

中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合 型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 24 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 23 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 2019 年 7 月 11 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金科创主题
场内简称	—
基金主代码	501080
交易代码	501080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 11 日
报告期末基金份额总额	991,298,498.25 份
投资目标	在控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	（1）科创主题相关公司范畴的界定 本基金所指的科创主题股票包括科创板上市的科创主题公司的股票以及在境内上市的科创主题公司的股票。具体领域包括： 1）新一代信息技术领域，主要包括半导体和集成电路、电子信息、下一代信息网络、人工智能、大数据、云计算、新兴软件、互联网、物联网和智能硬件等； 2）高端装备领域，主要包括智能制造、航空航天、先进轨道交通、海洋工程装备及相关技术服务等； 3）新材料领域，主要包括先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进石化化工新材料、先进无机非金属材料、高性能复合材料、前沿新材料及相关技术服务等； 4）新能源领域，主要包括先进核电、大型风电、高效光电光热、高效储能及相关技术服务等； 5）节能环保领域，主要包括高效节能产品及设备、

	先进环保技术装备、先进环保产品、资源循环利用、新能源汽车整车、新能源汽车关键零部件、动力电池及相关技术服务等； 6) 生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关技术服务等； 7) 符合科创板定位的其他领域。 同时，随着市场环境不断变化，相关主题的上市公司范围也会相应变化。本基金将根据实际情况调整相关主题概念和投资范围的认定。 (2) 科创板股票投资策略 对于科创板上市的公司，本基金采取定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对公司基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。 1) 定性分析 本基金将对公司的行业竞争格局、公司当前竞争态势和未来发展趋势、公司股权结构和董事会治理结构、公司管理层结构以及管理制度情况等方向选择具备符合国家战略、突破关键核心技术、核心竞争力强且治理结构和管理水平相对较高的优质公司。 2) 定量分析 本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。 设立科创板的目的是落实创新驱动和科技强国战略、推动高质量发展，主动拥抱新经济。传统的 PE、PB、DCF 等估值方法对于许多发展成熟、盈利稳定的高科技公司仍然是最好的估值方法，但对于一些业务模式特殊、业务扩张迅速但仍处亏损期的高科技公司而言，传统的估值方法已不再适用。 本基金通过对科创板公司资产负债表、现金流量表和利润表分析，基于行业特点选择对公司定价最合理的方式来估值，具体包括但不限于 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等。同时考虑科创板公司与非科创板同类型或者竞争公司的估值相对水平，考虑风险偏好的变化和流动性溢价的变化情况进行估值。通过业内比较、历史比较和公司未来增长预期以及市场空间分析等方式确定股价。 本基金可以在二级市场买卖科创板上市股票，也可以参与科创板的新股投资及战略配售等。 (3) 战略配售股票投资策略 本基金将积极关注、深入分析并论证战略配售股票的投资机会，通过综合分析行业景气度、行业竞争格局、公司基本面、公司治理状况、公司估值水平、公司业务持续性和盈利确定性等多方面因素，并结合市场未来走势等判断，精选战略配售股票。 在战略配售股票锁定期结束后，本基金将根据对证券
--	--

	内在投资价值和成长性的判断，结合市场环境分析，选择适当的时机卖出。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*65%+中债-综合全价（总值）指数收益率*35%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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（2019 年 7 月 11 日 — 2019 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	20,817,761.70
2. 本期利润	31,734,073.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0320
4. 期末基金资产净值	1,023,032,571.68
5. 期末基金份额净值	1.0320

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. 本报告所列示的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。

