

新华沪深 300 指数增强型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 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：二〇二三年四月二十一日

§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 2023 年 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华沪深 300 指数增强
基金主代码	005248
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 18 日
报告期末基金份额总额	102,734,023.29 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，采取定量方法进行组合管理，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强基金，股票投资比例为基金资产的 80%以上，因此主要资产配置为股票资产，可少量投资于合同约定的其他资产类别。在保证

	股票投资比例符合合同要求的基础上，结合风险、流动性、基金申购赎回、分红等因素，对其他各类可投资资产类别的配置进行微调。本基金的股票投资策略以指数化被动投资策略为基础策略，结合量化的选股模型、风险控制模型、流动性控制模型而形成综合的量化指数增强策略体系。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*95%+商业银行活期存款利率（税后）*5%。	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金为指数增强型基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
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	
下属分级基金的基金简称	新华沪深 300 指数增强 A	新华沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	005248	008184
报告期末下属分级基金的份额总额	71,976,359.61 份	30,757,663.68 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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)	
	新华沪深 300 指数增	新华沪深 300 指数增

	强 A	强 C
1.本期已实现收益	-122,639.34	79,384.21
2.本期利润	2,941,079.76	3,805,826.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0398	0.0484
4.期末基金资产净值	87,171,920.42	36,883,156.46
5.期末基金份额净值	1.2111	1.1992

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

新华沪深 300 指数增强 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	3.47%	0.74%	4.41%	0.81%	-0.94%	-0.07%
过去六个月	2.59%	0.98%	6.18%	1.04%	-3.59%	-0.06%
过去一年	-4.45%	1.06%	-3.78%	1.09%	-0.67%	-0.03%
过去三年	34.03%	1.12%	9.71%	1.14%	24.32%	-0.02%
自基金合同生效起至今	21.11%	1.16%	0.58%	1.20%	20.53%	-0.04%

新华沪深 300 指数增强 C

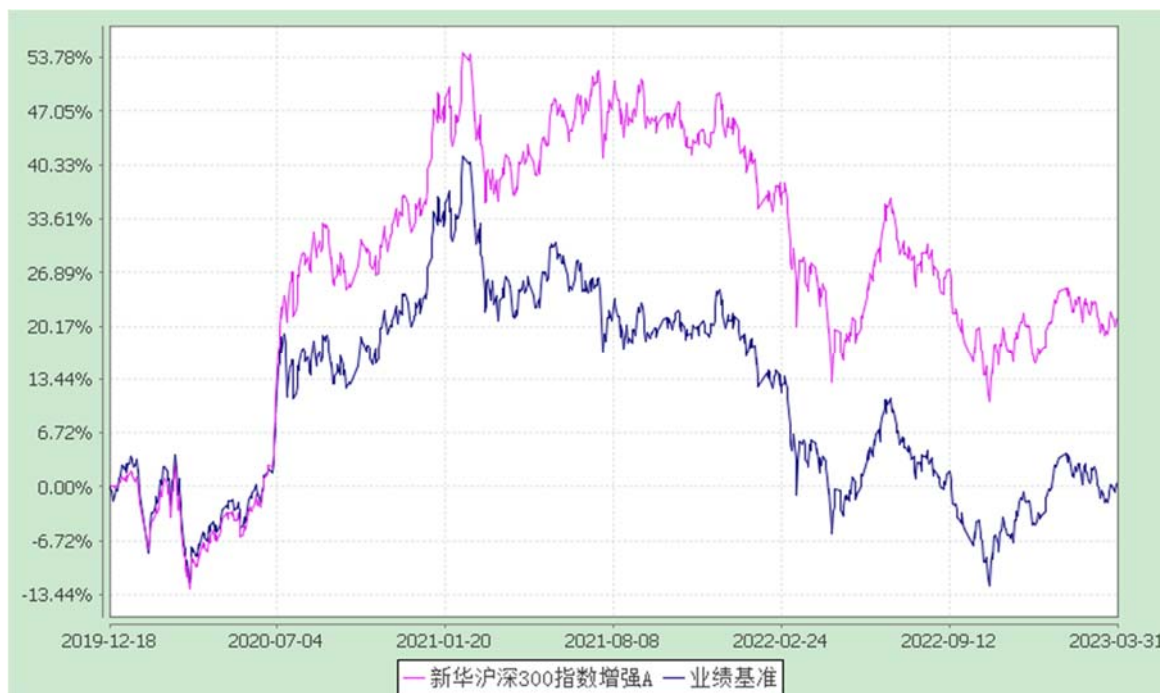
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.38%	0.74%	4.41%	0.81%	-1.03%	-0.07%

