

摩根士丹利华鑫新兴产业股票型证券投资 基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 大摩新兴产业股票 |
| 基金主代码 | 010322 |
| 交易代码 | 010322 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 2 月 24 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 208,985,882.63 份 |
| 投资目标 | 本基金重点关注新兴产业的投资机会，精选与新兴产业相关的优质企业进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>（一）大类资产配置</p> <p>本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在此基础上，积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化，动态调整各大类资产之间的投资比例，在保持总体风险水平相对平稳的基础上，获取相对较高的基金投资收益。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>1、新兴产业的界定</p> <p>新兴产业代表新一轮科技革命和产业变革的方向，是培育发展新动能、获取未来竞争新优势的关键领域。本基金所指的“新兴产业”，指关系到国民经济社会发展和产业结构优化升级，具有全局性、长远性、导向性和动态性特征的产业。与传统产业相比，具有高技术含量、高附加值、资源集约等特点，也是促使国民经济和企业发展走上创新驱动、内生增长轨道的根本途径。</p> <p>2、个股选择</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>本基金在对新兴产业主题相关行业进行识别和配置之后,对新兴产业主题相关的上市公司使用定性与定量相结合的方法精选股票进行投资。</p> <p>(三) 其他金融工具投资策略</p> <p>1、债券投资策略</p> <p>本基金采用的主要债券投资策略包括:利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略等。</p> <p>2、股指期货投资策略</p> <p>本基金将以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。</p> <p>3、国债期货投资策略</p> <p>本基金对国债期货的投资以套期保值为目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况,通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值,以获取超额收益。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金通过对资产支持证券的发行条款、支持资产的构成及质量等基本研究,结合相关定价模型评估其内在价值,谨慎参与资产支持证券投资。</p> <p>5、可转债投资策略</p> <p>本基金将对可转换债券对应的正股进行分析,从行业背景、公司基本面、市场情绪、期权价值等因素综合考虑可转换债券的投资机会,在价值权衡和风险评估的基础上审慎进行可转换债券的投资。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率*85%+中证综合债券指数收益率*15% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,理论上其长期平均预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 |
| 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(2022年7月1日-2022年9月30日) |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,803,361.61 |
| 2. 本期利润 | -39,306,761.88 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1825 |
| 4. 期末基金资产净值 | 198,271,666.91 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9487 |

注:1. 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,开放式基金的申购赎回费等),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。

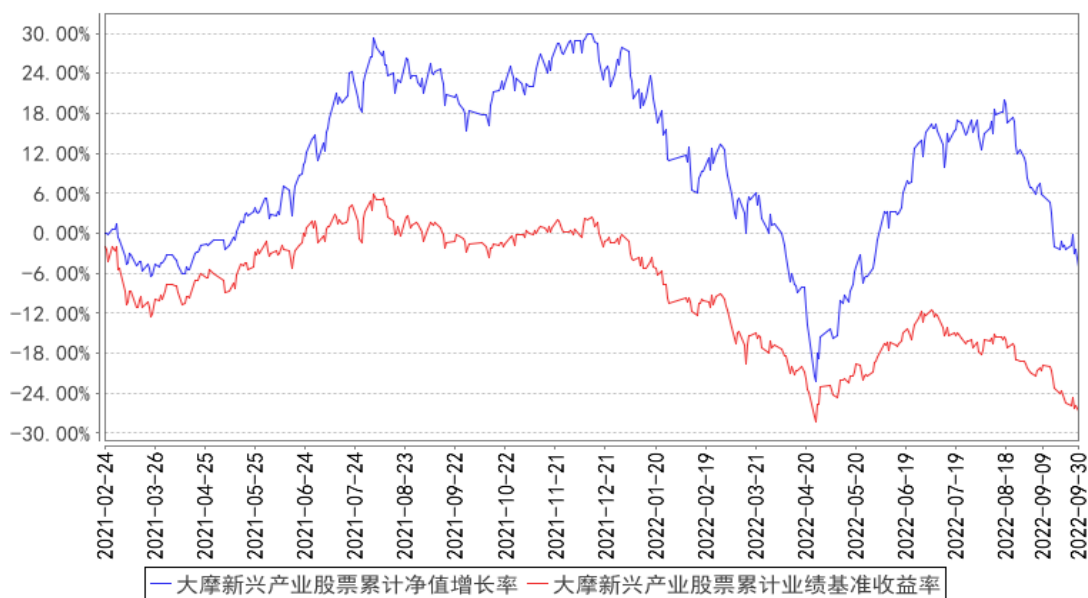
3.2 基金净值表现

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 | -16.63% | 1.43% | -16.56% | 0.97% | -0.07% | 0.46% |
| 过去六个月 | -6.28% | 1.84% | -11.60% | 1.26% | 5.32% | 0.58% |
| 过去一年 | -19.81% | 1.69% | -25.51% | 1.18% | 5.70% | 0.51% |
| 自基金合同 生效起至今 | -5.13% | 1.54% | -26.73% | 1.21% | 21.60% | 0.33% |

