
创金合信科技成长主题股票型发起式证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 03 月 31 日

基金管理人:创金合信基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 04 月 21 日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息	13
9.1 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	13
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§10 备查文件目录	13
10.1 备查文件目录	13
10.2 存放地点	13
10.3 查阅方式	13

§ 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2020年04月20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01月01日起至2020年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信科技成长股票
基金主代码	005495
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月28日
报告期末基金份额总额	1,209,076,410.09份
投资目标	本基金主要投资于预期成长性良好的科技行业股票，通过对行业景气周期的判断和个股精选，追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。
业绩比较基准	中证高新技术企业指数收益率×90%+中证全债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期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	创金合信基金管理有限公司
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	创金合信科技成长股票A	创金合信科技成长股票C
下属分级基金的交易代码	005495	005496
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 103, 579, 597. 98份	105, 496, 812. 11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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	创金合信科技成长股票A	创金合信科技成长股票C
1. 本期已实现收益	-76, 670, 487. 40	-6, 804, 039. 43
2. 本期利润	-258, 769, 348. 27	-14, 229, 763. 68
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 4386	-0. 1831
4. 期末基金资产净值	1, 553, 602, 597. 00	146, 452, 687. 26
5. 期末基金份额净值	1. 4078	1. 3882

注：1. 上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

创金合信科技成长股票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	6. 56%	2. 69%	7. 97%	2. 53%	-1. 41%	0. 16%

创金合信科技成长股票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	6. 42%	2. 69%	7. 97%	2. 53%	-1. 55%	0. 16%

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



§ 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		
周志敏	本基金基金经理	2017-12-28	-	8 年	周志敏先生，中国国籍，清华大学学士，中国科学院研究生院博士。历任广发证券股份有限公司研究员，第一创证券股份有限公司研究员，从事行业研究工作。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究部研究员，现任基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从行业协会《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

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

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

本基金主要投资于预期成长性良好的科技行业股票。本基金的投资策略是通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度，从定性和定量两个角度精选出发展前景良好或景气程度向好的行业，进行配置。定性分析层面，本基金以宏观经济运行和经济景气周期监测为基础，从经济周期因素、行业发展政策因素、产业结构变化趋势因素以及行业自身景气周期因素等多个指标把握不同行业的景气度变化情况和业绩增长趋势。定量分析层面，本基金从各项财务指标和估值指标多维度综合判断行业景气度，指标数值较高的行业是本基金的投资重点。综合定性和定量分析结果，本基金确定不同行业的配置比例，并通过对经济周期、行业周期和行业景气度的持续跟踪，动态调整行业配置比例。

2020年一季度，疫情给国内外经济和社会形势带来了较大的不确定性，市场对宏观层面的预期从过去的平稳变成紊乱，对商品、固收、权益等多个市场带来了系统性的冲击。在上述背景下，科技板块之前的增长预期至少在短期内被打破，同时不确定性降低了市场的风险偏好，二者的共同作用下对科技板块的个股的股价和基金产品的净值都造成了一定的压力。往后疫情依然是市场面临的主要矛盾，基金管理人也会紧密跟踪事态的发展，积极应对。另一方面看，股价的回调同时也代表着风险的释放，代表着对悲观预期的反映，一旦宏观层面好转，系统性风险得到修正，行业和公司的基本面又将成为影响股价的主导因素。短期来看，5G和数据中心为代表的“新基建”的增长趋势相对确定，市场的预期受悲观情绪的影响也没有充分的反映基本面的景气度，可能蕴藏着较好的投资机会。前期涨幅较大预期较高的半导体行业、信创产业、消费电子等板块经过这轮调整也释放了一定程度的风险，在宏观层面好转之后，这些产业的向上周期还仍将继续。长期来看，中国经济稳中向好的基本面没有改变。中国科技行业进入到了需求与供给共振的新时代，有望保持较长时间的行业红利，同时有希望继续涌现一批在细分赛道中处于全球领先地位的公司。基金管理人继续看好科技成长板块的投资机会。具体到2020年，我们认为相比于2019年悲观预期的全面好转，2020年可能需要更多的预期兑现来支撑预期和继续提升预期。景气度高的行业或者公司，有希望在快速的增长中去消化估值。因此，景气度仍然是基金管理人选择投资标的的重要指标，并辅以估值分析，以做出更稳健的决策。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信科技成长股票A基金份额净值为1.4078元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.56%，同期业绩比较基准收益率为7.97%；截至报告期末创金合信科技成长股票C基金份额净值为1.3882元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.42%，同期业绩比较基准收益率为7.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§ 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	1,446,556,706.94	84.47
	其中：股票	1,446,556,706.94	84.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,478,782.50	0.85
	其中：债券	14,478,782.50	0.85
	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	246,943,882.62	14.42
8	其他资产	4,531,491.92	0.26
9	合计	1,712,510,863.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,072,989,069.67	63.11
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	19,147.31	0.00
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	356,789,181.98	20.99

J	金融业	16,741,755.00	0.98
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	17,552.98	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,446,556,706.94	85.09

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	000063	中兴通讯	2,749,843	117,693,280.40	6.92
2	300750	宁德时代	425,907	51,274,943.73	3.02
3	000977	浪潮信息	1,217,584	47,217,907.52	2.78
4	300383	光环新网	1,967,269	47,076,747.17	2.77
5	002916	深南电路	236,620	46,713,520.40	2.75
6	600522	中天科技	4,768,835	45,828,504.35	2.70
7	300598	诚迈科技	181,400	45,547,726.00	2.68
8	300308	中际旭创	776,500	41,736,875.00	2.46
9	600487	亨通光电	2,577,220	41,699,419.60	2.45

10	600498	烽火通信	1,250,900	41,329,736.00	2.43
----	--------	------	-----------	---------------	------

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,478,782.50	0.85
	其中：政策性金融债	14,478,782.50	0.85
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,478,782.50	0.85

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	018007	国开1801	143,710	14,478,782.50	0.85

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	296,160.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	402,528.21
5	应收申购款	3,832,802.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,531,491.92

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信科技成长股票 A	创金合信科技成长股票 C
报告期期初基金份额总额	49,270,582.79	51,506,030.03
报告期期间基金总申购份额	1,579,828,692.32	151,757,509.70
减：报告期期间基金总赎回份额	525,519,677.13	97,766,727.62
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	1, 103, 579, 597. 98	105, 496, 812. 11

§ 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

	创金合信科技成长股票A	创金合信科技成长股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5, 000, 900. 18	5, 000, 900. 00
报告期期间买入/申购总份额	0. 00	0. 00
报告期期间卖出/赎回总份额	0. 00	0. 00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5, 000, 900. 18	5, 000, 900. 00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0. 45	4. 74

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10, 001, 80 0. 18	0. 83%	10, 001, 80 0. 18	0. 83%	36月
基金管理人高级管理人员	13, 380. 51	0. 00%	0. 00	0. 00%	-
基金经理等人员	152. 68	0. 00%	0. 00	0. 00%	-
基金管理人股东	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%	-
其他	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%	-
合计	10, 015, 33 3. 37	0. 83%	10, 001, 80 0. 18	0. 83%	36月

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金在报告期内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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信科技成长主题股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信科技成长主题股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信科技成长主题股票型发起式证券投资基金2020年第1季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2020年04月21日