

中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置 混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27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2020年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中银证券科技创新3年封闭混合
场内简称	BOCI 科创 扩位简称：中银证券科技创新
基金主代码	501095
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年3月12日
报告期末基金份额总额	884,675,264.70份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、货币、税收、汇率政策等）来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>封闭运作期内，本基金在投资股票时，将根据市场整体估值水平评估系统性风险，同时根据个股估值水平（中证800指数的市净率P/B）决定股票资产的投资比例。</p> <p>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方式，密切关注科技创新前沿，挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。针对科创板，本基金将从上市公司的成长性、科技研发能力、公司治理结构、估值水平等方面对科技创新主题的上市公司进行综合评价。</p> <p>本基金所指科技创新主题相关证券主要是指坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求的科技创新，主要投资于包括符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高，属于新一代信息技</p>

	术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业，属于互联网、大数据、云计算、人工智能和制造业深度融合等方面的科技创新上市公司。
业绩比较基准	封闭运作期内，本基金的业绩比较基准为：中国战略新兴产业成份指数收益率*55%+中债综合全价指数收益率*45% 封闭运作期届满转型后，本基金的业绩比较基准为：中国战略新兴产业成份指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金封闭运作期内将参与科创板发行人战略配售股票投资，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。
基金管理人	中银国际证券股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 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（2020年7月1日-2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	132,091,846.63
2. 本期利润	26,720,647.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0302
4. 期末基金资产净值	995,538,196.38
5. 期末基金份额净值	1.1253

注：1、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；

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

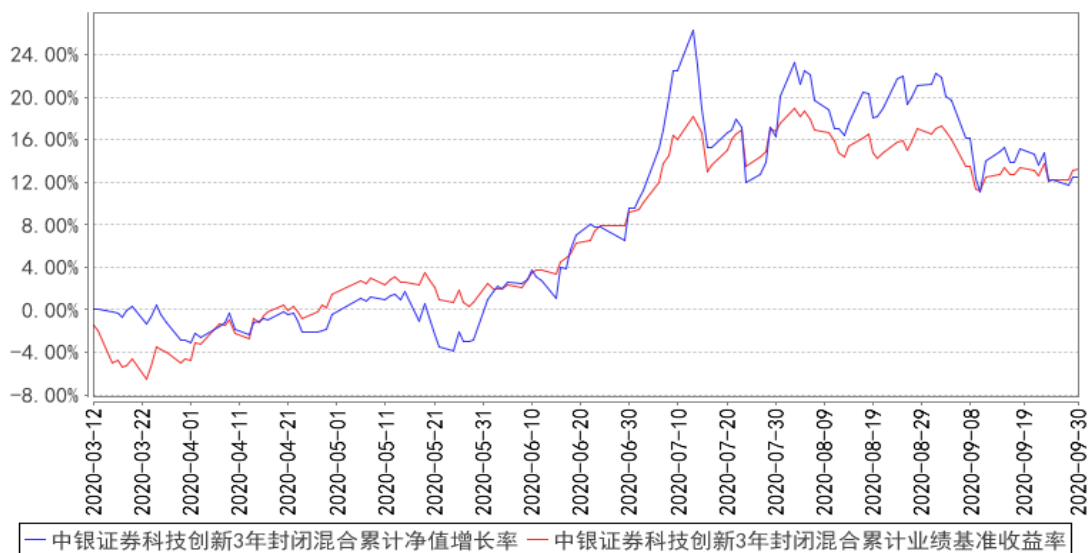
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.76%	1.71%	3.71%	1.01%	-0.95%	0.70%
过去六个月	15.78%	1.47%	18.83%	0.89%	-3.05%	0.58%
自基金合同	12.53%	1.42%	13.26%	0.95%	-0.73%	0.47%

