

# 鑫元成长驱动股票型发起式证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：国投证券股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人国投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	鑫元成长驱动股票发起式	
基金主代码	017726	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 4 月 27 日	
报告期末基金份额总额	13,456,921.83 份	
投资目标	本基金在中国经济增长的大背景下，通过对企业基本面的深入研究，重点投资未来预期成长性良好的上市公司，同时严格控制投资组合风险，力争实现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股票市场中以成长为驱动的优质上市公司。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率*60%+恒生指数收益率*20%+银行活期存款利率（税后）*20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	国投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鑫元成长驱动股票发起式 A	鑫元成长驱动股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	017726	017727

报告期末下属分级基金的份额总额	10,466,723.54 份	2,990,198.29 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	鑫元成长驱动股票发起式 A	鑫元成长驱动股票发起式 C
1. 本期已实现收益	-603,508.34	-188,412.81
2. 本期利润	724,406.88	181,988.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0692	0.0566
4. 期末基金资产净值	8,484,512.06	2,409,720.07
5. 期末基金份额净值	0.8106	0.8059

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

鑫元成长驱动股票发起式 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	9.29%	1.94%	13.67%	1.38%	-4.38%	0.56%
过去六个月	-1.34%	1.60%	10.88%	1.14%	-12.22%	0.46%
过去一年	-9.91%	1.58%	4.95%	1.11%	-14.86%	0.47%
自基金合同生效起至今	-18.94%	1.41%	-1.62%	1.01%	-17.32%	0.40%

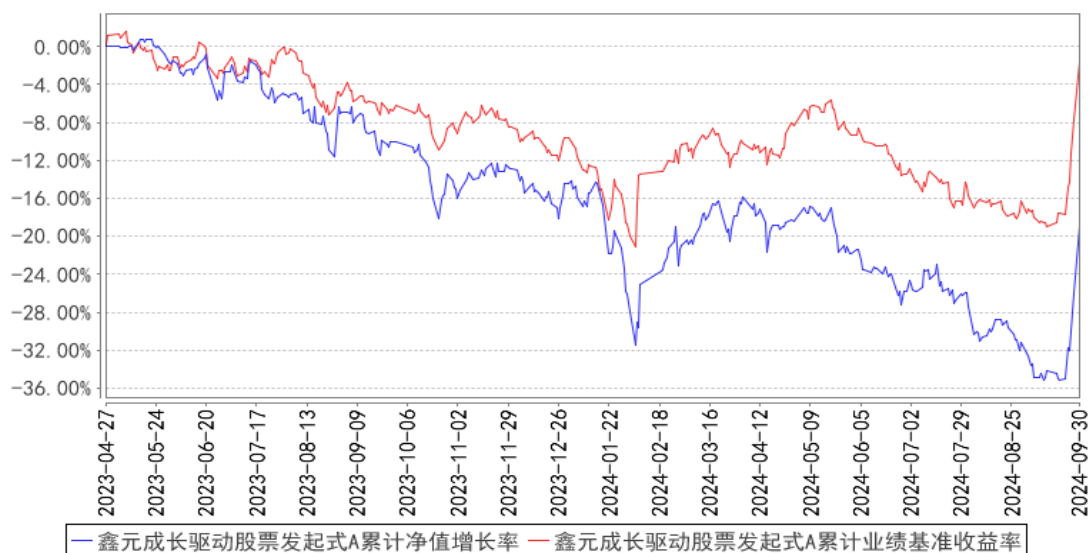
鑫元成长驱动股票发起式 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