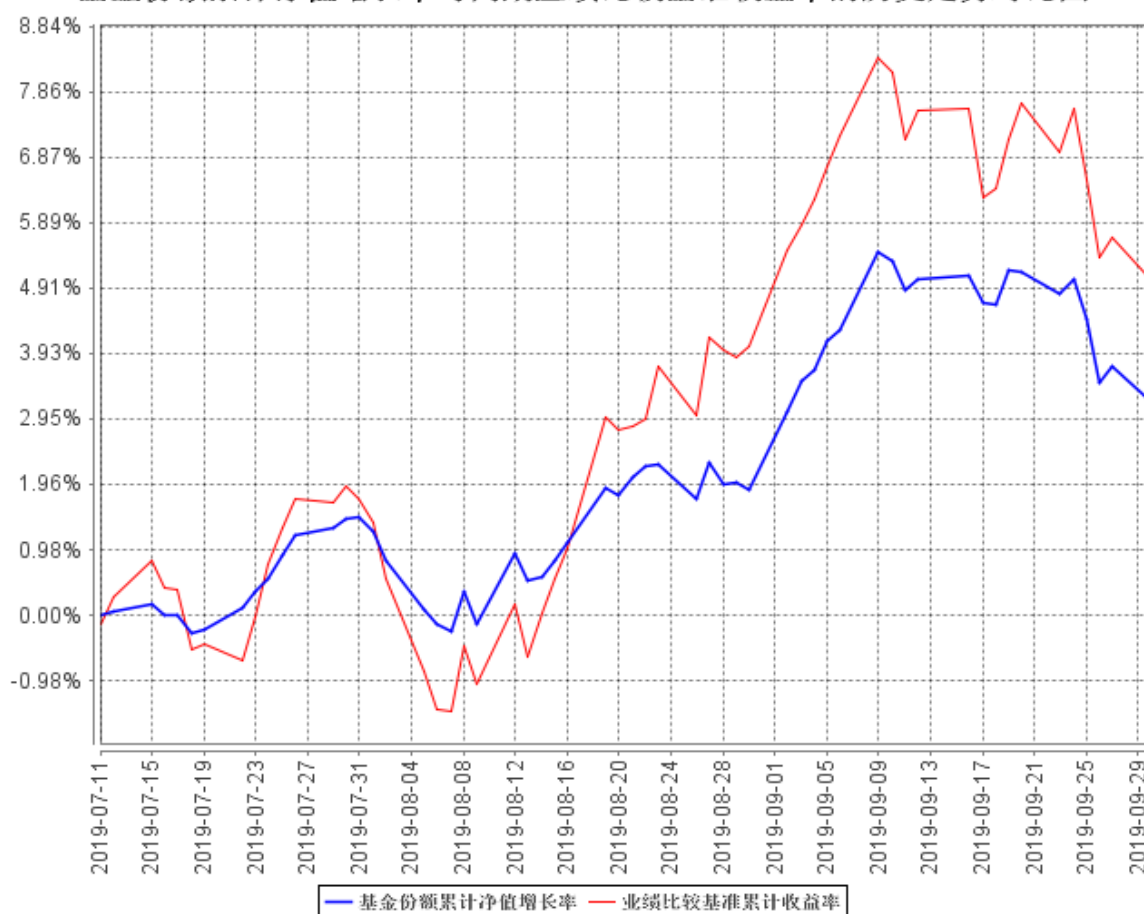
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	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	3.20%	0.42%	5.01%	0.70%	-1.81%	-0.28%

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

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



本基金的基金合同生效日为 2019 年 7 月 11 日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§ 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		
王雁杰	本基金基金经理	2019 年 7 月 11 日	-	11 年	王雁杰先生，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部行业研究员，定向资产管理业务投资经理，集合资

					产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司权益投研负责人、董事总经理。
兰兰	本基金基金经理	2019 年 7 月 11 日	-	9 年	兰兰女士，临床医学学士、神经生物学硕士。历任赛诺菲、拜耳高级医药代表；华创证券、UBS、方正证券医药分析师、高级分析师；中国国际金融股份有限公司资产管理部医药分析师、投资经理助理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。
董珊珊	本基金基金经理助理	2019 年 7 月 12 日	-	12 年	董珊珊女士，工商管理硕士。历任中国人寿资产管理有限公司固定收益部研究员、投资经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。

注：1、上述基金经理任职日期为本基金基金合同生效日；基金经理助理任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

年初至今，A 股科技股涨幅居于全球前列，电子、通信、计算机等行业涨幅非常显著。除了从极端悲观的预期中逐渐恢复之外，也叠加了诸如 5G、自主可控、技术周期催化（消费电子更新浪潮以及云计算等）等的因素。此外，部分优质公司的持续进化和坚实的经营基础，也是此轮反弹的主线。

本产品 7 月成立以来，在建仓过程中，我们以安全性和流动性为目的，配置了部分高等级银行存单，同时根据市场情况逐渐提高产品的权益仓位，主要配置电子、计算机、传媒互联网、家电公司。个股层面，主要选择那些长期逻辑清晰，公司质地优良，同时估值能够提高较高回报的公司。

宏观和市场的情绪仍存在较大的不确定性，拉长周期来看，对短期宏观和情绪的把握对业绩的作用是有限的。来自微观、公司经营层面的把控对我们来说更具有确定性，目前我们看到：（1）科技自驱动带来较多投资机遇：新基建 5g 带动换机潮和新应用场景的出现，新能源车技术的快速迭代带动整个产业链，云计算、人工智能赋能传统业务同时催生出新的商业模式等等；（2）大量优质公司的估值水平处于历史较低的水平，结合公司经营情况的分析，存在大量隐含回报非常诱人的投资机会。

我们产品目前仍处在建仓期，会根据市场的情况来进行稳健建仓。除了打新的标准操作和部分高流动性的固收资产持仓以外，我们的工作重心会在个股和战配公司的选择上，我们依旧按照

严格的标准来进行选择：（1）是不是好的生意；（2）公司的竞争力如何；（3）未来的变化趋势是不是有利；（4）估值是不是合理，隐含的回报是不是足够高。希望在目前微观逐渐趋向有利的环境中，能够为投资人创造较好的回报。

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 1.0320 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.20%，业绩比较基准收益率为 5.01%。