生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

注：业绩比较基准=中国战略新兴产业成份指数收益率*55%+中债综合全价指数收益率*45%。

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

中银证券科技创新3年封闭混合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



3.3 其他指标

注：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		
阳桦	本基金基金经理	2020年3月12日	-	10年	阳桦，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2008年7月至2009年6月任职于富邦证券（上海代表处），担任行业研究员；2009年7月至2010年6月任职于中山证券有限责任公司，担任行业研究员；2010年6月加入中银国际证券股份有限公司，担任行业研究员、投资经理，现任中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银证券科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、中银证券中证500交易型开放式指数证券投资基金、中银证券中证500交易型

					开放式指数证券投资基金联接基金、中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
吴文钊	本基金基金经理	2020年3月12日	-	12年	吴文钊，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2008年2月至2010年2月任职于恒泰证券股份有限公司，担任行业研究员；2010年3月至2011年1月任职于东海证券有限责任公司，担任行业研究员；2011年2月至2015年4月任职于国金证券股份有限公司，担任行业研究员；2015年5月加入中银国际证券股份有限公司，现任中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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

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《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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，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管理办法》、《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，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，风险管理部负责事前监督、

事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020年3季度A股维持高位震荡走势，板块分化明显。3季度初，市场延续了2季度以来经济复苏和宽松政策推动的上涨趋势。之后受中美脱钩的影响，科技股承压，而受中美脱钩影响较小的板块维持强势。生物医药板块因今年以来涨幅较大而出现阶段性冲高回落，整个季度看指数整体呈高位震荡走势。分行业板块看，休闲服务、国防军工、汽车和电气设备等板块涨幅居前，通信、计算机、商业贸易和传媒等行业涨幅靠后。

展望后市，全球新冠疫情还未完全消退，但是对国内经济整体的影响已经相对较小。随着四季度美国总统选举的临近，地缘政治关系是短期影响市场波动的重要因素。选举结束后，对新任总统后续施政的预期，也会改变市场和行业板块未来走势，这些因素对科技板块走势影响尤为明显。因此四季度我们将重点关注这些变化，并及时优化投资策略。从行业配置看，我们将继续把握科技创新相关行业投资机会，重点把握TMT、医药生物、新能源和新材料等领域的投资机会，争取更高的投资收益。

报告期内，本基金根据市场情况，择机调整整体权益仓位，并对内部持仓结构进行了调整。行业配置方面，主要配置电子、通信、计算机、生物医药以及新能源等科技创新行业，以把握中国经济转型和科技创新等领域的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.1253元；本报告期基金份额净值增长率为2.76%，业绩

比较基准收益率为3.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§ 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	783,972,328.57	71.46
	其中：股票	783,972,328.57	71.46
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	100,000,000.00	9.11
	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	212,221,450.79	19.34
8	其他资产	915,334.78	0.08
9	合计	1,097,109,114.14	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	682,755,924.46	68.58
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	27,673,803.67	2.78
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	41,649,732.12	4.18

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	14,813.40	0.00
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	31,878,054.92	3.20
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	783,972,328.57	78.75

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	601231	环旭电子	2,673,786	68,235,018.72	6.85
2	002384	东山精密	2,171,411	57,325,250.40	5.76
3	300433	蓝思科技	1,712,575	55,007,909.00	5.53
4	000063	中兴通讯	1,634,513	54,102,380.30	5.43
5	300115	长盈精密	1,867,189	44,532,457.65	4.47
6	600584	长电科技	1,116,074	39,944,288.46	4.01
7	300476	胜宏科技	1,815,442	36,871,627.02	3.70
8	002600	领益智造	3,218,000	36,009,420.00	3.62
9	603986	兆易创新	196,240	33,971,106.40	3.41
10	600703	三安光电	1,341,400	32,770,402.00	3.29

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：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，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

本基金投资范围未包括国债期货，无投资评价。

5.11 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 783,972,328.57 元，占基金资产净值的比例为 78.75%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 0.00 元，占基金资产净值的比例为 0.00%，空头合约市值占股票资产的比例为 0.00%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 137,046,026.28 元，公允价值变动损益为-105,371,199.13 元。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

无。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	877,570.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,764.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	915,334.78

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.12.6 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

报告期期初基金份额总额	884,675,264.70
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	884,675,264.70

§ 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：本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期基金管理人未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、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2020 年 10 月 28 日