

# 中银证券优选行业龙头混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|                 |                                                                      |                 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 基金简称            | 中银证券优选行业龙头混合                                                         |                 |
| 基金主代码           | 009640                                                               |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                               |                 |
| 基金合同生效日         | 2020 年 9 月 1 日                                                       |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 132,302,836.63 份                                                     |                 |
| 投资目标            | 本基金在严格控制风险的前提下，精选各个行业龙头公司，通过科学的组合管理，实现基金资产的长期稳定增值。                   |                 |
| 投资策略            | 本基金通过大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略及股票期权投资策略，以期获得长期稳定收益。 |                 |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*20%                                     |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。                   |                 |
| 基金管理人           | 中银国际证券股份有限公司                                                         |                 |
| 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     | 中银证券优选行业龙头混合 A                                                       | 中银证券优选行业龙头混合 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 009640                                                               | 009641          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 104,845,544.81 份                                                     | 27,457,291.82 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 中银证券优选行业龙头混合 A                      | 中银证券优选行业龙头混合 C |
| 1. 本期已实现收益      | -12,140,946.52                      | -3,094,976.34  |
| 2. 本期利润         | -18,477,152.11                      | -4,666,662.43  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1736                             | -0.1706        |
| 4. 期末基金资产净值     | 63,306,859.86                       | 16,324,471.35  |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.6038                              | 0.5945         |

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、所述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

中银证券优选行业龙头混合 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      | -22.24% | 1.43%     | -3.15%     | 0.73%         | -19.09% | 0.70% |
| 过去六个月      | -27.01% | 1.49%     | -6.96%     | 0.69%         | -20.05% | 0.80% |
| 过去一年       | -34.76% | 1.50%     | -2.12%     | 0.79%         | -32.64% | 0.71% |
| 过去三年       | -39.06% | 1.85%     | -14.60%    | 0.90%         | -24.46% | 0.95% |
| 自基金合同生效起至今 | -39.62% | 1.82%     | -17.90%    | 0.90%         | -21.72% | 0.92% |

中银证券优选行业龙头混合 C

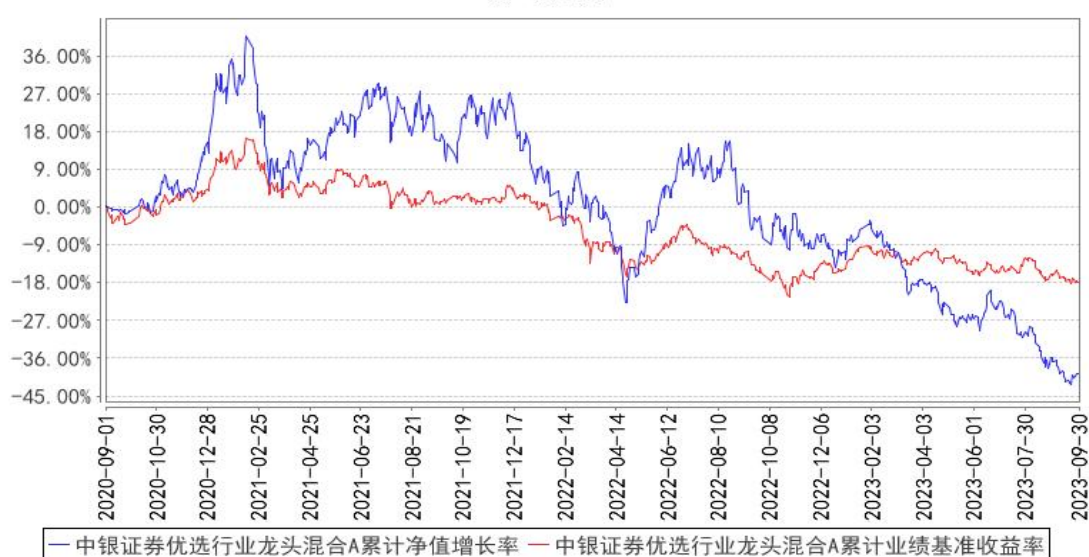
| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -22.35% | 1.43%     | -3.15%     | 0.73%         | -19.20% | 0.70% |
| 过去六个月 | -27.19% | 1.49%     | -6.96%     | 0.69%         | -20.23% | 0.80% |

|                |         |       |         |       |         |       |
|----------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去一年           | -35.09% | 1.50% | -2.12%  | 0.79% | -32.97% | 0.71% |
| 过去三年           | -39.97% | 1.85% | -14.60% | 0.90% | -25.37% | 0.95% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -40.55% | 1.82% | -17.90% | 0.90% | -22.65% | 0.92% |

