

# 中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第2季度报告

2018年06月30日

基金管理人:中融基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2018年07月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月16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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中融物联网主题
基金主代码	003670
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年02月27日
报告期末基金份额总额	51,730,913.92份
投资目标	本基金以追求长期资本增值为目的，通过重点投资物联网主题相关的优质证券，在充分控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、资产配置策略</li> <li>2、股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 物联网主题界定</li> <li>(2) 行业配置</li> <li>(3) 股票池与投资组合构建</li> </ol> </li> <li>3、债券投资策略</li> <li>4、中小企业私募债券投资策略</li> <li>5、衍生品投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 股指期货投资策略</li> <li>(2) 国债期货投资策略</li> <li>(3) 权证投资策略</li> </ol> </li> <li>6、资产支持证券投资策略</li> </ol>

业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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。
基金管理人	中融基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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（2018年04月01日 - 2018年06月30日）
1. 本期已实现收益	-189,933.37
2. 本期利润	-7,220,644.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1441
4. 期末基金资产净值	48,719,032.74
5. 期末基金份额净值	0.9418

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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 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	-13.36%	1.99%	-4.86%	0.63%	-8.50%	1.36%

##### 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

中融物联网主题灵活配置混合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

(2017年02月27日-2018年06月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资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		
孔学兵	中融竞争优势股票型证券投资基金、中融物联网主题混合灵活配置混合型证券投资基金、中融核心成长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理及公司总经理	2017-02-27	-	21	孔学兵先生，中国国籍，毕业于东南大学工商管理专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限21年。1996年8月至2011年4月曾任南京证券股份有限公司自营投资经理、资管投资主办；2011年4月至2016年2月曾任富安达基金管理有限公司投资管理部总监、基金经理。2016年2月16日加入中融基金管理有限公司

	助理				司，任公司总经理助理。
--	----	--	--	--	-------------

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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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《公平交易管理办法》并严格执行，公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

### 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。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年二季度，受金融去杠杆影响，市场对债务问题担忧加剧，A股市场流动性进一步收缩，叠加全球贸易冲突不断，投资者风险偏好进一步下行。市场风格显著偏向医药、食品饮料等传统消费领域，而新兴成长类资产经历一季度估值修复后，二季度再次出现明显回调，这一反差我们认为更多体现存量环境下的资金挪移，源自行业景气度、估值水平等基本面的因素并不多。本基金净值受市场风格、政策波动等不利因素共同作用，二季度出现较大幅度回撤，6月下旬起有所企稳恢复。

投资运作方面，尽管市场风格相对不利，我们仍然坚持了成长风格，主要源自对“补短板”推动下经济结构调整的长期信心，以及行业景气度比较下的中长期性价比坚守。配置结构上，我们以科技创新方向为主，兼顾部分新型消费，投资方向侧重面向未来，顺应新经济盈利改善和市值占比提升的时代趋势。在结构性去杠杆的宏观背景下，中国经济在众多内外部挑战压力下，货币政策有较大概率出现边际变化，新兴产业将受益于此。而贸易冲突的长期化对风险偏好的压制也将逐步淡化。二季度我们保持了对新能源

汽车、半导体、云计算与工业互联网、创新药等前沿领域的重点关注，消费领域我们主要关注新型传媒娱乐的长期成长空间。考虑到贸易摩擦冲击，我们减持了受影响相对较大的消费电子、安防、5G等资产。未来，我们将基于中报业绩跟踪情况进行微观结构的进一步优化，持仓结构仍将侧重于新经济补短板方向，尽量不参与短期市场风格博弈，静候市场出清后投资机遇的再度开启。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融物联网主题基金份额净值为0.9418元，本报告期内，基金份额净值增长率为-13.36%，同期业绩比较基准收益率为-4.86%。

#### 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，本基金存在连续20个工作日基金资产低于5000万的情形。

### § 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	45,698,456.22	93.32
	其中：股票	45,698,456.22	93.32
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	2,724,123.51	5.56
8	其他资产	546,228.24	1.12
9	合计	48,968,807.97	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	29,186,372.22	59.91
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	2,098,082.00	4.31
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	11,272,962.00	23.14
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	-	-
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	3,141,040.00	6.45
S	综合	-	-
	合计	45,698,456.22	93.80

### 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	300450	先导智能	130,191	3,936,975.84	8.08
2	300166	东方国信	245,300	3,613,269.00	7.42
3	002008	大族激光	65,244	3,470,328.36	7.12
4	002422	科伦药业	104,400	3,351,240.00	6.88
5	300316	晶盛机电	234,000	3,109,860.00	6.38
6	002371	北方华创	59,100	2,935,497.00	6.03

7	300271	华宇软件	136,600	2,415,088.00	4.96
8	300567	精测电子	29,400	2,340,240.00	4.80
9	300373	扬杰科技	76,500	2,187,900.00	4.49
10	300413	快乐购	55,300	2,098,082.00	4.31

#### 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

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 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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未超过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	37,136.17



2	应收证券清算款	476,627.17
3	应收股利	-
4	应收利息	599.91
5	应收申购款	31,864.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	546,228.24

#### 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

本基金本报告期末持有的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

由于四舍五入的原因，各比例的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	53,327,908.29
报告期期间基金总申购份额	10,116,370.41
减：报告期期间基金总赎回份额	11,713,364.78
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	51,730,913.92

申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期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

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

机构	1	20180401 - 20180630	12,894,212.90	-	-	12,894,212.90	24.93%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (7) 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务 400-160-6000（免长途话费），（010）56517299。

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2018年07月19日