过去六个月	2.43%	0.98%	6.18%	1.04%	-3.75%	-0.06%
过去一年	-4.74%	1.06%	-3.78%	1.09%	-0.96%	-0.03%
过去三年	32.83%	1.12%	9.71%	1.14%	23.12%	-0.02%
自基金合同生效起至今	19.92%	1.16%	0.58%	1.20%	19.34%	-0.04%

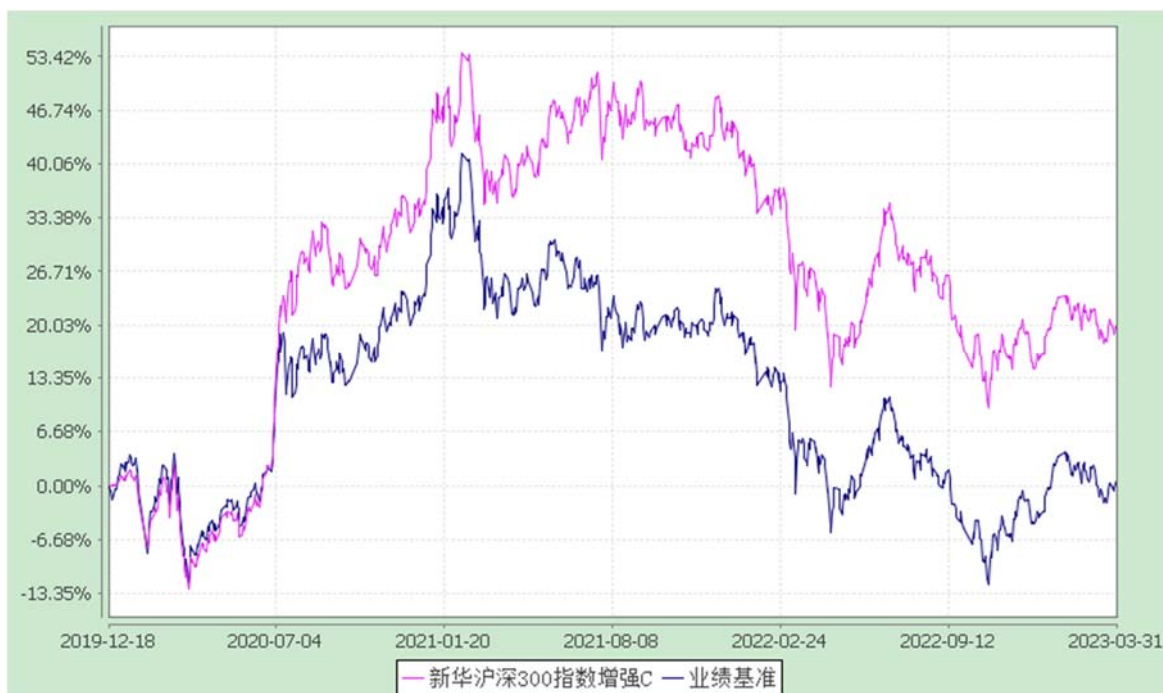
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

新华沪深 300 指数增强型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2019 年 12 月 18 日至 2023 年 3 月 31 日)

新华沪深 300 指数增强 A



新华沪深 300 指数增强 C



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		
邓岳	本基金基金经理，新华中证环保产业指数证券投资基金基金经理、新华MSCI中国A股国际交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华MSCI中国A股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、新华中证云计算50交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华灵活主题混合型证券投资基金基金经理、新华万银多	2019-12-18	-	14	信息与信号处理专业硕士，历任北京红色天时金融科技有限公司量化研究员，国信证券股份有限公司量化研究员，光大富尊投资有限公司量化研究员、投资经理，盈融达投资（北京）有限公司投资经理。

