

# 创金合信科技成长主题股票型发起式 证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 月 30 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

送出日期：2021 年 10 月 27 日

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	5
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§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名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名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名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.....	10
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.....	11
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.....	12
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.....	12
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§10 备查文件目录.....	12
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 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	
交易代码	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	148,192,742.64 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	111,985,070.93 份	36,207,671.71 份

额总额		
-----	--	--

### § 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 7 月 1 日—2021 年 9 月 30 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	13,674,997.61	4,407,050.26
2.本期利润	-17,334,554.05	-5,441,228.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1615	-0.1535
4.期末基金资产净值	221,664,064.67	70,146,346.22
5.期末基金份额净值	1.9794	1.9373

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

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	-7.41%	1.45%	-2.11%	1.41%	-5.30%	0.04%
过去六个月	9.82%	1.41%	13.07%	1.27%	-3.25%	0.14%
过去一年	16.30%	1.56%	2.03%	1.27%	14.27%	0.29%
过去三年	134.69%	1.88%	80.14%	1.66%	54.55%	0.22%
自基金合同生效起至今	97.94%	1.85%	51.67%	1.67%	46.27%	0.18%

创金合信科技成长股票 C

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	-7.53%	1.44%	-2.11%	1.41%	-5.42%	0.03%
过去六个月	9.54%	1.41%	13.07%	1.27%	-3.53%	0.14%
过去一年	15.71%	1.56%	2.03%	1.27%	13.68%	0.29%
过去三年	130.00%	1.88%	80.14%	1.66%	49.86%	0.22%
自基金合同生效起至今	93.73%	1.85%	51.67%	1.67%	42.06%	0.18%

### 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

创金合信科技成长股票A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2017年12月28日-2021年09月30日)



创金合信科技成长股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2017年12月28日-2021年09月30日)



## § 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年12月28日	-	10	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》的相关决定。

## 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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》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。本基金总的投资策略用三个关键词可以概括——科技、成长和趋势。

科技是本基金产品成立的初心，管理人看好中国科技行业的大国崛起看好 A 股科技板块的乘势而上才设置了这支基金。按照合同的约定，以申万的行业划分，我们的投资范围限定在 A 股的科技板块，其中以电子、通信、计算机为主要阵地，辅以电力设备、机械、军工、医药生物等业绩比较基准指数（中证高新企业指数）涉及的其他板块。如果从主题或者概念的角度看则包括了投资者们耳熟能详的半导体、5G、物联网、信创、消费电子、华为概念、工业 4.0、大数据等相关板块。科技板块内涵丰富，并且还在不断的推陈出新，这让基金经理坚信 A 股的科技板块是一块沃土，值得长期耕耘不辍。

成长是本基金选股的标准。成长又来源于两个大的方面——渗透率和统治力。渗透率对应的一个新兴行业从 0 到 1，从 1 到 N 的过程。0 到 1 的过程可能偏主题性，基金经理将之比喻为风筝股；1 到 N 的过程可能更偏成长性，基金经理将之比喻为飞机股。简而言之，渗透率主要体现的是行业性的成长。统治力对应的是行业增长放缓之后的成熟阶段，这个时候投资的机会更多体现在行业里龙头公司在行业竞争对手、在上下游面前表现出的竞争力、议价能力、护城河、面对逆境时候的抗击能力、份额提升的能力等。行业好的时候统治力强的公司赚最多的钱，行业不好的时候统治力强的公司还能赚钱，过个三五年看，行业虽然没太多增长，但公司又成长了一大步。简而言之，统治力体现的是龙头公司的成长性。与成熟稳重的美股的科技板块以及 A 股的消费或传统制造业板块相比，A 股的科技板块还个青葱少年，热情似火，但也有点莽撞，也容易受挫。过去以及当前 A 股科技板块的成长性更多体现为渗透率驱动，这是 A 股科技板块投资的一个特点。对于渗透率驱动型的机会，我们采取了分散持有个股的策略。对于竞争结构已然清晰的统治力驱动型机会，采取重仓龙头个股的策略。

趋势是本基金择时的依据。成长的道路需要付出付出艰辛与时间去攀爬，而科技的道路还时不时有陷阱拦路，这是产业发展公司发展的客观规律。而典型的二级市场的投资者们主观意愿上却不愿意等待，还有一些投资者选择相信未来坚定持有但是短期股价的下跌又会让他们主观感受上不舒服，这就产生了矛盾。矛盾的本质是要不要择时以及如何择时。本基金是普通股票型基金，意味着没有特殊情况股票仓位都必须保持在 80-95%之间，因此通过调节仓位上来择时其实腾挪空间不大。我们只能退而求其次，在不同的时节选择不同的细分板块来追求超额收益。选择不同板块的依据就是各个板块的短期趋势。所谓短期趋势，既包括了基本面景气又包括了交易面的人气。简而言之，在我们先前已经选定的符合成长标准的股票池里，我们更愿意持有短期趋势更好的标的。

以上就是基金经理管理本支基金的总的策略，一方面是基金经理操作的思路，一方面也是各位投资者选择基金的参考。基金经理坦诚的把策略写在这里，也就是希望投资者能快速的了解您持有的基金是一支什么样的基金，有什么样的偏好，这一点很重要，能够帮助您衡量这支基金是否是您所想要的。

