

新沃内需增长混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：新沃基金管理有限公司

基金托管人：中国银河证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§ 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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 新沃内需增长混合 |
| 交易代码 | 012143 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 9 月 9 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 28,665,446.61 份 |
| 投资目标 | 在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于内需增长主题相关的优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过对国内外宏观经济环境、国家经济周期、财政货币政策、证券市场流动性、市场情绪等可能影响证券市场的重要因素深入分析，评估各类资产的风险收益特征，合理预测各类资产的价格变动趋势，动态调整基金资产在股票、现金等大类资产的配置。本基金的“内需增长主题”是指在国内经济发展的当前环境下，从国家扩大内需促进经济增长及结构调整中受益的相关行业，主要分为受益于内需消费增长的相关行业及受益于内需投资增长的相关行业。 其他主要投资策略还包括：债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、融资业务投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场 |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| | 基金。 | |
| 基金管理人 | 新沃基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银河证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 新沃内需增长混合 A | 新沃内需增长混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 012143 | 012144 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 23,958,373.31 份 | 4,707,073.30 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 4 月 1 日 — 2024 年 6 月 30 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| | 新沃内需增长混合 A | 新沃内需增长混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -1,003,445.01 | -194,890.39 |
| 2. 本期利润 | -1,572,562.18 | -301,350.59 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0649 | -0.0643 |
| 4. 期末基金资产净值 | 9,740,899.36 | 1,885,748.89 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.4066 | 0.4006 |

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、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

新沃内需增长混合 A

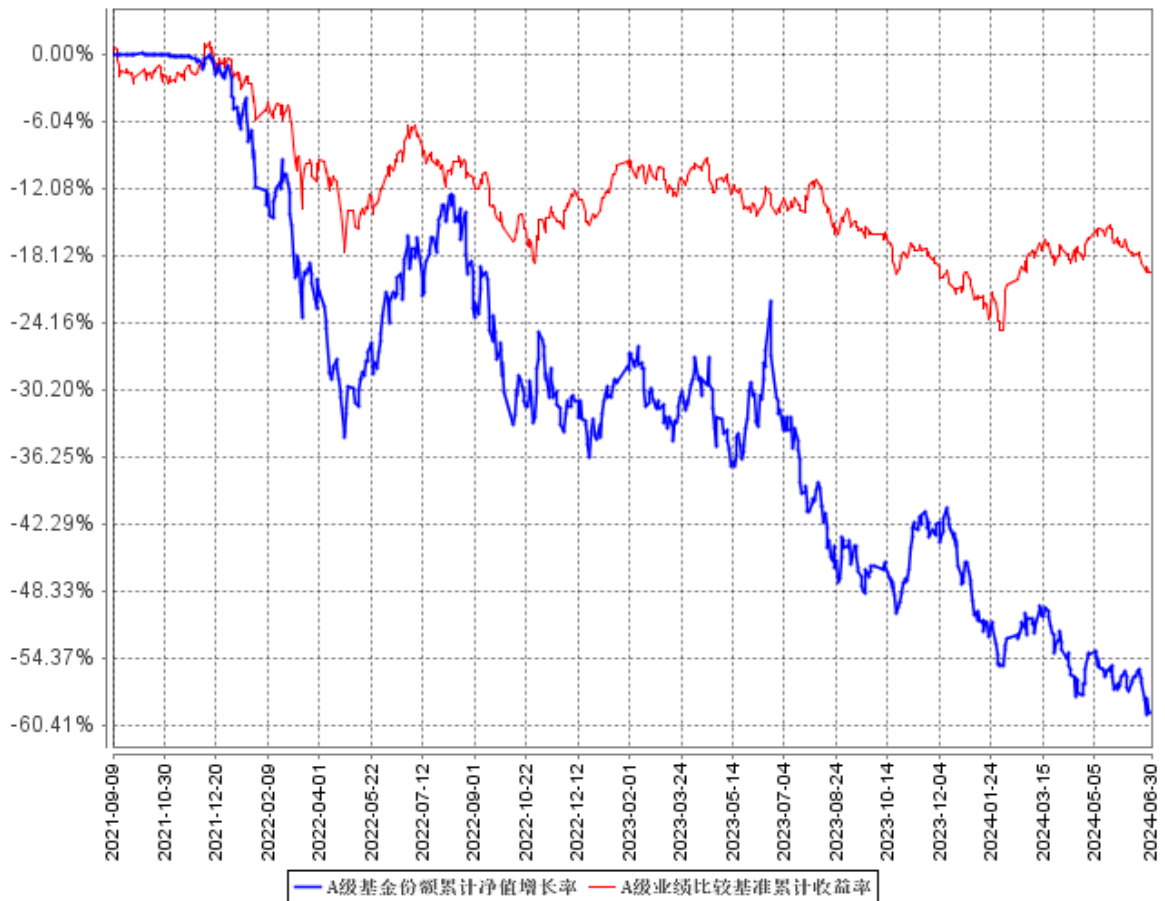
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -13.78% | 1.72% | -1.75% | 0.57% | -12.03% | 1.15% |
| 过去六个月 | -25.00% | 1.65% | 0.03% | 0.72% | -25.03% | 0.93% |
| 过去一年 | -40.21% | 1.66% | -6.71% | 0.65% | -33.50% | 1.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -59.34% | 1.63% | -19.57% | 0.72% | -39.77% | 0.91% |

