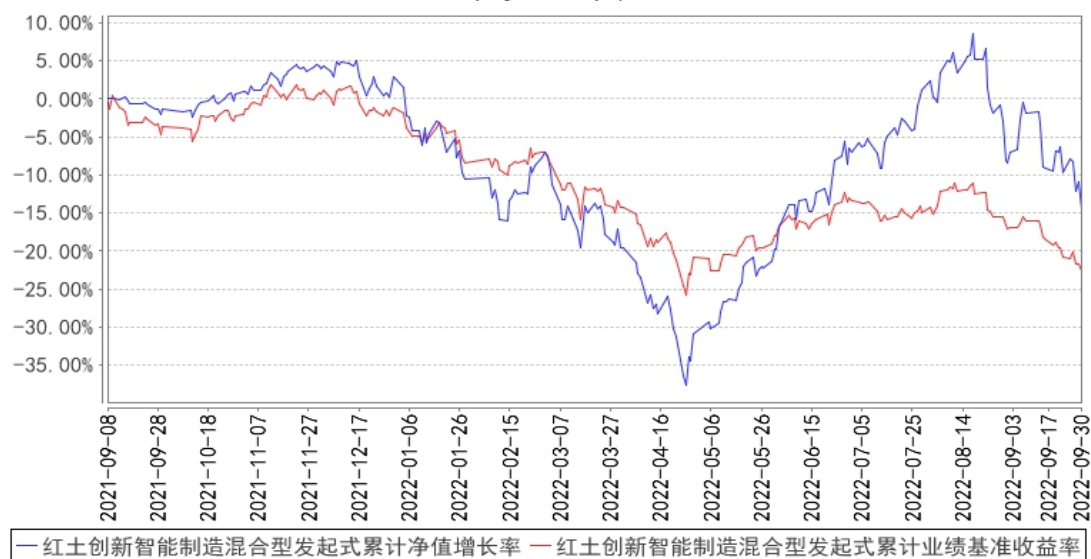
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	-8.60%	2.11%	-10.95%	0.86%	2.35%	1.25%
过去六个月	6.41%	2.24%	-9.70%	1.16%	16.11%	1.08%
过去一年	-13.39%	1.90%	-19.55%	1.08%	6.16%	0.82%
自基金合同 生效起至今	-14.50%	1.84%	-22.55%	1.08%	8.05%	0.76%

#### 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

红土创新智能制造混合型发起式累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2021 年 09 月 08 日正式生效，截至报告期末已满一年；

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投

投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
王尚博	本基金的基金经理	2021 年 9 月 8 日	-	10 年	香港中文大学全球政治经济专业硕士，历任诺安基金股票交易员、QDII 交易员，宝盈基金宏观策略、周期、制造行业研究员，基金经理助理。现任本公司红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

无。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公

司制定的公平交易相关制度。

### 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不公平交易及异常交易的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

我们当下依然坚定看好中国制造业的产业升级，坚定看好传统制造业的智能化升级，对光伏、储能、新能源车、半导体、军工、机器人智能化等制造产业的高景气赛道积极看多，并重点布局。以下是我们对宏观环境以及重点关注板块的分析和本基金的投资策略。

### 一、市场判断

三季度 A 股市场陷入避险情绪，热点板块减少，交易量萎缩，科技成长股估值普遍受到压制，“闪崩”细分板块屡见不鲜。本基金重点布局科技高成长板块，受到估值压制因素较大，8 月下旬以来回撤较大。对于未来短期市场难言乐观，各类压制因素较多，依然需要精挑细选，把握结构性细分板块行情以及优质高成长个股。

### 二、宏观展望

三季度宏观因素扰动较大：联储加息力度超预期，外部地缘政治扰动反复，疫情常态化防控抑制国内需求释放，人民币快速贬值降低国内证券资产吸引力，部分地区限电导致制造业开工受限。

