

# 华富新能源股票型发起式证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 10 日

## 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 9 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 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富新能源股票型发起式
基金主代码	012445
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	609,176,263.86 份
投资目标	本基金主要投资新能源主题相关股票，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。 本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。
业绩比较基准	中证新能源指数收益率×80%+中证港股通能源综合指数收益率×5%+中证全债指数收益率×15%。
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。本基金如果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	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

## § 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-6,079,571.50
2. 本期利润	-9,998,357.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0251
4. 期末基金资产净值	548,366,228.02
5. 期末基金份额净值	0.9002

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、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。

### 3.2 基金净值表现

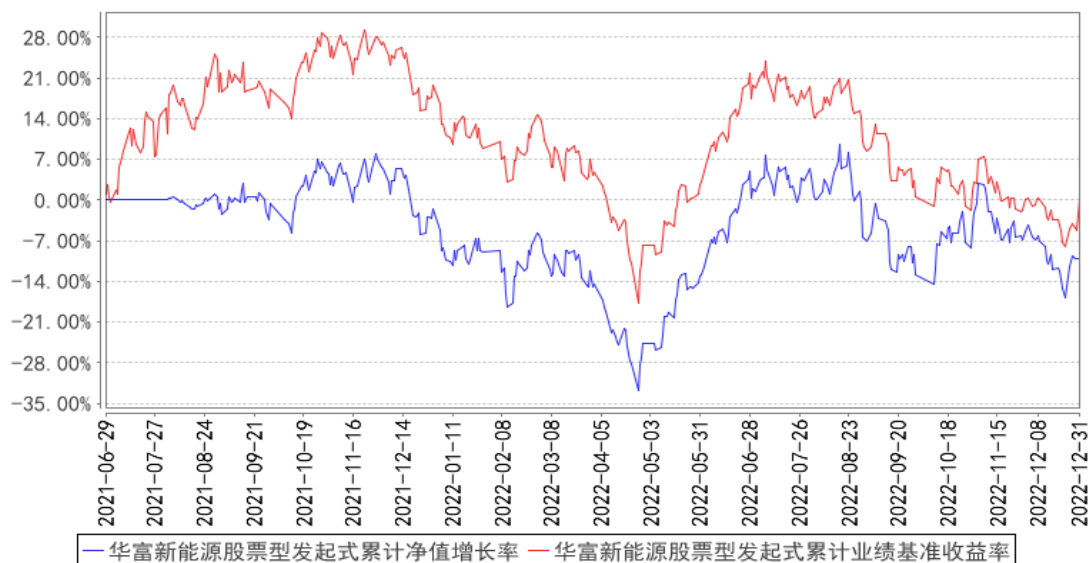
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.22%	2.13%	-5.89%	1.55%	9.11%	0.58%
过去六个月	-11.78%	2.17%	-20.82%	1.55%	9.04%	0.62%
过去一年	-8.51%	2.24%	-20.95%	1.78%	12.44%	0.46%
自基金合同 生效起至今	-9.98%	2.00%	-5.26%	1.84%	-4.72%	0.16%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证新能源指数收益率\*80%+中证全债指数收益率\*15%+中证港股新能源综合指数收益率\*5%

#### 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

华富新能源股票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：根据《华富新能源股票型发起式证券投资基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：本基金投资组合中股票投资比例占基金资产的 80%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%）；投资于新能源主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金建仓期为 2021 年 6 月 29 日到 2021 年 12 月 29 日，建仓期结束各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富新能源股票型发起式证券投资基金合同》的各项规定。

## § 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		
陈奇	本基金基金经理、研究发展部副总监	2021 年 9 月 14 日	-	十二年	复旦大学微电子专业硕士，硕士研究生学历。曾任群益证券研究部研究员。2015 年 12 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部研究员、基金经理助理，自 2019 年 10 月 21 日起任华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月 26 日起任华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 19 日起

					任华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 14 日起任华富新能源股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 22 日起任华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 12 月 1 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
沈成	本基金的基金经理	2021 年 12 月 29 日	-	十一年	上海交通大学技术经济及管理专业硕士，硕士研究生学历。曾先后任职于长城证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司。2021 年 11 月 26 日加入华富基金管理有限公司，自 2021 年 12 月 29 日起任华富新能源股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 22 日起任华富科技动能混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价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% 的情形。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年四季度，国内稳增长政策继续加码，对宏观经济预期影响最大的两个方面——房地产和疫情防控在政策层面均出现了比较明显的积极变化，疫情过渡阶段对经济的冲击的确存在，但从 2023 年全年来看，我国经济发展面临的内外部环境 and 条件或将有所改善。

宏观经济数据来看，四季度稳增长政策的持续发力仍为经济的最主要支撑，外需的压力持续显现，消费和生产明显受到疫情过渡阶段的影响。投资方面，2022 年 1-11 月固定资产投资（不含农户）完成额累计同比增长 5.30%，累计同比增速较 2022 年 1-10 月下滑 0.50 个百分点；从三大分项来看，基建投资持续发力，制造业投资相对平稳，房地产开发投资持续下探。消费方面，2022 年 1-11 月社会消费品零售总额累计同比下滑 0.10%，由正转负；其中 2022 年 11 月当月同比下滑 5.90%。出口方面，2022 年 11 月出口总额（以美元计价）同比下滑 8.70%；在基数效应和海外需求回落的作用下，自 2022 年 8 月开始出口数据持续高位回落。

