

中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合
型证券投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 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 2021 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金科创主题
场内简称	科创中金（扩位简称：科创主题投资基金）
基金主代码	501080
交易代码	501080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 11 日
报告期末基金份额总额	991,298,498.25 份
投资目标	在控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	<p>（1）科创主题相关公司范畴的界定</p> <p>本基金所指的科创主题股票包括科创板上市的科创主题公司的股票以及在境内上市的科创主题公司的股票。具体领域包括：</p> <p>1）新一代信息技术领域，主要包括半导体和集成电路、电子信息、下一代信息网络、人工智能、大数据、云计算、新兴软件、互联网、物联网和智能硬件等；</p> <p>2）高端装备领域，主要包括智能制造、航空航天、先进轨道交通、海洋工程装备及相关技术服务等；</p> <p>3）新材料领域，主要包括先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进石化化工新材料、先进无机非金属材料、高性能复合材料、前沿新材料及相关技术服务等；</p> <p>4）新能源领域，主要包括先进核电、大型风电、高效光电光热、高效储能及相关技术服务等；</p> <p>5）节能环保领域，主要包括高效节能产品及设备、先进环保技术装备、先进环保产品、资源循环利用、新能源汽车整车、新能源汽车关键零部件、动力电池</p>

及相关技术服务等；

6) 生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关技术服务等；

7) 符合科创板定位的其他领域。

同时，随着市场环境不断变化，相关主题的上市公司范围也会相应变化。本基金将根据实际情况调整相关主题概念和投资范围的认定。

(2) 科创板股票投资策略

对于科创板上市的公司，本基金采取定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择，对公司基本面和估值水平进行综合的研判，精选优质个股。

1) 定性分析

本基金将对公司的行业竞争格局、公司当前竞争态势和未来发展趋势、公司股权结构和董事会治理结构、公司管理层结构以及管理制度情况等方向选择具备符合国家战略、突破关键核心技术、核心竞争力强且治理结构和管理水平相对较高的优质公司。

2) 定量分析

本基金通过对公司定量的估值分析，挖掘优质的投资标的。

设立科创板的目的是落实创新驱动和科技强国战略、推动高质量发展，主动拥抱新经济。传统的 PE、PB、DCF 等估值方法对于许多发展成熟、盈利稳定的高科技公司仍然是最好的估值方法，但对于一些业务模式特殊、业务扩张迅速但仍处亏损期的高科技公司而言，传统的估值方法已不再适用。

本基金通过对科创板公司资产负债表、现金流量表和利润表分析，基于行业特点选择对公司定价最合理的方式来估值，具体包括但不限于 PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA 等。同时考虑科创板公司与非科创板同类型或者竞争公司的估值相对水平，考虑风险偏好的变化和流动性溢价的变化情况进行估值。通过业内比较、历史比较和公司未来增长预期以及市场空间分析等方式确定股价。

本基金可以在二级市场买卖科创板上市股票，也可以参与科创板的新股投资及战略配售等。

(3) 战略配售股票投资策略

本基金将积极关注、深入分析并论证战略配售股票的投资机会，通过综合分析行业景气度、行业竞争格局、公司基本面、公司治理状况、公司估值水平、公司业务持续性和盈利确定性等多方面因素，并结合市场未来走势等判断，精选战略配售股票。

在战略配售股票锁定期结束后，本基金将根据对证券内在投资价值和成长性的判断，结合市场环境分析，选择适当的时机卖出。

业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*65%+中债-综合全价（总值）指数收益率*35%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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7月1日—2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	53,958,060.68
2. 本期利润	-175,346,892.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1769
4. 期末基金资产净值	1,799,401,497.51
5. 期末基金份额净值	1.8152