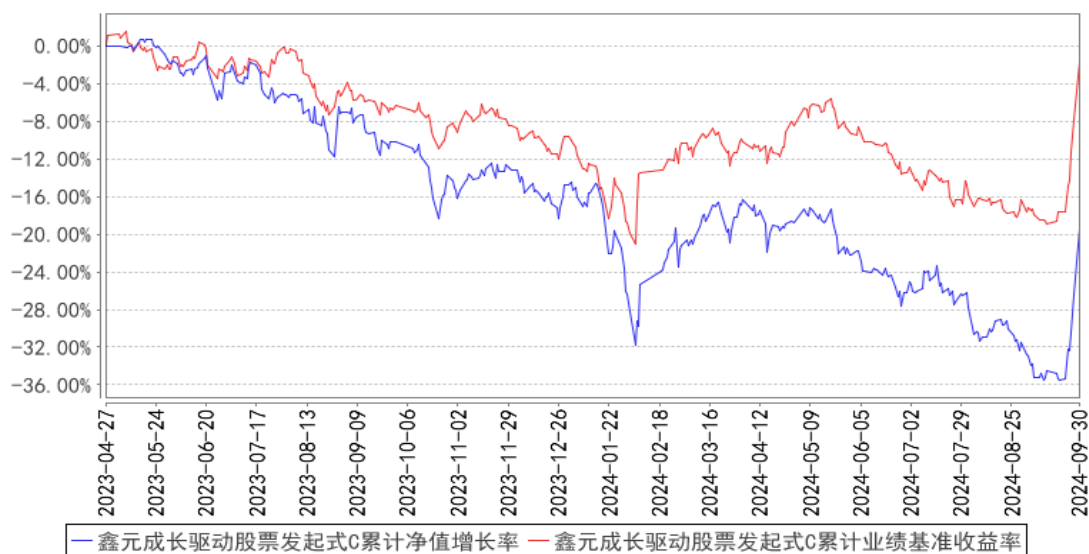
过去三个月	9.19%	1.94%	13.67%	1.38%	-4.48%	0.56%
过去六个月	-1.53%	1.60%	10.88%	1.14%	-12.41%	0.46%
过去一年	-10.28%	1.58%	4.95%	1.11%	-15.23%	0.47%
自基金合同生效起至今	-19.41%	1.41%	-1.62%	1.01%	-17.79%	0.40%

### 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率变动的比较

鑫元成长驱动股票发起式A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



鑫元成长驱动股票发起式C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：本基金合同生效日为 2023 年 4 月 27 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建

仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

## §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		
王夫伟	本基金的基金经理	2023 年 4 月 27 日	-	10 年	学历: 金融学硕士研究生。相关业务资格: 证券投资基金从业资格。曾任宏源期货有限公司风控结算专员, 2014 年 7 月加入鑫元基金担任研究员, 现任基金经理。现任鑫元清洁能源产业混合型发起式证券投资基金、鑫元健康产业混合型发起式证券投资基金、鑫元成长驱动股票型发起式证券投资基金的基金经理。

注: 1. 基金的首任基金经理, 任职日期为基金合同生效日, 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, 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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4. 我公司基金经理陈立自 2024 年 10 月 10 日起任本基金的基金经理, 与王夫伟共同管理本基金。

#### 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: 本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内, 基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益, 不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定, 基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内, 本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易流程的各项制度规范, 进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式, 确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公

平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金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 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度季末国内推出了一系列重大政策，权益市场迎来罕见的快速上涨。三季度期间上证综指上涨 12.4%，深成指上涨 19.0%，创业板指数上涨 29.2%，恒生指数上涨 19.3%。

9月24日先是推出了积极的金融政策组合，央行提出降低存款准备金率和政策利率、降低存量房贷利率、并统一房贷的最低首付比例、新设两项针对资本市场的结构性货币政策工具，支持股票市场稳定发展；证监会推动深化上市公司并购重组市场改革，研究上市公司市值管理指引；国家金融监督管理总局提出对大型商业银行增强核心一级资本等举措。9月26日政治局召开了会议，研究部署经济工作，指出：干字当头、众志成城。会议重点强调，要发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。要降低存款准备金率，实施有力度的降息。要促进房地产市场止跌回稳。要努力提振资本市场。要帮助企业渡过难关，进一步规范涉企执法、监管行为。要出台民营经济促进法，为非公有制经济发展营造良好环境。这次会议时点特别且正视当前中国经济的困难，紧迫感强烈，市场迎来快速上涨。

海外方面，三季度美国 CPI 同比从 6 月的 3% 回落至 8 月的 2.5%，且环比动能偏弱，美欧通胀处于温和回落趋势中。劳动力市场降温，但仍维持韧性。9月18日，美联储降息 50BP，为近年来加息结束后的首次降息，美国经济开始显现降温。而随着国内外货币政策周期差的收敛，人民币外部压力明显减轻，汇率出现一定升值。

三季度期间经济数据反映宏观经济下行压力加大，基金主要维持中低仓位运作。季末国内迎来政策重大转机阶段，基金快速提升权益仓位至较高水平，配置重点围绕数字经济、人工智能、医药等产业方向。

