

信诚新兴产业混合型证券投资基金  
2021 年第一季度报告

2021 年 03 月 31 日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 04 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 信诚新兴产业混合  |
| 基金主代码      | 000209  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2013 年 07 月 17 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 148,792,915.27 份  |
| 投资目标       | 本基金通过深入研究并积极投资于新兴产业的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，力求超额收益与长期资本增值。   |
| 投资策略       | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金在大类资产配置过程中，将优先考虑对于股票类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>(1) 行业配置策略</p> <p>本基金的行业配置，首先是基于以上对新兴产业的定义确定属于新兴产业的行业，并且，随着技术和经济的发展动态调整新兴产业的范围。本基金将研究社会发展趋势、经济发展趋势、科学技术发展趋势、消费者需求变化趋势，根据行业景气状况，新兴技术、新兴生产模式以及新兴商业模式等的成熟度，在充分考虑估值的原则下，实现不同行业的资产配置。重点配置于那些核心技术和模式适宜于大规模生产、产品符合市场趋势变化、具有较强带动作用、得到国家政策支持并且估值合理的子行业。</p> <p>(2) 个股精选策略</p> <p>本基金在进行新兴产业相关行业个股筛选时，主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价，</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>精选具有较高投资价值的上市公司。</p> <p>3、债券投资策略<br/>本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。</p> <p>4、权证投资策略<br/>本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。</p> <p>5、股指期货投资策略<br/>基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中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。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。</p> <p>6、存托凭证投资策略<br/>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略,深入研究基础证券投资价值,选择投资价值较高的存托凭证进行投资。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证新兴产业指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%   |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金,预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。属于较高风险、较高收益的品种。   |
| 基金管理人  | 中信保诚基金管理有限公司   |
| 基金托管人  | 中国银行股份有限公司   |

注:本基金管理人法定名称于 2017 年 12 月 18 日起变更为“中信保诚基金管理有限公司”。

本基金管理人已于 2017 年 12 月 20 日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

### § 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(2021年01月01日-2021年03月31日) |
|-----------------|------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -11,497,135.99               |
| 2. 本期利润         | -64,402,284.29               |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.5061                      |

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 411, 109, 231. 51 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2. 763            |

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。

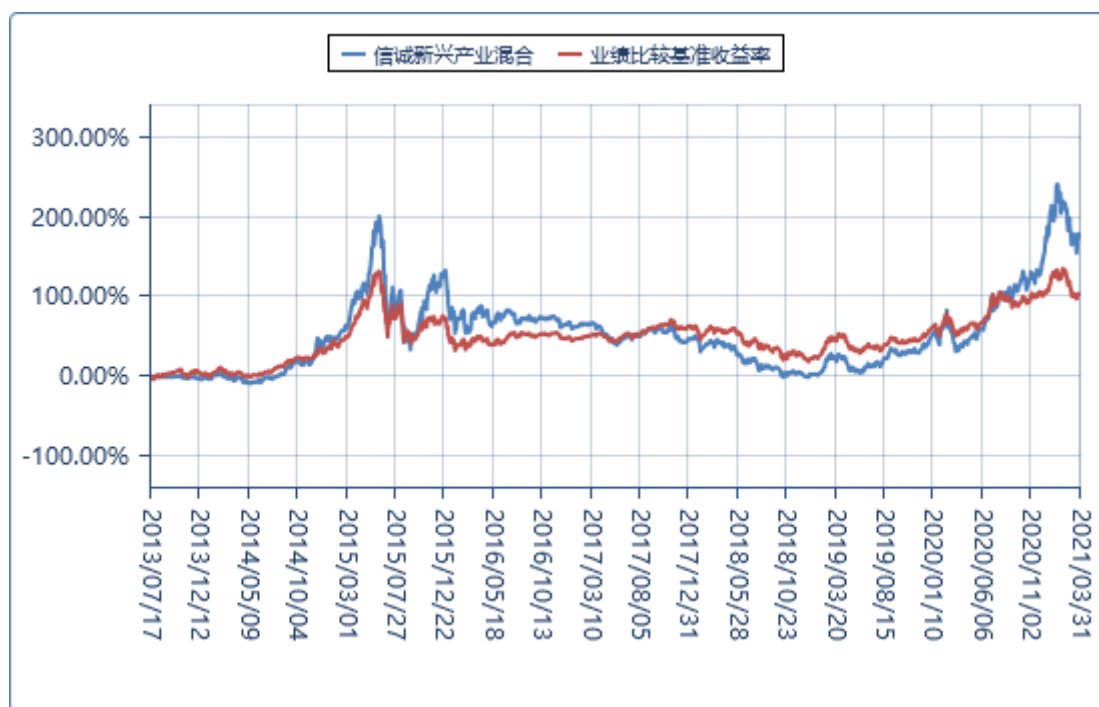
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 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

