

# 汇添富自主核心科技一年持有期混合型证券 投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2025 年 07 月 21 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 17 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富自主核心科技一年持有混合
基金主代码	013369
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 02 月 21 日
报告期末基金份额总额(份)	182,615,084.18
投资目标	本基金在严格控制组合风险的前提下，以基本面分析为立足点，精选自主核心科技主题的优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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股票市场中自主核心科技主题的优质上市公司。 本基金的投资策略主要包括资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略、国债期货投资策略等。

业绩比较基准	中证移动互联网指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合全价指数收益率*20%	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将面临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。</p>	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富自主核心科技一年持有混合 A	汇添富自主核心科技一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	013369	013370
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	133,365,883.27	49,249,200.91

### § 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(2025年04月01日 - 2025年06月30日)	
	汇添富自主核心科技一年持有混合 A	汇添富自主核心科技一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-3,197,242.81	-1,201,137.60
2. 本期利润	5,632,436.52	2,018,993.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0419	0.0407
4. 期末基金资产净值	130,238,467.12	47,457,428.86
5. 期末基金份额净值	0.9766	0.9636

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

汇添富自主核心科技一年持有混合 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	4.56%	1.69%	1.41%	1.44%	3.15%	0.25%
过去六 个月	7.46%	1.99%	4.94%	1.42%	2.52%	0.57%
过去一 年	26.14%	2.14%	27.37%	1.55%	-1.23%	0.59%
过去三 年	-9.65%	1.83%	16.58%	1.30%	-26.23%	0.53%
自基金 合同生 效起至 今	-2.34%	1.74%	6.44%	1.33%	-8.78%	0.41%
汇添富自主核心科技一年持有混合 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	4.44%	1.69%	1.41%	1.44%	3.03%	0.25%
过去六 个月	7.23%	1.99%	4.94%	1.42%	2.29%	0.57%
过去一 年	25.65%	2.14%	27.37%	1.55%	-1.72%	0.59%
过去三 年	-10.73%	1.83%	16.58%	1.30%	-27.31%	0.53%
自基金 合同生 效起至 今	-3.64%	1.74%	6.44%	1.33%	-10.08%	0.41%

#### 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

汇添富自主核心科技一年持有混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富自主核心科技一年持有混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

## § 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		
马磊	本基金的基金经理	2024 年 04 月 30 日	-	7	国籍：中 国。学历： 复旦大学理 学博士。从 业资格：证 券投资基金 从业资格。 从业经历： 2018 年 7 月 起任汇添富 基金管理股 份有限公 电子和通信 行业研究 员。2022 年 3 月 21 日至 2023 年 8 月 7 日任汇添富 中证芯片产 业指数增强 型发起式证 券投资基金 的基金经理 助理。2022 年 8 月 25 日 至 2024 年 2 月 1 日任汇 添富策略增 长灵活配置 混合型证券 投资基金的 基金经理助 理。2024 年 1 月 30 日至 2024 年 12 月 5 日任汇添富 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助理。 2023年8月7日至今任汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2024年4月30日至今任汇添富自主核心科技一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024年11月8日至今任汇添富数字未来混合型证券投资基金的基金经理。 2024年12月10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: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。

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。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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，力争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，保障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和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、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。

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中的公平交易模块，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 4 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。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人

从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度，国际政治形势复杂，A 股市场大幅震荡，沪深 300 指数上涨 1.3%，移动互联网指数上涨 9.9%。市场呈现比较大的分化：一方面以综合金融、国防军工、银行等板块表现优异，另一方面食品饮料、家电、钢铁等板块表现落后。二季度全球经历了美国突发贸易战的冲击，对未来全球经济前景增加了不确定性，对资本市场投资造成影响。我们一直对中国经济的长期发展很有信心：中国的高端制造产业全球竞争力将越来越突出，新一轮科技创新将带来大量新增产业机遇。

