

汇泉臻心致远混合型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人:汇泉基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 17 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇泉臻心致远混合
基金主代码	013051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 02 日
报告期末基金份额总额	488,040,197.13 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括： 1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略；8、参与融资业务的投资策略
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债综合全价（总值）指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临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	汇泉基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	汇泉臻心致远混合 A	汇泉臻心致远混合 C
下属分级基金的交易代码	013051	013052
报告期末下属分级基金的份额总额	287,469,152.27 份	200,571,044.86 份

§ 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 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日）	
	汇泉臻心致远混合 A	汇泉臻心致远混合 C
1. 本期已实现收益	-8,666,352.03	-6,073,722.32
2. 本期利润	-21,547,569.57	-14,940,716.73
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0730	-0.0733
4. 期末基金资产净值	168,983,280.38	117,002,974.36
5. 期末基金份额净值	0.5878	0.5833

注：1、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；

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

汇泉臻心致远混合 A

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	-10.99%	1.30%	-3.36%	0.67%	-7.63%	0.63%
过去六个月	-10.29%	1.30%	-6.13%	0.64%	-4.16%	0.66%
过去一年	-12.15%	1.22%	0.71%	0.74%	-12.86%	0.48%
自基金合同生效起至今	-41.22%	1.19%	-16.33%	0.83%	-24.89%	0.36%

汇泉臻心致远混合 C

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	-11.08%	1.30%	-3.36%	0.67%	-7.72%	0.63%
过去六个月	-10.47%	1.30%	-6.13%	0.64%	-4.34%	0.66%
过去一年	-12.50%	1.22%	0.71%	0.74%	-13.21%	0.48%
自基金合同生效起至今	-41.67%	1.19%	-16.33%	0.83%	-25.34%	0.36%

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

汇泉臻心致远混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年11月02日-2023年09月30日)



汇泉臻心致远混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年11月02日-2023年09月30日)



§ 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		
梁永强	公司总经理、基金经理、投资经理	2021-11-02	-	21年	中国国籍，博士研究生，具有基金从业资格。曾任华商基金管理有限公司投资管理部副总经理、量化投资部总经理、公司副总经理、公司总经理。现任汇泉基金管理有限公司总经理、基金经理兼任投资经理。

周晓东	基金经理、研究部副总监	2023-03-13	-	9 年	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华创证券研究所电力设备新能源、机械行业研究员，新华基金管理股份有限公司机械军工行业研究员、制造组组长、投资经理，汇泉基金管理有限公司基金经理助理、投资经理。现任汇泉基金管理有限公司研究部副总监、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《证券基金经营机构董事、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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
梁永强	公募基金	4	1,822,857,689.72	2021-07-20
	私募资产管理计划	1	51,935,782.02	2022-07-27
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,874,793,471.74	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年是疫情影响消退与经济秩序归位的一年。回顾三季度，中国经济逐渐进入稳定与复苏。自六月以来多项经济指标呈现复苏趋势，工业、服务业、消费、投资、出口、地产销售等六大口径指标同比均高于前值，在基数抬升的背景下，环比改善幅度较明显。PMI 自五月以来持续回升，9 月生产 PMI 环比提升 0.8pct 至 52.7%，重新回到扩张区间。2023 年国内宏观经济呈现 N 型复苏趋势，已经度过了疫情后经济最低点，目前正处于企业与居民部门资产负债表修复阶段，未来仍需持续调养生息，等待企业资产负债表修复完善，进入常态化的内生扩张期。前三季度无论从投资的方向和个别行业的情绪都表现的较为极致，选择长期光明的道路与尽可能锁定收益同样重要。经过当下的休养生息后，看好明年中国经济结构性的增长改善。

世界局势依旧动荡，在俄乌冲突与美联储持续加息的背景下，中东地区动乱再起。原油价格自六月以来持续上涨，带动全球通胀难抑。目前看，美联储停止加息预期一再延后，全球紧缩性货币政策将持续一个阶段，世界经济将面临制造业低迷、核心通胀居高难下等困境。考虑到每轮美联储加息接近尾声时，美国经济均会开始出现降温乃至陷入衰退，四季度乃至明年世界经济仍有较大的不确定性。