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③     | ②-④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|---------------------------|---------|--------|
| 过去三个月          | -4. 49%    | 2. 70%        | -4. 93%        | 1. 53%                    | 0. 44%  | 1. 17% |
| 过去六个月          | 29. 54%    | 2. 41%        | 6. 90%         | 1. 30%                    | 22. 64% | 1. 11% |
| 过去一年           | 108. 06%   | 2. 11%        | 32. 76%        | 1. 29%                    | 75. 30% | 0. 82% |
| 过去三年           | 88. 22%    | 1. 84%        | 26. 64%        | 1. 28%                    | 61. 58% | 0. 56% |
| 过去五年           | 52. 15%    | 1. 60%        | 36. 86%        | 1. 12%                    | 15. 29% | 0. 48% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 176. 30%   | 1. 91%        | 103. 68%       | 1. 37%                    | 72. 62% | 0. 54% |

#### 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 |        |   |
| 王睿  | 权益投资部总监、基金经理 | 2019年08月28日 | -    | 11     | 王睿先生, 经济学硕士。曾任职于上海甫瀚咨询管理有限公司, 担任咨询师; 于美国国际集团 (AIG), 担任投资部研究员。2009年10月加入中信保诚基金管理有限公司, 历任研究员、专户投资经理、研究副总监、权益投资部副总监。现任权益投资部总监, 信诚优胜精选混合型证券投资基金、中信保诚精萃成长混合型证券投资基金、中信保诚创新成长灵活配置混合型证券投资基金、信诚新兴产业混合型证券投资基金、信诚至远灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 孙浩中 | 基金经理         | 2020年02月05日 | -    | 13     | 孙浩中先生, 经济学硕士, CFA, FRM。曾任职于五矿有色金属股份有限公司, 担任 LME 交易员; 华泰联合证券有限责任公司, 担任研究员; 于中信证券股份有限公司, 担任研究员。2013年4月加入中信保诚基金管理有限公司, 历任研究员、基金经理助理。现任信诚新悦回报灵活   |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 配置混合型证券投资基金、信诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新兴产业混合型证券投资基金、中信保诚至兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1. 上述任职日期、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遵规守信情况的说明

在本报告期内, 本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚新兴产业混合型证券投资基金基金合同》、《信诚新兴产业混合型证券投资基金招募说明书》的约定, 本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度, 加强内部管理, 规范基金运作。本报告期内, 基金运作合法合规, 没有发生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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》, 公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职, 投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程, 确保各投资组合享有公平的投资决策机会, 建立公平交易的制度环境; 交易环节加强交易执行的内部控制, 利用恒生交易系统公平交易相关程序, 及其它的流程控制, 确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平; 公司同时不断完善和改进公平交易分析系统, 在事后加以了严格的行为监控, 分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好, 未发现违背公平交易的相关情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内, 未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易 (完全复制的指数基金除外)。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年一季度, 主要指数普遍调整。上证综指跌 0.9%、中小板指跌 6.86%、创业板指跌 7%、沪深 300 指数跌 3.13%; 分行业来看, 钢铁、公用事业、银行、休闲服务、建筑装饰涨幅领先, 军工、非银、通信、汽车、计算机相对靠后。

一季度, 美国十年期国债收益率出现大幅上行, 同时大宗商品价格显著上涨。对经济复苏的强烈信心不仅使投资者的全球通胀预期升温, 也触发了全球股市风格从科技成长向传统价值/周期的切换。我们认为, 风格和行业切换的核心在于 A 股市场悬殊的估值偏离度和部分行业偏高的静态估值水平, 经过前期的调整之后, 符合中国经济转型和未来产业升级方向的部分成长领域已具备较好的中长期投资价值。

本产品紧紧围绕景气、格局、估值三个维度进行组合配置, 坚定践行“与优秀企业共成长”的投资理念, 我们相信优秀企业的价值创造才是组合长期收益的稳定来源。一季度, 本产品继续聚焦在光伏与电动车板块, 对光伏板块作了适当减持, 增配了新能源车板块, 主要是中上游材料、锂电设备等。我们认为, 2021 年是全球新能源产业真正意义上同频共振的一年, 中国在碳达峰碳中和的大背景下, 能源结