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。

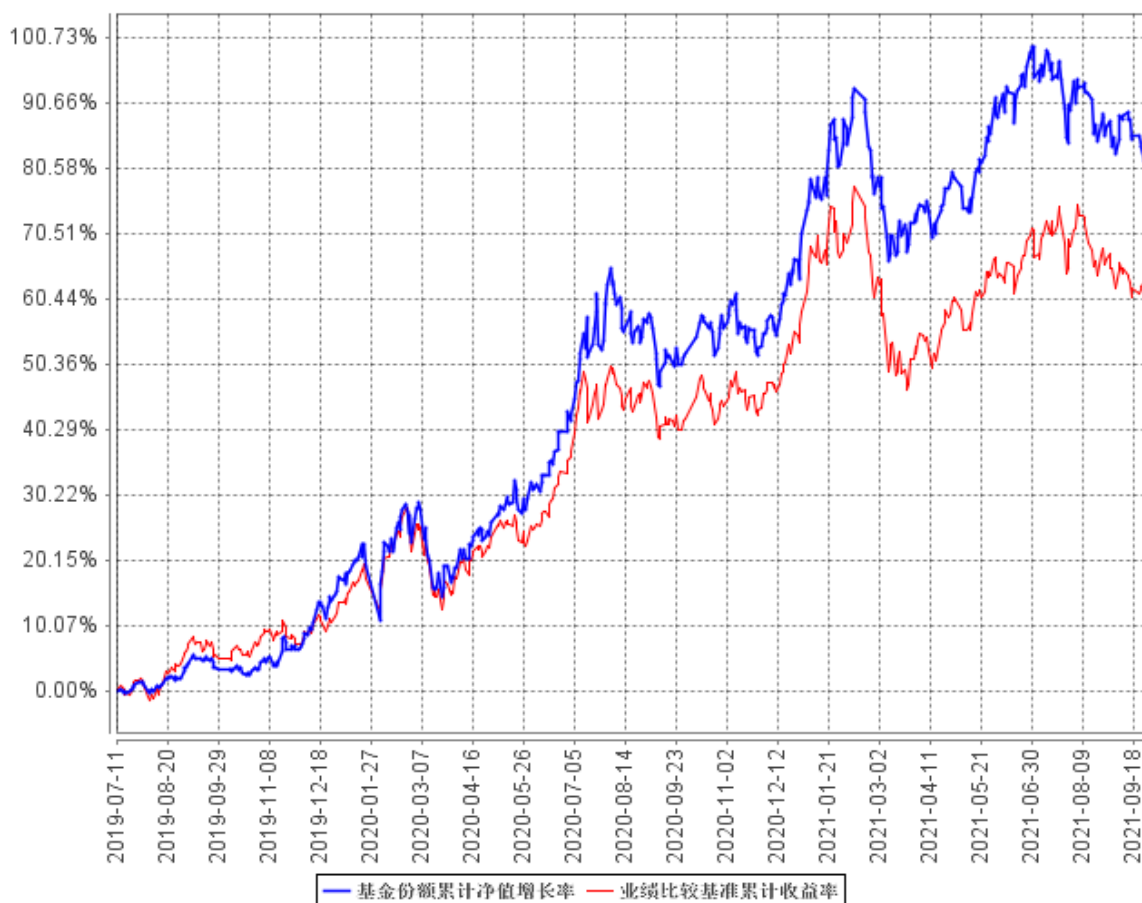
3.2 基金净值表现

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	-8.88%	1.21%	-4.90%	1.07%	-3.98%	0.14%
过去六个月	5.30%	1.14%	7.30%	1.04%	-2.00%	0.10%
过去一年	19.44%	1.20%	14.93%	1.17%	4.51%	0.03%
自基金合同 生效起至今	81.52%	1.23%	63.04%	1.10%	18.48%	0.13%

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

基金份额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



§ 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		
丁杨	本基金基金经理	2020年12月11日	-	6年	丁杨先生，经济学硕士。历任蚂蚁集团分析师；中金基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理；现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。

刘重晋	本基金基金经理助理	2020 年 8 月 4 日	-	9 年	刘重晋先生，理学博士。历任松河投资咨询（深圳）有限公司副总经理、量化研究员。现任中金基金管理有限公司量化指数部基金经理。
-----	-----------	----------------	---	-----	--

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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。

4.1.1 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，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年三季度市场风格调整剧烈。7 月初降准后，市场开启强烈的结构性行情，由新能源汽

