

汇添富民营新动力股票型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 03 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2023 年 04 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富民营新动力股票
基金主代码	001541
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 08 月 07 日
报告期末基金份额总额(份)	311,572,950.12
投资目标	本基金采用自下而上的方法，精选与中国经济发展密切相关的优秀民营企业上市公司股票进行投资布局，在科学严格管理风险的前提下，力求基金资产的中长期增值。
投资策略	基金为股票型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略用于成长性较高且估值有吸引力的优秀民营企业上市公司以获取超额收益。本基金的投资策略还包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、权证投资策略、融资融券及

	转融通投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证民营企业综合指数*80%+中债综合指数*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
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(2023年01月01日 - 2023年03月31日)
1. 本期已实现收益	10,173,515.95
2. 本期利润	15,466,842.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0562
4. 期末基金资产净值	482,867,292.78
5. 期末基金份额净值	1.550

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。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	4.73%	0.94%	6.15%	0.69%	-1.42%	0.25%
过去六个月	7.86%	1.20%	8.21%	0.87%	-0.35%	0.33%

过去一年	4.80%	1.39%	-0.48%	1.11%	5.28%	0.28%
过去三年	41.17%	1.41%	21.39%	1.10%	19.78%	0.31%
过去五年	60.79%	1.45%	9.17%	1.17%	51.62%	0.28%
自基金合同生效日起至今	55.00%	1.40%	-3.98%	1.24%	58.98%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

汇添富民营新动力股票累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2015年08月07日）起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
卞正	本基金的基金经理	2022年02月21日		7	国籍：中国。 学历：清华

					<p>大学工学学士，清华大学管理学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2016 年 7 月起任汇添富基金管理股份有限公司研究员、高级研究员职位。2022 年 2 月 21 日至今任汇添富民营新动力股票型证券投资基金的基金经理。2022 年 9 月 2 日至今任汇添富全球汽车产业升级混合型证券投资基金（QDII）的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、

违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量占市场成交量比值、组合规模、市场收益率变化等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的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交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 13 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，A 股三大股指整体上涨，其中上证指数一季度累计涨幅达到 5.94%；深证成指和创业板指的累计涨幅分别为 6.45% 和 2.25%。其中，计算机、传媒、通信等行业指数期间累计涨幅居前三位，分别上涨 36.79%、34.25%、29.51%。

报告期内，本基金维持高仓位运作，坚持成长股头寸。本基金在一季度仍从中期成长

逻辑出发，加仓了符合当前时代背景的制造类公司。当前基金仓位结构没有大的调整，以制造业为基，优选两类资产，一是急需进行国产替代的自主可控方向；二是具备向全球扩张潜力的中国制造品牌。

一季度，以 GPT（Generative Pre-trained Transformer）系列模型为代表的人工智能高速发展，为计算机、通信、传媒板块带来变革性机会，相关行业表现抢眼。本基金在深耕中国制造业研究，同时也密切关注以 GPT 系列模型为代表的先进自然语言处理模型对生产制造、内容生成甚至人类生活的重大影响。本基金从去年四季度开始布局部分与 GPT 直接相关的个股，并于一季度增加部分仓位。

一季度，国防军工、半导体制造等自主可控领域波动较大，表现一般。我们认为优质个股的竞争优势持续，成长底色不变，仍然是本基金未来非常看好的主线，本基金在一季度增加了部分仓位。本基金将继续在卡脖子环节寻找最具成长爆发性的环节。

汽车板块是本基金的重点持仓板块之一，一季度行业受到汽车终端“价格战”影响，板块个股有所下跌。我们认为汽车仍是中国未来经济增长的主要驱动力之一，在全球汽车电动智能化过程中，中国汽车在电动化、智能化等环节布局领先，产品力获得大幅提升。2022 年中国汽车出口接近 300 万辆，实现了近 50% 的增长，中国汽车的产品力获得全球多个国家和地区消费者的充分认可。未来中国汽车产业的产与销将进一步分化，生产大于内销将成为常态，由此来看，中国汽车出口将成为未来非常重要的投资主线。我们认为龙头个股的竞争格局没有被破坏，中国将走出一批世界级的汽车零部件企业，一季度本基金在下跌中进行部分个股的加仓。

长期来看，本基金将继续优选两类资产，一是急需进行国产替代的自主可控方向；二是具备向全球扩张潜力的中国制造品牌。目前板块配置比较偏重在汽车、电子等板块。后续在行业配置结构上不做大的调整，组合将继续重视结构的相对均衡，但有一定的差异性，同时严格控制换手率，避免操作的随意性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 4.73%。同期业绩比较基准收益率为 6.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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	412,393,467.74	85.17
	其中：股票	412,393,467.74	85.17
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	66,108,833.02	13.65
8	其他资产	5,690,610.12	1.18
9	合计	484,192,910.88	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	103,745.76	0.02
C	制造业	371,240,413.12	76.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,353.65	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,141,640.25	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	16,118.86	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	36,699,305.78	7.60
J	金融业	86,389.80	0.02
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	2,072,693.22	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	13,648.44	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,158.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	412,393,467.74	85.41

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	61,200	24,850,260.00	5.15
2	605068	明新旭腾	678,600	17,948,970.00	3.72
3	002384	东山精密	591,400	17,889,850.00	3.70
4	601137	博威合金	1,104,200	17,269,688.00	3.58

5	688002	睿创微纳	311,255	15,220,369. 50	3.15
6	603197	保隆科技	355,700	14,423,635. 00	2.99
7	688111	金山办公	30,277	14,321,021. 00	2.97
8	300699	光威复材	247,300	12,627,138. 00	2.62
9	601689	拓普集团	195,803	12,554,888. 36	2.60
10	300775	三角防务	354,700	12,166,210. 00	2.52

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投资。

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、中国银保监会及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

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	65,885.50
2	应收证券清算款	5,573,298.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,425.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,690,610.12

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情况。

§ 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	245,043,412.38
本报告期基金总申购份额	114,967,825.77
减：本报告期基金总赎回份额	48,438,288.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	311,572,950.12

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 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者超过 20%的情况

注：无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富民营新动力股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富民营新动力股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富民营新动力股票型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；
- 5、报告期内汇添富民营新动力股票型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号

汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2023 年 04 月 21 日