

红土创新中证 500 指数增强型发起式证券
投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 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 01 月 01 日起至 2023 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	红土创新中证 500 增强
基金主代码	006783
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 2 月 25 日
报告期末基金份额总额	6,375,578.95 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 7.5%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 7.5%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×95%+一年期人民币定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其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。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。
基金管理人	红土创新基金管理有限公司

基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中证 500 增强 A	中证 500 增强 C
下属分级基金的交易代码	006783	006784
报告期末下属分级基金的份额总额	3,528,336.94 份	2,847,242.01 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）	
	中证 500 增强 A	中证 500 增强 C
1. 本期已实现收益	150,025.98	122,227.45
2. 本期利润	287,259.35	198,979.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0809	0.0288
4. 期末基金资产净值	4,998,915.44	3,983,627.78
5. 期末基金份额净值	1.4168	1.3991

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）扣除相关费用后得余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

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

中证 500 增强 A

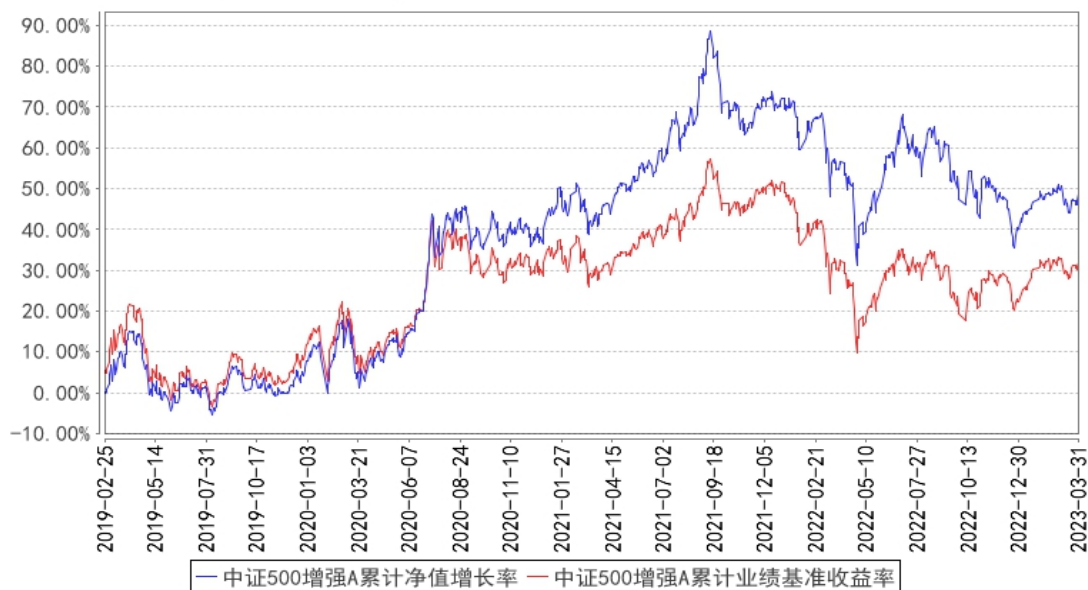
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.02%	0.68%	7.71%	0.70%	-1.69%	-0.02%
过去六个月	0.81%	0.94%	10.44%	0.85%	-9.63%	0.09%
过去一年	-4.75%	1.24%	0.39%	1.16%	-5.14%	0.08%
过去三年	43.90%	1.19%	24.92%	1.15%	18.98%	0.04%
自基金合同生效起至今	48.66%	1.28%	31.83%	1.28%	16.83%	0.00%

中证 500 增强 C

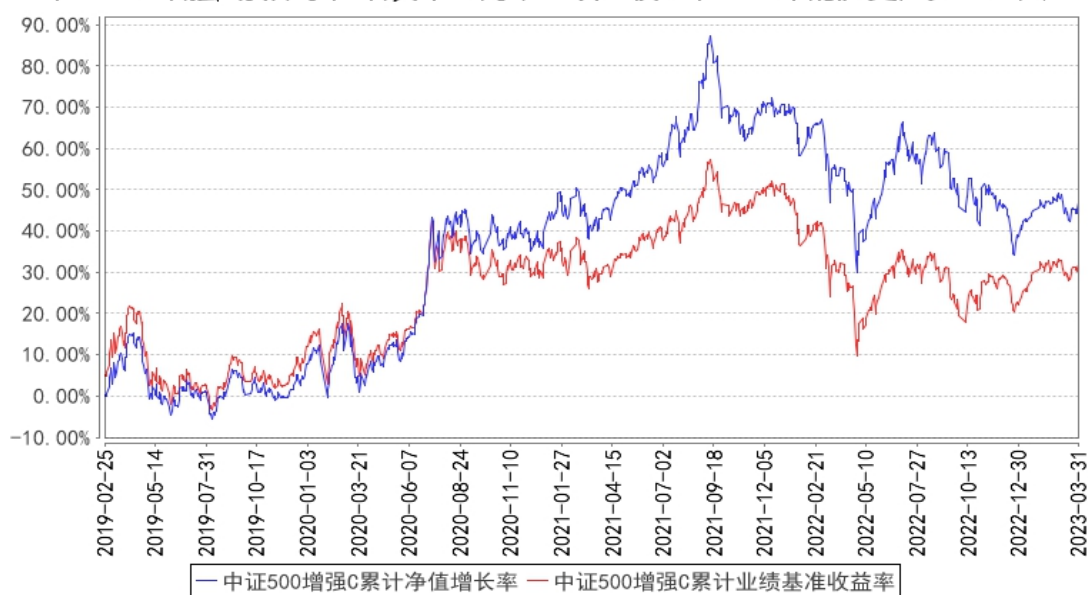
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	5.91%	0.68%	7.71%	0.70%	-1.80%	-0.02%
过去六个月	0.63%	0.94%	10.44%	0.85%	-9.81%	0.09%
过去一年	-5.07%	1.24%	0.39%	1.16%	-5.46%	0.08%
过去三年	42.56%	1.19%	24.92%	1.15%	17.64%	0.04%
自基金合同 生效起至今	46.88%	1.28%	31.83%	1.28%	15.05%	0.00%

