金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金
2023年第4季度报告

2023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：2024年1月20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 2024 年 1 月 19 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信转型创新成长混合
基金主代码	002810
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	128,901,939.99 份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，挖掘受益于中国经济转型与创新过程中的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下五个方面： 1、大类资产配置策略 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，在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金资产将主要投资于转型创新主题的证券，基于受益于经济转型及创新的行业，同时会随着经济社会的不断发展，动态调整转型创新受益行业的范围。在操作过程中，本基金将根据宏观经济中期趋势、政策环境变化、各行业景气度情况以及估值区间水平等因素，对行业配置不断进行调整和优化。 3、债券投资策略 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，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。 4、资产支持证券投资策略 本基金管理人通过考量宏观经济形势、资产池结构等因素，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。 5、衍生品投资策略 1)股指期货投资策略 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。 2)权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具。	
业绩比较基准	中证 800 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	
下属分级基金的基金简称	金信转型创新成长混合发起式 A	金信转型创新成长混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	002810	020384
报告期末下属分级基金的份额总额	128,901,886.45 份	53.54 份

注：自 2023 年 12 月 20 日起，本基金增设 C 类份额类别。

§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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	报告期（2023 年 12 月 20 日-2023 年 12 月 31 日）
	金信转型创新成长混合发起式 A	金信转型创新成长混合发起式 C
1.本期已实现收益	108,217.31	-0.15
2.本期利润	8,624,911.50	1.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0766	0.0463
4.期末基金资产净值	245,272,744.05	101.86
5.期末基金份额净值	1.9028	1.9025

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

金信转型创新成长混合发起式 A

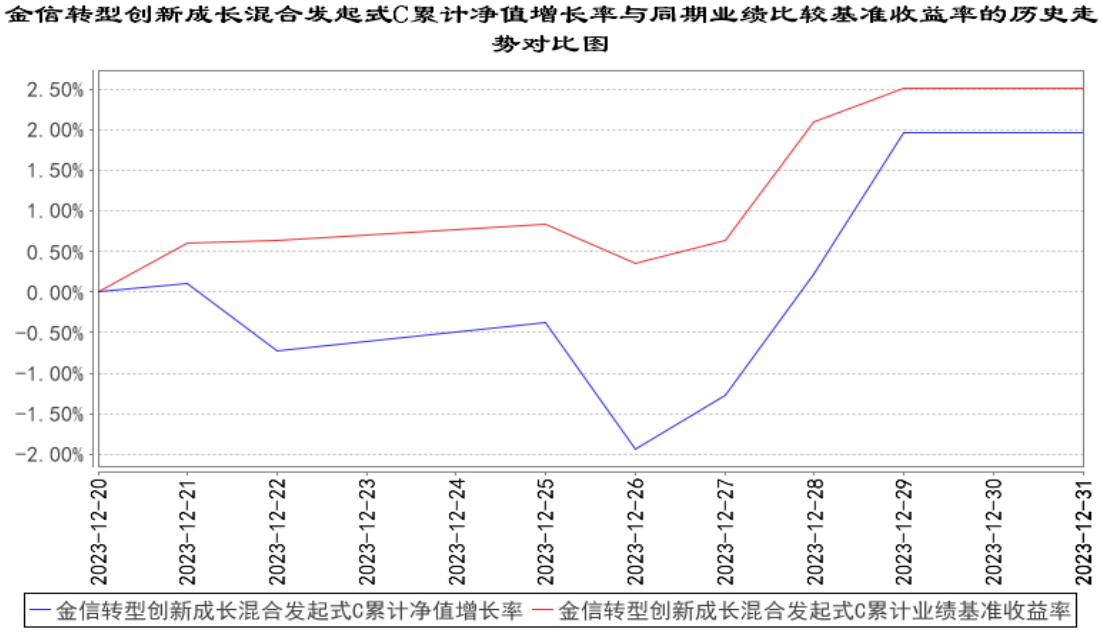
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	4.55%	1.09%	-3.71%	0.51%	8.26%	0.58%
过去六个月	-1.71%	1.18%	-6.13%	0.54%	4.42%	0.64%
过去一年	5.83%	1.19%	-5.15%	0.53%	10.98%	0.66%
过去三年	8.98%	1.53%	-16.19%	0.69%	25.17%	0.84%
过去五年	159.24%	1.46%	21.93%	0.77%	137.31%	0.69%
自基金合同生效起至今	90.28%	1.29%	15.87%	0.74%	74.41%	0.55%

金信转型创新成长混合发起式 C

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	1.96%	1.11%	2.51%	0.56%	-0.55%	0.55%

注：本基金于 2023 年 12 月 20 日新增 C 类份额，C 类份额的计算期间为 2023 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 31 日。