新沃内需增长混合 C

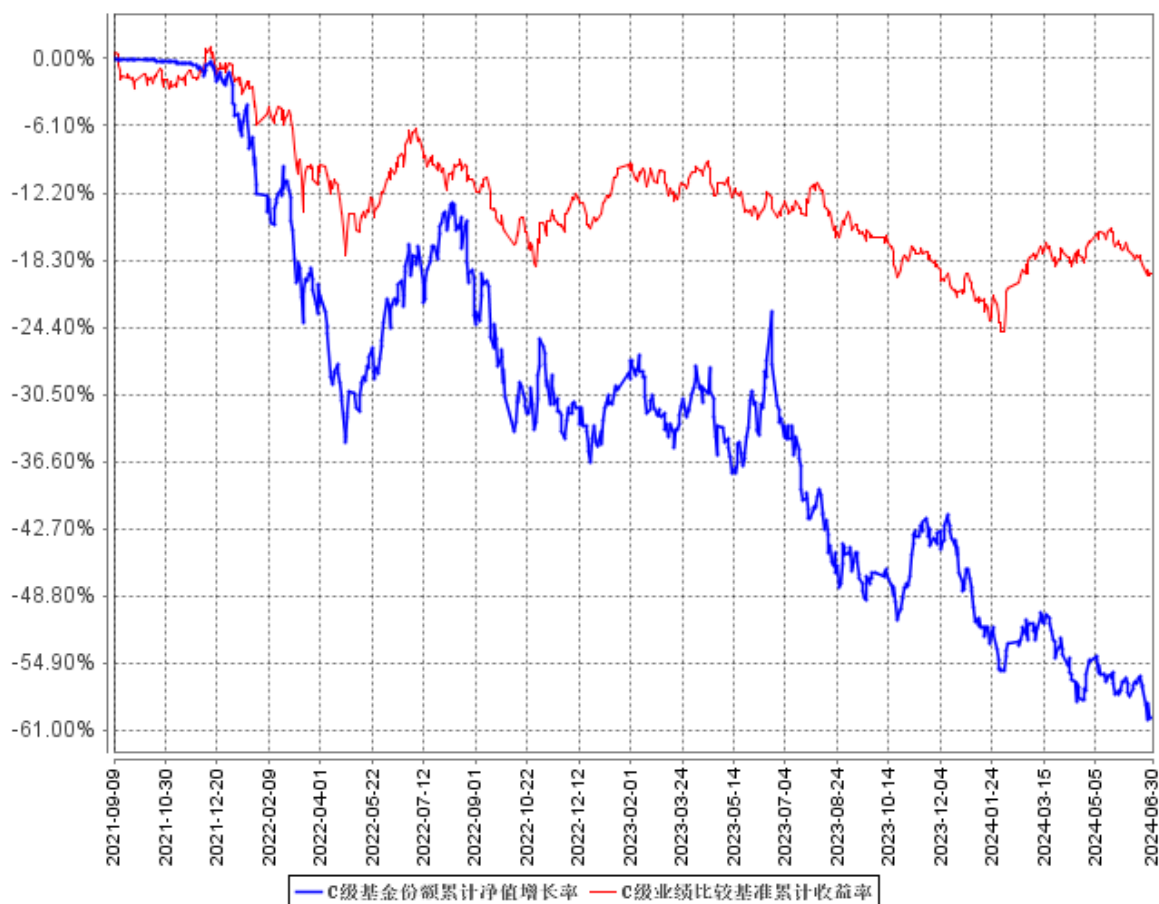
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -13.91% | 1.71% | -1.75% | 0.57% | -12.16% | 1.14% |
| 过去六个月 | -25.19% | 1.65% | 0.03% | 0.72% | -25.22% | 0.93% |
| 过去一年 | -40.51% | 1.66% | -6.71% | 0.65% | -33.80% | 1.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -59.94% | 1.63% | -19.57% | 0.72% | -40.37% | 0.91% |

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

A级基金份额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



C级基金份额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 2021 年 9 月 9 日，本基金的建仓期为 6 个月，在建仓期结束时，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 | | |
| 刘岫 | 本基金的基金经理 | 2021 年 12 月 14 日 | - | 8 年 | 乔治华盛顿大学金融学硕士，中国籍。2015 年 8 月加入新沃基金管理有限公司，在投资研究部先后担任研究员、投资经理，现担任基金经理。 |