车、光伏、半导体、军工等板块行情切换至 8 月中旬的周期行情，再切换至 9 月以来的消费、医药行情。我们认为，这种现象由两种因素导致，首先，新冠疫情以来全球流动性创历史新高，同时国内理财资金向公募迁移，叠加降准带来的市场预期，股票市场的微观资金情况仍然维持在充裕的区间；资金面宽松的同时，今年三季度以来，国内经济加速下行，整体进入周期后半段，在经济大周期的影响下，市场缺乏可持续的景气点。账户在三季度遭遇到首次季度回撤，原因在于账户的核心策略即景气轮动在三季度的市场结构中面临一定的困难。景气轮动的主要机制在于广泛跟踪市场中可延续的景气趋势，并享受景气兑现背景下的估值提升股价上行的过程。在今年三季度经济加速下行期间，各细分赛道景气趋势的延续性较差，叠加本轮下行期间的资金充裕程度好于历史水平，少数景气行业的预期兑现加速，行业轮动节奏远快于历史水平。账户策略在此期间面临两点不利因素，首先，加速的股价轮动节奏导致跟踪景气趋势的收益下降，当行业上行趋势确认后的股价上行期相较以往更短，且在资金推动下易经历快速上涨后的回调；其次，市场的极度结构化（少数行业上涨的同时全市场大幅回调）导致广泛布局景气点的胜率下降，以 2021 年 7 月行情为例，市场资金加速进入新能源、半导体、军工等赛道，而景气趋势良好的次高端白酒、医疗服务等细分则遭遇较大的卖出压力，股价大幅回调，这种现象在历史上比较罕见。

展望年底至明年，我们认为影响账户策略有效性的因素有望改善，一方面，伴随社融在年底逐步企稳，经济下行的压力在边际上将逐步缓解，新的可延续的景气趋势将孕育在即将到来的经济复苏期中；另一方面，海外资金加速流入全球股市的现象在美联储 taper 后有望缓解，国内股票市场的微观资金面也将步入正常水平。本账户坚持景气轮动策略，在经济处于“衰退”向复苏切换的时点重点关注汽车、电子、建材、服务消费等需求方向的边际变化，力争利用景气赛道的估值抬升过程创造收益。

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 1.8152 元；本报告期基金份额净值增长率为-8.88%，业绩比较基准收益率为-4.90%。

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，本基金未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,455,364,140.27	73.80
	其中：股票	1,455,364,140.27	73.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	350,366,000.00	17.77
	其中：债券	350,366,000.00	17.77
	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	162,149,466.28	8.22
8	其他资产	4,155,038.14	0.21
9	合计	1,972,034,644.69	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	9,173,276.82	0.51
B	采矿业	7,648,640.00	0.43
C	制造业	1,096,461,452.29	60.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,978,243.00	0.33
E	建筑业	5,580,270.39	0.31
F	批发和零售业	23,296,720.20	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	7,755,042.00	0.43
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,211,129.87	6.90
J	金融业	96,154,784.00	5.34
K	房地产业	14,384,959.00	0.80
L	租赁和商务服务业	2,301,696.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	43,482,693.48	2.42

N	水利、环境和公共设施管理业	63,253.98	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,707.31	0.00
R	文化、体育和娱乐业	18,824,038.49	1.05
S	综合	-	-
	合计	1,455,364,140.27	80.88

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资产。

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	600309	万华化学	435,029	46,439,345.75	2.58
2	002459	晶澳科技	669,900	44,179,905.00	2.46
3	000063	中兴通讯	1,240,982	41,113,733.66	2.28
4	603259	药明康德	252,160	38,530,048.00	2.14
5	300750	宁德时代	71,136	37,398,329.28	2.08
6	300014	亿纬锂能	374,200	37,057,026.00	2.06
7	300725	药石科技	173,400	35,491,512.00	1.97
8	002709	天赐材料	217,900	33,146,948.00	1.84
9	603501	韦尔股份	132,999	32,266,887.39	1.79
10	002624	完美世界	2,132,862	32,163,558.96	1.79

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	331,050,000.00	18.40
6	中期票据	19,316,000.00	1.07
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	350,366,000.00	19.47

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	012101519	21 福清核电 SCP001	1,000,000	100,380,000.00	5.58
2	012101499	21 济南高新 SCP003	1,000,000	100,370,000.00	5.58
3	012101698	21 中广核 SCP002	1,000,000	100,240,000.00	5.57
4	012102177	21 市北高新 SCP005	300,000	30,060,000.00	1.67
5	102000128	20 港兴港投 MTN001	200,000	19,316,000.00	1.07

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未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	389,459.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,765,578.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,155,038.14

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的情况。

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	991,298,498.25
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	991,298,498.25

§ 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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金依法合规参与了部分基金管理人股东中金公司、基金托管人中国银行的关联方中银国际证券股份有限公司承销期内承销的证券，具体情况请见本基金本报告期内发布的有关重大关联交易的公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集注册文件
- 2、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、关于申请募集中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、报告期内中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上发布的各

项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日