9月底的政治局会议表明将正视经济困难，预计后续将从货币、财政到产业方面系统出台经济政策组合拳。政策发生重大转变，4季度有望快速落地，预计对中国经济、市场信心将起到较

大提振。当然，中国经济仍处于新旧动能转换过程中，地产新模式、债务化解仍是经济面临的重大考验，我们将持续关注本次出台政策落地后的效果。

本基金将秉持前瞻性、全球性思维，深刻把握经济内在结构的变迁趋势，发掘中国增量经济繁荣带来的重大投资机会。将重点把握能顺应产业趋势，带来效率优化与变革的产业机会。主要有：数字经济、人工智能、机器人、智能驾驶、医药、新能源等。也将关注并购整合推动结构优化、财政发力带来消费受益的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元成长驱动股票发起式 A 基金份额净值为 0.8106 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.29%，同期业绩比较基准收益率为 13.67%。截至本报告期末鑫元成长驱动股票发起式 C 基金份额净值为 0.8059 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.19%，同期业绩比较基准收益率为 13.67%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

## §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	9,763,005.27	82.72
	其中：股票	9,763,005.27	82.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	610,186.03	5.17
	其中：债券	610,186.03	5.17
	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	1,429,403.64	12.11
8	其他资产	10.00	0.00
9	合计	11,802,604.94	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公允价值为 3,943,371.67 元，占基金资产净值比例为 36.20%。

### 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	4,611,371.60	42.33
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	1,208,262.00	11.09
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,819,633.60	53.42

### 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（%）
原材料	-	-
非周期性消费品	1,546,209.13	14.19
周期性消费品	-	-
能源	-	-
金融	617,744.19	5.67
医疗	888,312.75	8.15
工业	-	-
信息科技	-	-
电信服务	891,105.60	8.18
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	3,943,371.67	36.20

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	03690	美团-W	5,300	822,071.76	7.55
2	09626	哔哩哔哩-W	4,640	810,918.43	7.44
3	09988	阿里巴巴-W	7,300	724,137.37	6.65
4	300308	中际旭创	4,560	706,161.60	6.48
5	002463	沪电股份	17,500	702,800.00	6.45
6	300502	新易盛	5,100	662,847.00	6.08
7	03759	康龙化成	48,300	653,346.86	6.00
8	300212	易华录	26,600	651,700.00	5.98
9	00388	香港交易所	2,100	617,744.19	5.67
10	300476	胜宏科技	15,200	603,440.00	5.54

## 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	610,186.03	5.60
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	610,186.03	5.60

## 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	019698	23 国债 05	6,000	610,186.03	5.60

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。

## 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。

## 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

注：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

本基金本报告期内未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

### 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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10.00

### 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	鑫元成长驱动股票发起式 A	鑫元成长驱动股票发起式 C
报告期期初基金份额总额	10,439,945.12	3,459,116.20
报告期期间基金总申购份额	60,766.83	18,859.09
减：报告期期间基金总赎回份额	33,988.41	487,777.00
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	10,466,723.54	2,990,198.29

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,889.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,889.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	74.3327

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人持有本基金 10,002,889.18 份。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
----	--------	---------------------	--------	---------------------	----------------

基金管理人 固有资金	10,002,889.18	74.3327	10,002,889.18	74.3327	3 年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,889.18	74.3327	10,002,889.18	74.3327	3 年

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20240701-20240930	10,002,889.18	-	-	10,002,889.18	74.3327
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

（一）赎回申请延期办理或暂停赎回的风险单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，因此当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。

（二）基金净值大幅波动的风险单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

（三）基金投资目标偏离的风险单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

（四）基金合同提前终止或其它相关风险

根据《基金合同》的约定，基金合同生效满 3 年之日，若基金资产规模低于 2 亿元，无需召开持有人大会审议，基金合同应当终止，且不得通过召开基金持有人大会的方式延续。若届时法律法规或中国证监会规定发生变化，上述终止规定被取消、更改或补充，则本基金可以参照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。《基金合同》生效满 3 年后继续存续的，连续 20 个工作日

出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情形的，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会进行表决。因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的继续存续产生决定性影响。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元成长驱动股票型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元成长驱动股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元成长驱动股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

### 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 10.3 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。

鑫元基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日