

# 新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：新华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

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	新华科技创新主题灵活配置混合
基金主代码	002272
交易代码	002272
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	111,269,671.95 份
投资目标	重点关注国家战略发展过程中带来的投资机会，综合运用多种投资策略，精选相关产业中的优质企业进行投资，在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，力争为投资人提供长期稳定的回报。
投资策略	投资策略方面，本基金将以大类资产配置策略为基础，采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。大类资产配置策略主要运用战略性资产配置策略和战术性资产配

	置策略。股票投资策略指通过对科技创新主题相关产业发展状况的持续跟踪，以研究员以及基金经理的实地调研、密切跟踪以及扎实的案头分析工作为基础，采用自上而下与自下而上相结合的选股策略，动态精选能够充分受益于科技创新主题相关产业的优质股票进行投资。具体运作方法包括对科技创新产业界定、科技创新产业主题挖掘、科技创新产业个股挖掘等方法。债券投资策略主要运用久期策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、中小企业私募债券选择策略等。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等预期风险中等预期收益品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	新华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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-21,805,106.80
2.本期利润	-8,964,878.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0809
4.期末基金资产净值	116,829,431.93
5.期末基金份额净值	1.0500

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、以上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(例如基金申购费赎回费等),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 本报告期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	-7.12%	1.31%	-4.09%	0.55%	-3.03%	0.76%
过去六个月	-25.37%	1.29%	-6.75%	0.58%	-18.62%	0.71%
过去一年	-32.28%	1.28%	-5.90%	0.57%	-26.38%	0.71%
过去三年	-36.79%	1.88%	-18.27%	0.75%	-18.52%	1.13%
过去五年	24.85%	1.77%	21.48%	0.83%	3.37%	0.94%
自基金合同生效起至今	5.00%	1.48%	12.64%	0.79%	-7.64%	0.69%

### 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

新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年3月22日至2023年12月31日)



注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## §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	说明
		任职日期	离任日期		
栾超	本基金基金经理，联席权益投资总监、研究部总监，新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优	2022-10-26	2023-11-28	11	经济学硕士，历任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、基金经理助理、基金经理。

	选成长混合型证券投资基金基金经理、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华景气行业混合型证券投资基金基金经理、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。				
崔古昕	本基金基金经理，新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2022-12-12	-	11	计算机工程硕士，历任量宇私募股权基金股权投资部投资经理，新华基金管理股份有限公司研究部研究员、总监助理、基金经理助理。

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《证券业从业人员资格管理办法》、《基金从业人员管理规则》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

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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,新华基金管理股份有限公司作为新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规,无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011 年修订),公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理办法》,以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,并重视交易执行环节的公平交易措施,以“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”作为交易执行的公平原则,保证交易在各投资组合间的公正实施,保证各投资组合间的利益公平对待。

本报告期内,公平交易管理执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一段时间是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在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成交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

操作回顾

在 2023 年第四季度的基金操作中，我们在权益类仓位上没有做出过多调整。本产品主要投资方向为新能源和科技行业，整体仓位维持稳定，保持在 90%左右。其中电力设备新能源和高端制造占比 30%，其他科技行业公司占比 50%，其他行业 5-10%。

在具体操作方面，我们适当减少了整车环节的配置，主要原因是整车环节更多的影响因素是华为智选相关，而近期华为汽车的股权合作相继落地，短期暂时看不到基本面上的变化。同时，我们加大了对于碳酸锂行业的覆盖，近期期货价格快速下行，现货价格跌破了一些高成本锂盐厂的成本线，虽然价格可能会持续低迷，但二级市场的反应则可能会有提前。

#### 市场观点

2023 年第四季度市场走势分化更为严重。从四季度的表现来看，科技类公司出现一定幅度的回调，热点呈现明显的分散化、高轮动速度等特征；相对而言，偏防守的周期类、红利类个股则表现较好。

中国是典型的外向型经济体，充分受益于全球化的进程，目前需要考虑如何面对逆全球化。

在目前的经济预期下，我们应对的方案包括（1）短期难兑现业绩、但是未来空间大的科技创新行业；（2）存量资产业绩增速越来越低，有杠杆空间、未来可能超越经济增长的低负债行业；（3）有可能受益于逆全球化趋势缓和的行业。

#### 操作策略

展望后市，目前大家的看法是能够看到的可能的产业趋势是 AI 带来的创新。从政策刺激的角度来看，汽车有望成为继过去二十年的地产基建支柱产业之后的下一个政策扶持板块，因此汽车智能化是结合了制造业升级和科技创新的行业，值得重点关注。

从 2022 年开始，景气度投资开始失效，这种情况一直延续了 2023 年整年。之前的赛道型、集中式的思路需要变化，在行业配置上需要适度分散行业配置和个股的集中度，达到控制回撤的目的。需要动态的选择当期增速和性价比最优的板块，因此在行业上我们做了进一步的拓宽。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0500 元，本报告期份额净值增长率为 -7.12%，同期比较基准的增长率为 -4.09%。

### 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	107,738,703.49	91.18
	其中：股票	107,738,703.49	91.18
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,290,250.26	8.71
7	其他各项资产	130,430.42	0.11
8	合计	118,159,384.17	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	93,118,239.12	79.70
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	8,372.58	0.01

G	交通运输、仓储和邮政业	2,169.72	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,655,370.04	9.98
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,841.75	0.00
M	科学研究和技术服务业	7,043.58	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	5,666.70	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,940,000.00	2.52
S	综合	-	-
	合计	107,738,703.49	92.22

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 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	002531	天顺风能	500,000	5,800,000.00	4.96
2	688167	炬光科技	50,000	5,700,000.00	4.88
3	301269	华大九天	50,000	5,292,500.00	4.53
4	002036	联创电子	500,000	5,105,000.00	4.37
5	688223	晶科能源	500,085	4,430,753.10	3.79
6	002222	福晶科技	150,000	4,429,500.00	3.79
7	603606	东方电缆	100,000	4,275,000.00	3.66
8	688630	芯碁微装	50,000	4,268,500.00	3.65
9	688036	传音控股	30,000	4,152,000.00	3.55
10	688041	海光信息	50,000	3,549,000.00	3.04

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同尚无股指期货投资政策。

## 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

本基金合同尚无国债期货投资政策。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 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

本报告期末本基金投资的前十名证券没有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

本报告期,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	53,133.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	77,296.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	130,430.42

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

报告期末,本基金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

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

本报告期期初基金份额总额	109,682,158.70
报告期期间基金总申购份额	6,047,925.37
减：报告期期间基金总赎回份额	4,460,412.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	111,269,671.95

## §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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- (三) 新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- (四) 新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (五) 新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则
- (六) 更新的《新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

- (七) 《新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要》(更新)
- (八) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (九) 基金托管人业务资格批件及营业执照
- (十) 中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二四年一月十九日