
汇安趋势动力股票型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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7月1日起至2023年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇安趋势动力股票
基金主代码	005628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月25日
报告期末基金份额总额	49,806,496.65份
投资目标	本基金主要投资于在现行趋势下具有持续增长潜力的优质上市公司，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、行业配置策略、股票配置策略、债券投资组合策略、流通受限证券投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	中证800指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司

基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安趋势动力股票A	汇安趋势动力股票C
下属分级基金的交易代码	005628	005629
报告期末下属分级基金的份额总额	8,667,063.87份	41,139,432.78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07月01日 - 2023年09月30日)	
	汇安趋势动力股票A	汇安趋势动力股票C
1.本期已实现收益	-941,603.12	-4,376,060.41
2.本期利润	-2,062,204.10	-8,673,595.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2313	-0.2150
4.期末基金资产净值	10,866,931.72	50,062,443.20
5.期末基金份额净值	1.2538	1.2169

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

汇安趋势动力股票A净值表现

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	-14.40%	2.04%	-3.27%	0.70%	-11.13%	1.34%
过去六个月	-4.30%	2.35%	-6.96%	0.67%	2.66%	1.68%
过去一年	-9.09%	2.13%	-1.09%	0.74%	-8.00%	1.39%
过去三年	1.59%	2.07%	-10.99%	0.87%	12.58%	1.20%
过去五年	29.94%	1.86%	14.37%	0.99%	15.57%	0.87%

自基金合同生效起至今	25.38%	1.79%	3.02%	0.99%	22.36%	0.80%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

汇安趋势动力股票C净值表现

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	-14.51%	2.04%	-3.27%	0.70%	-11.24%	1.34%
过去六个月	-4.54%	2.35%	-6.96%	0.67%	2.42%	1.68%
过去一年	-9.54%	2.13%	-1.09%	0.74%	-8.45%	1.39%
过去三年	0.09%	2.07%	-10.99%	0.87%	11.08%	1.20%
过去五年	26.65%	1.86%	14.37%	0.99%	12.28%	0.87%
自基金合同生效起至今	21.69%	1.79%	3.02%	0.99%	18.67%	0.80%

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



汇安趋势动力股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年04月25日-2023年09月30日)



注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§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		
单柏霖	权益研究部高级研究员、本基金基金经理	2022-06-15	-	6年	单柏霖先生，清华大学集成电路工程学硕士研究生，6年证券、基金行业从业经验。曾任华融证券研究部权益研究员。2020年7月加入汇安基金管理有限责任公司，担任权益研究部高级研究员一职。2022年6月15日至今，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理；2023年6月19日至今，任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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。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

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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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

市场回顾：

回顾2023年三季度，市场行情大致可分为以下四个阶段：(1)七月上旬至政治局会议前，AI阶段性见顶后，随着机器人、无人驾驶等热点也相继退潮，市场持续缩量调整，但由于经济数据未显著恶化+稳增长政策预期仍在，市场并未创出新低，6月的市场前低提供支撑。(2)7月24日政治局会议“活跃资本市场”、不提“房住不炒”，一场政策“及时雨”强化市场信心，连续缩量后市场一触即发，交易情绪高昂，证券和房地产带领顺周期行情崛起，但同期AI板块出现了加速下跌。在市场3次放量上攻3300点均以失败告终后，周期搭台行情结束，市场再度拐头向下。(3)八月中下旬，重磅政策迟迟未落地，房地产和证券板块相继见顶，伴随着经济数据大面积走弱，市场再度下跌并创年内新低。期间，在地缘关系紧张、外资对国内基本面悲观、人民币贬值等多重因素的共振下，北

向资金持续大幅净流出，北向资金和止损盘成为这一时期A股边际主导的资金。(4)8月27日，资本市场政策“四箭齐发”，大盘当日大幅高开后却迅速走低，证券板块开盘即情绪高点，成为了大盘高开低走的领头羊。总的来讲，第三季度的市场赚钱效应较差，尤其是科技成长板块，经受了较大的估值回落。

操作回顾：

报告期内，本产品仓位维持在较高位置，变动不大。我们认为在当前淡化国内经济宏观增速的背景下，应该积极重视具备政策导向支持、创新驱动成长的结构性新发展模式所带来的发展机会与投资机遇。因此，寻找新兴需求驱动，聚焦新型科技发展以及核心领域“补短板”是我们所重视的方向。当前，在全球新一轮科技创新周期下，以AIGC为代表的数字经济有望贡献需求端新动能。在全球供应链体系重构背景下，诸多核心领域例如半导体领域、核心算法领域等，通过快技术攻关、加快国产替代业带来了新增需求。我们继续坚持遵循成长股选股的策略，尊重产业趋势、聚焦行业发展与公司经营，积极分析成长动能，选择中长期内业绩具备更强成长确定性的公司。本报告期内，本产品主要布局了中长期景气度持续向上、业绩增长较为确定的行业与个股，譬如半导体设备、半导体设备零配件、部分半导体设计等细分行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安趋势动力股票A基金份额净值为1.2538元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.40%，同期业绩比较基准收益率为-3.27%；截至报告期末汇安趋势动力股票C基金份额净值为1.2169元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.51%，同期业绩比较基准收益率为-3.27%。

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元的情形。

§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	56,478,332.94	91.12
	其中：股票	56,478,332.94	91.12
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	5,043,525.62	8.14
8	其他资产	459,991.79	0.74
9	合计	61,981,850.35	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	54,224,508.94	89.00
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	2,253,824.00	3.70
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	56,478,332.94	92.69

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股票。

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	688072	拓荆科技	25,419	6,055,059.99	9.94
2	688012	中微公司	38,723	5,829,747.65	9.57
3	688037	芯源微	40,726	5,395,380.48	8.86
4	688082	盛美上海	44,908	5,289,264.24	8.68
5	688120	华海清科	27,064	5,182,756.00	8.51
6	002371	北方华创	21,300	5,139,690.00	8.44
7	300260	新莱应材	129,991	4,925,358.99	8.08
8	688596	正帆科技	111,825	4,171,072.50	6.85
9	300567	精测电子	43,600	3,951,468.00	6.49
10	688409	富创精密	38,963	3,650,833.10	5.99

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期末未使用股指期货策略。

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

本基金本报告期末未使用国债期货策略。

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金前十大持有证券的发行主体本报告期内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 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	41,332.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	418,659.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	459,991.79

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未存在流通受限情况。

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

	汇安趋势动力股票A	汇安趋势动力股票C
报告期期初基金份额总额	9,315,163.45	39,228,068.32
报告期期间基金总申购份额	2,534,118.87	28,283,746.99
减：报告期期间基金总赎回份额	3,182,218.45	26,372,382.53
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	8,667,063.87	41,139,432.78

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**

单位：份

	汇安趋势动力股票A	汇安趋势动力股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	601,431.41
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	-	601,431.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	1.46

基金管理人汇安基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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 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

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准汇安趋势动力股票型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安趋势动力股票型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安趋势动力股票型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安趋势动力股票型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 在规定报刊及规定网站上披露的各项公告
- (7) 中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层

上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：<http://www.huianfund.cn>

汇安基金管理有限责任公司

2023年10月25日