

# 金信优质成长混合型证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：金信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2024 年 4 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金信优质成长混合
基金主代码	018204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	6,886,480.01 份
投资目标	本基金通过投资于具有成长潜力的优质企业, 在严格控制风险的前提下, 力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金为混合型基金。主要投资策略包括大类资产配置策略和股票投资策略。其中, 大类资产配置策略主要用于制定基金资产在股票、债券和现金等资产类之间的配置比例、调整原则和调整范围; 股票投资策略将依托于基金管理人的投资研究团队, 重点关注处于成长期的上市公司, 紧密跟踪公司所处行业的发展方向, 抓住受益于行业发展的上市公司的投资机会, 并通过自上而下与自下而上相结合的方法筛选出具有成长潜力的公司, 此外本基金也将采取定量和定性相结合的方式, 挖掘质地优秀、估值合理、具备长期投资价值、增长潜力及成长优势的公司。本基金的投资策略还包括: 债券投资策略、资产支持证券等投资品种投资策略、股指期货投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率 $\times$ 70% + 中证综合债指数收益率 $\times$ 30%
风险收益特征	本基金为混合型基金, 其预期收益及预期风险水平低

	于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。	
基金管理人	金信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金信优质成长混合 A	金信优质成长混合 C
下属分级基金的交易代码	018204	020445
报告期末下属分级基金的份额总额	6,886,307.47 份	172.54 份

### §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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	金信优质成长混合 A	金信优质成长混合 C
1. 本期已实现收益	-728,787.41	-16.57
2. 本期利润	-1,823,585.00	-29.13
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2277	-0.1717
4. 期末基金资产净值	6,808,992.81	170.87
5. 期末基金份额净值	0.9888	0.9903

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

金信优质成长混合 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	-14.69%	2.81%	1.81%	0.84%	-16.50%	1.97%
过去六个月	-12.12%	2.14%	-2.36%	0.71%	-9.76%	1.43%
自基金合同 生效起至今	-1.12%	1.80%	-8.85%	0.65%	7.73%	1.15%

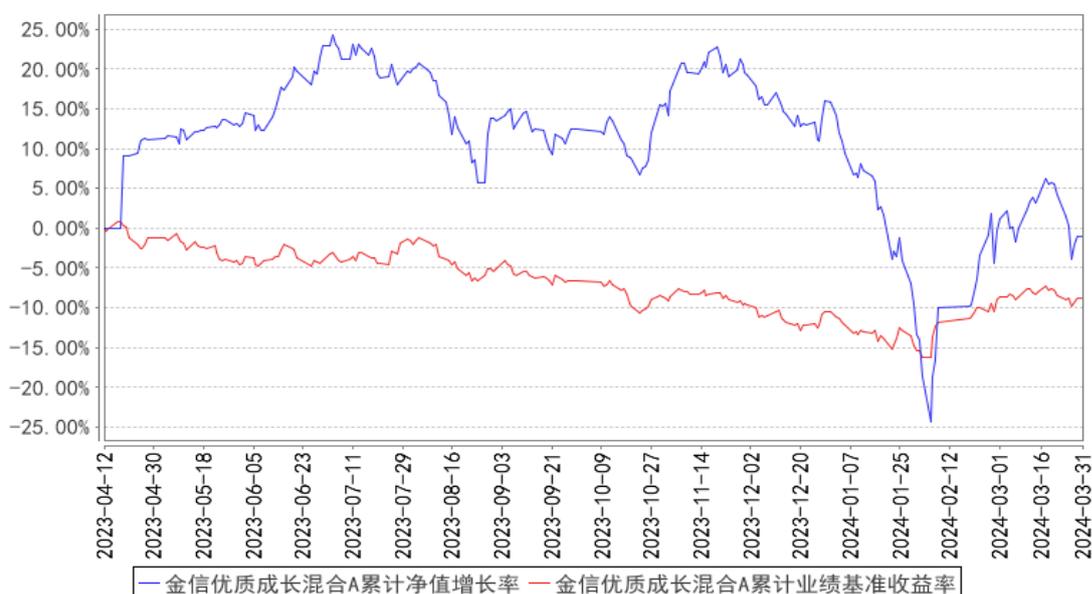
金信优质成长混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