元策略灵活配置混合型 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沪深 300 指数增强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》、《新华沪深 300 指数增强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时间段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

2023 年 1 季度，A 股市场初期延续了去年最后两个月的疫后复苏逻辑，整体涨势比较强劲，泛消费行业和经济复苏相关的行业表现较佳。后续整个市场走势出现分化，整体行业轮动较快，波动幅度加大，很多行业出现了上涨乏力甚至回调的现象。整个一季度持续表现较好的行业板块为 TMT 为代表的科技板块（计算机、传媒、通信、电子等行业），该板块持续受益于信创政策（自主可控、数字经济等政策），同时又有 ChatGPT 这种几十年一遇的行业科技的大突破的刺激，两大利好合力，使该板块一季度表现大幅领先其他行业。总的来说，一季度处于一季报披露前的业绩真空期，整体市场风格都是在交易中远期的预期情况。

展望未来，一季报会逐步披露，一季度市场交易的预期是否能实现会逐步落地到季报的数据，市场交易逻辑有望向基本面数据切换，需要持续关注基本面数据的落地情况。行业方向方面，未来持续关注 TMT 为代表的科技行业和自主可控相关的泛安全行业。由于科技行业的两大利好无论是信创政策还是 ChatGPT 带来的 AI 行业的催化，都不是短期性的，持续性比较好，所以，对于科技板块的长期发展持续看好，保持关注。由于国际形势趋向紧张及逆全球化等倾向，对于维护国家安全和国内经济正常运行密切相关的一些行业可能会是政策推动的方向，对军事安全、信息安全、能源安全相关的行业持续关注。整体来说，对今年的中国经济不悲观，相信中国经济相对于预期衰退的欧美有非常大的优势，对全球资金都有较大的吸引力。

由于对未来 A 股市场比较看好，所以，看好市场代表指数沪深 300 指数。

本基金为指数增强基金，标的指数为沪深 300 指数，投资目标为在有效

控制跟踪误差的基础上，争取获得超过标的指数的收益。

2023 年 1 季度，指数增强主要采用量化选股的投资策略。其中量化选股策略主要基于多因子模型，综合采用估值、成长等多个大类的因子构建模型，整体模型符合 A 股市场的长期投资逻辑。

2023 年 1 季度累计实现净值收益率 3.47%（A 类份额），同期沪深 300 指数收益率 4.63%，相对指数超额收益-1.16%，同期业绩比较基准收益 4.41%，相对业绩比较基准超额收益-0.94%；1 季度年化跟踪误差 3.25%，跟踪误差符合基金合同。由于去年 11 月以来市场的大逻辑为疫后复苏、信创政策、ChatGPT 等逻辑，相对于公司的基本面数据，市场主要的逻辑都是在交易预期。所以，对于采用了有较多基本面数据因子的量化模型，在 1 季度内发生了超额收益为负的情况。行情走势偏离基本面数据应该是短期现象，相信随着 1 季报的落地，未来的预期逐步落地反应在基本面数据上，量化策略的表现会得到一定的恢复。

未来本基金将不断优化量化选股模型，争取在维持与指数较小的跟踪误差的同时，获得超过指数的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 3 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.2111 元，本报告期份额净值增长率为 3.47%，同期比较基准的增长率为 4.41%；本基金 C 类份额净值为 1.1992 元，本报告期份额净值增长率为 3.38%，同期比较基准的增长率为 4.41%。

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	116,532,957.91	92.63

	其中：股票	116,532,957.91	92.63
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	8,913,394.09	7.08
7	其他资产	363,628.33	0.29
8	合计	125,809,980.33	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

5.2.1.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	242,440.00	0.20
B	采矿业	696,934.00	0.56
C	制造业	13,595,757.06	10.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	668,602.80	0.54
E	建筑业	438,811.94	0.35
F	批发和零售业	442,310.64	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	952,538.00	0.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	962,322.17	0.78
J	金融业	1,047,595.95	0.84
K	房地产业	684,420.00	0.55
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	130,033.16	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	65,998.34	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	146,115.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	173,088.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	20,246,967.06	16.32

