

汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型 证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2022 年 04 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 20 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 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	汇添富北交所创新精选两年定开混合
基金主代码	014279
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额(份)	495,482,111.19
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于北京证券交易所上市的优质企业，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为混合型基金。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；个股精选策略主要用于挖掘北京证券交易所的优质股票。本基金的投资策略还包括战略配售策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略、

	国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率×60% + 恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10% + 中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	014279	014280
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	427,777,839.30	67,704,271.89

§ 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(2022 年 01 月 01 日 - 2022 年 03 月 31 日)	
	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C
1. 本期已实现收益	-4,583,582.64	-785,144.77
2. 本期利润	-82,083,120.34	-13,040,009.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1919	-0.1926
4. 期末基金资产净值	346,356,529.80	54,740,774.75
5. 期末基金份额净值	0.8097	0.8085

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、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

汇添富北交所创新精选两年定开混合 A						
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	-19.15%	1.03%	-9.96%	1.16%	-9.19%	-0.13%
自基金合同生效日起至今	-19.03%	0.93%	-9.96%	1.01%	-9.07%	-0.08%
汇添富北交所创新精选两年定开混合 C						
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	-19.24%	1.03%	-9.96%	1.16%	-9.28%	-0.13%
自基金合同生效日起至今	-19.15%	0.93%	-9.96%	1.01%	-9.19%	-0.08%

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

汇添富北交所创新精选两年定开混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富北交所创新精选两年定开混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：1、本《基金合同》生效之日为 2021 年 11 月 23 日，截至本报告期末，基金成立未滿一年。

2、本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建

仓期中。

§ 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		
马翔	本基金的 基金经理	2021 年 11 月 23 日		11	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司, 历任行业分析师。2016 年 3 月 11 日至今任汇添富民营活力混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 5 月 6 日至今任汇添富科技创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 19 日至 2021 年 9 月 22 日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 22 日至今任汇添富创新增长一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 24 日至今任汇添富策略增长两年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基

					金经理。2020 年 7 月 28 日至今任汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 9 日至今任汇添富成长精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 11 月 23 日至今任汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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《证券业从业人员资格管理办法》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

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遵规守信情况说明

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 7 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

2022 年第一季度，市场回调。除了上游资源和能源板块表现较好，其他所有行业都在下跌，成长股尤其弱势，以北交所为代表的中小市值股票调整更甚。

本基金成立四个多月来，匀速建仓，截止报告期末，股票仓位至六成以上，主要投资于锂电池、光伏、机械、医药生物等行业。在市场普遍下跌的过程中，我们的北交所股票头寸遭受了比较大的损失，基金净值也产生了非常遗憾的回撤。

过去一段时间的宏观形势，恰如去年底中央经济工作会议指出的“需求收缩、供给冲击、预期转弱”。我们的建仓节奏有所延缓，但没料到多重利空因素会在一季度集中兑现：俄乌战争带来上游大宗涨价，并引发全球资本的避险情绪，国内疫情反复影响线下消费和制造业供应链，同时国内房地产销量连续下滑，而美联储加息进一步让全球资本市场承压。在国内宽信用的稳增长政策起效前，我们阶段性面临滞胀的局面，股票市场在一季度连续调整。

面对纷繁复杂的市场环境，一方面要针对当年的变化做应景的调整，另一方面也要深入思考长期问题，在市场波动中寻找可以坚守的投资脉络。我们应对各类问题做分类分析：有些是长期趋势，比如消费升级、能源革命、科技创新、数字化转型等；有些是中期冲击，比

如大宗商品上涨、国内疫情反复等；有些是政府的逆周期平滑政策，比如国内的稳增长和海外的加息缩表。

长期趋势相关的股票，是基金收益的主要来源，在估值合理范围内应当坚守头寸，我们在这些行业中反复比较，选择长期成长最确定的公司，利用市场调整机会加大投资力度。政府的货币政策和财政政策，是投资者每天都要面对的课题，在一定时间维度内可能是大盘波动的主导力量；但我们应当认识到，政府有形的手，在绝大部分时候，是为了对市场的无形力量进行逆周期修正，避免短期大起大落。我们真正应该关注的中期因素，是常规经济和政策框架之外的冲击力量，例如近期的大宗商品持续上涨。上游涨价，有地缘政治、能源革命、货币超发、疫情扰动等诸多诱因，已经形成能源、金属资源、农产品、非金属矿产、初级工业品的轮番涨价，且多诱因使得传统的“涨价-供需反转”负反馈机制失效，让价格居高不下，造成“上肥下瘦”的产业链价值分配，成为我们在投资中不得不考虑的问题。

作为成长型基金，面对上游成本上涨，我们首先要控制中游制造业股票的总仓位，在探讨估值的时候充分考虑上游涨价带来的盈利压力；更重要的，是寻找能够顺价传导成本压力的成长型公司。我们倾向于认为，本轮成本上涨最终会传导到物价和居民收入的增长上，只是需要等待稳增长政策起效，经济进入正循环。届时，资本市场将告别滞胀的困局，而其中具有定价能力的股票，将先行进入量价齐升的盈利释放周期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期 A 类基金份额净值增长率为-19.15%；C 类基金份额净值增长率为-19.24%。同期业绩比较基准收益率为-9.96%。

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	263,273,287.27	65.01
	其中：股票	263,273,287.27	65.01
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	138,416,825.15	34.18
8	其他资产	3,282,681.85	0.81
9	合计	404,972,794.27	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	1,968,090.00	0.49
C	制造业	227,809,833.04	56.80
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	7,300,767.39	1.82
J	金融业	24,701,076.00	6.16
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	1,493,520.84	0.37

0	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	263,273,287.27	65.64

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	835185	贝特瑞	219,950	22,540,476.00	5.62
2	835368	连城数控	346,124	21,909,649.20	5.46
3	836826	盖世食品	1,433,839	20,288,821.85	5.06
4	833509	同惠电子	1,387,152	19,475,614.08	4.86
5	836239	长虹能源	258,343	18,729,867.50	4.67
6	300059	东方财富	664,400	16,835,896.00	4.20
7	834599	同力股份	2,349,165	16,679,071.50	4.16

8	872925	锦好医 疗	937,298	14,659,340.72	3.65
9	839167	同享科 技	1,041,662	14,291,602.64	3.56
10	832885	星辰科 技	753,006	11,114,368.56	2.77

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	282,681.85
2	应收证券清算款	3,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,282,681.85

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

项目	汇添富北交所创新精选两年定开混合 A	汇添富北交所创新精选两年定开混合 C
本报告期期初基金份额总额	427,777,839.30	67,704,271.89
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	427,777,839.30	67,704,271.89

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北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富北交所创新精选两年定期开放混合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、报告期内汇添富北交所创新精选两年定期开放混合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

2022 年 04 月 22 日