当下很多行业和公司仍处于历史估值低位，长期看具有投资价值。因此本基金将继续保持积极仓位，重点放在行业配置和个股的持续优化，并尽可能锁定阶段收益。

行业配置的结构与集中度倾向于符合国家安全和发展的长期标的。AI 技术的发展引发了新一波的产业革命，围绕人工智能的发展带动了上下游多个行业新一轮资本开支与景气提升。基于宏观政策、产业景气度、长期成长空间、商业模式、估值等多维度考量，当前看好的方向包括国防军工、智能制造及数字经济相关行业。具体如下：

1. 国防军工

纵观俄乌冲突未停，中东动荡再起，国防建设的投入始终是一个相当漫长的过程。先进战机、发动机、制导武器当前还处于快速放量的阶段。国防军工板块在 2022 年下跌了 25%，从 2023 年看，很多公司的估值水平合适我们把握长期投资机会。三季报预计将进一步夯实业绩确定性，将适当增加成长空间较好的航天及航空发动机相关标的。

2. 智能制造

伴随国内疫情管控的放松，经济修复中的短板行业是未来能够加速增长的关键环节。3 年全球疫情实质上让中国的进出口非常从容，只有少数国家在享受中国的低价出口的同时还能利用自身技术优势“卡中国脖子”。2023 年全球疫情修复后，各国重视加强自身内循环和补短板，中国也强调在进口替代、高端制造领域补齐短板，这一部分仍是我们的核心关切，其中蕴藏巨大潜力，也为市场

提供了丰富的投资机会。

机器人及其他智能解决方案是对 AI 场景的有效延伸，也是我国成为世界工业强国的胜负手之一，选择长期标的进行提前布局尤为重要。

3. 数字经济

中国终究要完成从产业大国到产业强国的转变，如果说高端制造是形成一副高效躯体的关节，那么数字工业、数字平台就是推动产业高效智能化的神经。当前我国面对的是老龄化、劳动力短缺、制造业及商业效率瓶颈等无法回避的问题，而通过数字化带来的安全和效率是解开这些问题的其中一把钥匙。

信创行业，长期无法释放业绩，在政策加码的扶持下，未来有可能会得到业绩提升。本基金将集中挖掘软硬件细分赛道相对确定标的，适当提高集中度。目前，数字化已经延展到更广泛的行业，比如工业应用、传媒、游戏等方向，将持续关注和跟踪相应产业变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇泉臻心致远混合 A 基金份额净值为 0.5878 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.99%，同期业绩比较基准收益率为-3.36%；截至报告期末汇泉臻心致远混合 C 基金份额净值为 0.5833 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.08%，同期业绩比较基准收益率为-3.36%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	250,791,351.85	87.41
	其中：股票	250,791,351.85	87.41
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	3,990,962.85	1.39

	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	15,990,792.89	5.57
8	其他资产	16,143,942.31	5.63
9	合计	286,917,049.90	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 1,624,205.10 元，占净值比例 0.57%。

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	1,373,500.00	0.48
B	采矿业	3,780,400.00	1.32
C	制造业	171,442,611.64	59.95
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	1,003,884.00	0.35
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	64,411,230.75	22.52
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	4,157,520.36	1.45
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,998,000.00	1.05
S	综合	-	-
	合计	249,167,146.75	87.13

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(%)
医疗保健	1,624,205.10	0.57
合计	1,624,205.10	0.57

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 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	603662	柯力传感	558,480	18,033,319.20	6.31
2	600862	中航高科	690,107	17,107,752.53	5.98

3	688568	中科星图	283,100	13,161,319.00	4.60
4	600633	浙数文化	944,468	12,806,986.08	4.48
5	688017	绿的谐波	106,900	12,622,752.00	4.41
6	603416	信捷电气	269,160	11,250,888.00	3.93
7	688608	恒玄科技	80,000	9,332,000.00	3.26
8	688522	纳睿雷达	164,929	8,845,142.27	3.09
9	688258	卓易信息	152,531	8,701,893.55	3.04
10	688095	福昕软件	105,000	8,580,600.00	3.00

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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	16,136,339.74
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,602.57
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,143,942.31

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	汇泉臻心致远混合 A	汇泉臻心致远混合 C
报告期期初基金份额总额	300,261,589.41	207,140,676.19
报告期期间基金总申购份额	1,871,268.90	3,206,134.70
减：报告期期间基金总赎回份额	14,663,706.04	9,775,766.03
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	287,469,152.27	200,571,044.86

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

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、中国证监会批准汇泉臻心致远混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《汇泉臻心致远混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇泉臻心致远混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《汇泉臻心致远混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 16 层。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.springsfund.com）查阅。

汇泉基金管理有限公司

二〇二三年十月二十五日