国内市场 2022 年四季度各大指数触底回升，上证指数、沪深 300、创业板指分别收涨 2.14%、1.75%、2.53%。行业方面，疫后复苏主线领涨，成长板块呈现分化，中信一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为商贸零售、消费者服务、传媒、计算机、医药，涨幅分别为 18.43%、16.38%、14.67%、11.49%、10.49%；煤炭、石油石化、基础化工、电力设备及新能源、有色金属跌幅居前，分别为-15.78%、-4.32%、-2.60%、-1.92%、-1.47%。

展望 2023 年，海外方面，美联储自 2022 年 3 月开启加息周期应对高通胀，已连续进行 7 次加息，累计加息 425BP，将联邦基准利率上限从 0.25% 提升至 4.50%；最近一次加息幅度为 50BP，较此前的 75BP 有所放缓，美联储流动性收紧斜率最高的阶段已经过去，有助于稳定中国金融市场，减轻中国货币政策面临的外部制约。国内方面，预计 2023 年地产和基建将是经济的重要抓手，消费在疫情过渡阶段的冲击下预计前低后高；在外需减弱的情况下，预计中国经济本轮复苏或将相对温和。整体而言，中国与全球主要经济体经济周期不同步的趋势仍将延续，经济增长将呈现“内升外降”的格局。

在国内“双碳”战略持续推进、全球绿色低碳转型持续推动的背景下，新能源大部分细分行业均有望保持高景气。储能方面，2022 年在俄乌冲突等因素的影响之下，欧洲传统能源价格系统性提升，刺激户用储能需求爆发；尽管欧盟对其能源价格进行政策干预，但安装户用储能仍具备较好的经济性，不改 2023 年欧洲户用储能的需求景气。美国表前储能装机高增长，国内发电

侧配储具备一定的强制性；2023 年，储能系统、光伏系统的诸多原材料成本将进入下降通道，储能项目的经济性有望显著改善，其中国内发电侧储能有望突破经济性拐点，迎来需求爆发。储能电池、储能逆变器、储能系统集成、核心零部件等环节，都是我们关注的重点。新能源汽车方面，2022 年中央经济工作会议指出着力扩大国内需求，要把恢复和扩大消费摆在优先位置，支持住房改善、新能源汽车、养老服务等消费。中共中央、国务院印发了《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》，纲要指出释放出行消费潜力，推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。在预期消费复苏、政策支持背景下，市场对于新能源汽车需求的担忧可能有所缓解。考虑到板块回调幅度较大，当前估值处于相对低位，交易拥挤度显著降低，配置性价比较高。壁垒较高且应用场景日益丰富的电池环节、电动化与智能化产业链中的技术进步方向、供给相对紧张的环节，都是我们关注的重点。光伏方面，硅料产能大规模投放周期已然开启，供应链短缺问题大幅缓解；硅料价格进入快速下降通道，将显著刺激 2023 年装机需求。叠加储能第二成长曲线的逆变器环节、中下游的组件与电站环节、部分格局较优的关键辅材环节、产业链中的技术进步方向，均值得重点关注。风电方面，国内 2022 年招标规模大幅增长，2023 年行业需求有望迎来强势复苏。为最大化减少“风机大型化”带来的行业“通缩”影响，我们重点关注海上风电、出海环节、国产化替代环节等细分方向。无论在哪个细分行业，我们都希望精选契合产业趋势的高质量、可持续成长品种，努力调整组合及仓位，为持有人创造更好的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 0.9002 元，累计份额净值为 0.9002 元。报告期，本基金份额净值增长率为 3.22%，同期业绩比较基准收益率为-5.89%。

#### 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，本基金不存在连续二十个工作日基金持有人数不足 200 人或基金资产净值低于 5000 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	483,321,046.18	86.87
	其中：股票	483,321,046.18	86.87
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	72,687,525.03	13.07
8	其他资产	333,642.62	0.06
9	合计	556,342,213.83	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	480,600,510.80	87.64
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	46,878.56	0.01
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	18,219.80	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	2,644,706.30	0.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,730.72	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	483,321,046.18	88.14

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。



### 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	300750	宁德时代	120,000	47,210,400.00	8.61
2	300274	阳光电源	340,000	38,012,000.00	6.93
3	002518	科士达	530,000	30,528,000.00	5.57
4	300014	亿纬锂能	290,000	25,491,000.00	4.65
5	600875	东方电气	1,019,995	21,440,294.90	3.91
6	688032	禾迈股份	22,000	20,617,300.00	3.76
7	688599	天合光能	250,000	15,940,000.00	2.91
8	600487	亨通光电	1,000,000	15,060,000.00	2.75
9	688390	固德威	34,000	10,985,060.00	2.00
10	605117	德业股份	32,967	10,918,670.40	1.99

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 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本期未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是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	127,577.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	206,065.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	333,642.62

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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

报告期期初基金份额总额	256,267,454.21
报告期期间基金总申购份额	401,772,367.46
减：报告期期间基金总赎回份额	48,863,557.81
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	609,176,263.86

## § 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	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.64

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

## § 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	10,000,000.00	1.64	10,000,000.00	1.64	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0	0.00	0	-
基金经理等人员	0.00	0	0.00	0	-
基金管理人股东	0.00	0	0.00	0	-
其他	0.00	0	0.00	0	-
合计	10,000,000.00	1.64	10,000,000.00	1.64	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

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	-	-	-	-	-	-	-

个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## 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、华富新能源股票型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富新能源股票型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富新能源股票型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富新能源股票型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2023 年 1 月 10 日