虽然当前国内制造业面临诸多压力，但是我们未来依旧充满希望。从宏观面上看，美联储加息预期已经基本被市场消化，美国国债中长期利率市场定价已经反应比较充分。制造业中的非能源成本下降明显，能源端国内也在积极改善，能源成本也显著低于海外。而疫情防控方面，国内更能保障制造业的稳定生产。由于中美面临的环境和重点不同：美国需求不差，供给端出现扰动，通胀成为了极大的隐患，选择收紧货币从而抗击通胀。中国供给能力较强，但是需求显著被抑制，由于中国作为世界工厂，供给端的稳定成了重中之重。中美防疫政策的不同也正对应了美国保需求，中国保供给。作为全球制造业产值最大的区域，中国必须要保证供应端的稳定，牺牲部分需求端的自由度，确保工业工厂的稳定开工。

宏观方面总结来看，国内制造业成本具有一定优势，工厂开工稳定，人民币贬值利好部分出口，国际货币环境或将改善，我们对于未来半年制造业面临的宏观环境整体偏中性。市场风险与机遇并存，重点布局高景气度高增长细分领域，看多产业空间大的高端制造业。

### 三、重点板块

1、光伏：行业景气度维持高位，新技术迭代带来持续降本增效，上游原料有望迎来投产放量，

看好明年持续高速增长。重点布局受益于产业投资增加的光伏设备板块以及上游部分紧缺的辅材环节；

2、储能：新能源带来大量储能需求，海外户储今年爆发，国内大储明年有望接力，重点看好变流器、温控、epc 以及新电池继续和新型电力技术应用创新板块；

3、新能源车：虽然市场对于明年需求预期存在分歧，但是国产车崛起逻辑不变，整体行业仍有较大增长空间；

4、军工：行业景气度维持到 2027 年，但行业始终存在天花板限制，重点自下而上挖掘新型号放量带来上游高增速的环节以及最受益的公司；

5、半导体及自主可控：在世界互相脱钩的背景下，自主逻辑将会反复演绎，存在较多交易性机会；

6、机器人及智能化：人型机器人发展前景广阔，产业化道路依然曲折，工业自动化循序渐进，重点依然自下而上寻找优质标的。

#### 四、投资策略

我们会坚持投资产业空间大，行业增速高的优质科技成长赛道。由新技术打开市场增量空间。策略上会不断自上而下与自下而上相结合，深度研究产业趋势，挖掘优质个股机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8550 元；本报告期基金份额净值增长率为-8.60%，业绩比较基准收益率为-10.95%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定，基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

## § 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	122,235,236.37	92.91
	其中：股票	122,235,236.37	92.91
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	9,068,408.36	6.89
8	其他资产	254,057.86	0.19
9	合计	131,557,702.59	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	115,037,004.54	88.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,144,488.91	5.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,876.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	9,882.50	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	29,271.92	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,941.30	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,771.20	0.00
S	综合	-	-
	合计	122,235,236.37	93.66

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 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

### 5.3.1 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	000821	京山轻机	600,000	10,338,000.00	7.92
2	688017	绿的谐波	71,148	10,003,408.80	7.67
3	002050	三花智控	310,000	7,626,000.00	5.84
4	603728	鸣志电器	210,000	6,799,800.00	5.21
5	603688	石英股份	53,000	6,134,750.00	4.70
6	603185	上机数控	42,000	5,665,800.00	4.34
7	002920	德赛西威	40,000	5,518,000.00	4.23
8	300660	江苏雷利	217,800	5,351,346.00	4.10
9	603396	金辰股份	55,000	4,888,400.00	3.75
10	000970	中科三环	350,000	4,844,000.00	3.71

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 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



无。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 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未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、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	235,806.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,251.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	254,057.86

##### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

##### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

##### 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，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	184,198,540.03
报告期期间基金总申购份额	10,930,955.20
减：报告期期间基金总赎回份额	42,483,935.23
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	152,645,560.00

## § 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	16,344,807.53
报告期期间买入/申购总份额	-
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	16,344,807.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.71

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	16,344,807.53	10.71	8,001,800.00	5.24	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	2,001,350.00	1.31	2,001,350.00	1.31	三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	18,346,157.53	12.02	10,003,150.00	6.55	三年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

无。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 10.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2022 年 10 月 26 日