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、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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

本报告期内，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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益，无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

为公平对待投资者，保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做出明确具体的规定。本报告期内，本基金管理人严格执行相关规定，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内宏观经济压力较大，地产链在各项政策扶持下依旧羸弱，内需恢复进度较慢，PMI 有下行趋势，且 PPI、CPI 指数仍未显著好转，但出口表现出较强的韧性和增长。另一方面，美国通胀数据有所回落，美联储降息路径逐渐明确，国内政策空间逐渐打开，后续有望实施更加积极的财政与货币政策。

二季度市场震荡下行，除红利板块外其余行业普跌。报告期内，上证指数跌 2.43% 收于 2967.40，深证成指跌 5.87% 收于 8848.70，中证 A50 跌 2.50%，沪深 300 跌 2.14%，中证红利指数跌 0.48%，创业板指跌 7.41%，科创 50 跌 6.64%，万得全 A 跌 5.32%。行业方面（中信一级行业指数），银行、电力及公用事业、交通运输、煤炭、电子涨幅靠前，综合、消费者服务、传媒、商贸零售、计算机跌幅较大。

报告期间，本基金采取自上而下与自下而上相结合的选股策略，重点关注符合科技发展趋势

与政策引导方向的产业，在行业均衡配置的基础上，布局板块内具有高增长潜力的公司，特别是那些具备技术创新实力和市场扩张能力的科技型企业。我们均衡配置了 AI 算力及应用、新能源汽车及智能驾驶、半导体芯片及设备三大板块，同时关注创新药、消费电子、机器人等潜在的高景气度板块，积极寻找具有超额收益的行业及个股，力争为持有人带来较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末新沃内需增长混合 A 基金份额净值为 0.4066 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.78%；截至本报告期末新沃内需增长混合 C 基金份额净值为 0.4006 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.91%；同期业绩比较基准收益率为-1.75%。

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 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情况；本基金于 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期间出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会报告并提出解决方案，本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§ 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 | 11,018,406.00 | 94.53 |
| | 其中：股票 | 11,018,406.00 | 94.53 |
| 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 | 616,226.73 | 5.29 |
| 8 | 其他资产 | 21,810.53 | 0.19 |
| 9 | 合计 | 11,656,443.26 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 9,007,170.00 | 77.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,066.00 | 0.01 |
| 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 | 2,010,170.00 | 17.29 |
| 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 | 11,018,406.00 | 94.77 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 688041 | 海光信息 | 12,000 | 843,840.00 | 7.26 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|------------|------|
| 2 | 688326 | 经纬恒润 | 14,000 | 802,620.00 | 6.90 |
| 3 | 002126 | 银轮股份 | 40,000 | 696,400.00 | 5.99 |
| 4 | 002837 | 英维克 | 30,000 | 641,700.00 | 5.52 |
| 5 | 300014 | 亿纬锂能 | 15,000 | 598,800.00 | 5.15 |
| 6 | 300054 | 鼎龙股份 | 25,000 | 567,000.00 | 4.88 |
| 7 | 688376 | 美埃科技 | 18,000 | 564,480.00 | 4.86 |
| 8 | 300088 | 长信科技 | 120,000 | 564,000.00 | 4.85 |
| 9 | 688396 | 华润微 | 15,000 | 561,600.00 | 4.83 |
| 10 | 688167 | 炬光科技 | 10,000 | 550,000.00 | 4.73 |

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

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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

惠州亿纬锂能股份有限公司（股票代码：300014.SZ），因未按规定及时履行关联交易审议程序和信息披露义务，深圳证券交易所创业板公司管理部于 2023 年 7 月 11 日对其出具监管函，中国证券监督管理委员会广东监管局于 2023 年 8 月对其采取出具警示函的行政监管措施。

上海证券交易所于 2024 年 3 月 26 日向华润微电子有限公司（股票代码：688396.SH）下发监管工作函，涉及对象为上市公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人、中介机构及其相关人员。

西安炬光科技股份有限公司（股票代码：688167.SH），因其收购资产事项，上海证券交易所于 2024 年 1 月 19 日向其下发监管工作函。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对上述证券进行了投资。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,058.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 20,752.04 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,810.53 |

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 新沃内需增长混合 A | 新沃内需增长混合 C |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 24,288,338.46 | 4,616,937.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 215,218.98 | 277,904.50 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 545,184.13 | 187,769.05 |
| 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 | 23,958,373.31 | 4,707,073.30 |

§ 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

本报告期内，本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§ 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超过 20%的情况

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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

- (一) 中国证监会准予新沃内需增长混合型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《新沃内需增长混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《新沃内需增长混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《关于申请募集注册新沃内需增长混合型证券投资基金之法律意见书》
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件等文本存放在基金管理人、基金托管人和销售机构的办公场所和营业场所，在办公时间内可供免费查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

新沃基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日