

红土创新科技创新 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：红土创新基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 23 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	红土科技创新 3 年封闭混合
交易代码	501201
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 23 日
报告期末基金份额总额	235,445,468.54 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
投资策略	本基金主要投资于通过战略配售取得的股票。本基金投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中国战略新兴产业成分指数收
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险收益水平高于债 配售股票为主要投资策略，需参与并接受发行人战略配售
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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 23 日 — 2020 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	4,522,100.51
2. 本期利润	16,669,785.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0708
4. 期末基金资产净值	252,115,253.84
5. 期末基金份额净值	1.0708

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）扣除相关费用后得余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

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。

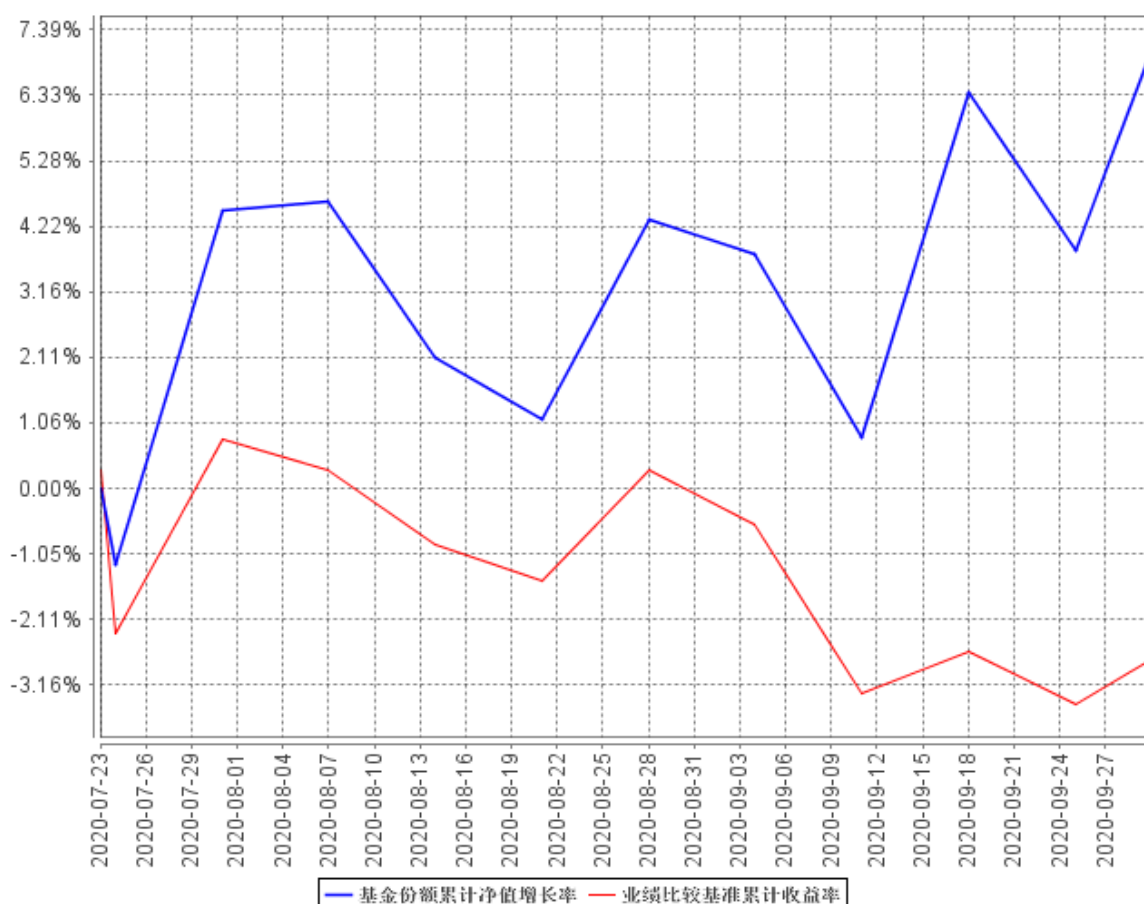
3.2 基金净值表现

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

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
自基金合 同生效起 至今	7.08%	2.16%	-2.74%	1.05%	9.82%	1.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