构与用电结构都会呈现加速变化；美国拜登政府在清洁能源产业有望出现边际改善；欧洲在补贴温和退坡的背景下，仍将继续保持快速增长，我们对新能源板块的中长期投资机会持乐观态度。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-4.49%，同期业绩比较基准收益率为-4.93%。

#### 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 20 个工作日基金资产净值低于五千万元（基金份额持有人数量不满二百人）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              | 369,543,429.60 | 87.94        |
|    | 其中：股票             | 369,543,429.60 | 87.94        |
| 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      | 42,421,822.67  | 10.10        |
| 8  | 其他资产              | 8,252,005.55   | 1.96         |
| 9  | 合计                | 420,217,257.82 | 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              | 369,447,652.74 | 89.87        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,036.12      | 0.01         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | 7,674.06       | 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 | 36,450.14      | 0.01  |
| 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      | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 27,616.54      | 0.01  |
| 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              | 369,543,429.60 | 89.89 |

### 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  | 600438 | 通威股份 | 620,100 | 20,302,074.00 | 4.94         |
| 2  | 002460 | 赣锋锂业 | 211,150 | 19,902,999.00 | 4.84         |
| 3  | 688598 | 金博股份 | 114,527 | 19,343,610.30 | 4.71         |
| 4  | 688006 | 杭可科技 | 311,175 | 19,168,380.00 | 4.66         |
| 5  | 300750 | 宁德时代 | 58,600  | 18,879,162.00 | 4.59         |
| 6  | 603799 | 华友钴业 | 272,800 | 18,752,272.00 | 4.56         |
| 7  | 300316 | 晶盛机电 | 563,900 | 18,574,866.00 | 4.52         |
| 8  | 300724 | 捷佳伟创 | 166,400 | 18,026,112.00 | 4.38         |
| 9  | 300073 | 当升科技 | 380,500 | 18,024,285.00 | 4.38         |
| 10 | 002709 | 天赐材料 | 209,855 | 17,126,266.55 | 4.17         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中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。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

## 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

本基金投资范围不包括国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

江西赣锋锂业股份有限公司于 2020 年 4 月 13 日收到中国证券监督管理委员会江西监管局《关于对江西赣锋锂业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(【2020】2 号),因存在内幕信息知情人登记管理不规范问题被采取出具警示函的行政监管措施。

浙江杭可科技股份有限公司于 2020 年 4 月 8 日收到中国证监会《关于对浙江杭可科技股份有限公司采取 1 年内不接受发行人公开发行证券相关文件的监管措施的决定》,因在申请科创板首次公开发行股票过程中,招股说明书中信息披露存在问题被采取 1 年内不接受发行人公开发行证券相关文件的行政监管措施。

浙江华友钴业股份有限公司于 2020 年 12 月 30 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局下发的《关于对浙江华友钴业股份有限公司采取责令改正措施的决定》([2020]110 号),因违反信息披露义务等违法违规行被采取出具警示函的监督管理措施,并记入证券期货市场诚信档案。

对“赣锋锂业、杭可科技、华友钴业”投资决策程序的说明:本基金管理人对赣锋锂业、杭可科技、华友钴业的投资是依据该等公司的行业地位、竞争优势、业绩增长和估值综合分析而得出的决策,本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究该等投资标的,我们认为,该处罚事项未对赣锋锂业、杭可科技、华友钴业的长期企业经营和投资价值产生实质性影响,我们对该等投资标的的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体均没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 213,456.54   |
| 2  | 应收证券清算款 | 6,891,991.06 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 6,119.85     |
| 5  | 应收申购款   | 1,140,438.10 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 8,252,005.55 |

### 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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 59,143,656.51  |
| 报告期期间基金总申购份额              | 226,842,942.16 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 137,193,683.40 |
| 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               | 148,792,915.27 |

## § 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

## 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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

## § 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

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、（原）信诚新兴产业股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 3、信诚新兴产业混合型证券投资基金基金合同
- 4、信诚新兴产业混合型证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

### 10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。  
亦可通过公司网站查阅，公司网址为 [www.citicprufunds.com.cn](http://www.citicprufunds.com.cn)。

中信保诚基金管理有限公司  
2021 年 04 月 21 日