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



注：C 类份额的计算期间为 2023 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 31 日。

3.3 其他指标

无。

§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		
杨超	投资部执行董事兼	2022 年 1 月 19 日	-	17 年	安徽大学理学学士，天津财经大学金融学专业硕士，南开大学金融学专业博

	基金经理、研究总监				士。2006 年开始先后曾任鹏华基金研究员，高级研究员，长城证券资深分析师，首席分析师，金融研究所负责人。于 2021 年 3 月加入金信基金，现任金信基金投资部执行董事兼基金经理、研究总监。

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“离任日期”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行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、《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的规定以及《金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，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，没有发生损害基金持有人利益的情形。基金的投资范围、投资比例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

2023 年 4 季度，组合继续重点围绕汽车智能化方向进行配置，尤其是增加了智能汽车相关芯片，汽车电子相关领域个股的配置。由于汽车零部件及消费电子板块表现相对沪深有明显超额收益，组合也取得了较为明显的阶段性超额收益。

2023 年以来，新能源汽车出现竞争加剧迹象，部分车型降价明显，这对新能源汽车上下游产业链都产生一定负面影响。展望 2024 年 1 季度，预计这一趋势仍然将会延续，预计行业β性格机会可能会弱于过去两年，但从长期维度来说，在新能源汽车的电动化发展过程中，诞生了很多优秀的中大市值企业，在智能化时代的下半年场，预计也将不断有一些新的优秀公司涌现，这里面也将会有孕育着大量的投资机会，大概率会有一些上市公司能够抓住这一机会而获得巨大发展机遇。因此，依然会有一些优秀公司有望穿越行业周期，个股机会依然较多。

展望 2024 年 1 季度，组合将会继续努力挖掘汽车智能化领域优秀上市公司的投资机会，尤其在一些细分领域的零部件目前渗透率依然不高，依然会存在很多超预期增长的机会，部分消费电子企业，也开始进入汽车电子领域，也值得重点关注。其他包括新能源汽车检测服务，新能源材料等领域也是组合重点关注方向。但面对愈加复杂的市场行情，组合也将会保持一定灵活性，对其他科技成长，周期反转等领域也会保持密切关注，一方面努力挖掘个股机会，另一方面也会行业景气度变化，对组合配置不断优化，对部分仓位采取行业轮动策略，努力为投资人创造持续的业绩回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末金信转型创新成长混合 A 基金份额净值为 1.9028 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.55%，同期业绩比较基准收益率为-3.71%；截至本报告期末金信转型创新成长混合 C 基金份额净值为 1.9025 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.96%，同期业绩比较基准收益率为 2.51%。

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，本基金未出现持有人数或基金资产净值预警的情形。

§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	211,586,763.50	85.17
	其中：股票	211,586,763.50	85.17
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	9,197,384.66	3.70
	其中：债券	9,197,384.66	3.70
	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	24,808,239.98	9.99
8	其他资产	2,833,887.77	1.14
9	合计	248,426,275.91	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	9,664,830.00	3.94
C	制造业	177,490,061.00	72.36
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	4,681,945.00	1.91
G	交通运输、仓储和邮政业	4,475,340.00	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,751,770.00	1.12
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	12,167,217.50	4.96
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	355,600.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	211,586,763.50	86.27

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	688213	思特威	356,000	19,779,360.00	8.06
2	603501	韦尔股份	131,000	13,979,010.00	5.70
3	688305	科德数控	86,000	6,574,700.00	2.68
4	600765	中航重机	310,000	5,924,100.00	2.42
5	601965	中国汽研	250,000	5,515,000.00	2.25
6	688071	华依科技	112,000	5,455,520.00	2.22
7	688667	菱电电控	66,000	5,414,640.00	2.21
8	300681	英搏尔	280,000	5,395,600.00	2.20
9	301215	中汽股份	860,000	5,306,200.00	2.16
10	601168	西部矿业	369,000	5,265,630.00	2.15

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	7,840,816.44	3.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	1,356,568.22	0.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,197,384.66	3.75

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	019709	23 国债 16	78,000	7,840,816.44	3.20
2	123114	三角转债	11,000	1,356,568.22	0.55

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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的发行主体未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、处罚的情形。

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	77,266.75
2	应收证券清算款	395,922.87
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,360,698.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,833,887.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123114	三角转债	1,356,568.22	0.55

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

项目	金信转型创新成长混合发起式 A	金信转型创新成长混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	98,809,231.19	-
报告期期间基金总申购份额	45,372,602.41	53.54
减:报告期期间基金总赎回份额	15,279,947.15	-
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	128,901,886.45	53.54

注：本基金 A 类基金份额由原基金份额变更而来，并于 2023 年 12 月 20 日起增设 C 类份额类别。

§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内未持有本基金份额。

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 6 月 8 日，截至本报告期末本基金已成立超过三年。

§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比例未有达到或者超过 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转型创新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、《金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《金信转型创新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

2024 年 1 月 20 日