5.2.1.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	1,030,574.00	0.83
B	采矿业	2,886,847.00	2.33
C	制造业	54,474,005.37	43.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,291,599.00	2.65
E	建筑业	2,621,280.00	2.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,643,113.40	2.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,529,408.40	2.04
J	金融业	21,985,388.18	17.72
K	房地产业	1,233,099.00	0.99
L	租赁和商务服务业	1,406,316.00	1.13
M	科学研究和技术服务业	166,870.50	0.13
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	2,017,490.00	1.63
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	96,285,990.85	77.62

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金无港股通股票投资。

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股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600519	贵州茅台	2,400	4,368,000.00	3.52
2	002304	洋河股份	22,900	3,789,034.00	3.05
3	600809	山西汾酒	10,700	2,914,680.00	2.35
4	601319	中国人保	526,900	2,739,880.00	2.21
5	600438	通威股份	69,700	2,712,027.00	2.19
6	000651	格力电器	69,700	2,561,475.00	2.06
7	601166	兴业银行	144,577	2,441,905.53	1.97
8	600089	特变电工	108,400	2,353,364.00	1.90
9	688303	大全能源	46,900	2,280,747.00	1.84
10	600919	江苏银行	318,700	2,237,274.00	1.80

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资 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	002409	雅克科技	16,900.00	880,490.00	0.71
2	600873	梅花生物	81,900.00	800,982.00	0.65
3	601077	渝农商行	211,100.00	774,737.00	0.62
4	002738	中矿资源	10,600.00	745,180.00	0.60
5	002244	滨江集团	74,800.00	684,420.00	0.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无债券投资。

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

本基金本报告期末无资产支持证券投资。

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

本报告期末本基金无贵金属投资。

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

本基金本报告期末无权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险说明
IF2309	IF2309	1.00	1,204,320.00	-18,480.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-18,480.00
股指期货投资本期收益(元)					25,200.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					22,440.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

本报告期末，本基金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。

5.11 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

1、“兴业银行”发行人兴业银行股份有限公司：

（1）作为债务融资工具主承销商及簿记管理人，在承销发行工作开展中，存在违反银行间债券市场相关自律管理规则的行为，银行间市场交易商协会对其予以警告；责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。（2023 年 1 月 20 日）

（2）兴业银行因老产品规模在部分时点出现反弹、未按规定开展理财业务内部审计等违规行为，被中国银保监会处理行政处罚，罚款 450 万元。（银保监罚决字〔2022〕50 号，2022 年 9 月 28 日）

（3）因承销业务严重违反审慎经营原则，被中国银保监会处理行政处罚，罚款 150 万元。（银保监罚决字〔2022〕41 号，2022 年 9 月 9 日）”

2、“江苏银行”的发行人江苏银行股份有限公司：

（1）于 2022 年 12 月 5 日因基金销售违规被江苏省证监局处以责令改正。文号【2022】114 号

（2）于 2023 年 1 月作为债务融资工具主承销商及簿记管理人，在承销发行工作开展中，违反银行间债券市场相关自律规定，经自律处分会议审议，对江苏银行行予以警告。

（3）于 2023 年 2 月 10 日，违反账户管理、流通人民币管理等等相关规定，被警告且没收违法所得 42 元、罚款 773.6 万元。”

本公司对以上证券的投资决策符合法律法规及公司制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期末本基金投资的其他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 本报告期内，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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	192,327.49
2	应收证券清算款	124,482.48
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,818.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	363,628.33

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**5.11.5.1 期末指数投资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指数投资中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资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

项目	新华沪深300指数增强A	新华沪深300指数增强C
报告期期初基金份额总额	72,538,721.30	92,727,189.66
报告期期间基金总申购份额	4,906,041.66	2,993,117.93

减：报告期期间基金总赎回份额	5,468,403.35	64,962,643.91
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	71,976,359.61	30,757,663.68

§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

本基金本报告期末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沪深 300 指数增强型证券投资基金募集的文件
- (二) 关于申请募集新华沪深 300 指数增强型证券投资基金之法律意见书
- (三) 《新华沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》
- (四) 《新华沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》
- (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《新华沪深 300 指数增强型证券投资基金招募说明书》
- (七) 《新华沪深 300 指数增强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) 重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名

称、变更住所的批复

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

二〇二三年四月二十一日