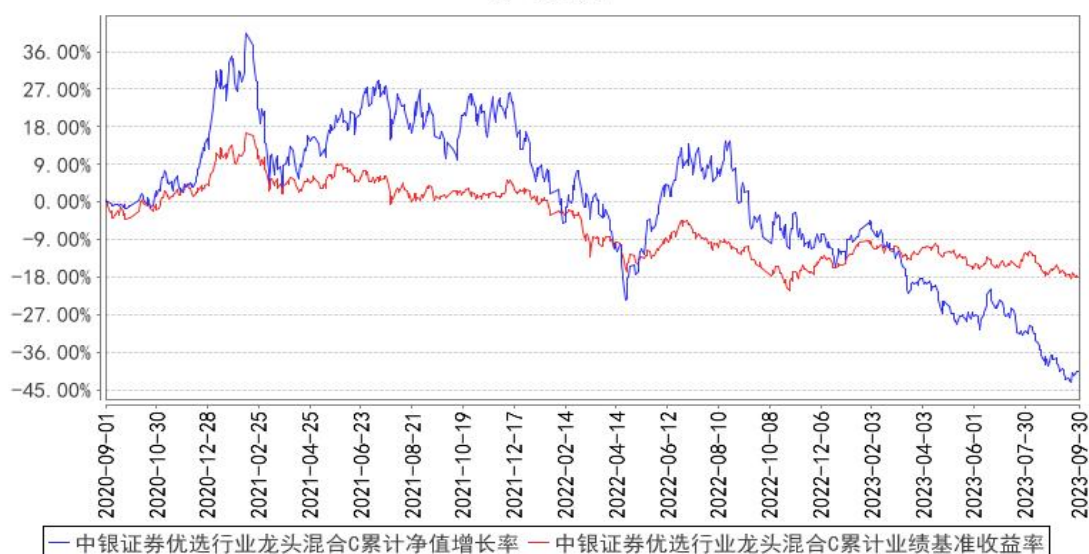
注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率\*80%+中债综合全价指数收益率\*20%。

### 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

中银证券优选行业龙头混合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



中银证券优选行业龙头混合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 2020 年 9 月 1 日生效。

### 3.3 其他指标

注：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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 张少华 | 本基金的基金经理 | 2020 年 9 月 1 日 | —    | 24 年   | 张少华，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。1999 年 7 月至 2003 年 12 月任职于申银万国证券股份有限公司，历任研究员、研究员（中级）、经理助理；2004 年 1 月至 2019 年 10 月任职于申万菱信基金管理有限公司，历任风险管理部经理、副总监、总监，投资管理部基金经理、副总监、总监，公司副总经理；2019 年 10 月加入中银国际证券股份有限公司，现任资产管理板块副总经理兼基金管理部总经理及中银证券优选行业龙头混合型证券投资基金、中银证券精选行业股票型证券投资基金、中银证券科技创新混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理。 |

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

注：无

### 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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、研究与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，投资监督团队负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有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运作分析

2023 年三季度市场震荡向下，外资持续流出等因素给市场带来了较大下行压力，虽然期间国家密集出台针对资本市场和实体经济的扶持政策，但市场弱势依旧，在低位恢复信心仍需要一定时间。

基金核心持仓的新能源等板块在去年四季度以来的市场风格中处于阶段性弱势，受风险偏好下行影响较大，板块处于持续被资金挤兑的过程，估值在被持续压缩。部分龙头品种半年报基本面的超预期未能对股价产生有效支撑。

站在中长期的维度看，管理人依然相信发展空间大且有扎实基本面支撑的行业和公司仍具备良好的投资价值，同时本轮人工智能的突破性发展具备较好的持续性且在多个领域都有较大的应用空间。因此报告期内，基金围绕科技创新的主题方向进行深度研究和挖掘，并通过对未来各主要行业政策趋势、景气周期、估值与业绩增速等的仔细对比，在保持核心持仓不变的基础上对整

体组合的配置结构进行优化。站在长期投资回报的角度，结合当前政策趋势和国际环境，通过自上而下与自下而上相结合的研究分析，选取了当前成长空间广阔且确定性高、在国际市场竞争优势明显的一些重要行业作为组合的核心持仓，例如新能源汽车、储能、人工智能、非银金融等，还投资了机器人、医药创新药、食品饮料等，并优选各相关行业和细分领域的龙头公司进行投资，以期为投资人带来良好的长期成长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券优选行业龙头混合 A 基金份额净值为 0.6038 元，本报告期基金份额净值增长率为-22.24%；同期业绩比较基准收益率为-3.15%。截至本报告期末中银证券优选行业龙头混合 C 基金份额净值为 0.5945 元，本报告期基金份额净值增长率为-22.35%；同期业绩比较基准收益率为-3.15%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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              | 74,376,855.00 | 93.09        |
|    | 其中：股票             | 74,376,855.00 | 93.09        |
| 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      | 5,416,026.21  | 6.78         |
| 8  | 其他资产              | 103,500.49    | 0.13         |
| 9  | 合计                | 79,896,381.70 | 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              | 820,200.00    | 1.03         |
| C  | 制造业              | 60,006,355.00 | 75.36        |
| 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           | —             | —            |
| 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  | 1,297,800.00  | 1.63         |
| J  | 金融业              | 11,476,880.00 | 14.41        |
| 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       | 775,620.00    | 0.97         |
| 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               | 74,376,855.00 | 93.40        |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，无相关投资。

