

中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资
基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 15 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海新兴成长六个月持有期混合
基金主代码	015986
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 2 日
报告期末基金份额总额	47,055,343.13 份
投资目标	本基金主要投资于新兴产业相关行业的 A 股和港股通标的上市公司股票，在有效控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置：本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征，动态确定本基金在股票、债券等各大类资产之间的投资比例。</p> <p>2、股票投资策略：</p> <p>（1）新兴成长主题的界定：本基金重点投资于新兴产业中具备较高成长性的上市公司。其中，新兴产业是指以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。根据国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》和国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》中的有关界定，本基金主题中所指的新兴产业具体包括新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、节能环保产业、数字创意产业、相关服务业等领域。在以上新兴产业界定的基础上，本基金通过自上而下和自下而上相结合的方法筛选出新兴产业中具有较高成长性的上市公司。本基金将重</p>

	<p>点关注公司的营业收入同比增长率，营业收入同比增长率是指企业在一定期间内取得的营业收入与上年同期相比较的增长率，该指标能够较好反映企业的成长属性。本基金要求企业营业收入同比增长率在 10% 以上。同时兼顾营业总收入复合增长率、主营业务利润增长率、经营性现金流增长率、研发费用增长率指标，综合考察上市公司的成长性。</p> <p>(2) A 股投资策略：本基金将根据新兴成长主题范畴初步选出备选股票池，之后在此基础上通过自上而下和自下而上相结合的方法挖掘出优质上市公司，精选个股构成投资组合。</p> <p>(3) 港股通投资策略：本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。A 股市场和港股市场互联互通机制的开通将为港股带来长期的价值重估机遇，本基金优先将香港市场中具备优质成长属性的新兴产业相关上市公司纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>3、债券投资策略：</p> <p>(1) 久期配置；</p> <p>(2) 期限结构配置；</p> <p>(3) 债券类别配置/个券选择；</p> <p>(4) 信用债投资策略；</p> <p>(5) 可转换债券以及可交换债券投资策略。</p> <p>4、资产支持证券投资策略。</p> <p>5、股指期货投资策略。</p> <p>6、同业存单投资策略。</p>
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×70%+中债综合指数收益率×20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，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。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-2,165,070.49
2. 本期利润	263,439.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0055
4. 期末基金资产净值	32,435,988.01
5. 期末基金份额净值	0.6893

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回

费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

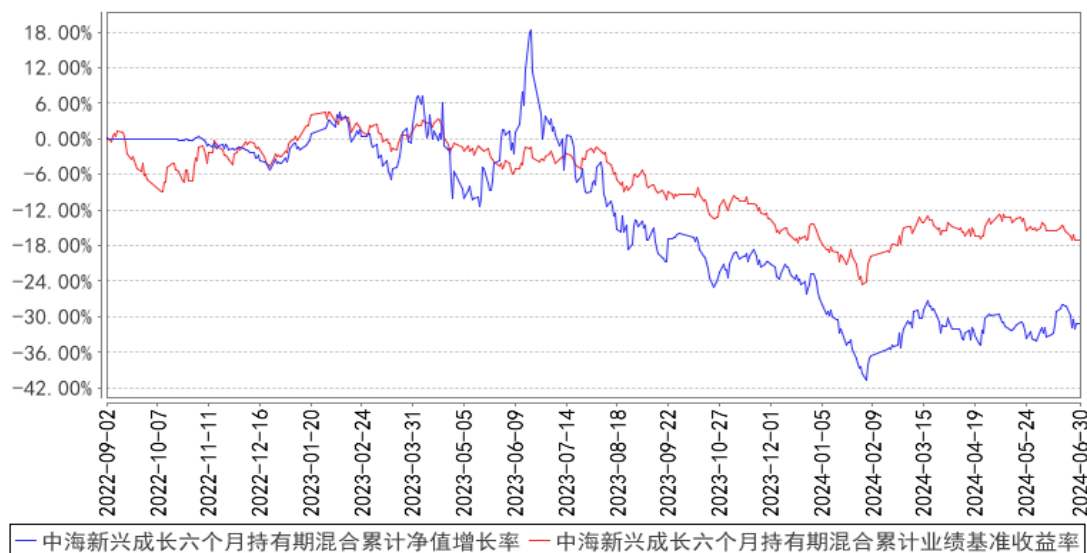
3.2 基金净值表现

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	0.77%	1.57%	-1.90%	0.80%	2.67%	0.77%
过去六个月	-10.68%	1.67%	-3.03%	1.00%	-7.65%	0.67%
过去一年	-33.61%	1.66%	-14.45%	0.90%	-19.16%	0.76%
自基金合同 生效起至今	-31.07%	1.69%	-17.05%	0.90%	-14.02%	0.79%

