

# 申万菱信智能驱动股票型证券投资基金

## 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十五日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 23 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	申万菱信智能驱动股票
基金主代码	005825
交易代码	005825
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 13 日
报告期末基金份额总额	49,463,529.01 份
投资目标	本基金通过重点投资于与新一轮科技进步和智能化相关的优质企业，把握全球科技进步和智能化革命带来的系统性投资机会，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉新一轮科技进步和智能化相关的投资机会，采取自上而下的资产配

	置策略、行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合，精选智能驱动主题相关行业中具有核心竞争优势的个股，力求获取稳健的超额回报。
业绩比较基准	业绩比较基准为：85%×中证 800 指数收益率+15%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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
	(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	5,098,066.65
2. 本期利润	6,524,486.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1759
4. 期末基金资产净值	65,385,115.65
5. 期末基金份额净值	1.3219

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) 上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

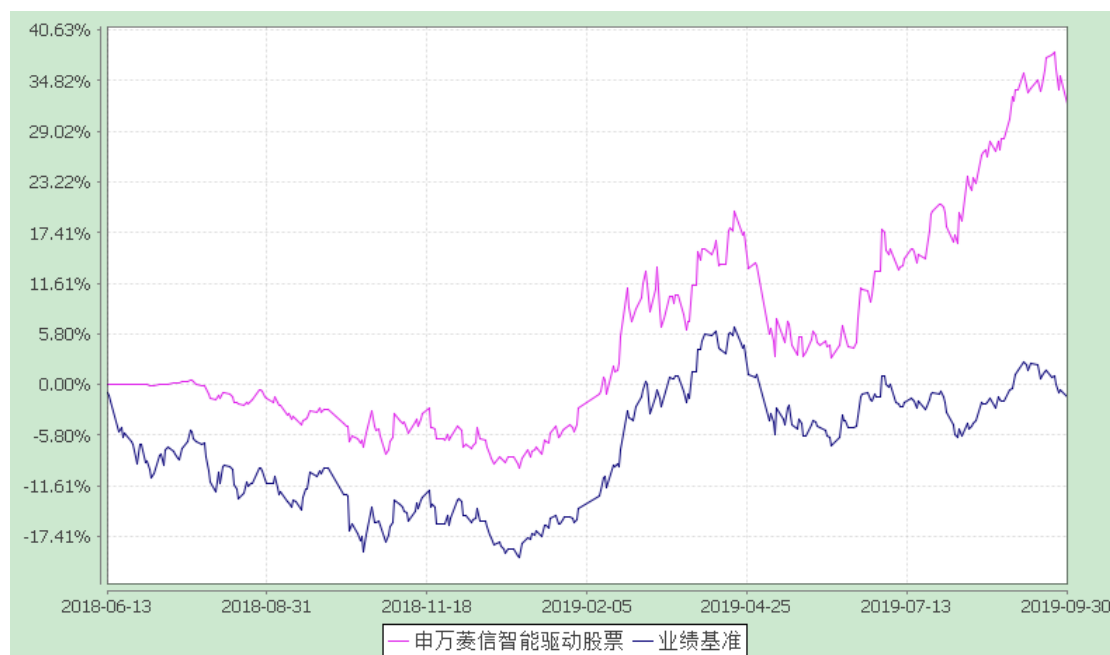
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

	率①	标准差②	收益率③	益率标准差④		
过去三个月	17.07%	1.30%	0.02%	0.84%	17.05%	0.46%

### 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

申万菱信智能驱动股票型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018 年 6 月 13 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：本基金已在建仓期结束时，使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

## § 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		
张朋	本基金基金经理	2018-06-25	-	7 年	张朋先生，复旦大学微电子系学士，管理学硕士。2012 年起从事金融相关工作，先后任职于东方证券研究所，光大证券研究所，负责 TMT 行业研究。2015 年 1 月加入申万菱信基金管理有限

					公司, 曾任 TMT 组行业研究员, 基金经理助理, 现任申万菱信智能驱动股票型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注: 1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日; 若该基金经理自基金合同生效日起即任职, 则任职日期为基金合同生效日。

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

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定, 严格遵守基金合同约定, 本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产, 在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定, 信息披露及时、准确、完整; 本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开; 没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中, 无任何损害基金持有人利益的行为, 并通过稳健经营、规范运作、规避风险, 保护了基金持有人的合法权益。

#### 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 本公司制定了《公平交易办法》, 通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务 (包括研究分析、投资决策、交易执行等) 环节中的实现, 在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时, 确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会; 同时, 通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面, 本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程, 提高投资决策的科学性和客观性, 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。

在交易执行方面, 本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离, 通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度, 确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面, 本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易