## 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  | 601138 | 工业富联 | 390,000 | 7,683,000.00 | 9.65         |
| 2  | 300274 | 阳光电源 | 80,000  | 7,160,800.00 | 8.99         |
| 3  | 300750 | 宁德时代 | 29,000  | 5,887,870.00 | 7.39         |
| 4  | 300308 | 中际旭创 | 40,000  | 4,632,000.00 | 5.82         |
| 5  | 000625 | 长安汽车 | 320,000 | 4,300,800.00 | 5.40         |
| 6  | 002463 | 沪电股份 | 190,000 | 4,276,900.00 | 5.37         |
| 7  | 600030 | 中信证券 | 193,000 | 4,180,380.00 | 5.25         |
| 8  | 601688 | 华泰证券 | 250,000 | 3,952,500.00 | 4.96         |
| 9  | 300059 | 东方财富 | 220,000 | 3,344,000.00 | 4.20         |
| 10 | 002475 | 立讯精密 | 110,000 | 3,280,200.00 | 4.12         |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合



注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

##### 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，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

#### 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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资评价。

#### 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

本报告编制日前一年以内，本基金持有的“中信证券”的发行主体中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）于 2023 年 2 月 6 日受到中国人民银行的行政处罚（银罚决字〔2023〕6 号）；经查，中信证券存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等违法行为，监管对其处以 1376 万元罚款的行政处罚。分别于 2023 年 4 月 4 日、2023 年 5 月 12 日受到中国证券监督管理委员会西藏监管局和上海证券交易所以行政监管措施（中国证券监督管理委员会西藏监管局〔2023〕9 号、上海证券交易所监管措施决定书〔2023〕22 号）；经查，中信证券作为西藏华钰矿业股份有限公司首次公开发行并上市项目的保荐机构，在 2017 年至 2018 年 6 月持续督导工作中存在对关联方及关联交易现场检查不到位、未保持应有的职业审慎并开展审慎核查、未能督导发行人有效防止关联方违规占用发行人资金等问题，监管对其采取出具警示函的行政监督管理措施。于 2023 年 4 月 11 日受到深圳证券交易所的自律监管措施（深证函〔2023〕226 号）；经查，中信证券在担任陕西嘉禾生物科技股份有限公司首次公开发行并上市项目保荐机构的过程中，存在对发行人境外存货核查程序执行不到位、实际开展的核查工作与披露情况存在差异、未充分关注发行人境外销售交易存在的异常情形并进行审慎核查等问题，监管对其采取书面警示的自律监管措施。于 2023 年 9 月 22 日受到深圳证券交易所的自律监管措施（深证函〔2023〕654 号）；经查，2023 年 6 月 19 日，中信证券集中交易系统出现异常，导致部分客户交易受到影响，系中信证券存在机房基础设施建设安全性不足，信息系统设备可靠性管理疏漏等问题，违反了《证券期货业网络和信息安全管理办法》，监管对其采取书面警示的自律监管措施。

本基金持有的“华泰证券”的发行主体华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）于 2022 年 12 月 2 日受到中国银行间市场交易商协会的自律处分（2022 年第 23 次自律处分会议审议决定）；经查，华泰证券作为主承销商及簿记管理人，未遵循勤勉尽责原则，未对湘潭县建设投资有限公司债务融资工具发行过程中的异常情况予以关注并开展进一步核查，相关行为影响了市场正常发行秩序，违反了银行间债券市场相关自律管理规则。根据银行间债券市场相关自律规定，经自律处分会议审议，对华泰证券予以诫勉谈话，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。于 2023 年 8 月 25 日受到国家外汇管理局江苏省分局的行政处罚（苏汇检罚〔2023〕5 号）；经查，华泰证券存在违反外汇账户管理规定的违法违规行为，根据《中华人民共和国外汇管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 532 号）第四十八条第（四）项，对其给予警告，并处罚款人民币 5 万元。

本基金持有的“东方财富”的发行主体东方财富信息股份有限公司（以下简称“东方财富”）于 2023 年 3 月 24 日受到中国证券监督管理委员会西藏监管局的行政处罚（中国证券监督管理委

员会西藏监管局〔2023〕3号)；经查，东方财富在2023年3月21日的网络安全事件中，存在信息系统升级论证测试不充分、未及时报告网络安全事件的问题；依据《证券期货业信息安全保障管理办法》第五十条以及《证券期货业网络安全事件报告与调查处理办法》第二十八条的规定，监管对公司采取责令改正的监督管理措施。

本基金管理人将密切跟踪相关进展，在严格遵守法律法规和基金合同基础上进行投资决策。

本基金投资的前十名证券的其他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以内受到公开谴责、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

本基金本报告期末投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 56,872.99  |
| 2  | 应收证券清算款 | —          |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | —          |
| 5  | 应收申购款   | 46,627.50  |
| 6  | 其他应收款   | —          |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 103,500.49 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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

| 项目          | 中银证券优选行业龙头混合 A | 中银证券优选行业龙头混合 C |
|-------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 107,623,551.39 | 27,076,233.53  |

|                           |                |               |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,800,190.79   | 2,779,364.07  |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 4,578,197.37   | 2,398,305.78  |
| 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               | 104,845,544.81 | 27,457,291.82 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

注：本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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

注：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超过 20%的情况。

### 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、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2023 年 10 月 24 日