

金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券  
投资基金  
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：金信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2022 年 1 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。

本报告期为 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金信深圳成长混合
基金主代码	002863
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	29,818,040.91 份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,从主要业务或者主体位于深圳的上市公司中选择具有持续成长能力的公司进行投资,力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下五个方面:</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将通过跟踪考量宏观经济指标以及各项国家政策来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对进行分析评估,制定大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>基金以深圳区域为投资主题,投资范围为主要业务或者主体位于深圳的上市公司,深度挖掘深圳在城市提升、改革转型、科技创新以及与世界经济融合发展过程中产生的各类投资机遇,力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>在大类资产配置的基础上,本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取的积极投资策略,把握债券市场投资机会,实施积极主动的组合管理,以获取稳健的投资收益。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p>

	<p>本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。</p> <p>5、衍生品投资策略</p> <p>1) 股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。</p> <p>2) 权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具。</p>
业绩比较基准	深证成份指数收益率×65%+中证综合债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	招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（2021年10月1日-2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	3,703,905.30
2. 本期利润	6,014,377.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2636
4. 期末基金资产净值	74,206,915.92
5. 期末基金份额净值	2.489

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 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	16.91%	1.49%	2.97%	0.55%	13.94%	0.94%
过去六个月	10.47%	1.97%	-0.13%	0.70%	10.60%	1.27%
过去一年	40.07%	2.09%	4.02%	0.82%	36.05%	1.27%
过去三年	154.24%	1.88%	69.88%	0.95%	84.36%	0.93%
过去五年	149.40%	1.79%	41.28%	0.90%	108.12%	0.89%
自基金合同 生效起至今	148.90%	1.79%	40.49%	0.89%	108.41%	0.90%

### 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率变动的比较



### 3.3 其他指标

## § 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		
黄飙	本基金的基金经理	2021年5月24日	-	16年	北京大学电子信息科学与技术学士、经济学双学士、物理电子学硕士，曾任国信证券分析师，长城证券分析师、投资经理，于2021年3月加入金信基金。
孔学兵	本基金的基金经理	2020年12月11日	-	25年	男，东南大学工业管理工程学士、工商管理硕士。1996年8月至2011年4月

					曾任南京证券股份有限公司自营投资经理、资管投资主办;2011 年 4 月至 2016 年 2 月曾任富安达基金管理有限公司董事、投资管理部总监、基金经理;2016 年 2 月至 2019 年 2 月曾任中融基金管理有限公司,任权益投资部总监、董事总经理。2020 年 2 月加入金信基金管理,任投资部董事总经理、基金经理、公司权益投资决策委员会成员。
--	--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注: 1、对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

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遵规守信情况的说明

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、中国证监会和《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定,遵循诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。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

本报告期内,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》,完善相应制度及流程,通过系统和人工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基金和投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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的 5% 的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度 A 股市场经历了煤荒电荒的冲击，进入四季度，随着监管层坚决有力的出手干预，能源和原材料涨价态势得到显著控制，恶性通胀忧虑随之解除。在内生基本上，尽管仍然受到局部疫情的扰动，进入四季度后国内消费开始呈现一定的触底回升和龙头提价现象。房地产调控政策出现松动、科技行业继续呈现欣欣向荣景象，包括互联网巨头纷纷入局元宇宙，折叠屏手机新机型、电动和自驾车新车型频繁推出，等等。以上这些积极因素使得市场信心得到较大修复，促使 A 股市场在四季度展开了一轮反弹。

综合来看，A 股市场四季度呈现结构分化和震荡上行的走势，万得全 A 指数当季上涨 4.58%，并在四季度内创出自 2015 年股灾以来的新高。在全部 30 个一级行业中，21 个为上涨，9 个下跌，其中 TMT、军工、必需消费等行业领涨，能源采掘及黑色系板块大幅回落。本基金主要配置于泛科技成长方向，主要布局了半导体及元器件、高端设备、新材料、智能家居等板块。本基金于四季度加大了对消费电子和汽车电子方向的配置，使得本季度基金净值明显反弹（单位净值增长率超 16%），跑赢业绩比较基准。