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

中海新兴成长六个月持有期混合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



§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		
姚晨曦	权益投资部副总经理兼权益投资副总监、本基金基金经理、中海消费主题精选混合型证券投资基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理、中海信息产业精选混合型证券投资基金基金经理、中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2022 年 9 月 2 日	-	16 年	姚晨曦先生，复旦大学金融学专业硕士。曾任上海申银万国证券研究所二级分析师。2009 年 5 月进入本公司工作，历任分析师、分析师兼基金经理助理，现任权益投资部副总经理兼权益投资副总监、基金经理。2016 年 4 月至 2021 年 7 月任中海沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至今任中海消费主题精选混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月至今任中海信息产业精选混合型证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至今任中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 6 月至今任中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：

- 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
- 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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

尽管在 3 月份的两会上，政府工作报告明确了全年 5% 的经济增长目标、提出发展新质生产力并推出超长期特别国债，但整个上半年的宏观经济发展依然显得较为平淡，财政刺激并不显著，房地产投资和基建投资相对低迷，消费复苏步伐缓慢，通缩压力始终存在，最大的亮点还是来自于出口以及由此带动的制造业投资。应该说，国内经济目前尚处在“固本培元”的调理阶段，上

半年随着调控政策的全面放松和转向，房地产市场的风险有望逐步解除，后续还有地方政府债务问题有待去解决。

海外方面，美国经济的强势表现以及通胀的反复使得美联储降息时点在不断推后，但加拿大、欧盟、瑞士等国央行已经陆续开启了降息周期。

市场方面，在经历 1 季度小盘股微盘股的快速杀跌后，大盘开始逐步企稳。随着新“国九条”的推出以及外资的阶段性回流，低波红利和蓝筹价值板块带领市场一度反弹至接近 3200 点，下跌多年的港股市场也出现了一波快速反弹。不过进入 6 月，强势美元带来更大的汇率压力，海外经济放缓以及海运价格的快速上涨也开始影响出口数据，A 股和港股市场重新陷入调整。

本基金投资方向以先进制造、新能源、信息技术等战略性新兴产业为主。今年两会上新质生产力的提出以及一系列未来产业的推出让我们看到了更多的投资机遇，不过考虑到目前的市场微观交易结构，我们还是会继续贯彻基本面价值投资为主、主题投资为辅的策略。本季度我们资产配置主要还是以业绩增长相对明确的光模块、PCB 和服务器为代表的算力产业链为主，此外也积极配置和参与港股市场的反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，本基金份额净值 0.6893 元(累计净值 0.6893 元)。报告期内本基金净值增长率为 0.77%，高于业绩比较基准 2.67 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2024 年 4 月 1 日至 6 月 30 日期间，本基金曾出现超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	29,317,711.50	90.00
	其中：股票	29,317,711.50	90.00
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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	3,197,099.92	9.81
8	其他资产	59,282.81	0.18
9	合计	32,574,094.23	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	19,060,308.98	58.76
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	3,448,762.25	10.63
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	22,509,071.23	69.40

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	635,225.28	1.96
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	4,609,957.64	14.21
电信服务	1,563,457.35	4.82

公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	6,808,640.27	20.99

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	300308	中际旭创	15,980	2,203,322.40	6.79
2	300502	新易盛	19,300	2,037,115.00	6.28
3	002916	深南电路	17,400	1,840,398.00	5.67
4	601138	工业富联	67,100	1,838,540.00	5.67
5	688008	澜起科技	31,475	1,799,111.00	5.55
6	002463	沪电股份	44,900	1,638,850.00	5.05
7	00700	腾讯控股	4,600	1,563,457.35	4.82
8	300476	胜宏科技	47,700	1,538,802.00	4.74
9	688183	生益电子	69,821	1,353,130.98	4.17
10	00285	比亚迪电子	38,000	1,352,591.76	4.17

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未进行股指期货的投资。

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

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	13,681.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	45,600.83
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
-	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	59,282.81

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债。

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，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	50,076,799.37
报告期期间基金总申购份额	84,291.79
减：报告期期间基金总赎回份额	3,105,748.03
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	47,055,343.13

§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：本报告期内，基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人未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超过 20%的情况

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金的文件
- 2、中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021) 38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日