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	396,247,884.81	38.67
	其中：股票	396,247,884.81	38.67
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	545,054,500.00	53.20
	其中：债券	545,054,500.00	53.20
	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	69,060,297.59	6.74
	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	7,536,587.93	0.74
8	其他资产	6,725,087.55	0.66
9	合计	1,024,624,357.88	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	289,712,618.17	28.32
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	10,749,804.75	1.05
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	55,806,428.84	5.46
J	金融业	38,266.20	0.00
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	39,940,766.85	3.90
S	综合	-	-
	合计	396,247,884.81	38.73

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资产。

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	002415	海康威视	2,187,349	70,651,372.70	6.91
2	000333	美的集团	929,100	47,477,010.00	4.64
3	601949	中国出版	6,097,827	39,940,766.85	3.90
4	002624	完美世界	1,421,793	39,383,666.10	3.85
5	002422	科伦药业	1,216,800	31,466,448.00	3.08
6	600309	万华化学	710,298	31,359,656.70	3.07
7	300207	欣旺达	1,909,928	28,935,409.20	2.83

8	600031	三一重工	1,881,928	26,873,931.84	2.63
9	000651	格力电器	184,100	10,548,930.00	1.03
10	002955	鸿合科技	174,700	10,475,012.00	1.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,999,500.00	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	540,055,000.00	52.79
9	其他	-	-
10	合计	545,054,500.00	53.28

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111916179	19 上海银行 CD179	1,000,000	99,350,000.00	9.71
2	111910018	19 兴业银行 CD018	1,000,000	97,800,000.00	9.56
3	111912068	19 北京银行 CD068	1,000,000	97,010,000.00	9.48
4	111914078	19 江苏银行 CD078	1,000,000	96,920,000.00	9.47
5	111920089	19 广发银行 CD089	500,000	49,665,000.00	4.85

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

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除 19 上海银行 CD179（111916179. IB）的发行主体上海银行股份有限公司、19 北京银行 CD068（111912068. IB）的发行主体北京银行股份有限公司、19 江苏银行 CD078（111914078. IB）的发行主体江苏银行股份有限公司、19 宁波银行 CD152（111983692. IB）的发行主体宁波银行股份有限公司、19 浙商银行 CD065（111913065. IB）的发行主体浙商银行股份有限公司外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2018 年 11 月 2 日，中国银行业监督管理委员会上海监管局发布行政处罚决定书（沪银监罚决字〔2018〕49 号）、（沪银监罚决字〔2018〕54 号），对上海银行违规向其关系人发放信用贷款、对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职等违法事实进行处罚。

2019 年 9 月 11 日，中国银行保险监督管理委员会北京银保监局发布行政处罚决定书（京银保监罚决字〔2019〕28 号），对北京银行股份有限公司个人消费贷款被挪用于支付购房首付款或投资股权、个别个人商办用房贷款违反房地产调控政策、同业投资通过信托通道违规发放土地储备贷款等违法违规事实进行处罚。

2019 年 2 月 3 日，中国银行保险监督管理委员会江苏监管局发布行政处罚决定书（苏银保监罚决字〔2019〕11 号），对江苏银行未按业务实质准确计量风险资产；理财产品之间未能实现相分离；理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理，对授信资金未按约定用途使用监督不力等违法事实进行处罚。

2019 年 7 月 4 日、7 月 5 日，宁波银保监局发布行政处罚决定书（甬银保监罚决字〔2019〕59 号）、（甬银保监罚决字〔2019〕62 号），对宁波银行违反信贷政策、违反房地产行业政策、违

规开展存贷业务、员工管理不到位、向监管部门报送的报表不准确等；销售行为不合规、双录管理不到位等违法事实进行处罚。2019 年 3 月 22 日，宁波银保监局发布行政处罚决定书（甬银保监罚决字（2019）14 号），对宁波银行违规将同业存款变为一般性存款等违法事实进行处罚。2019 年 1 月 11 日，宁波银监局布行政处罚决定书（甬银监罚决字（2018）45 号），对宁波银行个人贷款资金违规流入房市、购买理财等违法事实进行处罚。

2018 年 12 月 7 日，中国银行保险监督管理委员会布行政处罚决定书（银保监银罚决字（2018）11 号），对浙商银行投资同业理财产品未尽审查；为客户缴交土地出让金提供理财资金融资；投资非保本理财产品违规接受回购承诺；理财产品销售文本使用误导性语言；个人理财资金违规投资；理财产品相互交易，业务风险隔离不到位；为非保本理财产品提供保本承诺等违法事实进行处罚。

本管理人认为上述处罚对上海银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司的经营不会产生重大影响，短期来看公司盈利体量较大，各项经营管理运转正常，处罚对公司各项涉及业务的正常开展基本没有影响。

5.11.2

本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	181,508.65
2	应收证券清算款	1,395,045.36
3	应收股利	-
4	应收利息	5,148,533.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,725,087.55

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不存在流通受限的情况。

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

基金合同生效日（ 2019 年 7 月 11 日 ）基金份额总额	991, 298, 498. 25
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	991, 298, 498. 25

§ 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，基金管理人未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

本报告期内，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

本报告期内，本基金单一投资者持有份额比例没有超过总份额 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集注册文件
- 2、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、关于申请募集中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、报告期内中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上发布的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2019 年 10 月 24 日