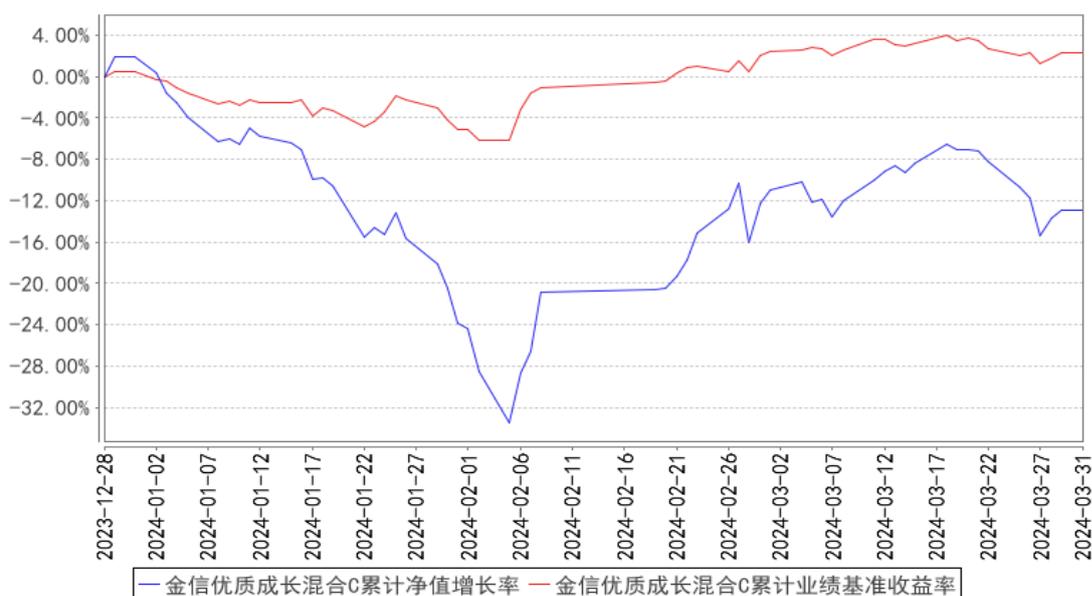
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-14.56%	2.81%	1.81%	0.84%	-16.37%	1.97%
自基金合同生效起至今	-12.98%	2.77%	2.25%	0.83%	-15.23%	1.94%

### 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

金信优质成长混合A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



金信优质成长混合C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：本基金合同于 2023 年 4 月 12 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。

### 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		
黄飙	本基金的基金经理	2023 年 4 月 12 日	-	18 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。

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、中国证监会和《金信优质成长混合型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

进入 2024 年，全球宏观经济仍处于后疫情阶段，在加息周期的调控下，整体继续呈现增长放缓和通胀回落格局。国内经济继续呈现弱复苏局面，流动性保持充裕。

A 股市场一季度总体呈现大幅分化震荡走势，全季合计，万得全 A 指数下跌 2.8%，其中，上证 50 及沪深 300 分别上涨 3.8% 和 3.1%，而代表成长赛道的创业板指、科创 50 和科创 100 分别下跌 3.9%、10.5% 和 17.5%，科创板回调更为明显。本基金重点配置于泛科创领域。

预期 2024 年，市场环境继续保持“弱复苏+宽政策+强科技”态势，从宏观及中微观数据及草根调研情况看，中国经济已经实质性企稳回升，这有利于 A 股市场重新建立正增长逻辑，以及成长赛道的估值修复。

从产业趋势层面，在 TMT、高端制造、医药生物等领域的科技创新依然层出不穷，从而带来结构性的投资机会，近期国内外泛科技领域亮点包括：

1、AI 大语言模型（LLM）技术继续快速发展，开源及闭源大模型性能继续快速提升，OpenAI 推出文生视频 SORA，谷歌发布 Gemini 1.5，显示了大模型强大的泛化和进化能力。此外，数家公司的大语言模型在基准测试中已超过 GPT 3.5，有利于大模型推理环节逐步向移动端和边缘端进行拓展，达到更好的参数量与性能之间的平衡，行业大模型和智能体（Agent）技术也在快速发展。

2、新一代高性能 GPU 及存储芯片推出，2.5D/3D 封装及 HBM 大规模应用。英伟达推出强大的 GB200 算力系统，英特尔推出新一代集成 CPU、GPU 和 NPU 的 SoC，高通推出首款专为移动端生成式 AI 设计的 SoC 骁龙 8Gen3，以及用于 XR 设备的 XR2 Gen 2 平台。先进处理器、互连和存储芯片的快速升级为 AI 在云边端全面发力落地打下坚实基础。