具体到科技板块：1) 全球正迎来 AI 人工智能创新大时代，随着基座大模型架构优化、超大算力集群和新一代 GPU 部署、高质量合成数据应用，大模型的智能化水平不断提升，在 AI 编程、Agent 智能助理、AI 广告、AI 教育等领域开始获得商业应用，推动全球 AI 算力 token 指数级增长，实现数据飞轮效应。以 OpenAI、Anthropic、XAI 等为代表的海外科技巨头和以 Deepseek、字节等为代表的中国科技公司，加快进行 AI 大模型迭代和应用探索，特别是近期 OpenAI、Anthropic 的 ARR 年化收入分别突破 100 亿、40 亿美元，证明全球 AI 大模型进入健康的高增长阶段。2) 中国底层硬科技自主可控持续推进，全球芯片行业周期在 2025 年景气度持续复苏，中国芯片产业，在中高端先进制程领域加快技术突破和国产替代，如 AI 算力芯片、HBM 高速存储、半导体设备材料等环节。3) 港股科技巨头公司，受益于政策引导向好、AI 布局领先、回归聚焦主业、内部降本增效等因素，普遍具有强劲的基本面支撑和估值吸引力，并有望成为新一轮经济复苏显著受益的核心资产。

回顾 2025 年二季度本基金操作，继续聚焦科技创新板块，持续看好国内外 AI 人工智能创新发展加速，增加了 AI 算力设施（PCB、光互联、服务器交换机等）的配置比例，继续看好半导体先进制程（数字逻辑、存储器）国产替代，加大对晶圆代工、半导体设备材料板块的配置，对于竞争格局向好、基本面强劲的港股科技巨头公司，我们保持较大的配置比例。

展望 2025 年三季度，我们聚焦“自主核心+科技创新”的投资思路，重点布局三大投资主线：1) AI 人工智能创新主线，重点配置 AI 算力和应用；2) 半导体先进制程国产化主线，聚焦在高壁垒、高国产化弹性的关键卡脖子环节，如晶圆代工、半导体装备材料、算力芯片等；3) 优质港股科技龙头主线，布局有强劲基本面支撑、业绩持续成长确定性强的港股科技龙头企业，特别是硬科技领域。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富自主核心科技一年持有混合 A 类份额净值增长率为 4.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.41%。本报告期汇添富自主核心科技一年持有混合 C 类份额净值增长率为 4.44%，同期业绩比较基准收益率为 1.41%。

#### 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	163,318,365.80	90.98
	其中：股票	163,318,365.80	90.98
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	12,749,227.96	7.10
8	其他资产	3,442,506.60	1.92
9	合计	179,510,100.36	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 35,882,875.11 元，占期末净值比例为 20.19%。

#### 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	116,905,084.46	65.79
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	9,462.38	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,506,631.84	5.91
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	14,312.01	0.01
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	127,435,490.69	71.72

### 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 (%)
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-

25 可选消费	1,622,140.18	0.91
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	32,563,504.78	18.33
50 电信服务	1,697,230.15	0.96
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	35,882,875.11	20.19

注：(1) 以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

(2) 由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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	00981	中芯国际	272,000	11,087,852.88	6.24
2	01810	小米集团-W	197,600	10,803,069.13	6.08
3	002371	北方华创	23,100	10,215,051.00	5.75
4	300502	新易盛	72,940	9,264,838.80	5.21
5	300308	中际旭创	62,800	9,160,008.00	5.15
6	601138	工业富联	405,900	8,678,142.00	4.88

		联			
7	300054	鼎龙股 份	272,900	7,826,772.00	4.40
8	300476	胜宏科 技	58,000	7,794,040.00	4.39
9	688012	中微半 导体设 备	42,309	7,712,930.70	4.34
10	603986	兆易创 新	58,500	7,402,005.00	4.17

#### 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:本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 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中，成都新易盛通信技术股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

### 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	311,096.31
2	应收证券清算款	2,856,276.98
3	应收股利	112,031.41
4	应收利息	—
5	应收申购款	163,101.90
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,442,506.60

### 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	汇添富自主核心科技一年持有 混合 A	汇添富自主核心科技一年持有 混合 C
本报告期期初基金份额总额	134,733,250.16	50,121,631.96
本报告期基金总申购份额	1,419,203.00	943,122.87
减：本报告期基金总赎回份额	2,786,569.89	1,815,553.92

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	133,365,883.27	49,249,200.91

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自主核心科技一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富自主核心科技一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富自主核心科技一年持有期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、报告期内汇添富自主核心科技一年持有期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](http://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

2025 年 07 月 21 日