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

大摩新兴产业股票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 2 月 24 日正式生效；

2、按照本基金基金合同的规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金的投资组合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 | | |
| 何晓春 | 助理总经理、权益投资部总监、基金经理 | 2021年2月24日 | - | 12年 | 中南财经政法大学产业经济学博士。曾任金鹰基金管理有限公司权益投资部总监、研究部副总监兼基金经理。2017年12月加入本公司，现任本公司助理总经理、权益投资部总监兼基金经理。2018年2月起担任摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理，2019年9月起担任摩根士丹利华鑫领先优势混合型证券投资基金基金经理，2020年9月起担任摩根士丹利华鑫优悦安和混合型证券投资基金基金经理，2021年2月起担任摩根士丹利华鑫新兴产业股票型证券投资基金基金经理，2021年7月起担任摩根士丹利华鑫优享臻选六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。 |
| 雷志勇 | 研究管理部副总监、基金经理 | 2021年3月12日 | - | 9年 | 北京大学计算机软件与理论硕士。曾任中国移动通信集团公司总部项目经理、中国移动通信集团广东有限公司中级网络运行支撑主管、东莞证券股份有限公司研究所通讯行业研究员、南方基金管理有限公司产品经理。2014年10月加入本公司，历任研究管理部研究员、基金经理助理，现任研究管理部副总监、基金经理。2019年4月起担任摩根士丹利华鑫科技领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年4月至2021年1月担任摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理，2020年5月起担任摩根士丹利华鑫万众创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021年3月起担任摩根士丹利华鑫新兴产业股票型证券投资基金基金经理。 |

注：1、基金经理的任职日期为基金合同生效之日和本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理的任职已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册；

3、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在认真控制风险的前提下，

为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

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》及内部相关制度和流程，通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求，并通过对投资交易行为的监控和分析，确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期，基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与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，基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 3 季度，国内经济逐步恢复但受疫情影响复苏力度偏弱，海外欧洲地缘冲突持续，叠加美联储加息展望相对偏负面，全球资本市场风险偏好下行，A 股主要指数录得下跌：上证综指下跌 11.01%，沪深 300 指数下跌 15.16%，创业板指下跌 18.56%。行业层面，受欧洲地缘冲突后能源价格大幅攀升催化，煤炭、石油石化行业涨幅靠前。

本基金重点投资代表新一轮科技革命和产业变革的方向的新兴产业，行业配置上重点配置新能源、信息技术、生物医药和高端制造产业链；上述板块尤其在三季度涨幅落后，使得本基金跑输业绩比较基准。展望四季度，俄乌冲突局势不明及美元加息幅度超预期对 A 股乃至全球资本市场的扰动继续存在，但随着疫情防控机制的进一步优化，国内经济复苏的力度大概率增强；以新能源、信息技术、生物医药为代表的新兴产业在复苏过程中景气度有望占优，本基金将围绕上述方向挖掘业绩和估值匹配的优质公司，力争实现基金资产的增值。

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 0.9487 元，累计份额净值为 0.9487 元，报告期内基金份额净值增长率为-16.63%，同期业绩比较基准收益率为-16.56%。

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 | 186,750,883.39 | 93.83 |
| | 其中：股票 | 186,750,883.39 | 93.83 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,009.83 | 0.00 |
| | 其中：债券 | 1,009.83 | 0.00 |
| | 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 | 12,062,750.78 | 6.06 |
| 8 | 其他资产 | 221,342.18 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 199,035,986.18 | 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 | 1,311,794.60 | 0.66 |
| C | 制造业 | 124,349,242.02 | 62.72 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 14,179.41 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 32,101.02 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 33,189.20 | 0.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | 13,970.88 | 0.01 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 32,183,258.64 | 16.23 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,238.46 | 0.01 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 28,593,699.57 | 14.42 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 130,763.04 | 0.07 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| 0 | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 32,183.64 | 0.02 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 38,262.91 | 0.02 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 186,750,883.39 | 94.19 |

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 | 002609 | 捷顺科技 | 2,988,700 | 19,546,098.00 | 9.86 |
| 2 | 002376 | 新北洋 | 2,814,607 | 19,195,619.74 | 9.68 |
| 3 | 300151 | 昌红科技 | 1,088,000 | 17,603,840.00 | 8.88 |
| 4 | 688202 | 美迪西 | 63,899 | 14,281,426.50 | 7.20 |
| 5 | 300347 | 泰格医药 | 156,400 | 14,260,552.00 | 7.19 |
| 6 | 002594 | 比亚迪 | 56,000 | 14,112,560.00 | 7.12 |
| 7 | 300750 | 宁德时代 | 31,600 | 12,668,124.00 | 6.39 |
| 8 | 300571 | 平治信息 | 398,200 | 11,269,060.00 | 5.68 |
| 9 | 300101 | 振芯科技 | 398,900 | 10,331,510.00 | 5.21 |
| 10 | 688680 | 海优新材 | 56,855 | 9,313,417.55 | 4.70 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 1,009.83 | 0.00 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,009.83 | 0.00 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|----------|--------------|
| 1 | 123155 | 中陆转债 | 9 | 1,009.83 | 0.00 |

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

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

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易；截至报告期末，本基金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

根据本基金基金合同的规定，本基金将以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值本基金将以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

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

根据本基金基金合同的规定，本基金对国债期货的投资以套期保值为目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况，通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值，以获取超额收益。

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与国债期货交易；截至报告期末，本基金未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金未参与国债期货交易；截至报告期末，本基金未持有国债期货合约。

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本报告期内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 | 71,044.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 150,297.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 221,342.18 |

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

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 230,999,304.31 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 12,671,404.14 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 34,684,825.82 |
| 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 | 208,985,882.63 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的批复文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在规定媒介上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2022 年 10 月 25 日