价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期，未发生我司旗下投资组合参与的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的 5% 的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年三季度，上证综指下跌 2.47%，沪深 300 下跌 0.3%，创业板指上涨 7.7%，指数走势分化明显。分行业来看，电子指数上涨 18.6% 遥遥领先，医药、计算机、食品饮料涨幅紧随其后，钢铁、有色等跌幅居前。整体上，三季度科技与消费板块表现较好。

科技股在本季度的强势表现，源于六七月份通信基站产业链三家核心标的先后公布了大幅超预期的半年度业绩预告。在这些具备制造技术壁垒、竞争格局相对良好、盈利能力比较稳定的环节，5G 的投资开始体现到相关公司的业绩上来。这些重仓个股在本季度表现突出，是基金净值增长大幅跑赢基准的主要来源。

选出 5G 产业链的这些公司不难，实际上在去年我们已经做好了研究和选股的工作。在本基金成立以来的这一年多时间里，我们真正在处理的更多是风险评估和应对的工作，尤其是来自外部的科技封锁和供应链风险。在相当长的时间内，这种风险是在持续演进、难以清晰评估的。在六月份，基于风险演化的进度，加上长时间分析评估，我们得出初步结论，外部风险对国内科技产业的影响已暴露的比较充分，并且整体风险可控，不会阻碍中国相关产业的推进发展。因此我们开始加仓自去年以来一直看好、但因不能对外部风险做出清晰评估而控制了其仓位的个股。我们相信随着 5G 产业的演进，在整个产业链条还会有新的结构性机会涌现，我们将继续研究挖掘。

除科技公司外，我们也继续看好智能化技术在金融、家电等相关领域的应用，科技正在成为这些行业越来越重要的竞争力来源，这些公司本身也具备优秀的价值创造能力，对降低

组合波动、获取持续稳健的收益多有裨益。

整体上，我们将探索出一种科学合理的泛科技股投资框架，结合金融等领域内的优质个股，在内外部各种因素的波动和干扰中保持定力，聚焦于具备真正成长能力和价值创造能力的优质个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为 17.07%，同期业绩基准表现为 0.02%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内曾出现超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。截至本报告期末，本基金的资产净值已恢复至五千万元以上。

## § 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	57,897,905.19	86.72
	其中：股票	57,897,905.19	86.72
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,850,470.11	11.76
7	其他各项资产	1,016,867.80	1.52
8	合计	66,765,243.10	100.00

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

### 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	42,601,554.15	65.15
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	3,204,808.04	4.90
J	金融业	8,961,559.00	13.71
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	3,129,984.00	4.79
S	综合	-	-
	合计	57,897,905.19	88.55

**5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

**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	002475	立讯精密	203,580.00	5,447,800.80	8.33
2	601799	星宇股份	62,600.00	4,829,590.00	7.39
3	002916	深南电路	27,200.00	4,107,200.00	6.28
4	002463	沪电股份	159,200.00	3,900,400.00	5.97
5	600183	生益科技	130,000.00	3,242,200.00	4.96
6	600845	宝信软件	88,200.00	3,154,032.00	4.82



7	300413	芒果超媒	68,400.00	3,129,984.00	4.79
8	000001	平安银行	196,200.00	3,058,758.00	4.68
9	002142	宁波银行	120,900.00	3,047,889.00	4.66
10	600519	贵州茅台	2,600.00	2,990,000.00	4.57

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 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投资股指期货。

#### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 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。

##### 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。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十大证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查的情形。本基金投资的前十大证券的发行主体除芒果超媒（300413）、平安银行

(000001)、宁波银行(002142)外,在报告编制日前一年内,没有收到公开谴责和处罚的情形。

本报告编制日前一年内,芒果超媒股份有限公司由于未按照规定设立专门账簿记载业务收支情况等多个违法违规事实而收到中国银行保险监督管理委员会及其派出机构的行政处罚,处以罚款。

本报告编制日前一年内,平安银行股份有限公司由于未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录等多个违法违规事实而收到中国银行保险监督管理委员会及其派出机构的行政处罚,处以罚款。

本报告编制日前一年内,宁波银行股份有限公司由于销售行为不合规、双录管理不到位等多个违法违规事实而收到中国银行保险监督管理委员会及其派出机构的行政处罚,处以罚款。

本基金管理人认为上述事件不会对该证券的投资价值构成影响,因此也不影响基金管理人对该证券的投资决策。

5.11.2 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	52,050.48
2	应收证券清算款	362,225.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,428.02
5	应收申购款	601,164.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,016,867.80

### 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

本基金本期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	45,278,176.28
报告期基金总申购份额	36,048,175.53
减：报告期基金总赎回份额	31,862,822.80
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	49,463,529.01

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

基金合同；  
 招募说明书及其定期更新；  
 发售公告；  
 成立公告；  
 开放日常交易业务公告；  
 定期报告；  
 其他临时公告。

### 8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市中山南路 100 号 11 层。

### 8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一九年十月二十五日