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

中证500增强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



中证500增强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：1、本基金基金合同于 2019 年 02 月 25 日正式生效，截至报告期末已满一年；

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

无。

§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		
李大玮	本基金的基金经理	2021年8月10日	-	12年	西南财经大学统计学硕士，曾任国泰安信息技术有限公司研究创新中心量化研究员；金瑞期货股份有限公司资产管理部量化研究员，量化投资策略研究负责人；中山证券有限责任公司财富管理部量化研究员，量化投资策略研究负责人；现任本公司红土创新中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员

监督管理办法》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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

A 股风格上，中小盘股占优的风格在 2021 年以来已经有一定时间的持续，但是我们认为 2023 年中小盘相较于大盘的优势在较长时间维度上仍将延续。

小盘板块的投资机会，核心在于成分股的高盈利弹性和估值赔率优势，在复苏周期小盘股的盈利增速弹性更占优势。在国内通胀数据回落的背景下，小盘成长板块的盈利弹性会更值得期待，另外从大小盘的相对估值来看，在 2021 年年初估值差见底后虽然经历了两年的缓慢修复，小盘大盘指数的估值差异仍处于历史低位，小盘股的赔率优势仍在。

此外，市场流动性也和中小盘风格存在正相关。2023 年，进一步释放经济活力。因此，预计 2023 年财政政策和货币政策大概率会一同发力，支撑国内经济的发展。因此，我们看好来年中小盘相对大盘依然有超额收益。中证 500 指数仍有明显的竞争力。

我们将不断迭代更新的量价技术类因子，探索另类数据中蕴含的 Alpha，持续更新迭代模型。本基金将严格遵守量化选股和风险控制的原则，控制回撤，力争为持有人获取长期稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中证 500 增强 A 的基金份额净值为 1.4168 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.02%；截至本报告期末中证 500 增强 C 的基金份额净值为 1.3991 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.91%。同期业绩比较基准收益率为 7.71%。

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，因赎回等原因，本基金已出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情形，公司已完善相关应对方案。本报告期内本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

§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	8,227,219.89	87.10
	其中：股票	8,227,219.89	87.10
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	1,086,361.76	11.50
8	其他资产	132,195.81	1.40
9	合计	9,445,777.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	151,960.00	1.69
B	采矿业	484,461.00	5.39

C	制造业	3,829,158.00	42.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	258,675.00	2.88
E	建筑业	72,670.00	0.81
F	批发和零售业	152,844.00	1.70
G	交通运输、仓储和邮政业	229,519.00	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	547,006.70	6.09
J	金融业	632,971.00	7.05
K	房地产业	163,785.00	1.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	172,788.00	1.92
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	42,302.00	0.47
S	综合	-	-
	合计	6,738,139.70	75.01

5.2.2 报告期末积极投资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	4,919.46	0.05
C	制造业	1,150,213.73	12.80
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	63,726.00	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	2,905.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	165,554.00	1.84
J	金融业	95,968.00	1.07
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	5,794.00	0.06
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	1,489,080.19	16.58
----	--------------	-------

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	300418	昆仑万维	4,815	225,245.70	2.51
2	600160	巨化股份	11,200	198,016.00	2.20
3	603688	石英股份	1,600	197,568.00	2.20
4	002738	中矿资源	2,800	196,840.00	2.19
5	000999	华润三九	3,400	195,330.00	2.17
6	300724	捷佳伟创	1,700	194,565.00	2.17
7	002603	以岭药业	6,600	192,126.00	2.14
8	601108	财通证券	25,300	190,003.00	2.12
9	300073	当升科技	3,300	189,816.00	2.11
10	002056	横店东磁	9,000	185,040.00	2.06

5.3.2 报告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	603878	武进不锈	13,700	167,825.00	1.87
2	605398	新炬网络	4,600	165,554.00	1.84
3	600732	爱旭股份	5,000	165,550.00	1.84
4	600768	宁波富邦	15,400	162,932.00	1.81
5	603628	清源股份	10,800	161,892.00	1.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、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	23,616.23
2	应收证券清算款	106,436.43
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,143.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	132,195.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中证 500 增强 A	中证 500 增强 C
报告期期初基金份额总额	3,472,702.05	3,191,591.86
报告期期间基金总申购份额	441,048.17	32,505,750.83
减：报告期期间基金总赎回份额	385,413.28	32,850,100.68
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	3,528,336.94	2,847,242.01

§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

项目	中证 500 增强 A	中证 500 增强 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,197,389.77	-
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	1,197,389.77	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	33.94	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	1,197,389.77	33.94	10,000,800.08	92.29	36 个月
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	1,197,389.77	33.94	10,000,800.08	92.29	36 个月

§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 (%)
产品	1	20230210-20230220	0.00	7,848,173.52	7,848,173.52	0.00	0

产品特有风险

1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(3) 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目

的及投资策略；

2. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。

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) 中国证监会批准红土创新中证 500 指数增强型发起式证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新中证 500 指数增强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件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新中证 500 指数增强型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务热线：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2023 年 4 月 21 日