3、以 Vision Pro 为代表的 MR 设备发售情况和关注度火爆，且实际体验优秀，空间计算的软硬件框架基本成形，应用生态快速发展。国产 AR 眼镜、折叠屏手机新品迭出。近眼显示、空间计算和柔性显示等有望成为消费电子下一阶段的重大新技术方向。

4、特斯拉人形机器人 Optimus 第二代机器人（Gen 2）发布，步行速度提升 30%，各项能力继续显著提升；OpenAI 加持的 Figure 01 展示了出色的端到端学习能力和人机交互能力，具身智能再上一个新台阶。国产人形机器人产业链迅速跟进，头部厂商人形机器人将开始进入实体工

厂落地应用。

5、国产芯片的先进制程、先进封装继续取得突破，带动国产半导体设备及材料、消费电子、汽车电子等一系列产业进行升级。

6、特斯拉 Cybertruck 销售火爆，FSD v12.3 已大规模推送和试用，自驾能力再度大幅提升。国产电动车产销和出口连创新高，L3 级别自动驾驶测试牌照发放，小米首款电动车发布，汽车电动化和智能化继续保持强劲发展势头。

7、锂电池复合集流体、固态电池、异质结、BC 及钙钛矿光伏电池等工艺继续取得突破，新能源降本增效持续进行，此外，容量电价、电力辅助等机制的理顺利好新能源产业长期稳定发展。

8、国产减肥药即将递交上市申请，国产 ADC 持续获得海外授权交易，显示国产生物医药企业已掌握较复杂的平台化技术。

我们将持续重点围绕“科技+复苏”主线相关板块，包括 TMT、高端制造、医药生物、智能家居等领域，遵循景气与格局并重的思路，寻找高景气行业上下游壁垒和格局最佳的环节进行布局，重点投资这些领域内具备高成长潜力和优秀管理能力、且具有较大预期差的优质公司。我们将继续坚持行稳致远的投资理念，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

截至本报告期末金信优质成长混合 A 基金份额净值为 0.9888 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.69%，同期业绩比较基准收益率为 1.81%；截至本报告期末金信优质成长混合 C 基金份额净值为 0.9903 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.81%。

#### 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	6,332,150.17	92.28
	其中：股票	6,332,150.17	92.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,739.11	0.29

	其中：债券	19,739.11	0.29
	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	508,048.32	7.40
8	其他资产	1,719.20	0.03
9	合计	6,861,656.80	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	6,118,690.17	89.86
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	61,860.00	0.91
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	151,600.00	2.23
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	6,332,150.17	92.99

### 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	688630	芯碁微装	9,400	617,580.00	9.07
2	300171	东富龙	34,000	493,000.00	7.24
3	688378	奥来德	14,000	471,800.00	6.93
4	300820	英杰电气	9,000	464,850.00	6.83
5	300415	伊之密	23,000	450,800.00	6.62
6	603486	科沃斯	11,000	392,040.00	5.76
7	002472	双环传动	15,000	346,950.00	5.10
8	688323	瑞华泰	22,800	342,912.00	5.04
9	688025	杰普特	6,800	328,780.00	4.83
10	688312	燕麦科技	21,000	324,660.00	4.77

## 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	-	-
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）	19,739.11	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,739.11	0.29

## 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	123240	楚天转债	169	19,739.11	0.29

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

本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适当参与股指期货的投资。利用股指期货流动性好，交易成本低等特点，在市场向下带动净值走低时，通过股指期货快速降低投资组合的仓位，从而调整投资组合的风险暴露，避免市场的系统性风险，改善组合的风险收益特性；并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时，通过股指期货快速提高投资组合的仓位，从而提高基金资产收益。

## 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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

### 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	1,719.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,719.20

### 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

项目	金信优质成长混合 A	金信优质成长混合 C
报告期期初基金份额总额	9,783,416.52	-
报告期期间基金总申购份额	-	172.54
减：报告期期间基金总赎回份额	2,897,109.05	-
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	6,886,307.47	172.54

## §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

单位：份

项目	金信优质成长混合 A	金信优质成长混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,141,482.12	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,141,482.12	-

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	45.6181	-
---------------------------	---------	---

注：基金管理人金信基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

## 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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20240101-20240331	3,141,482.12	0.00	0.00	3,141,482.12	45.6181

#### 产品特有风险

#### 1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

#### 2、大额申购风险

若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金信优质成长混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金信优质成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金信优质成长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及营业执照。

## 9.2 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

## 9.3 查阅方式

本基金管理人公司网站，网址：[www.jxfunds.com.cn](http://www.jxfunds.com.cn)。

金信基金管理有限公司

2024 年 4 月 20 日