- 注：1、本基金基金合同于 2020 年 7 月 23 日正式生效，截至报告期末未满一年；
- 2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
朱然	基金经理	2020 年 7 月 23 日	-	6	北京大学硕士，曾在英特尔，甲骨文等高科技公司

					任职；历任广发证券(香港)海外市场分析师；本公司 TMT 行业高级研究员；现任红土创新转型精选灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、红土创新新科技股票型发起式证券投资基金、红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

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。

报告期内，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

回顾前三季度，全球经济经历新冠疫情的重创后逐步恢复，A 股主要指数在年中快速反弹至阶段高点，之后持续一个季度处于横盘震荡状态。三季度面临中美关系的不确定性，以及流动性边际减弱的影响，期间各板块表现体现了明显的结构性行情，即便在板块内部个股分化也很明显；很多高景气度的板块和基本面稳健的优质个股仍然在震荡行情中走出了新高。三季度重点挖掘了消费电子产业链，新能源相关的光伏和电动车板块等高景气板块，配置具备产业竞争力的个股，获取超额收益。

展望四季度，国内外经济将继续保持疫情后的复苏趋势，美国大选落地和国内十四五规划的出台，将消除国际科技贸易和能源政策方面的不确定性。我们继续看好 5G 手机产业链，包括进口替代趋势中的半导体和元器件等，以及新能源相关的光伏和电动车板块。5G 终端产业链，随着苹果新机发布以及美国大选结束，景气度将更为确定；半导体和元器件的国产替代趋势，阶段性受制于中美科技领域摩擦，但中长期趋势不会改变，随着美国大选落地、市场情绪缓和，经历前期的调整后优质个股会有修复的机会。新能源板块，新冠疫情后全球掀起新一轮能源革命，欧洲和中美相继提出更为积极的清洁能源规划，使得光伏，电动车等新能源产业链的成长确定性大大增强，而短期来看新能源产业下半年的景气度仍然在持续提升中，无论是光伏的全球装机，还是电动车的销量情况都在环比改善。

我们始终基于深度基本面研究和密切的产业跟踪，寻找具备长期成长空间和中短期高景气度的科技成长板块，精选优质个股进行投资。我们也会综合考虑成长空间和合理估值范围，对板块和个股的持仓进行适当的调整，避免出现较大的回撤。

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 1.0708 元；本报告期基金份额净值增长率为 10.60%，业绩比较基准收益率为 0.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

§ 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	226,987,347.65	87.49
	其中：股票	226,987,347.65	87.49
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	32,371,558.89	12.48
8	其他资产	80,123.80	0.03
9	合计	259,439,030.34	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	215,728,893.73	85.57
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	3,547,860.00	1.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,102.32	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,512,678.00	1.00
L	租赁和商务服务业	5,184,813.60	2.06
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	226,987,347.65	90.03

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601012	隆基股份	211,500	15,864,615.00	6.29
2	000636	风华高科	573,400	15,424,460.00	6.12
3	688390	固德威	84,713	12,986,502.90	5.15
4	002459	晶澳科技	306,333	10,850,314.86	4.30
5	300014	亿纬锂能	215,900	10,687,050.00	4.24
6	600438	通威股份	401,633	10,675,405.14	4.23
7	688036	传音控股	108,777	10,531,789.14	4.18
8	300476	胜宏科技	458,669	9,315,567.39	3.69
9	603501	韦尔股份	49,055	8,700,885.35	3.45
10	300274	阳光电源	308,546	8,481,929.54	3.36

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	76,619.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,504.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,123.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	20,004,500.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,004,500.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.50

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2020年7月14日	0.00	20,000,000.00	0.00%
2	认购结果通知	2020年7月14日	20,004,500.00	20,000,000.00	0.00%

合计			-	-	
----	--	--	---	---	--

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 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

无。

7.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）