应用上述三个关键词，在 2021 年的第三个季度，基金经理的主要操作如下。考虑到三季度最重要的事件是中报的集中披露，基金经理在中报前增加了趋势最强的芯片股，在中报披露后根据中报的实际情况进行了删减。考虑到今年市场的大风口不在科技，基金经理逐步增加了股价、估值和关注度在低位基本面又在回升的板块，例如 mini LED、进口替代、先进 PCB、新型消费电子、物联网、智能汽车等，我们期待随着公司基本面的持续上行，市场的关注度也会随之上升。三季度总体上呈现中报兑现行情，中报好的个股也是先扬后抑的走势，何况那些中报不好的个股更是一路下跌，最终的结果是整个三季度科技板块只有不到 30%的个股上涨。

如果以短期的净值变化来评价，任何一项投资策略都不一定每时每刻都奏效。股票投资是一个基于客观基本面之上的人心博弈。基本面本身就有其春夏秋冬的周期性，而人心往往又会放大夏季的火热与冬季的严寒，基本面的实与人心的虚纠缠在一起让投资成为一件时刻充满挑战性的事情。今年给人的感觉又是特别纠缠与纠结的一年。持续至今的疫情反复、全球范围内的极端天气、中美之间的大国竞争、环保与能源政策的收紧等纠缠在一起，给全球的供应链稳定、原材料价格、物流通畅都造成了不小的冲击。对于科技行业来说，一些偏下游制造的公司，二季度已经出现了增收不增利的现象；一些偏上游的元器件原材料的公司，虽然二季度业绩同比环比大幅增长甚至创出新高，但是市场担心当前畸形的供需关系难以持续。何况在欧美市场物价的上升又给货币政策的稳定性带来隐忧。所以，三季度出现了前文提到的兑现行情。

尽管世界局势依然充满了不确定性，但是从我国政府高层的各种表态来看，科技都是被摆在战略级别的位置上，重要性无需多言，长期的前景无需担心，成长的关键词依然有效。展望四季度的趋势，基本面由于基数效应和来年的重新审视可能有一定的压力，但是交易层面一些前期下跌较多的板块也已经对负面的情绪有所反映，只要不出现系统性的风险，四季度的行情我们认为良性调整的概率更高。四季度更重要的角色是承上启下，为今年做结算，为明年做准备。具体操作上，综合估值和业绩角度，我们看好竞争格局改善且下游应用有超预期机会的面板行业，不过短期需要关注面板价格的下跌趋势何时终结；我们看好行业景气长期低迷后开始见底反转又有 mini led、植物照明等新产品催化的 LED 行业；看好调整后估值合理又开辟了新赛道的消费电子龙头公司；看好进口替代空间广阔



和下游放量的细分领域的半导体板块；看好自主可控要求卡位优势显著的软件公司；看好以车联网工业互联网为代表的物联网板块。

季节上来讲，四季度就进入冬季了，四季轮换既是风险，也是希望所在，哪怕当大地白雪茫茫的时候，我们也要相信土壤里有春天的生命在酝酿。

#### 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 1.9794 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.41%，同期业绩比较基准收益率为-2.11%；截至本报告期末创金合信科技成长股票 C 基金份额净值为 1.9373 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.53%，同期业绩比较基准收益率为-2.11%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	256,649,563.09	86.19
	其中：股票	256,649,563.09	86.19
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	33,440,713.44	11.23
8	其他资产	7,664,797.20	2.57
9	合计	297,755,073.73	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

金额单位：人民币元

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	18,116.82	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	215,162,680.70	73.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	2.16
E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	61,969.47	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,991,742.13	11.99
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	19,443.64	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	63,253.98	0.02
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	256,649,563.09	87.95

## 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

金额单位：人民币元

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	002241	歌尔股份	589,200	25,394,520.00	8.70
2	000063	中兴通讯	675,357	22,374,577.41	7.67
3	000725	京东方 A	2,027,500	10,238,875.00	3.51
4	000100	TCL 科技	1,590,973	9,959,490.98	3.41
5	300476	胜宏科技	323,900	9,198,760.00	3.15
6	300870	欧陆通	125,904	8,867,418.72	3.04
7	002236	大华股份	366,600	8,695,752.00	2.98
8	300866	安克创新	78,300	8,383,581.00	2.87
9	002036	联创电子	496,322	8,199,239.44	2.81

10	300219	鸿利智汇	620,800	7,300,608.00	2.50
----	--------	------	---------	--------------	------

#### 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名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名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名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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

#### 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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	82,920.00
2	应收证券清算款	4,587,982.19
3	应收股利	-
4	应收利息	4,204.31
5	应收申购款	2,989,690.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,664,797.20

### 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

项目	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	114,431,930.33	34,889,354.97
报告期期间基金总申购份额	77,171,399.13	31,556,445.51
减：报告期期间基金总赎回份额	79,618,258.53	30,238,128.77
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	111,985,070.93	36,207,671.71

## § 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无运用固有资金投资本基金的情况。

## 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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	37,896.08	0.03	-	-	-
基金经理等人员	1,057.67	0.00	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	38,953.75	0.03	0.00	0.00	-

## § 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

本基金本报告期未出现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

创金合信基金成立于 2014 年 7 月，是第一家成立时即实现员工持股的基金公司。股东由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家投资合伙企业构成。秉承“以客户为中心”的文化理念，创金合信基金迅速构建起独特的服务优势和核心竞争力，并在客户数量和规模上取得快速突破。截至 2021 年 9 月 30 日，创金合信基金共管理 74 只公募基金，公募管理规模 686 亿元。

## § 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 2021 年 3 季度报告原文。

## 10.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

## 10.3 查阅方式

[www.cjxfund.com](http://www.cjxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日