

红土创新智能制造混合型发起式证券投资
基金
2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 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：2023 年 7 月 21 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 2023 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 2023 年 06 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 | 152,701,926.53 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 2,495,876.41 |
| 2. 本期利润 | 2,273,083.14 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0145 |
| 4. 期末基金资产净值 | 129,949,538.56 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8510 |

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 | 1.70% | 1.93% | -2.47% | 0.99% | 4.17% | 0.94% |
| 过去六个月 | 8.35% | 1.61% | 9.17% | 0.92% | -0.82% | 0.69% |
| 过去一年 | -9.02% | 1.85% | 0.19% | 0.92% | -9.21% | 0.93% |
| 自基金合同 生效起至今 | -14.90% | 1.81% | -12.86% | 1.03% | -2.04% | 0.78% |

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 | - | 11 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、红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型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

2023 年上半年各类宽基指数偏弱震荡，题材主题行情轮动较快。本基金目前重点配置领域仍然在 TMT、光伏板块，随着今年下半年行业景气度逐步证实，有望带来板块估值修复。同时积极关注和适当配置数字经济、传媒等板块，随着新科技创新硬件成熟度不断完善，数字内容端也将会有较好发展。投资策略上依旧延续以基本面为基石的产业景气度趋势投资，寻找高速增长且能够较好兑现业绩的细分行业贝塔作为进攻项，通过选股优选阿尔法提高防御力，降低回撤压力。

1、光伏

2023 年装机有望接近 400GW，同比 40%以上增长，硅料、电池片、组件环节竞争格局加剧，硅片环节受制于石英砂的供给相对保持较高盈利能力。在全年持续产业放量的坚实基本面下，下半年有望迎来排产及装机的景气度驱动行情。长期来看光伏发电占总能源供给的比例还非常低，远期依然具有 10 倍以上的成长空间，相关公司估值已经具有较强吸引力，进入加强配置的区间。重点看好新技术迭代的设备公司以及相关短缺的辅材环节，对于主材链相对谨慎。短期风险警惕海外政策扰动以及交易结构的进一步恶化。

2、储能

一季度储能项目招标量保持快速增长，今年随着新能源发电占比持续提升，远期为了达成 3060 双碳目标的背景下，储能成为了新能源板块中有望爆发的行业，未来三年有望复合增速 80%。结合储能行业特点，电化学储能将成为主流储能方式之一，越来越多上市公司布局发展储能业务。从竞争壁垒来看，首先看公司的资源，其次是稳定性安全性，最后是技术。由于储能行业格局相对分散，首选有资源背景，同时具备一定纵向整合能力的公司，若从 PCS、EMS、电芯、EPC、运维全流程贯通，这类企业的综合盈利能力有较强的保障。行业风险则是格局分散，盈利能力可预测性较弱。

3、TMT 板块

1) 数字经济：围绕着数字产业化、产业数字化以及数字要素展开，对应的是计算机行业的进一步发展和信创领域的加速推进。数字要素作为今年各地政府重点推进的工作，可以预见三大运营商和相关行业上市公司受益明显；

2) 人工智能：由海外 OpenAI 引领的 GPT 映射国内大模型的发展，以及 AIGC 内容生成行业的

降本增效，主要利好部分游戏公司以及 IP 丰富的公司，同时 AI 叠加机器人也催化不断，有望在今年有实质性的订单落地；

3) 传媒：同样受益于 AIGC 的发展，游戏、元宇宙、VR/AR 内容等有望生态愈加丰富，整体传媒板块有望迎来估值业绩的双升。

4、电动车

预计今年全年电动车持续承压，汽车行业整体需求不振，燃油车降价促销削弱电车性价比，在电动化渗透率突破 30%的门槛后增速下降。整车厂企业利润向头部集中，行业进入洗牌阶段。锂电中游产能利用率下降后，其公司估值体系从成长切换到周期，行业贝塔不足。全年对电动车持谨慎态度，重点跟踪需求在下半年有无复苏迹象。

5、氢能

氢能作为一种新型的清洁补充能源有望在今年正式进入 GW 级别的放量。2021 年仅 300MW，2022 年 800MW，预计今年将有 2GW 招标体量。行业逻辑也从氢能车切换至绿氢。随着风、光伏发电成本持续下降，新能源制氢的经济性逐步凸显。氢能下游对应需求空间广阔、冶炼、化工、分布式发电市场多元。投资端重点跟踪具备低成本核心电解槽装置的公司以及具备上游或下游应用资源的企业。我们认为今年是氢能发展的启动年，挖掘优质标的概率大大提升。

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 0.8510 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.70%，业绩比较基准收益率为-2.47%。

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 | 115,240,708.62 | 88.24 |
| | 其中：股票 | 115,240,708.62 | 88.24 |
| 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 | 15,168,425.73 | 11.61 |
| 8 | 其他资产 | 193,427.58 | 0.15 |
| 9 | 合计 | 130,602,561.93 | 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 | 59,908,073.23 | 46.10 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,152.56 | 0.01 |
| E | 建筑业 | 4,606,000.00 | 3.54 |
| 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 | 39,478,008.28 | 30.38 |
| J | 金融业 | 5,434,232.63 | 4.18 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,412,000.00 | 2.63 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 10,358.40 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,375,809.92 | 1.83 |
| 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 | 8,073.60 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 115,240,708.62 | 88.68 |

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 | 420,000 | 8,593,200.00 | 6.61 |
| 2 | 002555 | 三七互娱 | 200,000 | 6,976,000.00 | 5.37 |
| 3 | 002049 | 紫光国微 | 62,000 | 5,781,500.00 | 4.45 |
| 4 | 688017 | 绿的谐波 | 35,000 | 5,684,000.00 | 4.37 |
| 5 | 300033 | 同花顺 | 31,000 | 5,433,680.00 | 4.18 |
| 6 | 688111 | 金山办公 | 10,000 | 4,722,200.00 | 3.63 |
| 7 | 000032 | 深桑达 A | 140,000 | 4,606,000.00 | 3.54 |
| 8 | 601138 | 工业富联 | 180,000 | 4,536,000.00 | 3.49 |
| 9 | 002292 | 奥飞娱乐 | 450,000 | 4,491,000.00 | 3.46 |
| 10 | 002558 | 巨人网络 | 249,948 | 4,481,567.64 | 3.45 |

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-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 | 177,925.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 15,502.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 193,427.58 |

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 | 158,927,362.77 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,683,650.67 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 10,909,086.91 |
| 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 | 152,701,926.53 |

§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 | 22,448,323.16 |
| 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 | 22,448,323.16 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 14.70 |

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 | 22,448,323.16 | 14.70 | 8,001,800.00 | 3.45 | 36 个月 |
| 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 | 0.86 | 36 个月 |
| 基金管理人股东 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 合计 | 24,449,673.16 | 16.01 | 10,003,150.00 | 4.32 | 36 个月 |

§ 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

2023 年 7 月 21 日