进入新的一年，尽管疫情余波未了、通胀压力尚存，但世界经济的复苏势头不减。根据 IMF 的预测，2022 年全球经济增速将继续提升。从产业角度看，我们预计代表科技行业景气度的晶圆代工销售、晶圆厂资本支出规模、半导体销售额在 2022 年仍将保持双位数增长，芯片供需总体仍然保持偏紧状态。新能源方面，我们预计新能源车销售和占比、光伏风电氢能的投资仍保持中高双位数增长。总体而言，5G、元宇宙、新型显示、自动驾驶、AIoT、细胞和基因治疗等领域的创新和国产替代将会层出不穷，产品快速迭代。

在科技和新能源景气度保持高位的同时，我们也将看到一些变化：随着产业链上游供给紧张格局有所缓解，涨价因素带来的业绩驱动有所减弱，业绩增长的可持续性取决于企业在下游领域的不断拓展所带来的量增动力，以及企业构筑的竞争壁垒所带来的定价权优势。因此，我们在关注行业景气变化的同时，将更加注重企业自身的真实技术能力和所处的细分行业格局好坏。

具体来说，我们将主要关注消费电子和汽车电子产业大方向，以及 VR/AR 及元宇宙、人工智能与自动驾驶、云计算、新能源新材料、医药生物等方面的技术创新，聚焦关键芯片与元器件/材料（功率半导体、SoC、模拟 IC、被动/光学元器件、电子及医用材料等）、整机/零部件（半导体/新能源/生物制药设备、智能家居等）、软件与服务等具备长坡厚雪和高壁垒特征的领域，挖掘其上下游不同环节上的优质公司。在投资标的的选择上，我们将更加严格的考察企业的管理质量、财务表现等多维度因素，且将更加注重估值与增速、格局的匹配和高毛利率与高研发高成长、产品线拓展的匹配。我们将继续坚持稳健的投资风格，努力为投资人取得良好中长期回报。

#### 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 2.4890 元；本报告期基金份额净值增长率为 16.91%，业绩比较基准收益率为 2.97%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。管理人已经向中国证券监督管理委员会报送了报告。

### § 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	68,443,774.28	90.07
	其中：股票	68,443,774.28	90.07
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	6,350,340.25	8.36
8	其他资产	1,191,776.53	1.57
9	合计	75,985,891.06	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	61,518,101.40	82.90
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	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,879,936.00	9.27
J	金融业	45,736.88	0.06
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	68,443,774.28	92.23

### 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。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	002138	顺络电子	130,000	4,963,400.00	6.69
2	688200	华峰测控	7,900	4,044,010.00	5.45
3	300724	捷佳伟创	33,500	3,829,050.00	5.16
4	002859	洁美科技	95,000	3,534,000.00	4.76
5	300373	扬杰科技	51,000	3,426,180.00	4.62
6	300567	精测电子	47,000	3,404,210.00	4.59
7	688323	瑞华泰	85,570	3,297,012.10	4.44
8	688012	中微公司	25,000	3,165,000.00	4.27
9	688608	恒玄科技	9,900	3,019,500.00	4.07
10	688088	虹软科技	65,600	2,890,336.00	3.89

### 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投资。

### 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投资。

### 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投资。

#### 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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

#### 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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

#### 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是否出现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、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券除精测电子外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

武汉精测电子集团股份有限公司于 2021 年 7 月 1 日因未及时披露公司重大事项，未依法履行

其他职责，受到深圳证券交易所监管关注。之后本基金管理人对精测电子进行了充分研究，认为精测电子受到的处罚虽反映出精测电子存在一定管理问题，但对其整体的业务开展以及持续经营无重大不利影响，对精测电子资金周转和债务偿还影响较小，本基金管理人履行了必要的程序后买入并持有精测电子发行的证券。

本基金投资上述证券的程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 5.11.2 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没有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	27,799.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	806.66
5	应收申购款	1,163,170.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,191,776.53

### 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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	19,626,829.73
报告期期间基金总申购份额	27,774,462.92
减：报告期期间基金总赎回份额	17,583,251.74
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	29,818,040.91

## § 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

基金管理人本报告期末未持有本基金份额。

### 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，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立于 2016 年 12 月 22 日，截止本报告期末基金成立已超过三年。

## § 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

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额未有达到或超过 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、中国证监会准予金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

### 10.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室

深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅备查文件。在支付工本费后，可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

金信基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日