

明星基金经理蔡嵩松“举牌”

江苏卓胜微电子股份有限公司 (简称“卓胜微”，300782.SZ)。

9月14日，卓胜微公告称，公司于近日

收到诺安基金管理有限公司

(简称“诺安基金”) 旗下诺安成长混合型证券投资基金 (简称“诺安成长”，320007.OF) 出具的《简式权益变动报告书》。根据《简式权益变动报告书》显示，诺安成长于2022年9月8日通过集中竞价交易增持该公司股份合计51.95万股。

“举牌”是指投资者及其一致行动人持有一个上市公司已发行股份达到5%时，应在该事实发生之日起3日内，向证监会、证券交易所作出书面报告，通知该上市公司并予以公告，并且履行有关法律规定的义务。

本次权益变动前，诺安成长持有卓胜微2620.2623万股，占该公司总股本的4.9092%。本次权益变动后，诺安成长持有该公司股票2672.2123万股，占该公司总股本的5.0065%。

截至9月14日11时，卓胜微最新股价报96.4元，涨1.37%。

竞价交易系统增持

公告称，诺安成长是通过深交所竞价交易系统增持卓胜微股份的，其目的是进行股权投资，获取股票增值收益，为基金持有人创造收益。

公告还称，诺安成长不是卓胜微控股股东、实际控制人及其一致行动人，本次权益变动不会导致卓胜微控股股东及实际控制人发生变化。本次股东权益变动对卓胜微的经营管理不构成影响。

据卓胜微2022年半年报显示，截至6月30日，诺安成长是卓胜微的第九大股东，持股比例为3.62%。

持股5%以上的普通股股东或前10名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
无锡汇智联合投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	12.79%	68,288,950	25,608,356	0	68,288,950		
FENG CHENHUI (冯晨晖)	境外自然人	7.87%	41,991,416	15,746,781	31,493,561	10,497,855	质押	7,744,000
TANG ZHUANG (唐壮)	境外自然人	7.67%	40,919,282	15,344,731	30,689,461	10,229,821		
许志翰	境内自然人	6.81%	36,373,050	13,639,894	27,279,788	9,093,262		
姚立生	境内自然人	5.98%	31,917,942	11,969,228	23,938,456	7,979,486		
天津浔渡创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.53%	24,201,483	9,075,556	0	24,201,483		
香港中央结算有限公司	境外法人	4.51%	24,079,957	6,470,059	0	24,079,957		
南通金信灏嘉投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	4.45%	23,777,431	6,167,533	0	23,777,431		
中国工商银行股份有限公司-诺安成长混合型证券投资基金	其他	3.62%	19,331,218	11,659,325	0	19,331,218		
陈德理	境内自然人	1.14%	6,098,158	2,291,209	0	6,098,158		

2022年半年报截图

诺安成长在报告书签署之日前六个月内曾5次买入卓胜微股份。

日期	买卖方向	价格区间(元/股)	成交数量(股)
2022/3/8-2022/4/7	买入	221.46-251.51	1,517,911
2022/4/8-2022/5/7	买入	177.50-215.50	1,615,454
2022/6/8-2022/7/7	买入	192.37-213.48	966,153
2022/7/8-2022/8/7	买入	132.71-134.99	304,300
2022/8/8-2022/9/7	买入	90.84-103.34	6,567,105

卓胜微成立于2012年8月10日，是一家专注于射频集成电路领域的研究、开发、生产与销

售的高新技术

企业，主要向市场提供射频

开关、射频低噪声放大器、射频滤波器、射频功率放大器

等射频前端分立器件及各类模组产品，同时公司还对外提供低功耗蓝牙微控制器芯片。目前公司成为国内领先覆盖从研

发设计、晶圆制造、封装测试到销售等完整产业链

的射频前端供应商，客户覆盖全球主要安卓手机厂商。

据卓胜微半年报显示，今年上半

年由于受到疫情和宏观经济

增速放缓等多方面综合因素的影响，手机行业的市场需求不景气，导致上半年业绩受到了一定程度的影响，营收22.35亿元，同比下降5.27%，归属于上市公司股东的净利润为7.52亿元，同比下降25.86%。

蔡嵩松二季度大幅增持103%

而从此次“举牌”卓胜微的诺安成长是近两年热度极高的基金，因为基金经理蔡嵩松的持仓

高度集中在芯片股，一旦市场投资主题进行切换，其波动率就会很大，因此许多基民对这只产品是“又爱又恨”。

从基金中报来看，诺安成长在二季度大幅增持卓胜微，持股数量较一季度末增加103.48%，该股也跃升至诺安成长第二大重仓股，占基金净值比达9.8%。

股票名称	持仓市值(元)	持仓数量	相对上期增减 (%)	占股票市值比 (%)	占基金净值比 (%)	占流通股本比 (%)	所属行业	区间涨跌幅 (%)
韦尔股份 ①	2,635,750,071.24	15,232,908	24.28	10.52↑	9.90↑	1.92	信息技术	-10.53
卓胜微 ①	2,609,714,430.00	19,331,218	103.48	10.42↑	9.80↑	4.60	信息技术	3.24
北方华创 ①	2,597,883,055.36	9,374,578	44.52	10.37↑	9.75↑	1.91	信息技术	1.14
兆易创新 ①	2,193,255,056.50	15,422,650	-6.07	8.76↓	8.23↓	2.33	信息技术	1.59
中微公司	2,088,799,701.50	17,891,218	1.79	8.34↓	7.84↓	5.44	信息技术	0.26
圣邦股份	2,051,849,027.14	11,272,657	50.00	8.19↓	7.70↓	3.35	信息技术	-16.22
三安光电 ①	1,894,667,989.36	77,061,692	5.48	7.56↓	7.11↑	1.89	信息技术	3.36
北京君正	1,865,631,212.50	17,558,882	11.51	7.45↑	7.00↑	4.28	信息技术	16.40
沪硅产业-U ①	1,446,955,645.28	63,489,043	0.00	5.78↓	5.43↓	4.72	信息技术	4.79
芯原股份	1,195,894,639.22	31,117,888	3.44	5.61↓	5.28↓	1.66	信息技术	-2.00

诺安成长中报前十大重仓股，来源：Wind

从业绩表现看，Wind统计数据显示，截至9月13日，诺安成长近6个月表现为-19.1%，近一年的表现为-31.66%，均大幅跑输基准；但2019年2月20日蔡嵩松管理该基金以来的任期总回报为98.35%，该基金近三年的收益为35.59%。



而Wind综合该基金的下行风险和波动率在同类基金中的排名, 认为该基金风险为高, 在最近1年里, 该基金的下行风险为20.80%, 大于同类平均15.13%; 年化波动率为29.58%, 大于同类平均19.46%。

诺安成长风险分析, 来源: Wind

不过, 从规模变化来看, 诺安成长在6月末达266.36亿元, 较3月末的246.16亿元增长了20.2亿元。

此外, 据Wind数据, 截至6月末, 蔡嵩松在管3只基金的总规模小幅回升至305.53亿元, 但距离2020年末管理2只基金时的409.92亿元还有一定差距。

